



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%
2009.10.30	7,660,709	0.010059		
indulástól (432 nap)	7,660,709	0.010059	0.29%	

* 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.

2009.10.30	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	7,671	100.13%
Folyószámla, készpénz	197	2.57%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7,460	97.38%
Diszkontkincstárjegyek	409	5.34%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	7,051	92.04%
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	14	0.18%
Kötelezettségek összesen	-10	-0.13%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-10	-0.13%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	7,661	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010059	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	418	5.46%

Mi történt a hónap során?

Hazai részvény:

Az időszakban vegyesen teljesítettek a régiós részvényindexek. A hazai blue chip papírok közül az OTP több, mint 1%-ot, a MOL és a Richter több, mint 2,5%-ot, a Magyar Telekom pedig több, mint 0,5%-ot emelkedett. A TPSA közzétette negyedéves számait, mely arról árulkodott, hogy a cég továbbra is kedvezőtlen környezetben működik. Ennek ellenére, a részvényárfolyam emelkedni tudott.

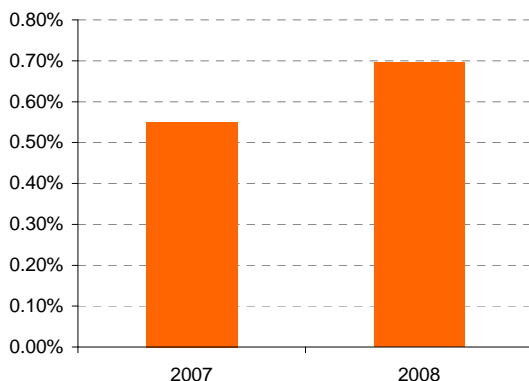
Nemzetközi részvénypiac:

Októberben nem folytatódott a tőkepiacok szárnyalása. A hónapban tette közzé negyedéves jelentését az Intel, mely a várakozásoknál kedvezőbb számokról árulkodott. A chipgyártó a kereslet élénkülését érezte. A Nokia csoportszámai jelentősen elmaradtak a konszenzustól. Az arany több, mint 3%-ot emelkedett. A GE, a Citigroup és a Bank of America is rosszat jelentett az időszakban.

Hazai kötvény:

Októberben az MNB 50 bázisponttal csökkentette az alapkamatot. A MT-tagok részéről érkező nyilatkozatok folyamatos további csökkentést valószínűsítene. Az időszak során a magyar állampapírok hozamai tovább estek, melynek köszönhetően azok árfolyamai emelkedtek. A forint árfolyama stagnált az euróval és az amerikai dollárral szemben. A török jegybank 6,75%-ra csökkentette az alapkamatot.

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 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.concordealapkezezo.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.