

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			
2008.10.31	1,595,342	0.010121			
indulástól (371 nap)	1,595,342	0.010121			

* 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.

2008.10.31	Összeg / érték (Ft) (USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-126,360	-7.92%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-18,030	-1.13%
Alapkezelői díj	-2,002	-0.13%
Letékezelői díj	-159	-0.01%
Marketing költség ***	0	0.00%
Közvetítési költség	0	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-223	-0.01%
PSZÁF díj	-2,779	-0.17%
Könyvelői díj ***	-223	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-108,330	-6.79%
Eszközök	1,721,702	107.92%
Folyószámla, készpénz	108,931	6.83%
Egyéb követelés	22,000	1.38%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,583,354	99.25%
Diszkontkincstárjegyek	538,389	33.75%
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	1,044,965	65.50%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótítási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	7,417	0.46%
(Határidős ügyletek)	7,417	0.46%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
0	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,595,342	100.00%
Belföldi befektetések	550,377	34.50%
Külföldi befektetések	1,044,965	65.50%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	540,000	33.85%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zártolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010121	

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

Mi történt a hónap során?
Hazai kötvénypiac:

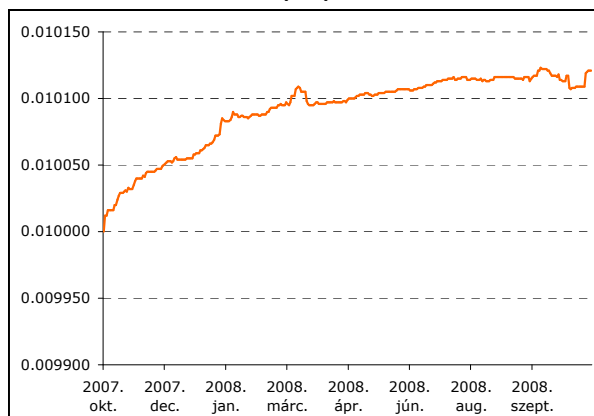
A pánik októberben elérte a hazai kötvénypiacot is. A rendkívül feszült piaci környezetben intenzíven gyengült a forint és a referencia hozamok is elérték új csúcukat. A MNB az inflációs cél elérése és a spekuláció megelőzése érdekében 300 bázisponttal megemelte a jegybanki alapkamatot, melynek következtében enyhén oldódott a hangulat. A MAX index értéke így is 6,55 százalékot esett október folyamán és az RMAX index is egy százalékos csökkenéssel zárta az elmúlt hónapot.

Hazai és régiós részvénytőzsi:

Hatalmas eladói nyomás söpört végig a világtőkepiacain októberben, amely alól a régiós piacok sem tudták kivonni magukat. A román BET index 33%-ot, a BUX 28%-ot, a PX 27%-ot, a WIG20 index pedig 23%-ot esett a tárgyalt időszakban. A magyar blue chipek közül az OTP 45%-ot, a MOL közel 30%-ot, a MTelekom 20%-ot, a Richter pedig 10%-ot veszített értékéből.

Nemzetközi részvénytőzsi:

A globális gazdasági megrendülés eredményeképp az USA fő indexei közül a Dow Jones -13%-on, a Nasdaq -18%-on, az S&P 500 -17%-on zárta az októbert. A hónap folyamán a japán Nikkei -24%-os, a német DAX -15%-os, a brit FTSE 100 pedig -11%-os teljesítményt nyújtott. A forint eközben gyorsan gyengülően esett át, melynek eredményeképp a dollár árfolyama 21%-os emelkedéssel 204,85 forintra, míg az euróé 7%-os emelkedéssel 261,1 forintra változott.

A Concorde USD Pénzpiaci Alapi hozamának alakulása az indulástól (USD)

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 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 repougyuletekbe, 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.concordealapkezelolo.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 befektetőnek 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 következményeire.