



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%                                  |
| 2010.10.29            | 3,456,741               | 0.009962                                |                                         |                                         |
| indulástól (1099 nap) | 3,456,741               | 0.009962                                | -0.13%                                  |                                         |

\* 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.

| 2010.10.29                                                | Összeg/érték (ezer USD) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| <b>Eszközök összesen</b>                                  | <b>3,517</b>            | <b>101.74%</b>                     |
| Folyószámla, készpénz                                     | 722                     | 20.89%                             |
| Egyéb követelés                                           | 0                       | 0.00%                              |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                   | 2,796                   | 80.88%                             |
| Diszkontkincstárjegyek                                    | 424                     | 12.26%                             |
| Magyar Államkötvények                                     | 0                       | 0.00%                              |
| Devizás kötvények                                         | 2,371                   | 68.59%                             |
| 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                                            | 0                       | 0.00%                              |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                           | <b>-61</b>              | <b>-1.76%</b>                      |
| Hitelállomány                                             | 0                       | 0.00%                              |
| Költségek                                                 | -5                      | -0.14%                             |
| Egyéb kötelezettség                                       | -56                     | -1.62%                             |
| <b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>                     | <b>3,457</b>            |                                    |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                  | <b>0.009962</b>         |                                    |
| <b>Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke</b> | <b>370</b>              | <b>10.70%</b>                      |

Mi történt a hónap során?

Nemzetközi részvények:

**Az amerikai monetáris lazítással (quantitative easing) kapcsolatos várakozások fűtötték a piacokat az elmúlt hónapban. A miniszteri szintű G20 találkozón a résztvevők igyekeztek elfedni a súlyos ellentétek meglétét. Az amerikaiak készülnek a dollár nyomtatására, ami nem tetszett a németeknek. A kínaiak mesterségesen alulértékeltlen tartják a jüan-t. A japánoknak pedig nem tetszik, hogy a jen erősödik új csúcsra.**

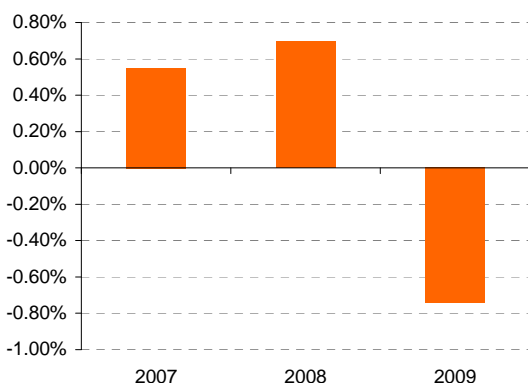
Régiós részvények:

**Napvilágot látott a hír, mely szerint a MOL a külnadóból várhatóan 19,5 milliárd forint különadót fizet idén és a következő két évben. Sikeresen zárult a cég 5 milliárd forint értékű, 18 hónapos kötvénykibocsátása. A kötvények évi 6% kamatozásúak és 2.5-szörös túljegyzés volt. A Richter megvásárolta a Preglem-et, egy svájci székhelyű, nőgyógyászati rendellenességek, illetve meddőség kezelésére szakosodott gyógyszeripari vállalatot.**

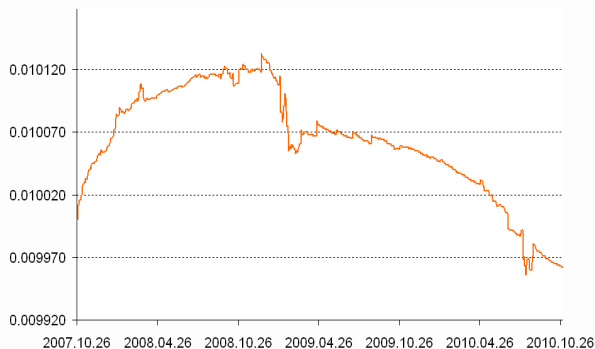
Hazai kötvénypiac:

**A hazai állampapírpiacra az egy éves és annál rövidebb futamidejű állampapírok hozamai nem változtak. A távolabbi lejáratokon a hozamszintek emelkedtek, a 10 éves magyar referencia hozam esetében a tárgyalt hónapban 6,79%-os szintről 7,03%--ra. A forint kis mértékben erősödött az euróval, a svájci frankkal és az amerikai dollárral 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 felmérésükkel meg kell fontolniuk 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.