

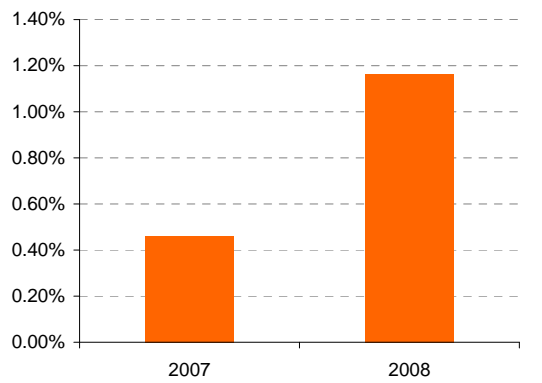
Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap*

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%
2009.08.31	13,294,098	0.010195			
indulástól (432 nap)	13,294,098	0.010195	1.05%		0.76%

* 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.

2009.08.31	Összeg/érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Mi történt a hónap során?
Eszközök összesen	13,312	100.14%	
Folyószámla, készpénz	424	3.19%	
Egyéb követelés	8	0.06%	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12,880	96.89%	
Diszkontkincstárjegyek	9	0.07%	
Magyar Államkötvények	0	0.00%	
Devizás kötvények	12,871	96.82%	
Egyéb kötvény	0	0.00%	
Részesvények	0	0.00%	
Hazai részesvények	0	0.00%	
Külföldi részesvények	0	0.00%	
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%	
Egyéb eszközök	0	0.00%	
Kötelezettségek összesen	-18	-0.14%	
Hitelállomány	0	0.00%	
Költségek	-18	-0.14%	
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	
Nettó eszközérték (saját tőke)	13,294		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010195		
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	0	0.00%	

A Concorde Euró Pénzpiaci Alap hozamai

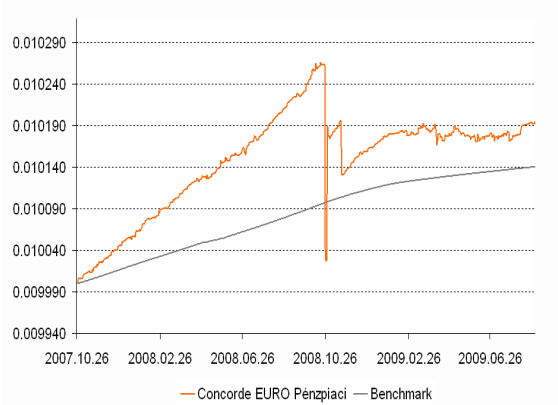


Év	Hozam (%)
2007	~0.45%
2008	~1.16%

Regiósi részvényt piacok:
A márciusban indult tőkepiaci emelkedés augusztusban sem torpant meg. A várakozásoknál magasabb profit számokat tett közzé gyorsjelentésében a MOL augusztus végén, mely a forint erősödés által generált pénzügyi nyereség nyomán nagymértékű nettó profitot ért el. A Richter is várakozásokat meghaladó profitszámokat tett közzé. A cég üzemi eredménye kiugró mértékben haladta meg az elemzői várakozásokat.

Nemzetközi részvényt piacok:
A főbb nemzetközi részvényindexek pluszban zárták a hónapot. Történt mindez annak ellenére, hogy a fejlett piaci állampapírhozámok kis mértékben esni tudtak. A második olvasat szerint 1%-kal csökkent a GDP az USA-ban. A GDP-adat mellett a személyes fogyasztás is jobban alakult a vártnál. Amerikában az Intel a vártnál erősebb keresletre hivatkozva megemelte árbevételével kapcsolatos várakozását.

Hazai kötvénypiac:
Az MNB a hónap végén 8,5%-ról 8%-ra csökkentette az irányadó kamatlábát. Az 1, 3, 5 és 10 éves állampapírok hozamai megközelítőleg 40 bázisponttal lejjebb kerültek. Itthon év/év alapon 7,5%-os visszaesést mértek a második negyedévben, a belső kereslet a vártnál nagyobb mértékben esett vissza. Augusztus elején a cseh központi bank 1,5%-ról 1,25%-ra csökkentette az alapkamatot. A forint kis mértékben gyengült az euróval szemben.

Concorde EURO Pénzpiaci és a referencia alakulása		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 részesvények 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 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>

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 következményeiről.