



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			
2008.12.31	9.182.374	0,010163	1,16%	1,16%	0,96%
2009.01.31	7.354.202	0,010180			
indulástól (432 nap)	7.354.202	0,010180	1,42%		0,95%

* 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.

2009.01.31	Összeg/érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	7.390	100,49%
Folyószámla, készpénz	1.296	17,62%
Egyéb követelés	8	0,11%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6.040	82,13%
Diszkontkincstárjegyek	957	13,01%
Magyar Államkötvények	0	0,00%
Devizás kötvények	5.083	69,12%
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	46	0,63%
Kötelezettségek összesen	-36	-0,49%
Hitelállomány	0	0,00%
Költségek	-36	-0,49%
Egyéb kötelezettség	0	0,00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	7.354	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,010180	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	1.000	13,60%

Mi történt a hónap során?

Hazai- és régiós részvénypiac:

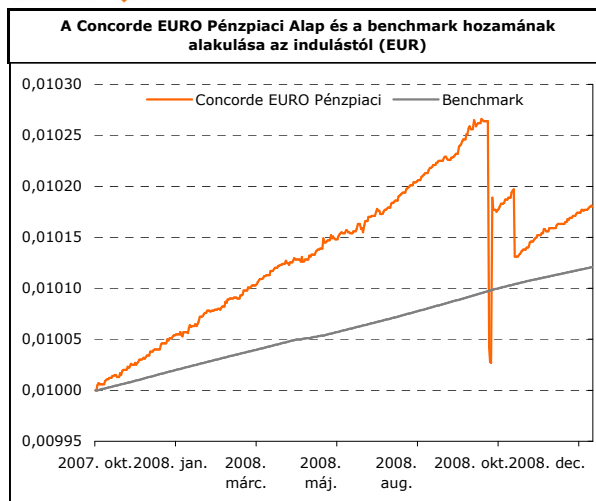
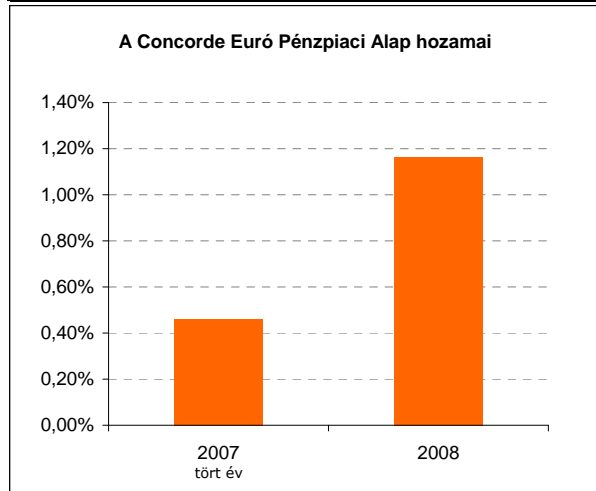
A régiós részvény- és devizapiacokat az eladók dominálták januárban. A legnagyobb mínuszt a cseh PX és a WIG Index produkálta, melyek több mint 9%-ot estek az időszak során. A BUX közel 4%-ot zuhant, az osztrák ATX pedig kevesebb, mint 1%-ot esett, köszönhetően az OMV kiváló teljesítményének, mely több mint 15%-ot emelkedett. A magyar blue chippek közül a legrosszabb teljesítményt az OTP produkálta, a hónap nyertese pedig a Magyar Telekom volt.

Nemzetközi részvénypiac:

Miután januárban bizonyos cégek közé tették negyedik negyedéves jelentésüket a nyugat-európai, japán és amerikai részvénypiacok egyaránt mínuszban zártak a hónap során. Az időszakban továbbra is a világgazdaság visszaeséséről árulkodó adatok láttak napvilágot. A dollár erősödött az euróval szemben. Az Európai Központi Bank 50 bázisponttal, 2%-ra csökkentette az irányadó kamatlábát. Az amerikai hosszú kötvények árfolyamai a 2008 második felében lezajlott rally után elkezdtek gyengülni.

Hazai kötvénypiac:

A decemberi stagnálás után 2009 januárjában a hazai kötvénypiacot a vevők elkerülték, melynek következtében a kötvényárfolyamok estek. A hozamok a hozamgörbe rövid- és hosszú végein egyaránt emelkedtek. A fejlődő piaci devizák piacait is eladók dominálták az időszak során, mely alól a régiós devizák sem tudták kivonni magukat. A legnagyobb mértékben a lengyel zloty gyengült az euróval és a dollárral szemben, de forint is közel 12%-ot veszített értékéből az euróval szemben.



A Concorde Euro 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 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 pénzüpiaci eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repougyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzüpiaci 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 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.

**A benchmark minden hónap elejétől a hónap végéig a lakossági - bankrendszer egésze alapján számolt - havi látra szóló euróbetét átlagkamata. (Forrás: MNB.)

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 befektetőknak 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.