

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%
2009.06.30	13,076,155	0.010178			
indulástól (432 nap)	13,076,155	0.010178	1.06%		0.80%

* 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.

2009.06.30	Összeg/érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	13,116	100.31%
Folyószámla, készpénz	10	0.08%
Egyéb követelés	8	0.06%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13,098	100.17%
Diszkontkincstárjegyek	11	0.08%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	13,088	100.09%
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%
Kötelezettségek összesen	-40	-0.31%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-40	-0.31%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	13,076	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010178	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	0	0.00%

Mi történt a hónap során?
Régiós részvényt piacok:

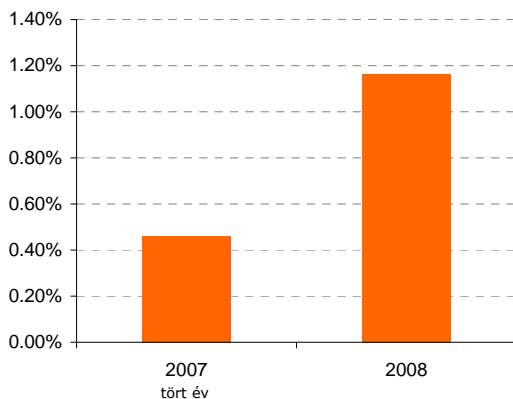
Júniusban a régiós részvényt piacokat a vevők dominálták. A piac számára kérdés volt, mi lesz a Richter 25+1%-os állami részvényt pakettjével az átváltoztatható kötvények szeptemberi lejáratát követően. A részesedés továbbra is az állam kezében fog maradni, mely egy esetleges felvásárlás lehetőségét gyakorlatilag megszünteti. Az időszakban a CETOP index forintban közel 1%-ot emelkedett.

Nemzetközi részvényt piacok:

Júniusban az nemzetközi részvényt piacokon a volatilitás (áringadozás) mértéke nagymértékben csökkent. Az Európai Központi Bank a monetáris enyhítés eddig nem alkalmazott eszközehez nyúlt, melynek keretében az ECB pontosan annyi hitelt nyújt majd az eurózóna bankjainak, amennyit azok igényelnek. A főbb indexek közül a Nasdaq zárt pluszban.

Hazai kötvényt piacok:

Júniusban tovább nőtt a kamatkülönbség a magyar és a régiós jegybanki alapkamatok között. E mutató értéke Magyarországon 9,5%, Csehországban 1,5% maradt. Lengyelországban pedig a hónap végén a jegybank egy 25 bázispontos vágással 3,5%-ra csökkentette az alapkamatot. A magyar rövid és a hosszabb futamidejű állampapírok hozamai egyaránt estek a hónapban. A forint az euróval szemben 3%-ot, a dollárral szemben pedig megközelítőleg 4%-ot erősödött.

A Concorde Euró Pénzpiaci Alap hozamai

Concorde EURO Pénzpiaci és a referencia alakulása

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 Jegyének 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 pénzpiaci eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repougyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzpiaci 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 ügyletet 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 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 következményeire.