

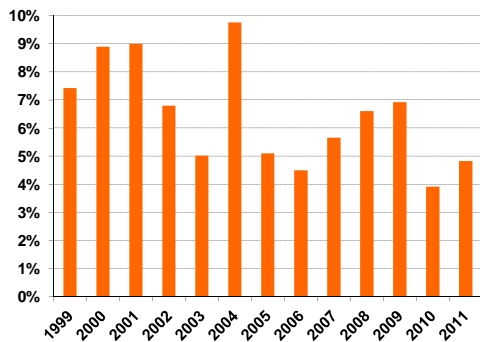
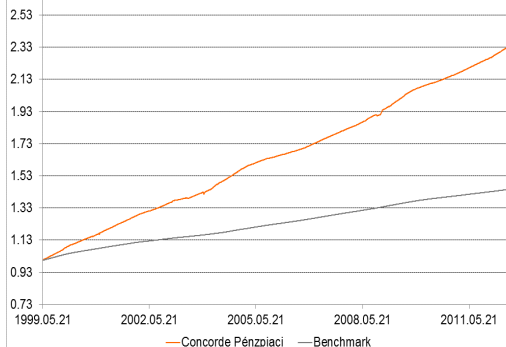
**Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap\***

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (nominális)
1999.05.24	100,000,000	1.000000			
1999.12.31	429,001,548	1.074244		7.42%	3.59%
2000.12.31	1,131,413,567	1.169759	8.87%	8.89%	3.79%
2001.12.31	1,419,396,534	1.274942	8.99%	8.99%	3.26%
2002.12.31	2,273,218,895	1.361598	6.80%	6.80%	2.38%
2003.12.31	1,761,323,956	1.429919	5.02%	5.02%	2.05%
2004.12.31	2,817,397,648	1.569497	9.73%	9.76%	2.91%
2005.12.31	4,741,058,389	1.649494	5.10%	5.10%	2.84%
2006.12.31	6,556,423,510	1.723761	4.50%	4.50%	2.69%
2007.12.31	6,457,833,274	1.821261	5.66%	5.66%	2.90%
2008.12.31	3,050,095,819	1.941646	6.61%	6.61%	2.85%
2009.12.31	8,024,612,486	2.076019	6.92%	6.92%	2.91%
2010.12.31	6,970,539,378	2.157336	3.92%	3.92%	1.98%
2011.12.31	5,746,483,690	2.261559	4.83%	4.83%	1.90%
2012.10.31	3,913,982,048	2.373250			
indulástól (4909 nap)	3,913,982,048	2.373250	6.64%		2.80%

2012.10.31	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4,385,230</b>	<b>112.04%</b>
Folyószámla, készpénz	5,634	0.14%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,379,596	111.90%
Diszkontkincstárjegyek	4,379,596	111.90%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
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%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-471,248</b>	<b>-12.04%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-6,614	-0.17%
Egyéb kötelezettség	-464,634	-11.87%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>3,913,982</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.373250</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>

**Mi történt a hónap során?**

Az októberben napvilágot látott gyorsjelentések némi csatlódást okoztak a befektetőknek. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 2,5%-ot csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 4,6%-ot esett, az S&P 2,0%-kal került lejjebb. Az európai indexek teljesítménye ezzel szemben pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 0,7%-ot emelkedett, a német DAX 0,6%-kal került feljebb. A kőolaj ára 6,5%-ot csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 86,24 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 0,9%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,297-es szintig.

**A Concorde Pénzpiaci Alap hozamai**

**Concorde Pénzpiaci és a referencia alakulása**


Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam

**Concorde Alapkezelő zrt.**

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

**A Concorde Pénzpiaci Alap rövid bemutatása**

Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai likviditási típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon ne nem fektetett pénzüket után legalább banki látraszóló betét szintű hozamot érhesse el. Ennek érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének változékonysága a lehető legkisebb legyen. Az Alapkezelő az Alap vagyonát belföldi pénzügyi eszközökbe – állampapírokba, állampapíralapú repomegállapodásokba, bankbetétekbe, az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzügyi eszközökbe – fekteti. Az Alap portfóliójába kizárólag legfeljebb 365 napon belül lejáró eszközök kerülhetnek. Az Alapkezelő törekszik rá, hogy az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje a 90 napot ne haladja meg. A Befektetési Jegyek tulajdonosa számára Concorde Pénzpiaci Alap a Concorde Értékpapír Rt-nél adott többségi megbízásoknál fedezetül szolgál. \*\* A benchmark minden hónap elejétől a hónap végéig a lakossági – a magyar bankrendszer egésze alapján számolt – havi látra szóló forintbetét átlagkamata. (Forrás: MNB).

Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékokat is meghatározhat.)

**1123 Budapest, Alkotás utca 50.**

**www.concordealapkezelelo.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 döntések meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztató jellegű. 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.