



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%
2010.12.31	10,538,328	0.010197	-0.07%	-0.07%	0.18%
2011.02.28	10,302,639	0.010191			
indulástól (1221 nap)	10,302,639	0.010191			

* 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.

2011.02.28	Összeg/érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	10,318	100.15%
Folyószámla, készpénz	1,863	18.08%
Egyéb követelés	10	0.10%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8,444	81.96%
Diszkontkincstárjegyek	8	0.08%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	8,437	81.89%
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	-15	-0.15%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-15	-0.15%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	10,303	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010191	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	0	0.00%

Mi történt a hónap során?

Régiós részesvények:

A hazai blue-chipek közül a MOL 6,5%-kal emelkedett februárban, főleg az emelkedő olajárak kapcsán. A Magyar Telekomot (+1,8%) a vártnál jobb Q4-es eredmény támogatta, azonban a menedzsment óvatos előrejelzéseket adott. A válságadó 2012 után ebben a szektorban is megszűnik a kormány tervei szerint. A gyógyszergyártók gyenge hónapot zárnak, a Richter (-10,6%) és az Egis (-4,2%) is lejjebb került februárban.

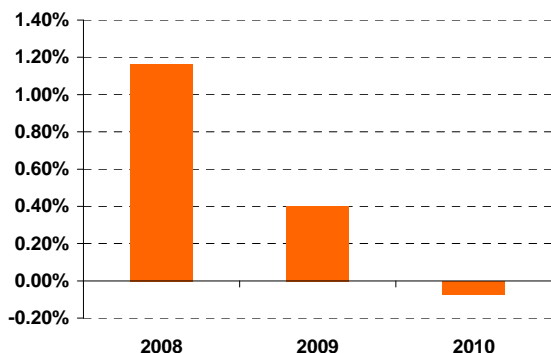
Nemzetközi részesvények:

A kőolaj ára 5,2%-kal emelkedett, ami főleg a közel-keleti tüntetések kapcsán kieső termelésnek köszönhető, így a hónap végén egy hordó olaj ára 96,97 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1%) nem változtatott irányadó kamatlámban. Az euró 0,7%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3814-es szintig.

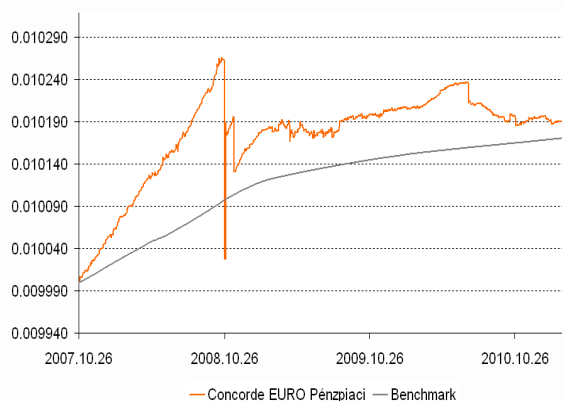
Állampapírpia:

Februárban napvilágot látott a hír, mely szerint a magyar külkereskedelmi mérleg decemberi többlete ugyan kisebb volt a novemberi értéknél, (652 millió euróról 457 millió euróra csökkent), ez azonban szezonális hatásokkal magyarázható. A magyar külkereskedelmi mérleg többlete hozzávetőleg Csehország hasonló adatahoz mérhető volt. A piaci hozamok nem változtak jelentős mértékben.

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 részesvények 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 pénzügyi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repoügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzügyi 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.concordealapkezeslo.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 következményeiért.