



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%
2009.08.31	2,478,093	0.010066		
indulástól (432 nap)	2,478,093	0.010066	0.36%	

* 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.

2009.08.31	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3,044	122.84%
Folyószámla, készpénz	453	18.28%
Egyéb követelés	110	4.44%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,471	99.72%
Diszkontkincstárjegyek	488	19.69%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	1,983	80.02%
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	10	0.40%
Kötelezettségek összesen	-566	-22.84%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-7	-0.28%
Egyéb kötelezettség	-558	-22.52%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,478	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010066	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	496	20.02%

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényt piacok:

A márciusban indult tőkepiaci emelkedés augusztusban sem torpant meg. A várakozásoknál magasabb profit számokat tett közzé gyorsjelentésében a MOL augusztus végén, mely a forint erősödés által generált pénzügyi nyereség nyomán nagymértékű nettó profitot ért el. A Richter is várakozásokat meghaladó profitszámokat tett közzé. A cég üzemi eredménye kiugró mértékben haladta meg az elemzői várakozásokat.

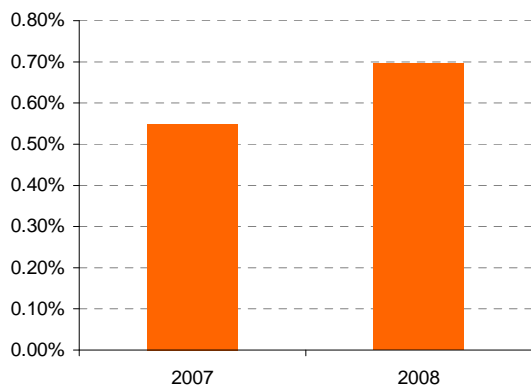
Nemzetközi részvényt piacok:

A főbb nemzetközi részvényindexek pluszban zárták a hónapot. Történt mindez annak ellenére, hogy a fejlett piaci állampapírhozámok kis mértékben esni tudtak. A második olvasat szerint 1%-kal csökkent a GDP az USA-ban. A GDP-adat mellett a személyes fogyasztás is jobban alakult a vártnál. Amerikában az Intel a vártnál erősebb keresletre hivatkozva megemelte árbevételével kapcsolatos várakozását.

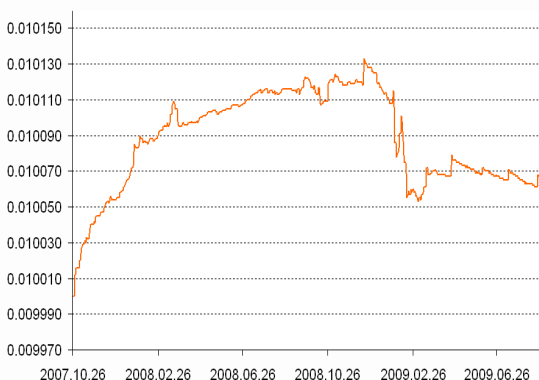
Hazai kötvénypiac:

Az MNB a hónap végén 8,5%-ról 8%-ra csökkentette az irányadó kamatlábat. Az 1, 3, 5 és 10 éves állampapírok hozamai megközelítőleg 40 bázisponttal lejjebb kerültek. Itthon év/év alapon 7,5%-os visszaesést mértek a második negyedévben, a belső kereslet a vártnál nagyobb mértékben esett vissza. Augusztus elején a cseh központi bank 1,5%-ról 1,25%-ra csökkentette az alapkamatot. A forint kis mértékben gyengült az euróval szemben.

A Concorde USD Pénzpiaci Alap hozamai



Concorde USD Pénzpiaci alakulása az indulástól



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 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

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 következményeire.