



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%
2011.12.30	1,757,657	0.009889		
indulástól (1526 nap)	1,757,657	0.009889		

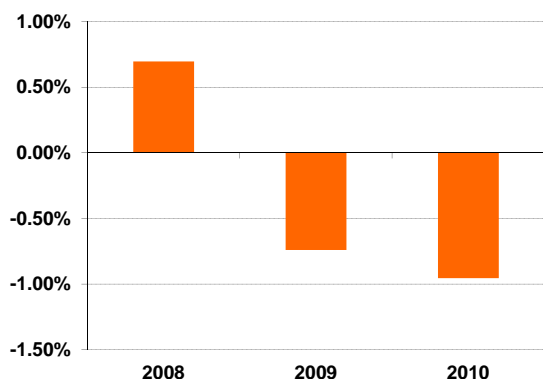
* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek.

2011.12.30	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,762	100.23%
Folyószámla, készpénz	108	6.14%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,640	93.29%
Diszkontkincstárjegyek	489	27.82%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	1,151	65.47%
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	14	0.80%
Kötelezettségek összesen	-4	-0.23%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-4	-0.23%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,758	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.009889	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	500	28.44%

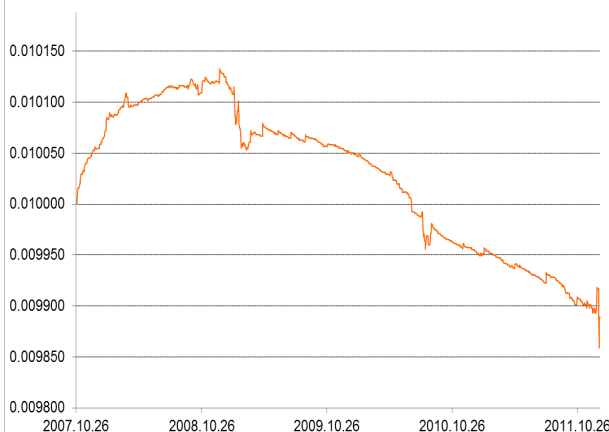
Mi történt a hónap során?

A gyenge decemberi likviditásnak köszönhetően csak kis változások voltak megfigyelhetőek a legtöbb részvénypiacon. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 1,4%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,6%-ot gyengült, az S&P 0,9%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye vegyes volt decemberben: az angol FTSE 1,2%-kal emelkedett, míg a német DAX 3,1%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 1,5%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 98,83 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábjában, az ECB viszont 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (1,0%). Az euró 3,6%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,2961-es szintig.

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 cégéknél külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzüket után banki látra szóló betét szintű hozamot érhesse 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, repés 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.