



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%
2011.04.29	10,643,184	0.010189			
indulástól (1281 nap)	10,643,184	0.010189			

* 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.

2011.04.29	Összeg/érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	8,454	100,26%
Folyószámla, készpénz	441	5.23%
Egyéb követelés	9	0.11%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8,004	94.92%
Diszkontkincstárjegyek	5	0.06%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	7,999	94.86%
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	-22	-0.26%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-22	-0.26%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	8,432	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010189	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	0	0.00%

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényindexek:

A magyar blue-chipek közül a MOL (+3,8%) közgyűlése beleegyezett, hogy a cég a 2010-es eredményéből ne fizessen osztalékot. Egy magyar bíróság elutasította a Surgutneftegas keresetét, hogy hatályon kívül helyezzen egy MOL határozatot, amelyben 2010-ben megtagadták az orosz cég bejegyzését a MOL részvénykönyvébe.

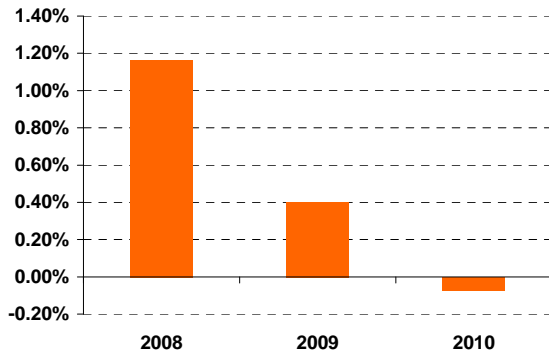
Nemzetközi részvénypiacok:

Jól teljesítettek a tőzsdék áprilisban, mivel a legtöbb amerikai cég kedvező Q1 jelentésének köszönhetően a piacot nem húzták le az euró zóna perifériás aggodalmai. A kőolaj ára 6,8%-kal emelkedett. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 4,0%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 3,3%-kal nőtt, míg az S&P 2,8%-kal. Az európai indexek teljesítménye is pozitív volt áprilisban.

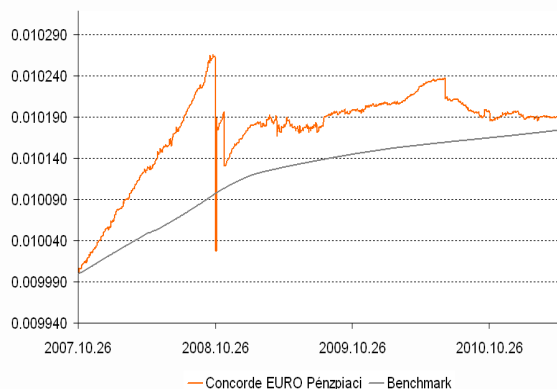
Hazai kötvénypiac:

ECB emelt irányadó kamatlábán, mely így 1,25% lett (+25 bázispont), a FED (0-0,25%) nem változtatott. A forint az euróval szemben stabil maradt, az amerikai dollárral és a jennel szemben viszont erősödött. A magyar hozamgörbe rövid oldalán a hozamok stagnáltak, a hosszabb futamidejű papírok hozamai kis mértékben estek.

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 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 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 következményeire.