


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)	Benchmark hozam** (nominális)
2007.10.26	1,210,000	0.010000			
2007.12.31	3,175,865	0.010055			
2008.04.30	3,974,497	0.010101			
indulástól (187 nap)	3,974,497	0.010101			

* 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, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési politikának megfelelően legfeljebb 30 százalék lehetett.

2008.04.30	Összeg / érték (Ft) (USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-13,686	-0.34%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-13,686	-0.34%
Alapkezelői díj	-2,937	-0.07%
Letékezelői díj	0	0.00%
Marketing költség ***	0	0.00%
Közzétételi költség	0	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-157	0.00%
PSZÁF díj	-712	-0.02%
Könyvelői díj ***	-157	0.00%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	3,988,183	100.34%
Folyószámla, készpénz	44,459	1.12%
Egyéb követelés	184	0.00%
Lekötött bankbetét	2,935,775	73.87%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,022,771	25.73%
Diszkontinckincstárjegyek	509,973	12.83%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Külföldi kötvények	512,798	12.90%
Résztvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-15,006	-0.38%
(Határidős ügyletek)	-15,006	-0.38%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
0	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,974,497	100.00%
Belföldi befektetések	3,461,699	87.10%
Külföldi befektetések	512,798	12.90%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	520,000	13.08%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zártolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010101	

A Concorde USD Pénzpiaci Alap rövid bemutatása

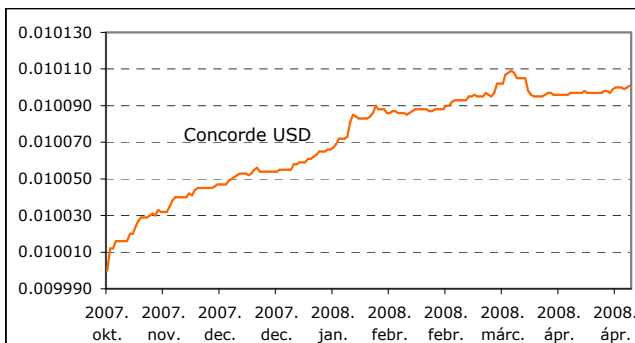
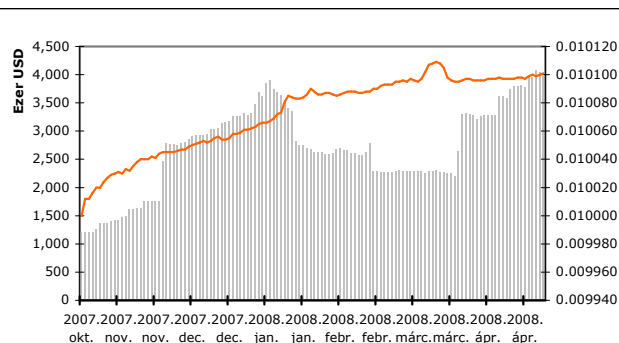
Az Alap határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzüket után banki látra szóló betét szintű 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, repo- és fordított repougyületekbe, 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

Mi történt áprilisban?

Áprilisban javult a tőkepiacokon a hangulat köszönhetően annak, hogy a vállalati eredmények és makró hírek nem okoztak nagy negatív meglepetést már. Ennek megfelelően az állampapírpiacokon valamelyest emelkedtek a hozamok és a vállalati hozamkülönbsétek is csökkentek. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED a várakozásoknak megfelelően újabb 25 bázispontot vágott az alapkamatot.

*** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de elhatárolt költségeket is.

A Concorde USD Pénzpiaci Alap hozamának alakulása az indulástól* (USD)

Nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az indulástól


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

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjában 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.