

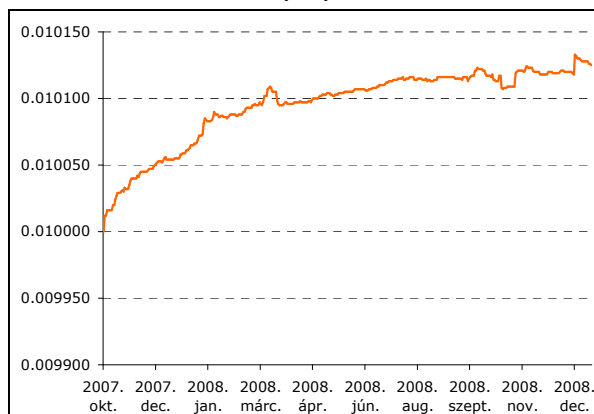
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap*

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			
2008.12.31	1,900,830	0.010125			
indulástól (432 nap)	1,900,830	0.010125			

* 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.

2008.12.31	Összeg / érték (Ft) (USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Mi történt a hónap során?
Kötelezettségek	-11,180	-0.59%	Hazai- és régiós részvénypiac:
Hitelállomány	0	0.00%	A novemberi tőzsdei zuhanás után a régiós részvénypiacokat továbbra is az eladók dominálták december folyamán. Az időszak nyertese a lengyel WIG Index volt, mely emelkedett, azonban az összes többi közép-európai index mínuszban zárta az év utolsó hónapját. A magyar blue chippek közül a legjobb teljesítményt a Richter produkálta, a legrosszabbat pedig a Magyar Telekom, mely több mint 10%-ot esett. A régiós devizák az időszak során kis mértékben gyengültek az euróval szemben.
Költségek	-11,180	-0.59%	Nemzetközi részvénypiac:
Alapkezelői díj	-5,275	-0.28%	Decemberben egyre több, a világgazdasági visszaesést alátámasztó makrogazdasági adat látott napvilágot és a deflációs félelmek is felerősödtek, így a vevők továbbra is elkerülték a nemzetközi részvénypiacokat. Ennek következtében a tőzsdéken a forgalom és az áringadozás mértéke csökkent. Az időszak során az MSCI World Index több mint 3%-ot tudott emelkedni. A német és a japán részvénypiac is pluszban zárta a hónapot. Az euró a jennel és a dollárral szemben is erősödött.
Letékezelői díj	-1,307	-0.07%	Hazai kötvénypiac:
Marketing költség ***	0	0.00%	A hazai kötvénypiacon a novemberi hozamesés után december első felében újra a vevők dominálták a piacot, melynek következtében a hozamgörbe rövid- és hosszú végén újra estek a hozamok. Az időszak második felében stagnáltak a hazai kötvények árai. A hónap végén az MNB a piaci várakozásoknak megfelelően 50 bázispontot vágott, mellyel 10%-ra csökkentette az alapkamatot. A forint kis mértékben gyengült az euróval és a svájci frankkal szemben a hónap során.
Közzétételi költség	0	0.00%	
Könyvvizsgálói díj ***	-134	-0.01%	
PSZÁF díj	-487	-0.03%	
Könyvelői díj ***	-134	-0.01%	
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	
Eszközök	1,912,009	100.59%	
Folyószámla, készpénz	992,294	52.20%	
Egyéb követelés	0	0.00%	
Lekötött bankbetét	341,857	17.98%	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	573,573	30.17%	
Diszkontkincstárjegyek	153,651	8.08%	
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	419,922	22.09%	
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)	4,286	0.23%	
(Határidős ügyletek)	4,286	0.23%	
(Opciók)	0	0.00%	
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%	
	0	0.00%	
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,900,830	100.00%	
Belföldi befektetések	1,480,908	77.91%	
Külföldi befektetések	419,922	22.09%	
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.			
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	490,000	25.78%	
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%	
Zártolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010125		

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

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 Jegyének 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 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.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 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.