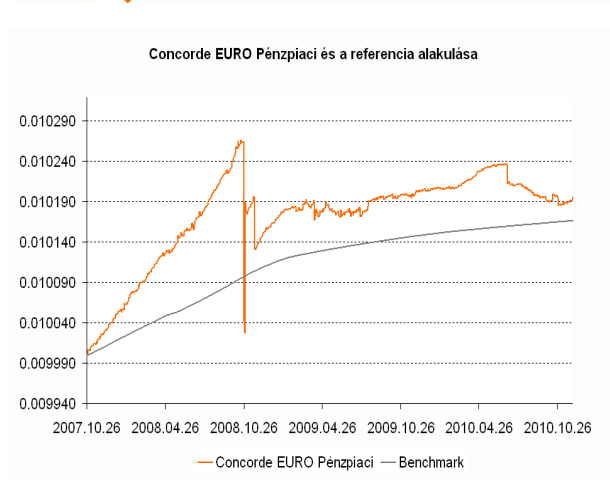
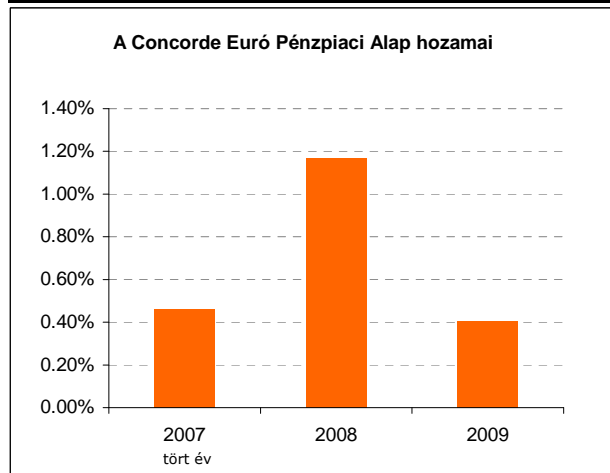


Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap*

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%
2009.12.31	11,087,590	0.010204	0.40%	0.40%	0.35%
2010.11.30	11,898,497	0.010196			
indulástól (1131 nap)	11,898,497	0.010196	0.63%		0.53%

* 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.

2010.11.30	Összeg/érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Mi történt a hónap során?
Eszközök összesen	11,914	100.13%	
Folyószámla, készpénz	2,532	21.28%	Régiós részvénypiac: A hazai blue-chipek gyenge hónapot tudhatnak maguk mögött. A Magyar Telekom (-3,2%) nem tudja megspórolni a napi kiadásokon a 27 milliárd forintot Christopher Mattheisen elnök-vezérigazgató szerint, amit be kell fizetnie kölönadóra, így minden bizonnyal hozzá kell nyúlnia az osztalékhoz és a beruházások szintje is csökkenhet és a vállalat eladósodottságára is hatással lehet a kölönadó.
Egyéb követelés	12	0.10%	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9,370	78.75%	
Diszkontkincstárjegyek	8	0.07%	
Magyar Államkötvények	0	0.00%	
Devizás kötvények	9,362	78.69%	
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%	Nemzetközi részvénypiac: A kőolaj ára 3,3%-kal emelkedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 84,11 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1%) nem változtatott irányadó kamatlámban. Az adósságválsággal kapcsolatos félelmek felerősödése miatt az euró 6,5%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,3046-os szintig.
Egyéb eszközök	0	0.00%	
Kötelezettségek összesen	-15	-0.13%	
Hitelállomány	0	0.00%	
Költségek	-15	-0.13%	
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	
Nettó eszközérték (saját tőke)	11,898		Hazai állampapírpia: Az európai periféria adósságproblémái, az ezzel egyidejűleg emelkedő centrum (USA, Japán, Németország) kötvényhozamok, valamint a külföldi befektetők bizalmát és a fenntartható egyensúlyi pályát veszélyeztető hazai bejelentések együttesen jelentős hozamemelkedést okoztak a hazai állampapírpiacon.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010196		
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	0	0.00%	



A Concorde Euro Pénzpiaci Alap rövid bemutatása

Az Alap határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknek a külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzüket után banki látra szóló betét szintű hozamot érhessenek 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 repoügyletekbe, 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.

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