

**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%                                   |
| 2009.02.27           | 1,544,118               | 0.010058                                |   |   |
| indulástól (432 nap) | 1,544,118               | 0.010058                                | 0.43%                                   |   |

\* 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.

| 2009.02.27  | Összeg/érték (ezer USD) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|---|-------------------------|------------------------------------|
| <b>Eszközök összesen</b>                                  | <b>1,857</b>            | <b>120.27%</b>                     |
| Folyószámla, készpénz                                     | 345                     | 22.34%                             |
| Egyéb követelés   | 0                       | 0.00%                              |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                   | 1,471                   | 95.27%                             |
| Diszkontkincstárjegyek                                    | 452                     | 29.27%                             |
| Magyar Államkötvények                                     | 0                       | 0.00%                              |
| Devizás kötvények   | 1,019                   | 66.00%                             |
| 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  | 41                      | 2.66%                              |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                           | <b>-313</b>             | <b>-20.27%</b>                     |
| Hitelállomány   | 0                       | 0.00%                              |
| Költségek   | -13                     | -0.84%                             |
| Egyéb kötelezettség                                       | -300                    | -19.43%                            |
| <b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>                     | <b>1,544</b>            |                                    |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                  | <b>0.010058</b>         |                                    |
| <b>Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke</b> | <b>479</b>              | <b>30.99%</b>                      |

**Mi történt a hónap során?**
**Régiós részvény**

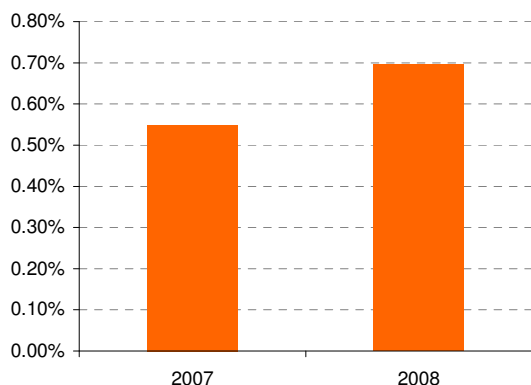
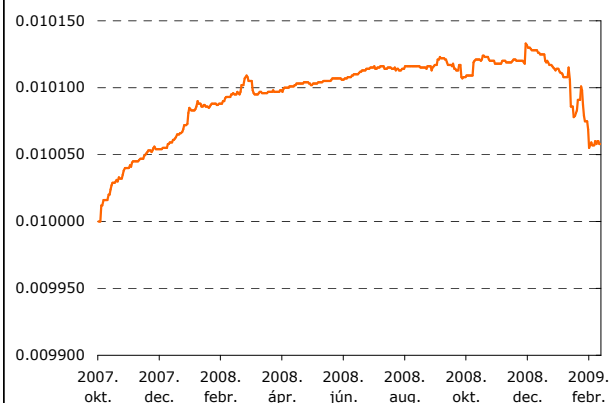
A magyar blue chip társaságok közzétették negyedéves és éves gyorsjelentésüket a hónap során. A cégek többsége a várakozásokkal megegyező vagy azt meghaladó számokat tett közzé. A Richter exportja bővült az USA-ban, de romlott Keleten. Az OTP növelte céltartalékait, de portfóliója jónak tűnik. A MOL eredményét a készletek ártértékelése és a romló finomítói környezet határozta meg. A kitermelés profitja több mint megduplázódott. A downstream üzletág mellbevágó veszteséget produkált.

**Nemzetközi részvények**

Februárban a világ összes térségében negatív makro adatok láttak napvilágot. Az Egyesült Államokban a GDP a negyedik negyedévben évesítve 6,2%-al csökkent, az 5,4%-os várakozásokkal ellentétben. A devizák közül a japán jemből kiábrándultak a befektetők, de a dollár erősödni tudott a jennel és az euróval szemben. Az európai és a nyugat-európai részvényindexek egyaránt új mélypontra estek a tárgyalt időszak során. Az S&P Indexben szereplő cégek eredményessége az előző negyedévhez képest több mint 50% al csökkent.

**Hazai kötvénypiac**

A hazai kötvénypiacon hatalmas eladói nyomás söpört végig februárban. A hozamgörbe rövid- és hosszú oldalán egyaránt emelkedtek a hozamok. A régiós devizák gyengültek az euróval és a dollárral szemben. A hónap végén a cseh, lengyel és a román jegybank is közleményt adott ki, hogy megakadályozza a közép-kelet-európai valuták túlzott mértékű gyengülését. Az MNB saját elmondása szerint készen áll minden szükséges lépés megtételére, hogy a forint árfolyamát stabilizálja.

**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 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 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