

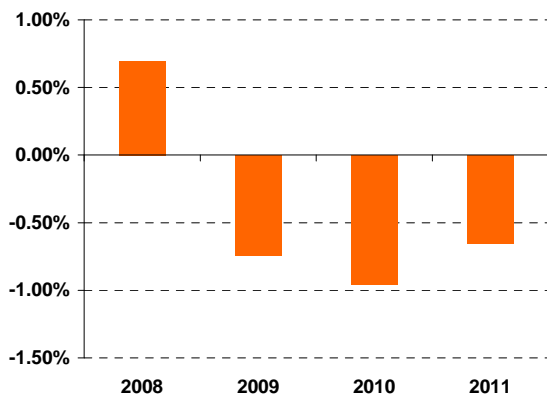
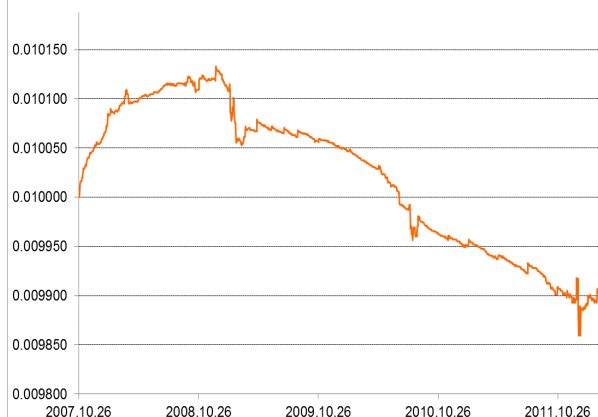
**Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap\***

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%
2011.12.31	1,757,657	0.009889	-0.65%	-0.65%
2012.02.29	1,429,973	0.009904		
indulástól (1587 nap)	1,429,973	0.009904		

2012.02.29	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1,515</b>	<b>105.94%</b>
Folyószámla, készpénz	166	11.61%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,349	94.34%
Diszkontkincstárjegyek	474	33.15%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	876	61.26%
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>-85</b>	<b>-5.94%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3	-0.21%
Egyéb kötelezettség	-81	-5.66%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>1,430</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>0.009904</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke</b>	<b>390</b>	<b>27.27%</b>

**Mi történt a hónap során?**

A legtöbb részvénypiac emelkedéssel zárta a februárt, a finanszírozási problémák ellenére tető alá hozott második görög mentőcsomagnak köszönhetően. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,5%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 5,4%-ot, az S&P 4,1%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye is pozitív volt februárban: az angol FTSE 3,3%-kal emelkedett, a német DAX pedig 6,1%-kal került feljebb. A kőolaj ára 8,7%-kal emelkedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 107,07 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatjában. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3328-as szintig.

**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 cégének 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, 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 kell megvizsgálniuk a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmilyen 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.