

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%
2009.07.31	13,240,842	0.010177			
indulástól (432 nap)	13,240,842	0.010177	1.00%		0.78%

* 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.

2009.07.31	Összeg/érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	13,295	100.41%
Folyószámla, készpénz	114	0.86%
Egyéb követelés	8	0.06%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13,173	99.49%
Diszkontkincstárjegyek	18	0.14%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	13,155	99.35%
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	-54	-0.41%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-45	-0.34%
Egyéb kötelezettség	-9	-0.07%
Nettó eszközérték (saját tőke)	13,241	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010177	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	0	0.00%

Mi történt a hónap során?
Régiós részvénypiacok:

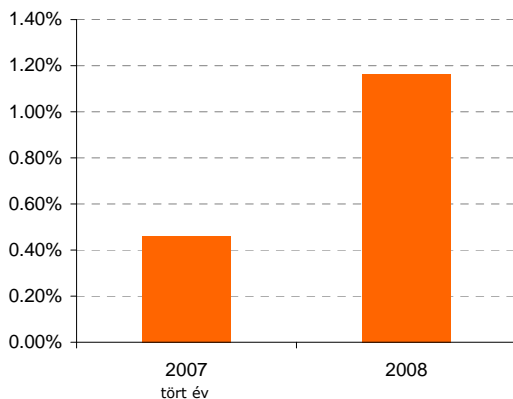
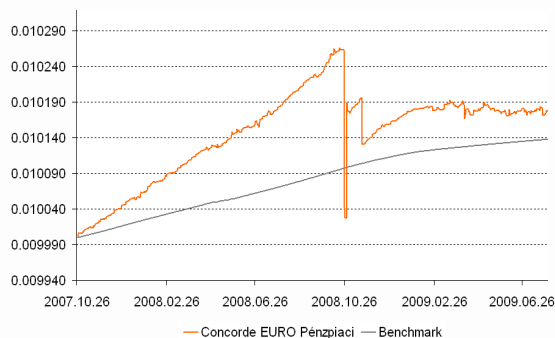
Júliusban a régiós részvénypiacok saját devizában mérve kétszámjegyű emelkedést produkáltak. Az OMV a hónap során közölt számokat üzletmenetének alakulásáról és sötét képet festett a finomítói környezetről, ami nem sok jót ígér a második negyedéves eredmények tekintetében. A társaság árfolyama ennek ellenére több, mint 4%-ot emelkedett. A CETOP index forintban több, mint 17%-kal került feljebb.

Nemzetközi részvénypiacok:

A hónapban az Európai Központi Bank felpörgette kötvénypvásárlási programját és napvilágot látott a hír, mely szerint a második negyedéves amerikai GDP-növekedés évesítve -1%, a brit pedig -0,8% lett. Az időszakban a Goldman Sachs a piacnak tetsző jelentést tett közzé, ugyanígy tett az Intel is. A nemzetközi részvénypiacok kivétel nélkül emelkedtek.

Hazai kötvénypiac:

Július végén az MNB 9,5%-ról 8,5%-ra csökkentette az irányadó kamatlábát. A hónap során a rövid és a hosszabb futamidejű állampapírok hozamai egyaránt estek és intenzíven emelkedett a külföldiek magyar állampapír-állománya. Az MNB adatai szerint a nem rezidensek elsősorban az 5 éves és hosszabb hátralévő futamidejű papírokat vásárolták. Az állampapírok másodpiacán a jelentősen emelkedő külföldi érdeklődés 5 egymást követő havi negatív sorozatot fordított meg.

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 pénzüpi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repoügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzüpi 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 döntések 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 következményéért.