



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% |
| 2010.12.31 | 2,699,442 | 0.009954 | -0.96% | -0.96% |
| 2011.03.31 | 2,887,984 | 0.009941 | | |
| indulástól (1252 nap) | 2,887,984 | 0.009941 | | |

* 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 tehetők.

| 2011.03.31 | Összeg/érték (ezer USD) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|---|-------------------------|------------------------------------|
| Eszközök összesen | 2,346 | 122.70% |
| Folyószámla, készpénz | 760 | 39.75% |
| Egyéb követelés | 0 | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 1,583 | 82.79% |
| Diszkontkincstárjegyek | 554 | 28.97% |
| Magyar Államkötvények | 0 | 0.00% |
| Devizás kötvények | 1,030 | 53.87% |
| 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 | 3 | 0.16% |
| Kötelezettségek összesen | -434 | -22.70% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -8 | -0.42% |
| Egyéb kötelezettség | -426 | -22.28% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 1,912 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 0.009941 | |
| Szarmaztatott ügyletek nettósított abszolút értéke | 500 | 26.15% |

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényt piac:

A magyar blue-chipek számára fontos hír, hogy Fellegi Tamás nemzeti fejlesztési miniszter szerint Magyarország legalább egy részét megtartaná azoknak a részvényeknek, amelyeket a nyugdíjpénztári vagyon részeként a kormány idén átvesz. A Magyar Telekom számára (+7,1%) fontos hír, hogy a Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóság nyilvánosságra hozta határozattervezetét a mobil hívásvégződtetési díjakra vonatkozóan, melyek eszerint 20 és 25%-kal csökkennek 2012 és 2013-ban.

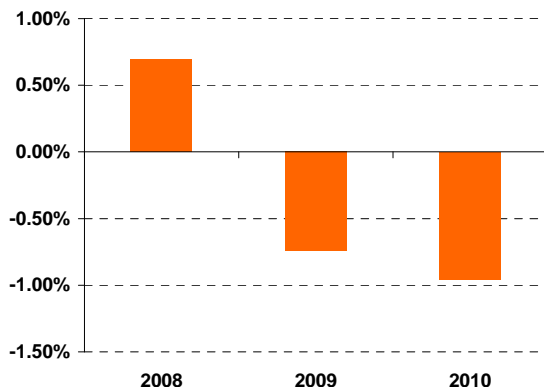
Nemzetközi részvények:

A japán katasztrófa, az európai adósságválsággal kapcsolatos fejlemények és a közel-keleti események ellenére a tőzsdék nem estek számottevően márciusban. A kőolaj ára 10,1%-kal emelkedett, ami főleg a közelkeleti események miatt kieső termelésnek köszönhető, így a hónap végén egy hordó olaj ára 106,72 dollár volt.

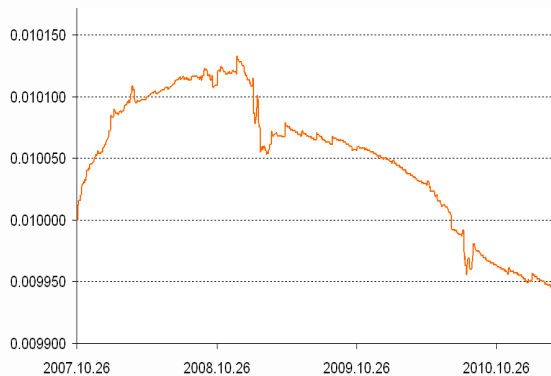
Hazai állampapírpia:

A haza fizetőeszköz nagymértékben tudott erősödni a fejlett piaci devizákkal szemben. Az amerikai dollárral szemben több, mint 4 %-al, az euróval szemben 2,5%-ot, a svájci frankkal szemben pedig 4%-al. A hazai állampapír piaci referenciahozamok stagnáltak a hónapban.

Az alap éves 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 következményeiért.