



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%
2009.01.31	1.778.661	0,010086		
indulástól (432 nap)	1.778.661	0,010086	0,68%	

* 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.

2009.01.31	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1.791	100,67%
Folyószámla, készpénz	876	49,24%
Egyéb követelés	0	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	885	49,75%
Diszkontkincstárjegyek	465	26,14%
Magyar Államkötvények	0	0,00%
Devizás kötvények	420	23,61%
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	31	1,74%
Kötelezettségek összesen	-12	-0,67%
Hitelállomány	0	0,00%
Költségek	-12	-0,67%
Egyéb kötelezettség	0	0,00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1.779	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,010086	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	424	23,81%

Mi történt a hónap során?

Hazai- és régiós részvényiac:

A régiós részvény- és devizapiacokat az eladók dominálták januárban. A legnagyobb mínuszt a cseh PX és a WIG Index produkálta, melyek több mint 9%-ot estek az időszak során. A BUX közel 4%-ot zuhant, az osztrák ATX pedig kevesebb, mint 1%-ot esett, köszönhetően az OMV kiváló teljesítményének, mely több mint 15%-ot emelkedett. A magyar blue chippek közül a legrosszabb teljesítményt az OTP produkálta, a hónap nyertese pedig a Magyar Telekom volt.

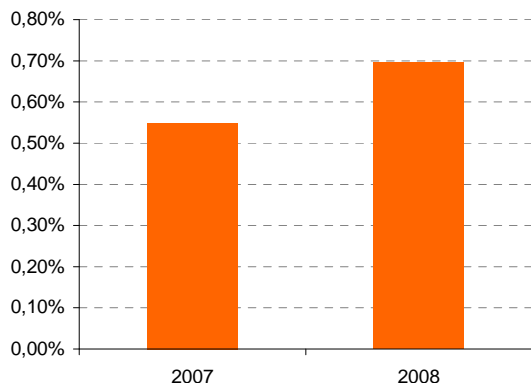
Nemzetközi részvényiac:

Miután januárban bizonyos cégek közé tették negyedik negyedéves jelentésüket a nyugat-európai, japán és amerikai részvényiacok egyaránt mínuszban zártak a hónap során. Az időszakban továbbra is a világgazdaság visszaeséséről árulkodó adatok láttak napvilágot. A dollár erősödött az euróval szemben. Az Európai Központi Bank 50 bázisponttal, 2%-ra csökkentette az irányadó kamatlábat. Az amerikai hosszú kötvények árfolyamai a 2008 második felében lezajlott rally után elkezdtek gyengülni.

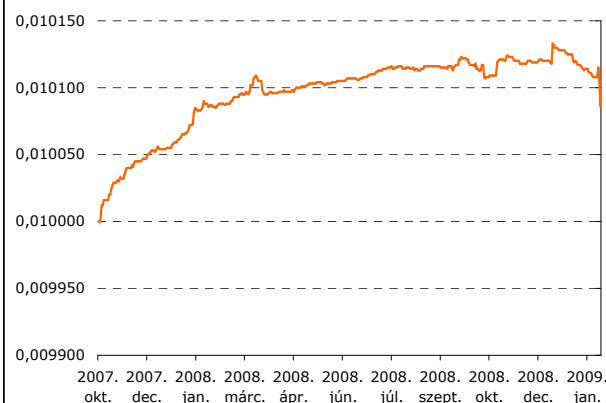
Hazai kötvényiac:

A decemberi stagnálás után 2009 januárjában a hazai kötvényiacot a vevők elkerülték, melynek következtében a kötvényárfolyamok estek. A hozamok a hozamgörbe rövid- és hosszú végein egyaránt emelkedtek. A fejlődő piaci devizák piacait is eladók dominálták az időszak során, mely alól a régiós devizák sem tudták kivonni magukat. A legnagyobb mértékben a lengyel zloty gyengült az euróval és a dollárral szemben, de forint is közel 12%-ot veszített értékéből az euróval szemben.

A Concorde USD Pénzpiaci Alap hozamai



A Concorde USD Pénzpiaci Alap 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 cégeknek a külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fedezett 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 pénzpiaci eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repougyletekbe, 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.