



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%
2009.12.31	6,753,156	0.010050	-0.74%	-0.74%
2010.03.31	2,965,406	0.010033		
indulástól (887 nap)	2,965,406	0.010033	0.14%	

* 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.

2010.03.31	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,979	100.47%
Folyószámla, készpénz	421	14.20%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,549	85.97%
Diszkontkincstárjegyek	411	13.86%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	2,138	72.11%
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	9	0.30%
Kötelezettségek összesen	-14	-0.47%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-10	-0.34%
Egyéb kötelezettség	-4	-0.13%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,965	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010033	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	418	14.10%

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

A márciusi hónap „nyertese” a régióban a BUX index volt a maga 14%-os szárnyalásával. Az OTP visszafizette a kormányának márciusban az egy éve felvett 1,4 milliárd eurós kölcsön másik felét. A gyógyszergyártók közül az Egis mintegy 9,5%-kal emelkedett, míg a Richter 3,2%-kal. Utóbbi bejelentette, hogy kutatási együttműködésre lépett az indiai Anstron Research Ltd.-vel generikus gyógyszerek kifejlesztése érdekében.

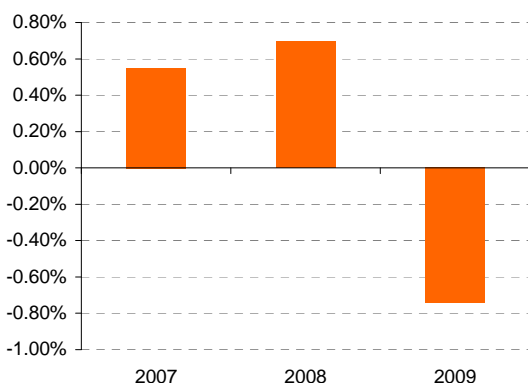
Magyar állampapírpia:

A hónap második felében a Magyar Nemzeti Bank 5,75%-ról 5,5%-ra, a Román Nemzeti Bank pedig 7%-ról 6,5%-ra csökkentette az alapkamatot. A magyar forint alapú állampapírok hozamai a rövid és a hosszabb oldalon egyaránt csökkentek. A hozamgörbe rövid oldalán a hozamok elérték a mindenkor minimum szintet. A forint az időszakban kis mértékben erősödött az euróval szemben.

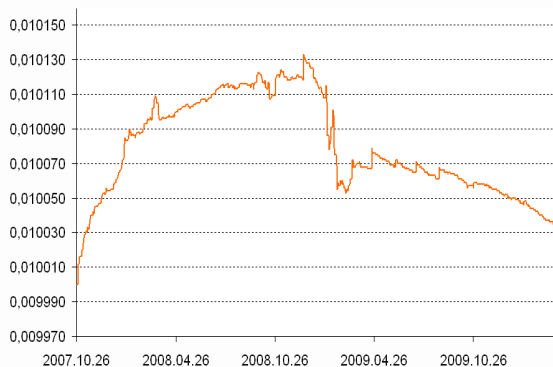
Nemzetközi részvénypiacok:

Szárnyaltak a vezető fejlett piaci részvényindexek márciusban. A kőolaj ára szintén szárnyalt (+5,1%), a hónap végén 83,8 dollárt kellett fizetni egy hordó fekete aranyért. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az amerikai és a japán tíz éves futamidejű állampapírok hozamai emelkedtek az időszak során, míg a német azonos hozamszint változatlan maradt.

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 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, repós 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 következményeiért.