



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%
2011.08.31	3,363,145	0.009924		
indulástól (1405 nap)	3,363,145	0.009924		

* 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.

2011.08.31	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,775	101.08%
Folyószámla, készpénz	3	0.17%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,654	94.19%
Diszkontkincstárjegyek	425	24.20%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	1,229	69.99%
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	118	6.72%
Kötelezettségek összesen	-19	-1.08%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-7	-0.40%
Egyéb kötelezettség	-12	-0.68%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,756	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.009912	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	796	45.30%

Mi történt a hónap során?

Európa adósságproblémái és a globális növekedési félelmek következtében szeptemberben is gyengén teljesített a piac. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 6,0%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 6,4%-ot esett, míg az S&P 7,2%-ot. Az európai indexek teljesítménye is negatív volt szeptemberben: az angol FTSE és a német DAX is lejjebb került 4,9%-kal.

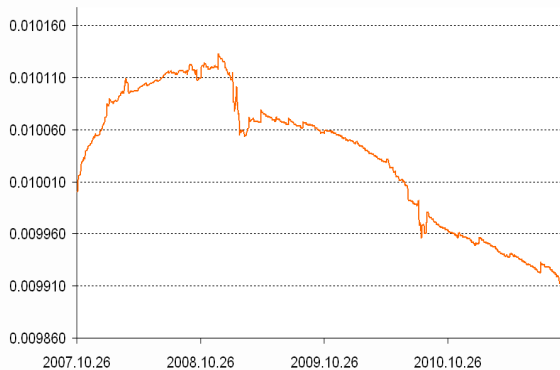
A kőolaj ára 10,8%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 79,2 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,5%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 7,1%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,3387-es szintig.

A magyar parlament elfogadta az egyösszegű végtörlesztést lehetővé tévő törvényjavaslatot, így a devizahitelek svájci frank esetében 180 forintos, euró esetében 250 forintos árfolyamon teljesíthetik a végtörlesztést december 30-ig.

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 cégéknél 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 vagyónát döntő részben rövid lejáratú amerikai pénzügyi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repoügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyónát 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.