



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% |
| 2009.10.30 | 11,234,495 | 0.010199 | | | |
| indulástól (432 nap) | 11,234,495 | 0.010199 | 0.98% | | 0.72% |

* 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.

| 2009.10.30 | Összeg/érték (ezer EUR) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|--|-------------------------|------------------------------------|
| Eszközök összesen | 11,263 | 100.26% |
| Folyószámla, készpénz | 416 | 3.70% |
| Egyéb követelés | 8 | 0.07% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 10,839 | 96.48% |
| Diszkontkincstárjegyek | 8 | 0.07% |
| Magyar Államkötvények | 0 | 0.00% |
| Devizás kötvények | 10,832 | 96.42% |
| 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 | -29 | -0.26% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -29 | -0.26% |
| Egyéb kötelezettség | 0 | 0.00% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 11,234 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 0.010199 | |
| Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke | 0 | 0.00% |

Mi történt a hónap során?

Hazai részvény:

Az időszakban vegyesen teljesítettek a régiós részvényindexek. A hazai blue chip papírok közül az OTP több, mint 1%-ot, a MOL és a Richter több, mint 2,5%-ot, a Magyar Telekom pedig több, mint 0,5%-ot emelkedett. A TPSA közzétette negyedéves számait, mely arról árulkodott, hogy a cég továbbra is kedvezőtlen környezetben működik. Ennek ellenére, a részvényárfolyam emelkedni tudott.

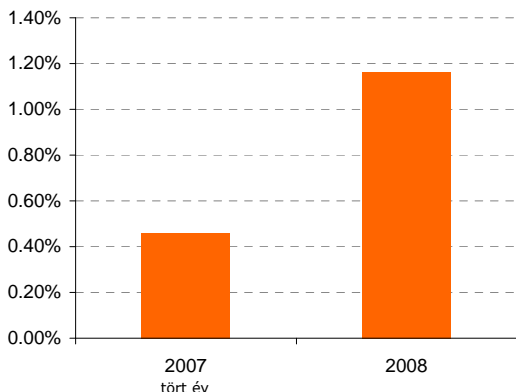
Nemzetközi részvény piac:

Októberben nem folytatódott a tőkepiacok szárnyalása. A hónapban tette közzé negyedéves jelentését az Intel, mely a várakozásoknál kedvezőbb számokról árulkodott. A chipgyártó a kereslet élnkülését érzekelte. A Nokia csoportszámai jelentősen elmaradtak a konszenzustól. Az arany több, mint 3%-ot emelkedett. A GE, a Citigroup és a Bank of America is rosszat jelentett az időszakban.

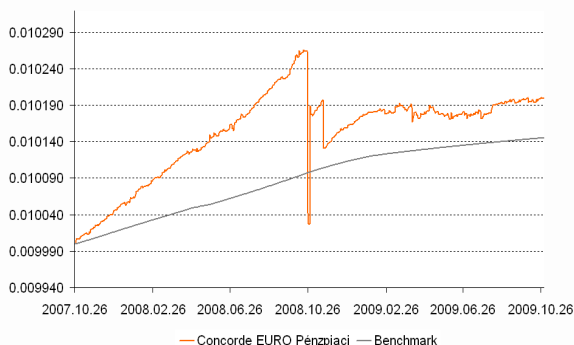
Hazai kötvény:

Októberben az MNB 50 bázisponttal csökkentette az alapkamatot. A MT-tagok részéről érkező nyilatkozatok folyamatos további csökkentést valószínűsítene. Az időszak során a magyar állampapírok hozamai tovább estek, melynek köszönhetően azok árfolyamai emelkedtek. A forint árfolyama stagnált az euróval és az amerikai dollárral szemben. A török jegybank 6,75%-ra csökkentette az alapkamatot.

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 érthessenek 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 következményéért.