

**Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap\***

| Dátum                | Nettó eszközérték (EUR) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR) | Bruttó hozam éves szinten (annualizált) | Bruttó hozam az adott évben (nominális) | Benchmark hozam** (nominális) |
|----------------------|-------------------------|---|---|---|-------------------------------|
| 2007.10.26           | 1,010,000               | 0.010000                                |   |   |                               |
| 2007.12.31           | 4,488,280               | 0.010046                                |   |   |                               |
| 2008.04.30           | 5,931,716               | 0.010128                                |   |   |                               |
| indulástól (187 nap) | 5,931,716               | 0.010128                                |   |   |                               |

\* 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, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési politikának megfelelően legfeljebb 30 százalék lehetett.

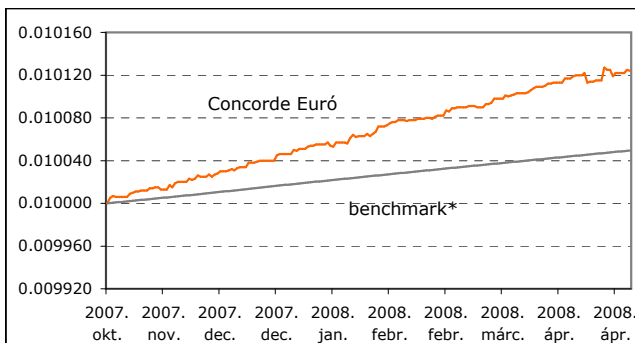
| 2008.04.30   | Összeg / érték (EUR) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|--|----------------------|------------------------------------|
| <b>Kötelezettségek</b>   | <b>-925,113</b>      | <b>-15.59%</b>                     |
| Hitelállomány  | 0                    | 0.00%                              |
| Költségek  | -18,933              | -0.32%                             |
| Alapkezelői díj  | -4,326               | -0.07%                             |
| Letékezelői díj  | -1                   | 0.00%                              |
| Marketing költség ***  | 0                    | 0.00%                              |
| Közvetítési költség  | -11,237              | -0.19%                             |
| Könyvvizsgálói díj ***   | -305                 | -0.01%                             |
| PSZÁF díj  | -178                 | 0.00%                              |
| Könyvelői díj ***  | -1                   | 0.00%                              |
| Egyéb kötelezettség  | -906,180             | -15.27%                            |
| <b>Eszközök</b>  | <b>6,859,604</b>     | <b>115.59%</b>                     |
| Folyószámla, készpénz  | 27,766               | 0.47%                              |
| Egyéb követelés  | 362                  | 0.01%                              |
| Lekötött bankbetét   | 0                    | 0.00%                              |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok  | 6,854,942            | 115.51%                            |
| Diszkontinckincstárjegyek  | 859,742              | 14.49%                             |
| MNB-kötvények  | 0                    | 0.00%                              |
| Államkötvények   | 4,526,266            | 76.27%                             |
| Vállalati kötvények  | 0                    | 0.00%                              |
| Egyéb kötvények  | 1,468,935            | 24.75%                             |
| Jelzáloglevelek  | 0                    | 0.00%                              |
| Külföldi kötvények   | 0                    | 0.00%                              |
| Részvények   | 0                    | 0.00%                              |
| Hazai részvények   | 0                    | 0.00%                              |
| OTC részvények   | 0                    | 0.00%                              |
| Külföldi részvények  | 0                    | 0.00%                              |
| Kollektív befektetési értékpapírok   | 0                    | 0.00%                              |
| Kárpótlási jegy  | 0                    | 0.00%                              |
| (Származtatott ügyletek)   | -23,465              | -0.40%                             |
| (Határidős ügyletek)   | -23,465              | -0.40%                             |
| (Opciók)   | 0                    | 0.00%                              |
| (Egyéb származtatott ügyletek)   | 0                    | 0.00%                              |
| <b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>  | <b>5,934,491</b>     | <b>100.00%</b>                     |
| Belföldi befektetések  | 5,934,491            | 100.00%                            |
| Külföldi befektetések  | 0                    | 0.00%                              |
| Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket. |                      |                                    |
| <b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>                     | <b>800,000</b>       | <b>13.48%</b>                      |
| <b>Az Alap hitelfelvétele</b>  | <b>0</b>             | <b>0.00%</b>                       |
| <b>Zártolt vagy óvadékba adott eszközök</b>                                    | <b>0</b>             | <b>0.00%</b>                       |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                                       | <b>0.010128</b>      |                                    |

\*\*\* Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, elhatárolt költségeket is.

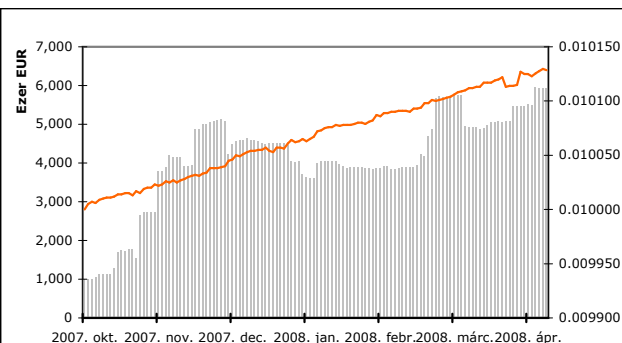
| A Concorde Euro Pénzpiaci Alap rövid bemutatása  |  |
|--|--|
| <p>Az Alap határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid 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 európai pénzügyi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repougyuletekbe, 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 nyíthat határidős deviza ügyleteket is az Alap eszközértékének 30 százalékáig. Az Alapkezelő törekszik rá, hogy az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje a 360 napot ne haladja meg. Az alap euróban denominált, dematerializált, egyenként 0,01 euró névértékű, visszaváltható befektetési jegyként vásárolható meg.</p> <p>**A benchmark minden hónap elejétől a hónap végéig a lakossági – bankrendszer egésze alapján számolt – havi látra szóló euróbetét átlagkamata. (Forrás: MNB.)</p> |  |

| Mi történt áprilisban?  |  |
|---|--|
| <p>Áprilisban javult a tőkepiacokon a hangulat köszönhetően annak, hogy a vállalati eredmények és makró hírek nem okoztak nagy negatív meglepetést már. Ennek megfelelően az állampapírpiacokon valamelyest emelkedtek a hozamok. Az Európai Központi Bank továbbra is változatlan szinten hagyta az alapkamatot. A fejlődő piacok eurós kötvényei jóval magasabb hozamokat kínálnak, ami a nagyobb kockázatokkal nem feltétlenül indokoltak, így vásároltunk ezekből az értékpapírokból a portfólióba.</p> |  |

**A Concorde EURO Pénzpiaci Alap és a benchmark hozamának alakulása az indulástól\* (EUR)**



**Nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az indulástól**



**Concorde Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.**  
**Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 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 felmenniük 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 következményeire.