

Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)
2007.10.26	1,210,000	0.010000		
2007.12.31	3,175,865	0.010055		
2008.12.31	1,900,830	0.010125	0.70%	0.70%
2009.12.31	6,753,156	0.010050	-0.74%	-0.74%
2010.12.31	2,699,442	0.009954	-0.96%	-0.96%
2011.10.31	1,769,282	0.009907		
indulástól (1466 nap)	1,769,282	0.009907		

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek.

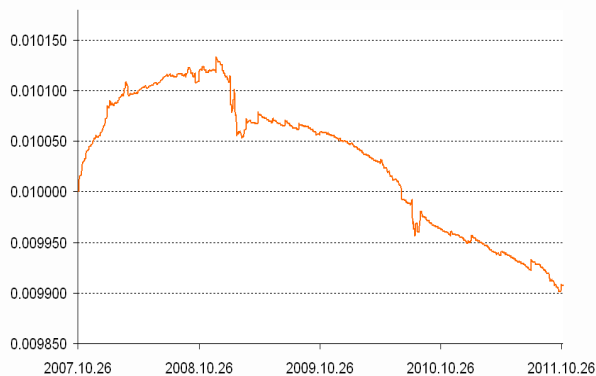
2011.10.31	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,775	100.34%
Folyószámla, készpénz	474	26.79%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,301	73.54%
Diszkontkincstárjegyek	392	22.16%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	909	51.38%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-6	-0.34%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3	-0.17%
Egyéb kötelezettség	-3	-0.17%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,769	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.009907	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	390	22.05%

Mi történt a hónap során?

Bár a görög probléma megnyugtató megoldása még várat magára, a piac korrigált az előző hónapok gyenge teljesítménye után, a globális növekedési félelmek apadásának köszönhetően. A kőolaj ára 17,7%-kal növekedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 93,19 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábjában, az ECB viszont november elején 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (1,25%). Az euró 4,2%-kal emelkedett a dollárral szemben, egészen az 1,3946-os szintig.

A magyar blue-chipek közül a MOL (+15,4%) bejelentette, hogy olajtájalatot ért el, várhatóan kísérőgázzal együtt, a pakisztáni Karak blokkban található Halini-1 kútban. A MOL és a CEZ kombinált ciklusú gázturbinás hőerőművet (CCGT) fog építeni Magyarországon, melynek beépített kapacitása 860 MW. Az OTP (+9,0%) számára fontos hír, hogy a Gazdasági Minisztérium megerősítette, hogy a kormány dolgozik egy új csomagon, hogy segítsen a devizahittel rendelkezőknek. A program tartalmazhatja a végtörlesztés meghosszabbítását, a kamatlábak szabályozását, esetleg a kötelező forinthitelezést. Ezen túl a kormány létrehozhat egy ügynökséget, hogy koordinálja a visszafizetési folyamatot. A kormány új bankrendszeri szabályozáson dolgozik, és további lépéseket fontolgat annak érdekében, hogy a lakosság, a vállalatok és az önkormányzatok devizaadósságainak a lehető legnagyobb része felszámolódhasson. A Magyar Telekom (+4,9%) megállapodott a Társaságnál működő érdekképviseletekkel. A megállapodás értelmében a Társaság 2012-ben összesen 250 munkavállaló elbocsátását tervezi (a 10 070-ből).

Az alap éves hozamai

Concorde USD Pénzpiaci alakulása az indulástól

A Concorde USD Pénzpiaci Alap rövid bemutatása

Az Alap határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknek a külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzüket után banki látra szóló betét szintű hozamot érthessenek el. Ennek érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének változékonysága a lehető legkisebb legyen, ezért az Alapkezelő az Alap vagyonát döntő részben rövid lejáratú amerikai pénzügyi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repoügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzügyi eszközökbe fekteti. Nem jelentős súllyal, de az Alapkezelő alacsony kockázatú vállalati és egyéb kötvényeket, valamint jelzálogleveleket is vásárolhat az Alap portfóliójába. Az Alapkezelő a hatékony portfóliókezelés céljából az Alapba nyithat határidős deviza ügyleteket is az Alap eszközértékének 30%-ig. Az Alapkezelő törekszik rá, hogy az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje a 360 napot ne haladja meg. Az alap USD-ben denominált, dematerializált, egyenként 0,01 USD névértékű, visszaváltható befektetési jegyként vásárolható meg. **Az alapnak nincs benchmarkja

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290
1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezelo.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjaiban és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Concorde Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.