



## A CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP\*

# TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

Concorde Alapkezelő zrt.

(1123 Budapest, Alkotás utca 50.)

2012. december 17.

*\*Az Alap **kockázati szintje eltér a szokásostól!** Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége a Kormányrendelet 2. mellékletében meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének kétszeresét, a Kormányrendelet 2. mellékelt szerinti korrekció nélkül pedig az Alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.*

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>TÁJÉKOZTATÓJA.....</b>	<b>1</b>
TARTALOMJEGYZÉK .....	2
ÖSSZEFOGLALÓ .....	3
KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	12
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK .....	15
DEFINÍCIÓK.....	16
NYILVÁNOS AJÁNLTATÉTEL .....	18
A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....	21
<i>A befektetések lehetséges piacainak bemutatása .....</i>	<i>23</i>
<i>Könyvvizsgáló.....</i>	<i>23</i>
<i>Forgalmazási helyek, ügynökök.....</i>	<i>23</i>
AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA .....	23
A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA .....	39
A VEZETŐ FORGALMAZÓ BEMUTATÁSA .....	41
ADÓZÁS .....	42
JOGHATÓSÁG, HÁTTÉRSZABÁLYOK .....	43
FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT .....	44
MELLÉKLETEK .....	45
<i>A forgalmazási helyek felsorolása .....</i>	<i>46</i>
<i>Az Alapkezelő auditált mérlegei .....</i>	<i>47</i>
<i>A Letétkezelő auditált mérlegei.....</i>	<i>60</i>

## ÖSSZEFOGLALÓ

Elem	Bevezetés és figyelmeztetések
A.1.	<p>Ezen összefoglalót a Tájékoztató bevezetőjének kell tekinteni.</p> <p>Az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a befektetőnek a Tájékoztató és a Kezelési Szabályzat egészének figyelembevételére kell alapoznia.</p> <p>Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a Tájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes befektetőnek kell viselnie.</p> <p>Polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót - az esetleges fordításával együtt - benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a Tájékoztató más részeivel, vagy ha - a Tájékoztató más részeivel összevetve - nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba.</p>
A.2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kibocsátó vagy a tájékoztató elkészítéséért felelős személy hozzájárulása a tájékoztatónak az értékpapírok pénzügyi közvetítők általi későbbi újraértékesítése vagy végleges értékesítése céljából történő felhasználásához:</i></li> </ul> <p>Az Alap Befektetési Jegyeinek Forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a Forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatos nyilatkozattételre kizárólag a jelen Tájékoztatókban erre felhatalmazott személy jogosult. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a Forgalomba hozatallal és az eladással kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó vagy Vezető Forgalmazó felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az ajánlati időszak megjelölése, amely alatt a pénzügyi közvetítők az értékpapírokat - a megadott hozzájárulás alapján a tájékoztató felhasználásával - újraértékesíthetik vagy véglegesen értékesíthetik:</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A tájékoztató felhasználása szempontjából lényeges, a hozzájáruláshoz kapcsolódó további egyértelmű és objektív feltételek megadása:</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Vastag betűvel kiemelt megjegyzés a befektetők tájékoztatására arról, hogy az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeit azok megtételekor adják meg.</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p>

Elem	A Kibocsátó és az esetleges Kezes
B.1.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:</i></li> </ul> <p>Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság</p>
B.2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</i></li> </ul> <p>1123 Budapest, Alkotás utca 50. zártkörűen működő részvénytársaság Btv., Tpt., Bszt., Ptk. A Concorde Alapkezelő zrt. Magyarországon került bejegyzésre</p>
B.5.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Amennyiben a kibocsátó egy csoport tagja, a csoport és a kibocsátónak a csoporton belüli pozíciójának ismertetése.</i></li> </ul> <p>A Concorde Alapkezelő zrt. a Concorde Csoport tagja. A négy tagvállalatból (Concorde Értékpapír Zrt., Concorde Vállalati Pénzügyek, Concorde Alapkezelő zrt., Concorde Film Alap) álló Concorde Csoport Magyarország legnagyobb független befektetési társasága, amely integrált befektetési banki szolgáltatásokat nyújt hazai és külföldi, magán, vállalati és intézményi ügyfelek részére. A csoporton belül a Concorde Alapkezelő zrt. függetlenül működik, a csoport többi tagjával az együttműködés piaci alapú.</p>

<p>B.6.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Amennyiben a kibocsátó számára ismert, azon személyek megnevezése, akik közvetlenül vagy közvetve olyan érdekeltséggel rendelkeznek a kibocsátó tőkéjében vagy szavazati jogai tekintetében, amely a kibocsátóra irányadó nemzeti jog alapján bejelentési kötelezettséget von maga után, az egyes ilyen személyek érdekeltségének megfelelő összeg feltüntetésével.</li> </ul> <p>Az Alapkezelő 50%-ban a Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50., Cg.: 01-10-047032), 25%-ban a CA Investors Vagyonkezelő zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50., Cg.:01-10-044192), 6%-ban a Setinvest Zrt. (képviseli: Szabó László; an.: Cserép Rozália, Győr, 9024 Bem tér 5.), 12%-ban az Adüton Kft. (képviseli: Bilibók Botond; an.: Kemény Fruzsina, 1111 Budapest, Bartók Béla út 14.), 5%-ban Móricz Dániel (an.: Kiss Margit, 1062 Budapest, Aradi u. 62.) és 2%-ban Cser Tamás (an.: Vágó Lenke, 1147 Budapest, Telepes u. 72-74.) tulajdonában levő társaság.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó főrészvényesei megkülönböztetett szavazati jogokkal rendelkeznek-e.</li> </ul> <p>Az Alapkezelő egyik részvényese sem rendelkezik megkülönböztetett szavazati jogokkal.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Amennyiben a kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e, e más személy megnevezése, az ellenőrzés jellegének leírása.</li> </ul> <p>Az Alapkezelő közvetetten 17%-ban Bilibók Botond (an.: Kemény Fruzsina, 1111 Budapest, Bartók Béla út 14.), 9%-ban Móricz Dániel (an.: Kiss Margit, 1062 Budapest, Aradi u. 62.) és 16%-ban Szabó László (an.: Cserép Rozália, Győr, 9024 Bem tér 5.) tulajdonában levő társaság.</p>																																																																																																																								
<p>B.7.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>A korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évére és az azt követő közbenső pénzügyi időszakra benyújtott, a kibocsátóra vonatkozó kiemelt korábbi pénzügyi információk kiegészítve az előző pénzügyi év azonos időszakára vonatkozó összehasonlító adatokkal; azzal a kivétellel, hogy az összehasonlító mérlegadatokra vonatkozó követelmények az év végi mérlegadatok benyújtásával teljesíthetők.</li> </ul> <p>A Kibocsátó 2011. évi auditált eredménykimutatása, főbb mérlegtételei:</p> <p>Főbb mérlegtételek:</p> <table border="1" data-bbox="542 1070 1252 1995"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th colspan="2">adatok ezer Ft-ban</th> </tr> <tr> <th>Sor- szá m</th> <th>A tétel megnevezése</th> <th>2010. év</th> <th>2011. év</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4" style="text-align: center;"><b>ESZKÖZÖK</b></td> </tr> <tr> <td>A.</td> <td>Befektetett eszközök</td> <td>38,003</td> <td>274,585</td> </tr> <tr> <td>I.</td> <td>IMMATERIÁLIS JAVAK</td> <td>254</td> <td>1,522</td> </tr> <tr> <td>II.</td> <td>TÁRGYI ESZKÖZÖK</td> <td>37,749</td> <td>63,930</td> </tr> <tr> <td>III.</td> <td>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</td> <td>0</td> <td>209,133</td> </tr> <tr> <td>B.</td> <td>Forgóeszközök</td> <td>1,010,119</td> <td>546,336</td> </tr> <tr> <td>I.</td> <td>KÉSZLETEK</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>II.</td> <td>KÖVETELÉSEK</td> <td>536,095</td> <td>60,616</td> </tr> <tr> <td>III.</td> <td>ÉRTÉKPAPIROK</td> <td>448,487</td> <td>473,567</td> </tr> <tr> <td>IV.</td> <td>PÉNZESZKÖZÖK</td> <td>25,537</td> <td>12,153</td> </tr> <tr> <td>C.</td> <td>Aktív időbeli elhatárolások</td> <td>591,695</td> <td>722,752</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b></td> <td><b>1,639,817</b></td> <td><b>1,543,673</b></td> </tr> <tr> <td colspan="4" style="text-align: center;"><b>Források</b></td> </tr> <tr> <td>D.</td> <td>Saját tőke</td> <td>680,264</td> <td>420,000</td> </tr> <tr> <td>I.</td> <td>JEGYZETT TŐKE</td> <td>100,000</td> <td>100,000</td> </tr> <tr> <td>III.</td> <td>TŐKETARTALÉK</td> <td>137,890</td> <td>137,890</td> </tr> <tr> <td>IV.</td> <td>EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)</td> <td>401,440</td> <td>182,110</td> </tr> <tr> <td>V.</td> <td>LEKÖTÖTT TARTALÉK</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>VI.</td> <td>ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>VII.</td> <td>ÁLTALÁNOS TARTALÉK</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>VII.</td> <td>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)</td> <td>40,934</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>E.</td> <td>Céltartalékok</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>F.</td> <td>Kötelezettségek</td> <td>929,141</td> <td>1,120,638</td> </tr> <tr> <td>I.</td> <td>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>II.</td> <td>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>II.</td> <td>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</td> <td>929,141</td> <td>1,120,638</td> </tr> <tr> <td>G.</td> <td>Passzív időbeli elhatárolások</td> <td>30,412</td> <td>3,035</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b></td> <td><b>1,639,817</b></td> <td><b>1,543,673</b></td> </tr> </tbody> </table>			adatok ezer Ft-ban		Sor- szá m	A tétel megnevezése	2010. év	2011. év	<b>ESZKÖZÖK</b>				A.	Befektetett eszközök	38,003	274,585	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	254	1,522	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	37,749	63,930	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	209,133	B.	Forgóeszközök	1,010,119	546,336	I.	KÉSZLETEK	0	0	II.	KÖVETELÉSEK	536,095	60,616	III.	ÉRTÉKPAPIROK	448,487	473,567	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	25,537	12,153	C.	Aktív időbeli elhatárolások	591,695	722,752	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>1,639,817</b>	<b>1,543,673</b>	<b>Források</b>				D.	Saját tőke	680,264	420,000	I.	JEGYZETT TŐKE	100,000	100,000	III.	TŐKETARTALÉK	137,890	137,890	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	401,440	182,110	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	VII.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0	VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)	40,934	0	E.	Céltartalékok	0	0	F.	Kötelezettségek	929,141	1,120,638	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	929,141	1,120,638	G.	Passzív időbeli elhatárolások	30,412	3,035	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>1,639,817</b>	<b>1,543,673</b>
		adatok ezer Ft-ban																																																																																																																							
Sor- szá m	A tétel megnevezése	2010. év	2011. év																																																																																																																						
<b>ESZKÖZÖK</b>																																																																																																																									
A.	Befektetett eszközök	38,003	274,585																																																																																																																						
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	254	1,522																																																																																																																						
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	37,749	63,930																																																																																																																						
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	209,133																																																																																																																						
B.	Forgóeszközök	1,010,119	546,336																																																																																																																						
I.	KÉSZLETEK	0	0																																																																																																																						
II.	KÖVETELÉSEK	536,095	60,616																																																																																																																						
III.	ÉRTÉKPAPIROK	448,487	473,567																																																																																																																						
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	25,537	12,153																																																																																																																						
C.	Aktív időbeli elhatárolások	591,695	722,752																																																																																																																						
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>1,639,817</b>	<b>1,543,673</b>																																																																																																																						
<b>Források</b>																																																																																																																									
D.	Saját tőke	680,264	420,000																																																																																																																						
I.	JEGYZETT TŐKE	100,000	100,000																																																																																																																						
III.	TŐKETARTALÉK	137,890	137,890																																																																																																																						
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	401,440	182,110																																																																																																																						
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0																																																																																																																						
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0																																																																																																																						
VII.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0																																																																																																																						
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)	40,934	0																																																																																																																						
E.	Céltartalékok	0	0																																																																																																																						
F.	Kötelezettségek	929,141	1,120,638																																																																																																																						
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0																																																																																																																						
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0																																																																																																																						
II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	929,141	1,120,638																																																																																																																						
G.	Passzív időbeli elhatárolások	30,412	3,035																																																																																																																						
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>1,639,817</b>	<b>1,543,673</b>																																																																																																																						

Eredménykimutatás:

Sor- szám	A tétel megnevezése	adatok ezer Ft-ban	
		2010. év	2011. év
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1,641,965	1,508,366
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
III.	Egyéb bevételek	231	905
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	259,802	240,535
V.	Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)	285,262	259,419
VI.	Értékcsökkenési leírás	11,709	20,413
VII.	Egyéb ráfordítások	109,028	100,621
A.	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VI)</b>	<b>976,395</b>	<b>888,283</b>
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)	75,741	62,978
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)	38,820	25,375
B.	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>36,921</b>	<b>37,603</b>
C.	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)</b>	<b>1,013,316</b>	<b>925,886</b>
X.	Rendkívüli bevételek	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	117,737	64,249
D.	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>-117,737</b>	<b>-64,249</b>
E.	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)</b>	<b>895,579</b>	<b>861,637</b>
XII.	Adófizetési kötelezettség	49,645	60,786
F.	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)</b>	<b>845,934</b>	<b>800,851</b>
20	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	260,264
21	Jóváhagyott osztalék és részesedés	805,000	1,061,115
G.	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F+20-21)</b>	<b>40,934</b>	<b>0</b>

• Ezt ki kell egészíteni a kiemelt korábbi pénzügyi információk által lefedett vagy az azt követő időszakban a kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy működési eredményében bekövetkezett lényeges változások szöveges bemutatásával.

A kibocsátó pénzügyi helyzetében, működési eredményében a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak óta (2010. december 31.-2011. december 31.) nem következtek be lényeges változások.

B.8.

• Kiemelt előzetes pénzügyi információk, amelyeket ilyenként határoztak meg. A kiemelt előzetes pénzügyi információknak egyértelművé kell tenniük, hogy jellegükből adódóan az előzetes pénzügyi információk egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, és ezért nem a társaság tényleges pénzügyi helyzetét vagy eredményét mutatják.

Nem értelmezhető.

B.9.

• Amennyiben nyereségelőrejelzést vagy -becslést adnak meg, az összeg ismertetése.

Nem értelmezhető.

B.10.

• A korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások jellegének leírása.

Nem értelmezhető.

C.3.

• A kibocsátott és teljesen befizetett, illetve a kibocsátott, de teljesen nem befizetett részvények száma. A részvények névértéke, illetve nyilatkozat arról, hogy a részvényeknek nincs névértékük.

Nem értelmezhető.

C.7.

• Az osztalékpolitika ismertetése.

Az Alapkezelő az Alap által tartott részvények osztalékából a felmerült adó és az Alapot terhelő költségek elszámolása után előreláthatólag minden év novemberében hozamot fizet, melynek mértékéről az Alapkezelő dönt. A hozam kifizetésének napját és összegét az Alapkezelő a kifizetés előtt legalább két héttel nyilvánosságra hozza a közzétételi helyeken.

D.2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kibocsátóra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk.</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Szervezeti kockázat</li> <li>○ Működési kockázat</li> <li>○ A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyek visszavonásában rejlő kockázatok: A Kibocsátó működéséhez szükséges engedélyeket az ezek vonatkozásában illetékes Felügyelet visszavonhatja a vonatkozó jogszabály által meghatározott esetekben, például ha a Kibocsátó törvény által tiltott tevékenységet folytat vagy már nem felel meg a prudens működésre vonatkozó jogszabályi feltételeknek. A működéshez szükséges engedélyek bármely okból történő visszavonása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzletmenetére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére, mivel ezen engedélyek hiányában nem jogosult folytatni az engedélyköteles tevékenységeit.</li> </ul> </li> </ul>
B.34.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kollektív befektetési vállalkozás által követni szándékozott befektetési célkitűzés és befektetési politika ismertetése az igénybe vett eszközök bemutatásával, adott esetben kitérve a befektetési korlátozásokra is.</i></li> </ul> <p>Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát fordítsa részvények (alapvetően európai fejlett piacok magas osztalékhozamú részvényei) vásárlására. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét. Az Alapkezelő az Alappal elsősorban az európai osztalékpapírokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.</p> <p>A kiválasztott instrumentumok köre széles, az Alapkezelő elsősorban a fejlett európai piacokon lévő, magas osztalékhozamú részvényekre koncentrál, de megfelelő tőkepiaci környezet esetén külföldi kibocsátású állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket is vásárolhat. Az említett kockázatos eszközök célaránya az Alapban hosszú távon átlagosan 90%. Az Alap likviditásának biztosítása érdekében az Alapkezelő az Alap eszközeinek körülbelül 10%-át európai államkötvényekben és diszkont kincstárjegyekben, valamint alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökben, ügyletekben tartja.</p>
B.35.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kollektív befektetési vállalkozás hitelfelvételének és/vagy tőkeáttételének korlátai. Amennyiben nincsenek ilyen korlátok, mellékelni kell az erről szóló nyilatkozatot.</i></li> </ul> <p>Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. A Kormányrendelet alkalmazása során nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.</p> <p>Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.</p> <p>Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.</p> <p>Az Alap a kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.</p> <p>Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében kölcsön vehet, vagy kölcsön adhat értékpapírt, feltéve, hogy annak lehetőségét és feltételeit a kezelési szabályzat tartalmazza. A limitek előírásoknak való megfelelés szempontjából az egyes értékpapírok összes eszközön belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az Alap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem kell figyelembe venni azonban a kölcsönvett értékpapírt.</p> <p>A befektetési alap – származtatott ügyletek figyelembevételével számított – teljes nettósított kockázati kitettsége a Kormányrendelet 2. mellékletében meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, a Kormányrendelet 2. melléklete szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve pedig a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát. A teljes nettósított kockázati kitettségen a befektetési alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni.</p>
B.36.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kollektív befektetési vállalkozás jogi státuszának bemutatása, a bejegyzése szerinti országban működő szabályozó hatóság megnevezésével együtt.</i></li> </ul> <p>A Befektetési Alap a Batv.-ban meghatározott feltételek szerint befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel. Az Alapot szabályozó hatóság a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete.</p>

B.37.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Azon tipikus befektetők rövid jellemzése, akiket a kollektív befektetési vállalkozás megcéloz.</i></li> </ul> <p>Az Alap azon befektetőket célozza meg, akik a fejlett európai piacokon lévő, magas osztalékhozamú részvényekben látnak potenciálisan jó befektetési lehetőséget, és azok diverzifikált csoportjából az Alapon keresztül költséghatékonyan szeretnének részesedni.</p>
B.38.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Amennyiben a tájékoztató fő szövege szerint a kollektív befektetési vállalkozás bruttó eszközeinek</i></li> <li>• <i>a) több mint 20%-a fektethető közvetlenül vagy közvetve egyetlen mögöttes eszközbe; vagy</i></li> </ul> <p>A befektetési alap eszközeinek 20 százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpiaci eszközökbe Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben a befektetési alap eszközeinek több mint 10 százalékát fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg a befektetési alap eszközeinek 80 százalékát.</p> <p>A befektetési alap eszközeinek 35 százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpiaci eszközökbe abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzüpiaci eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>b) több mint 20%-a fektethető egy vagy több olyan kollektív befektetési vállalkozásba, amely saját bruttó eszközeinek több mint 20%-át fektetheti be más kollektív befektetési vállalkozásba; vagy</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>c) több mint 20%-ának megfelelő kitétség áll fenn egy másik fél hitelképessége vagy fizetőképessége tekintetében,</i></li> </ul> <p>Az Alap befektetési politikája alapján több intézménnyel (Concorde Értékpapír Zrt., UniCredit Bank Zrt., OTP Bank Nyrt., Deutsche Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Raiffeisen Bank Zrt.) szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírba vagy pénzüpiaci eszközbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát, ami megnöveli az Alapban a partnerkockázatot.</p> <p><i>akkor meg kell adni a másik fél kilétére vonatkozó információkat (pl. partnerkockázat), a kitétség leírását, továbbá azzal a piaccal kapcsolatos információkat, ahová az értékpapírokat bevezetik.</i></p>
B.39.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Amennyiben a kollektív befektetési vállalkozás bruttó eszközeinek több mint 40%-át fektetheti be másik kollektív befektetési vállalkozásba, az összefoglalóban az alábbiak valamelyikét kell röviden ismertetni:</i></li> <li>• <i>a) a kitétség jellegét, a mögöttes kollektív befektetési vállalkozás kilétét, továbbá meg kell adni azon információkat, amelyeket az adott kollektív befektetési vállalkozásnak közzé kellene tennie egy összefoglalóban; vagy</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>b) amennyiben a mögöttes kollektív befektetési vállalkozás által kibocsátott értékpapírokat már bevezették szabályozott vagy azzal egyenértékű piacra, a mögöttes kollektív befektetési vállalkozás kilétét kell megadni.</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p>

<p>B.40.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kollektív befektetési vállalkozások szolgáltatói, a fizetendő díjak maximális összegeivel együtt.</i></li> </ul> <p><b>Az Alap működésével kapcsolatos költségek</b></p> <p><i>Alapkezelési díj:</i> az Alapkezelő szolgáltatásainak díja. Az Alapkezelési díj az adott negyedéves időperiódusban az átlagos nettó eszközértékére vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése az adott negyedévet követő 15 napon belül esedékes.</p> <p><i>Forgalmazási (állományi) díj:</i> a Vezető Forgalmazó és a Forgalmazók szolgáltatásainak díja, mértéke az Alapkezelő és a Vezető Forgalmazó, illetve a Forgalmazók között kötött egyedi forgalmazási szerződésekben kerül meghatározására. A Forgalmazási díj az Alapkezelési díjjal együtt az adott negyedéves időperiódusban az átlagos nettó eszközértékére vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése az adott negyedévet követő 15 napon belül esedékes. A Forgalmazási díj és az Alapkezelési díj együttes mértéke naponta az Kezelési Szabályzat alapján számított átlagos nettó eszközérték legfeljebb az alábbi táblázatban található aránya.</p> <p><i>Sikerdíj:</i> az Alapkezelőt esetlegesen megillető díj, amennyiben az adott évben az Alap a benchmarkénál magasabb hozamot ér el. Pontos számítási módja lentebb részletezésre kerül.</p> <p><i>Letétkezelési díj:</i> a Letétkezelő szolgáltatásainak díja. A letétkezelési díj az adott negyedéves időperiódusban az átlagos nettó eszközértékére vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése az adott negyedévet követő 15 napon belül esedékes. A Letétkezelési díj napi mértéke az Kezelési Szabályzat alapján számított átlagos nettó eszközérték legfeljebb az alábbi táblázatban található aránya.</p> <p><i>A könyvelő díja</i> (minden évben a piaci viszonyoknak megfelelően meghatározva). A tájékoztató jóváhagyásának időpontjában évente maximum 1.000.000 Ft + áfa.</p> <p><i>A könyvvizsgáló díja</i> (minden évben a piaci viszonyoknak megfelelően meghatározva). A tájékoztató jóváhagyásának időpontjában évente maximum 1.000.000 Ft + áfa.</p> <p>Alap létrehozásával és működésével kapcsolatos <i>Felügyeleti díjak</i>, amelyek értéke a mindenkori törvényi előírásoknak megfelelően alakul (az Kezelési Szabályzat legutolsó módosításának időpontjában érvényes mértéket az alábbi táblázat mutatja).</p> <p>Értékpapír-forgalmazási és tranzakciós díjak és banki költségek.</p> <p>KELER Zrt. díjai.</p> <p>Tájékoztató költségei (éves és féléves jelentések, havi portfóliójelentések költségei, rendkívüli tájékoztató költségei, közzétételi díjak, marketing költségek, stb.).</p> <p>Egyéb működési költségek (postaköltség, esetleges jogi, illetve egyéb államigazgatási eljárások költségei, az Alap átalakításával kapcsolatos költségek stb.).</p> <table border="1" data-bbox="422 1288 1308 1646"> <thead> <tr> <th></th> <th>Alapot terhelő egyes díjak mértéke</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Alapkezelési és forgalmazási (állományi) díj együttes aránya*</td> <td>Maximum 2,25%/365</td> </tr> <tr> <td>Sikerdíj</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Letétkezelői díj évente</td> <td>Maximum 0,2%</td> </tr> <tr> <td>PSZÁF díj</td> <td>A Kezelési Szabályzat legutolsó módosításának időpontjában a díj éves mértéke az éves átlagos nettó eszközérték 0,25 ezreléke</td> </tr> </tbody> </table>		Alapot terhelő egyes díjak mértéke	Alapkezelési és forgalmazási (állományi) díj együttes aránya*	Maximum 2,25%/365	Sikerdíj	-	Letétkezelői díj évente	Maximum 0,2%	PSZÁF díj	A Kezelési Szabályzat legutolsó módosításának időpontjában a díj éves mértéke az éves átlagos nettó eszközérték 0,25 ezreléke
	Alapot terhelő egyes díjak mértéke										
Alapkezelési és forgalmazási (állományi) díj együttes aránya*	Maximum 2,25%/365										
Sikerdíj	-										
Letétkezelői díj évente	Maximum 0,2%										
PSZÁF díj	A Kezelési Szabályzat legutolsó módosításának időpontjában a díj éves mértéke az éves átlagos nettó eszközérték 0,25 ezreléke										
<p>B.41.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az alapkezelő, a befektetési tanácsadó, a vagyonkezelő, a bizományos vagy a fiduciáris ügylet kötelezettjének kiléte és jogi státusa (ideértve a felhatalmazáson alapuló vagyonkezelői megállapodásokat is).</i></li> </ul> <p>Alapkezelő: Concorde Alapkezelő Zrt.</p>										
<p>B.42.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Tájékoztató a kollektív befektetési vállalkozás nettó eszközértéke meghatározásának gyakoriságáról, illetve arról, hogy a befektetők miként kapnak tájékoztatást a nettó eszközértékről.</i></li> </ul> <p>Az Alap nettó eszközértéke naponta kerül kiszámításra, melyet a Letétkezelő a Felügyelet által üzemeltetett <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a> honlapon tesz közzé és az Alapkezelő <a href="http://www.privatvagyonkezes.hu">www.privatvagyonkezes.hu</a> honlapján is megtalálható. Az Alap T napi forgalmazásának árbázisát képező nettó eszközértékét a Letétkezelő T napi dátummal ellátva a hivatalos közzétételi helyeken T+2. napon teszi közzé.</p>										



B.43.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Kollektív befektetési vállalkozásokba fektető vállalkozás esetén, a más kollektív befektetési vállalkozások eszközosztályai, illetve befektetési közötti esetleges kölcsönös kötelezettségekről szóló nyilatkozat.</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p>
B.44.	<p>Az Alap a regisztrációs okmány dátumáig nem kezdte meg üzleti tevékenységét, és nem készített pénzügyi beszámolót.</p>
B.45.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kollektív befektetési vállalkozás portfóliójának bemutatása.</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p>
B.46.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A nettó eszközérték legfrissebb értéke értékpapíronkénti bontásban (ha alkalmazható).</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p>

Elem	Értékpapírok
C.1.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az eladásra felajánlott és/vagy kereskedésre bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, értékpapírazonosító számmal együtt.</i></li> </ul> <p>Értékesítésre kerül összesítve minimum 800 000 euró értékű névre szóló, dematerializált, egyenként 10 euró névértékű, a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható Befektetési Jegy (ISIN: HU0000711916)</p>
C.2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az értékpapírkibocsátás pénzneme.</i></li> </ul> <p>euró</p>
C.5.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése.</i></li> </ul> <p>Az Alap jegyeit vásárlók köre nincs korlátozva.</p>
C.8.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, valamint: - rangsorolással együtt, - a jogok korlátozása.</i></li> </ul> <p>A Befektetési Jegyek minden tulajdonosa:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• jogosult a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesíteni</li> <li>• jogosult a Befektetési Jegyeket az Alap futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesíteni</li> <li>• jogosult arra, hogy az Alap lejárat illetve megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési Jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,</li> <li>• kérésére ingyenesen a rendelkezésére kell bocsátani jelen Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, az Alap féléves és éves jelentését (ezen dokumentumok a Befektetési Jegy tulajdonosok rendelkezésére állnak az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő irodáiban)</li> <li>• jogosult rendkívüli tájékoztatásra,</li> <li>• jogosult a Batv.-ban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.</li> </ul>
C.11.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Tájékoztató arról, hogy a felkínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet a bevezetés iránt szabályozott vagy azzal egyenértékű piacokon történő forgalmazás céljából; a szóba jöhető piacok megjelölésével.</i></li> </ul> <p>Az Alapkezelő tervezi az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.</p>
C.15.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Tájékoztató arról, hogy a mögöttes eszköz(ök) értéke miként befolyásolja a befektetésük értékét, kivéve, ha az értékpapírok egységenkénti címletértéke legalább 100 000 EUR.</i></li> </ul> <p>A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket – ami megegyezik a Befektetési Jegyek eladási és visszaváltási árával – a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek darabszámának hányadosaként kell kiszámítani. A Letétkezelő az Alapok egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.</p>
C.16.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A származtatott értékpapírok lejárat ideje - az érvényesítés időpontja vagy a végső referencia-időpont.</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p>

C.17.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A származtatott értékpapírok elszámolási eljárásának ismertetése.</i></li> </ul> <p style="text-align: center;">Nem értelmezhető.</p>
C.18.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A származtatott értékpapírok hozama keletkezésének ismertetése.</i></li> </ul> <p style="text-align: center;">Nem értelmezhető.</p>
C.19.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A mögöttes eszköz átvételi árfolyama vagy végső referenciaára.</i></li> </ul> <p style="text-align: center;">Nem értelmezhető.</p>
C.20.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A mögöttes eszköz fajtájának ismertetése, továbbá tájékoztatás arról, hogy hol szerezhető be a mögöttes eszközre vonatkozó információ.</i></li> </ul> <p style="text-align: center;">Nem értelmezhető.</p>

Elem	Kockázatok
D.6.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az értékpapírokra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Politikai kockázat</li> <li>○ Belföldi makrogazdasági kockázat</li> <li>○ A befektetések belföldi egyedi és részvénytőzsi kockázata</li> <li>○ Nemzetközi tőkepiaci kockázat</li> <li>○ Devizakockázat</li> <li>○ Származtatott termékekből eredő kockázat</li> <li>○ <b>Befektetési kockázat</b> Az Alapkezelő az Alap portfólióját a törvényi szabályozás betartásával és az Alap befektetési politikáját követve saját belátása szerint állítja össze. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetést részletes elemzést követően hajt végre, nincs garancia arra, hogy az Alap nem szenved el árfolyamvesztést. A Befektetési Jegy tulajdonosoknak tudomásul kell venniük, hogy valamennyi befektetés kockázattal jár és az Alapkezelőnek nem áll módjában garantálni az Alap teljesítményét, vagy jövőbeni hozamát. A befektetők az Alap tartásával maximum az Alapba fektetett összeget veszíthetik el.</li> <li>○ Reálhozam kockázata</li> <li>○ Az Alap eszközeinek likviditási kockázata</li> <li>○ Nettó eszközérték számításából eredő kockázat</li> <li>○ Másodlagos forgalmazás kockázat</li> <li>○ Az Alap megszűnésének kockázata</li> <li>○ A letétkezelő kockázata</li> <li>○ Adószabályok változásának kockázata</li> <li>○ Partnerkockázat</li> <li>○ A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata</li> </ul> </li> </ul> <p><b>ÉRTÉKPAPÍR KÖLCSÖNBE ADÁSAKOR FELMERÜLŐ TOVÁBBI KOCKÁZATOK:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Portfólióátstrukturálási kockázat:</li> <li>○ Piaci kockázat:</li> <li>○ Limitkockázat:</li> <li>○ Óvadéki kockázat:</li> <li>○ Idő előtti visszaadási kockázat:</li> <li>○ Társasági eseményhez kapcsolódó kockázat:</li> </ul>

Elem	Ajánlattétel
E.2b.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása, ha az nem nyereségszerzés és/vagy egyes kockázatok fedezése.</i></li> </ul> <p style="text-align: center;">Nem értelmezhető.</p>

E.3.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Az ajánlattétel feltételeinek ismertetése.</i></li> </ul> <p>Értékesítésre kerül összesítve minimum 800 000 euró értékű névre szóló, dematerializált, egyenként 10 euró névértékű, a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható Befektetési Jegy.</p> <p>A jegyzés csak akkor érvényes, ha a jegyzést követő 3. banki munkanapig, de legkésőbb a jegyzés utolsó napján 10 óráig a jegyzés teljes ellenértéke a Vezető Forgalmazónál vezetett számlára megérkezik. Ezt az összeget a Vezető Forgalmazó továbbutalja a Letétkezelőnél e célból nyitott letéti számlára. Az e feltétel hiányában érvénytelennek tekintett jegyzések vagy a jegyzés meghiúsulása miatt visszautasított jegyzések ellenértékét a jegyzési hely a Tpt. 33. paragrafus 2. pontjának megfelelően a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a már befizetett teljes összeget a tájékoztatóban meghirdetett módon –kamatfizetési kötelezettség nélkül - visszautalja arra a számlára, ahonnan az érkezett, illetve az ügyfél rendelkezése szerinti számlára.</p> <p>A jegyzési időszak 2013. március 04- 2013. július 01-jéig tart, azonban hamarabb is lezárható 2013. március 06. után attól a naptól kezdve, amikor a minimális 800.000 euró névértékű Befektetési Jegyek lejegyzésre kerültek. Ez esetben a jegyzési időszak lezárásának napjáig beérkező azon jegyzéseket tudjuk csak elfogadni, melyek ellenértéke is már beérkezett a Forgalmazónál vezetett számlára. A Befektetőknek ez után már csak a másodpiaci forgalmazás során lesz alkalmuk a Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap Befektetési Jegyeinek vásárlására.</p>
E.4.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetetlen érdekeltségeket is.</i></li> </ul> <p>Nem értelmezhető.</p>
E.7.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>A kibocsátó vagy az ajánlattevő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege.</i></li> </ul> <p>A jegyzési ár Befektetési Jegyenként a névérték 101%-a.</p>

## KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Befektetési Jegyek vásárlása számos kockázatot hordoz magában, amelyek döntő többsége arra vezethető vissza, hogy az Alap portfóliójában szereplő eszközök értéke ingadozik. Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközök többségének árváltozása Magyarország makrogazdasági helyzetétől, ezen belül is az infláció és a kamatok alakulásától függ, továbbá jelentősen befolyásolja a részvények árfolyamának alakulása, a vállalatok által elért profitok nagysága. Rövid távon azonban a vállalati eredmények és a részvények árfolyamának alakulása jelentősen eltérhet egymástól.

Mivel az Alap hosszú távon forrásainak átlagosan 90%-át fordítja részvények vásárlására, illetve a portfólió terhére bármilyen céllal származtatott ügyleteket is köthet, ezért az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél, illetve az alkalmazható kezelési technikáknál fogva erőteljesen ingadozhat, így az Alap a szokásostól eltérő kockázati szintű. Szélsőséges esetben előfordulhat, hogy a befektető a befektetett tőkéjét sem kapja vissza maradéktalanul, mivel a tőke visszafizetését és a hozam kifizetését harmadik személy nem garantálja, illetve a tőke- és hozamvédelmet a befektetési politika nem biztosítja.

Az Alap Befektetési Jegyeibe történő befektetés részletesebben az alábbi kockázatokat hordozza magában:

### **Politikai kockázat**

A magyar állampapírok hozamszintjét és a részvények értékelési szintjét alapvetően befolyásolja a magyar monetáris és gazdaságpolitikai irányító szervek (kormány, jegybank) által követett költségvetési és monetáris politika. Így a Befektetési Jegyek hozamát is erősen befolyásolja a hatóságok által választott árfolyamrendszer és kamatpolitika. Emellett Magyarország külföldi befektetők általi megítélésére és a magyar kötvényektől és részvényektől elvárt hozamra (kockázati prémiumra) is számottevő hatással van a mindenkori kormány (és jegybank) gazdaságpolitikája.

### **Belföldi makrogazdasági kockázat**

A magyar állampapírpiac hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az ország makrogazdasági folyamatai, ezen belül is különösen az infláció alakulása. Az infláció emelkedésével együtt járó hozamszint-emelkedés kedvezőtlenül hat a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamára és a beruházások visszafogásán keresztül ront(hat)ja a vállalatok profitabilitását. Szintén befolyásolja áttételesen a fenti tényezőket az ország fizetési mérleg pozíciója, valamint az államháztartás egyenlege (külső és belső egyensúly). Mindezekből kifolyólag a Befektetési Jegyek kamatláb-kockázatnak vannak kitéve.

### **A befektetések belföldi egyedi és részvénypiaci kockázata**

A magyar részvények hozamait döntően befolyásolják a hazai makrogazdasági folyamatok. A részvénypiac hozamát alapvetően meghatározza, hogy a gazdaság a konjunktúraciklusnak éppen melyik szakaszában van. Ezért a Befektetési jegyek árfolyam ingadozása is függ Magyarország makrogazdasági helyzetétől. Ezen túlmenően az egyes vállalatok gazdálkodási tevékenysége is hordoz magában kockázatokat (pl. veszteséges gazdálkodás, csőd, felszámolás stb.), ami a részvények áralakulásában tükröződik. Az egyes vállalatokhoz kapcsolódó egyedi kockázat – bár (tekintettel egy-egy részvény viszonylagos alacsony súlyára a részvényportfólión belül) csak kisebb mértékben, de – kedvezőtlenül is érintheti a Befektetési Jegyek árfolyamát.

### **Nemzetközi tőkepiaci kockázat**

Magyarország nyitott, világviszonylatban kis gazdaság. Emiatt a belső makrogazdasági folyamatok mellett a külföldi tőkepiaci trendek is befolyásolják a magyar kötvény- és részvénypiac hozamait. A külföldi befektetők magyar kötvények, illetve részvények iránti kereslete a befektetők által elvárt hozamfelár mellett függ a külföldi tőkepiacok kamatszintjétől is. Ezáltal a külföldi kamatok is befolyásolják a Befektetési Jegyek árfolyamát. Hasonlóképpen a nemzetközi részvénypiaci hangulat alapvetően meghatározza a hazai részvények árfolyam-alakulását is.

### **Devizakockázat**

Az Alap eszközeit különböző országok és ott működő vállalatok egymástól eltérő devizanemekben kibocsátott értékpapírjaiba is fektetheti. Ennek következtében az Alap eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke, euróra konvertálva az adott deviza és az euró közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési Jegyeket megvásárló Befektetőknek bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi papírok és azok devizanemei euróval szemben meghatározott árfolyama ingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

### **Származtatott termékekből eredő kockázat**

Az Alap befektetései között – korlátozott mértékben és szigorú szabályok betartásával – származtatott eszközök is szerepelhetnek. A származtatott termékek speciális kockázatokat rejtnek magukban. Ezen termékek likviditása rövid időn belül erősen visszaeshet, valamint jelentős tőkeáttétellel működnek. Ezért előfordulhat, hogy az Alap a nyereséget nem tudja realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. A származtatott ügyleteknél további kockázatot rejt magában az elszámolóár változása. Rövid távon előfordulhat, hogy egy termék tőzsdei elszámolóára eltér a piaci viszonyok (az alaptermék ára és az állampapírok hozama) által indokolt szinttől. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő kockázatot is fel kell vállalnia.

### **Befektetési kockázat**

Az Alapkezelő az Alap portfólióját a törvényi szabályozás betartásával és az Alap befektetési politikáját követve saját belátása szerint állítja össze. Ennek ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetést részletes elemzést követően hajt végre, nincs garancia arra, hogy az Alap nem szenved el árfolyamvesztést. A Befektetési Jegy tulajdonosoknak tudomásul kell venniük, hogy valamennyi befektetés kockázattal jár és az Alapkezelőnek nem áll módjában garantálni az Alap teljesítményét, vagy jövőbeni hozamát.

### **Reálhozam kockázata**

A fogyasztói árindex emelkedése mindig rejt magában némi bizonytalanságot, így előfordulhat, hogy az infláció – bizonyos múltbeli időszakot tekintve – meghaladja az állampapírcpiac hozamát. Tekintettel arra, hogy a Befektetési Jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír- és részvénypiaci hozamoktól függ, az Alap nominális teljesítménye ezáltal egyes időszakokban az infláció alatt maradhat. Ez pedig a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

### **Az Alap eszközeinek likviditási kockázata**

Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt mérlegeli az eszközök likviditását. A portfólióban lévő eszközök likviditása változhat. Ez esetben elképzelhető, hogy ha jelentősen romlik egy eszköz likviditása, akkor azt a nyilvántartási értéke alatt tudja csak az Alapkezelő értékesíteni, ami kedvezőtlenül befolyásolja az Alap nettó eszközértékét, így a Befektetési Jegyek árfolyamát. Kölcsönadott értékpapír esetén likvidációs kockázatot jelent, hogy az ügylet futamideje alatt a kölcsönadott értékpapír nem, vagy csak az ügylet lezárása után értékesíthető.

### **Nettó eszközérték számításából eredő kockázat**

Az Alapkezelő célja az volt az eszközök értékelési szabályainak kialakításakor, hogy a nettó eszközérték a lehető legpontosabban tükrözze a portfólió pillanatnyi értékét. Egyes kevésbé likvid értékpapíroknál azonban előfordulhat, hogy azok utolsó piaci ára, amely az értékelés alapját képezi, nem friss, ezért nem tükrözi helyesen az adott eszköz piaci értékét. Ekkor – miután a nettó eszközérték enyhe felül- vagy alulértékeltiséget mutathat – a nettó eszközértéken való forgalmazás miatt a befektetők által realizált hozam minimálisan eltérhet az adott Alap portfólióját alkotó piaci eszközök tényleges értékének változásától.

### **Másodlagos forgalmazás kockázat**

Az Alap másodlagos piacán, a Budapesti Értéktőzsdén való kereskedése során a tranzakciós ár akár jelentősen is eltérhet az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékétől.

### **Az Alap megszűnésének kockázata**

Az Alap megszűnik abban az esetben, ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált.

### **A letétkezelő kockázata**

Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel.

### **Adószabályok változásának kockázata**

A Befektetési Jegyekre vonatkozó szabályok a Tájékoztató/Kezelési Szabályzat írásának időpontjában alapvetően kedvezőek a magánszemélyekre nézve. Ezek és a befektetési alapok adózására vonatkozó kedvező előírások a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

### **Partnerkockázat**

Amennyiben az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap Nettó Eszközértékét és a Befektetési Jegyek árfolyamát.

### **A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata**

A Befektetési Jegyre adott vételi és visszaváltási megbízás megadásának időpontjában a Befektetők nem ismerik a Befektetési Jegyek pontos árfolyamát, amelyen a megbízás teljesülni fog. A teljesüléskori árfolyam csak két banki munkanappal a megbízást követően válik ismertté. Bár az Alapkezelő Nettó Eszközérték meghatározására szolgáló – jelen Tájékoztatóban/Kezelési Szabályzatban rögzített – értékelési elvek és módszerek rögzítésével törekedett arra, hogy a Befektetési Jegyek teljesüléskori árfolyama az Alap befektetéseinek megbízásnapjait tükrözze, a pontos árfolyam ismeretének hiánya kockázatot jelent.

**ÉRTÉKPAPÍR KÖLCSÖNBE ADÁSAKOR FELMERÜLŐ TOVÁBBI KOCKÁZATOK:**

**Portfólióátstrukturálási kockázat:**

A futamidő alatt a kölcsönadott értékpapír gátja lehet a befektetési portfólió megfelelő átstrukturálásának.

**Piaci kockázat:**

A futamidő alatt az adott értékpapírral kapcsolatos bármilyen új piaci információ, esemény kapcsán nem, vagy csak korlátozottan végezhető befektetési ügylet.

**Limitkockázat:**

A kölcsönadott papírok kikerülnek az tulajdonos portfóliójából, így az előírt befektetési korlátozások betartása nehézséget okozhat.

**Óvadéki kockázat:**

Amennyiben az óvadék mértéke nem kellően magas a napon belüli ármozgáshoz képest, akkor előfordulhat, hogy nemteljesítés esetén az óvadék nem nyújt kellő fedezetet.

**Idő előtti visszaadási kockázat:**

Amennyiben a kölcsönbe vevőnek lehetősége van a futamidő előtti a papírokat visszaadni, akkor ez nem tervezett nehézségeket okozhat (pl. limitek betartása, portfólió kényszerátstrukturálása).

**Társasági eseményhez kapcsolódó kockázat:**

Amennyiben a futamidő alatt az értékpapírokhoz kapcsolódó társasági esemény (pl. split, bónuszrészvény, felvásárlási ajánlat) történik, akkor az eredeti tulajdonosnak nincs joga közvetlenül eljárni.

**Szavazati joghoz kapcsolódó kockázat:**

Az értékpapír kölcsönadásával a szavazati jog is átszáll, így a futamidő alatti új információk fényében előfordulhat, hogy az eredeti tulajdonos a közgyűlésen szeretett volna a szavazati jogával élni.

Az Alap különböző kockázattípusoknak való kitettségét a következő táblázat mutatja:

Politikai kockázat	xx
Belföldi makrogazdasági kockázat	xxx
Belföldi egyedi és részvénytőkepiaci kockázat	x
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xxxx
Devizakockázat	xx
Származtatott termékekből eredő kockázat	xxxx
Befektetési kockázat	xxxx
Reálhozam kockázata	xxx
Alapok eszközeinek likviditási kockázata	xx
Nettó eszközérték számításából eredő kockázat	x
Megszűnés kockázata	x
Letétkezelő kockázata	x
Adószabályok változásának kockázata	xx
Partnerkockázat	xxxx
A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xxx
Értékpapír kölcsönbe adásából származó egyéb kockázatok	x

Magyarázat: xxxx: jelentős    xxx: számottevő    xx: nem elhanyagolható    x: nem jelentős, minimális    -: nincs

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Ez a magyar nyelvű tájékoztató („Tájékoztató”) a magyar jog és különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban „Tőkepiaci törvény” vagy „Tpt.”), a 2011. évi CXCV. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról, valamint a Rendelet értelmében a befektetők számára nyújt a Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban Concorde Alapkezelő zrt.) által kezelt Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alapról (a továbbiakban „Alap”) információt.

Az Alapot Magyarországon a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza. A Tájékoztató és a Kezelési szabályzat közzétételét a Felügyelet 2012. december 17-én hagyta jóvá. A Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alapot a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2013. xxxxxxx X-án kelt XX/XXX-XXX/2013. számú határozattal a XXXX-XXX-as lajstromszámzási számon vett nyilvántartásba.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a Tájékoztató jóváhagyása és módosításainak során a Tájékoztatóban szereplő adatok valóságát nem vizsgálta és ezekért felelősséget nem vállal.

A kibocsátó és a vezető forgalmazó felelősségével kapcsolatban a Tőkepiaci törvény rendelkezései az irányadók, különös tekintettel az alábbiakra:

26. § (1) A tájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

(2) A tájékoztatóban, illetőleg az arról és az értékpapírról közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak, az (1) bekezdésben meghatározott cél elérésére alkalmasnak kell lennie.

(3) A tájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely az (1) bekezdésben meghatározott cél elérését veszélyeztetheti.”

29. § (1) Az értékpapír tulajdonosának a tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállásának.

(2) A tájékoztatót az (1) bekezdés szerint felelős valamennyi személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozással ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy a tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezességet (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Concorde Alapkezelő zrt. (a továbbiakban „Alapkezelő”) kijelenti, hogy a Tájékoztatóban szereplő adatok a valóságnak megfelelnek és olyan tényeket nem hallgatott el, melyek a Tájékoztatóban szereplő információkat lényegesen módosíthatnák.

Az Alap befektetési jegyeit megvásárló befektetők számára javasoljuk a jelen Tájékoztatóban foglalt információk alapos mérlegelését, különös tekintettel a kockázati tényezők figyelembevételére. A befektetőknek döntésük meghozatalánál a jelen Tájékoztatóban foglalt, az Alapra vonatkozó adatokat, valamint a befektetés kockázatait és várható hozamát maguknak kell megítélniük és mérlegelniük.

A Tájékoztatóban nem szereplő adatok a kibocsátó megerősítése nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A lehetséges befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy az Alapkezelő üzleti helyzetében és ügyeiben a Tájékoztató nyilvánosságára hozatalát követően változások történhetnek.

A Tájékoztatót olyan természetes és jogi személyek, akiknek erre jogosítványuk nincsen, üzleti ajánlatként nem használhatják fel. Jelen magyar nyelvű Tájékoztató megfelel a Tőkepiaci törvény rendelkezéseinek.

## DEFINÍCIÓK

**ÁÉKBV-irányelv:** az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról

**Alap:** a Concorde Alapkezelő zrt. által kezelt Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap

**Alapkezelő:** a Concorde Alapkezelő zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.) rövid nevén: Concorde Alapkezelő zrt.

**Államkötvény:** egy évnél hosszabb kibocsátáskori futamidejű állampapír

**Állampapír:** a magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (Tpt. 5. § (1) bekezdés 6. pont)

**Banki munkanap:** minden olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán

**Befektetési Alap:** Befektetési Jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, melyet a Befektetési Alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel

**Befektetési Jegy:** az Alap nevében (javára és terhére) – a Tpt.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel – sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír (Tpt. 5. § (1) bekezdés 15. pont)

**Befektető:** az a személy, aki a befektetési szolgáltatóval, befektetési alapkezelővel, árutőzsdei szolgáltatóval, vagy más befektetővel kötött szerződés alapján saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac, illetve a tőzsde hatásaitól teszi függővé, kockáztatja

**BÉT:** Budapesti Értéktőzsde

**Bszt.:** a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény

**CETOP 20:** Közép-európai Blue Chip Index

**Dematerializált értékpapír:** a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség

**Devizabelföldi:** az a természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, aki a Tpt. szerint annak minősül

**Devizakülföldi:** az a természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, aki a Tpt. szerint annak minősül

**Duration:** fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a – kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával – súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamatmegállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration)

**E-nap:** a legfrissebb nettó eszközérték meghatározása során a nettó eszközérték vonatkozási napja

**Felügyelet** vagy **PSZÁF:** a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

**Jegyzési nap:** minden olyan nap, amely az adott alap Vezető forgalmazójánál nem szünnap, azaz amelyen az adott alap befektetési jegyeinek tényleges forgalmazása folyik

**Forgalmazók:** Az Alap zártvégű, folyamatos forgalmazása nincs. Az egyetlen Forgalmazója a Vezető Forgalmazó.

**Hpt.:** a Hitelintézetekről és a Pénzügyi Vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény

**Határidős ügylet:** értékpapírra, vagy más befektetési eszközre alapozott nem azonnali ügylet

**Hosszú pozíció:** minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg

**Kezelési Szabályzat:** az Alap működése során követendő eljárásokat rögzítő szabályzat, röviden: Kezelési Szabályzat

**Kincstárjegy:** egy éves, vagy annál rövidebb kibocsátáskori futamidejű állampapír

**Letétkezelő:** az Alap letétkezelési tevékenységét végző hitelintézet, nevezetesen az UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)



**MAX:** az egy évnél hosszabb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index

**MAX Composite :** a három hónapnál hosszabb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index

**MSCI World:** a Morgan Stanley Capital International által számolt, a fejlett országok tőzsdéin jegyzett részvények árfolyamaiból számolt részvényindex

**Nettó eszközérték:** a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is

**Ptk.:** a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény

**RAX:** a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott leglikvidebb részvényeket tartalmazó index (BAMOSZ Részvény Befektetési Alap Portfólió Index)

**Rendelet:** az Európai Közösségek Bizottsága 809/2004/EK rendelete (2004. április 29.) a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról

**Részvény:** tagsági jogokat megtestesítő értékpapír

**RMAX:** a három hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index

**Rövid pozíció:** minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, árcsökkenés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg

**Származtatott ügylet:** olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ, és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva)

**Tájékoztató:** a Tpt. 17. melléklete szerint összeállított jelen dokumentum

**TBSZ:** tartós befektetési szerződés, melynek keretében birtokolt Befektetési Jegyek hozama és árfolyamnyeresége után fizetendő kamatadó mértéke három év után 10 százalékra, további két év után 0 százalékra mérséklődik az 1995. évi személyi jövedelemadóról szóló CXVII. törvény legutolsó módosításának értelmében

**T-nap:** az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja

**Tőzsdei bevezetésben közreműködő szervezet:** Concorde Alapkezelő zrt.

**Tpt.:** a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

**Vezető Forgalmazó:** a Concorde Értékpapír Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.)

## NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

A Concorde Alapkezelő zrt. a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által az H-KE-III-675/2012. sz. határozattal 2012. december 17-én közzétételre jóváhagyott Tájékoztatóban foglaltak szerint kibocsátandó Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap Befektetési Jegyeinek értékesítésére.

### A hirdetmény kelte:

2013. március 01.

### Az Alap neve:

Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap (ISIN: HU0000711916)

### Az Alap típusa és fajtája:

Az Alap határozott futamidejű (2016. január 29.) (befektetési alap futamideje), nyilvános (befektetési alap működési formája), zártvégű (befektetési alap fajtája), a harmonizáció alapján az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált (harmonizáció típusa) értékpapír befektetési alap (elsődleges eszközkategória típusa).

### Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása:

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát fordítsa részvények (alapvetően európai fejlett piacok magas osztalékhozamú részvényei) vásárlására. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét. Az Alapkezelő az Alappal elsősorban az európai osztalékpapírokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

### Az értékesítésre kerülő Befektetési Jegyek:

Értékesítésre kerül összesítve minimum 800 000 euró értékű névre szóló, dematerializált, egyenként 10 euró névértékű, a futamidő lejáratának kivételével vissza nem váltható Befektetési Jegy. Az Alapkezelő tervezi az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. A bevezetést követően a Befektetési Jegyek a tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével szabadon átruházhatóak (másodlagos forgalmazás), de nincs törvényi akadálya a tőzsdei forgalmon kívül kötött adásvételi ügylet keretében való átruházásnak sem.

### Jegyzés helye:

Concorde Értékpapír Zrt. 1123. Budapest, Alkotás u. 50. alatt lévő irodája

Nyitva tartás: 9-17 óráig. **Előzetes időpont-egyeztetés ajánlott** ([mid@con.hu](mailto:mid@con.hu), vagy 061-489-2222)!

### Jegyzési időszak:

2013. március 04 -2013. július 1., azonban hamarabb is lezárható 2013. március 06. után attól a naptól kezdve, amikor a minimális 800.000 euró névértékű Befektetési Jegyek lejegyzésre kerültek.

### Jegyzési ár:

A jegyzési ár Befektetési Jegyenként a névérték 101%-a.

### Fizetés módja:

A Forgalmazónál (Concorde Értékpapír Zrt., 1123 Budapest, Alkotás utca 50.) vezetett számlára való készpénzbefizetéssel, vagy utalással. A Forgalmazóhoz befizetett vagy átutalt pénzügyi összeg beérkezése a jegyzés utolsó napján 10 óráig van lehetőség.

### A jegyzés módja:

Jegyzéseket a Forgalmazónál vezetett dematerializált értékpapírok nyilvántartására alkalmas értékpapírszámla-vezetését magában foglaló Ügyfélszámla-szerződéssel rendelkező ügyfeleknek faxon, személyesen, illetve meghatalmazott útján lehet tenni a Concorde Értékpapír Zrt. 1123. Budapest, Alkotás u. 50. szám alatt lévő irodájában a pénztári órákban (a jegyzés időtartama alatt 9-17 óráig). A meghatalmazás történhet közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában. Egy meghatalmazott korlátlan mennyiségű meghatalmazót is képviselhet. A Vezető Forgalmazóval dematerializált értékpapírok nyilvántartására alkalmas értékpapírszámla-vezetését magában foglaló Ügyfélszámla-szerződéssel rendelkező ügyfelek a jegyzési ívet faxon is elküldhetik. Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy annak érdekében, hogy minden befektető sorra kerülhessen a jegyzési időszak lejáratá előtt, a jegyzéshez **előzetes időpont-egyeztetés erősen ajánlott** ([mid@con.hu](mailto:mid@con.hu), vagy 061-489-2222)!

A jegyzés csak akkor érvényes, ha a jegyzést követő 3. banki munkanapig, de legkésőbb a jegyzés utolsó napján 10 óráig a jegyzés teljes ellenértéke a Vezető Forgalmazónál vezetett számlára megérkezik. Ezt az összeget a Vezető Forgalmazó továbbutalja a Letétkezelőnél e célból nyitott letéti számlára. Az e feltétel hiányában érvénytelennek tekintett jegyzések vagy a jegyzés meghíúsulása miatt visszautasított jegyzések ellenértékét a jegyzési hely a Tpt. 33. paragrafus 2. pontjának megfelelően a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a már befizetett teljes összeget a tájékoztatóban meghirdetett módon –kamatfizetési kötelezettség nélkül – visszautalja arra a számlára, ahonnan az érkezett, illetve az ügyfél rendelkezése szerinti számlára.

A jegyzési időszak 2013. március 04 - 2013. július 01-jéig tart, azonban hamarabb is lezárható 2013. március 06. után attól a naptól kezdve, amikor a minimális 800.000 euró névértékű Befektetési Jegyek lejegyzésre kerültek. Ez esetben a jegyzési időszak lezárásának napjáig beérkező azon jegyzéseket tudjuk csak elfogadni, melyek ellenértéke is már beérkezett a Forgalmazónál vezetett számlára. A Befektetőknek ez után már csak a másodpiaci forgalmazás során lesz alkalmuk a Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap Befektetési Jegyeinek vásárlására.

#### **Vásárlók köre**

Az Alap jegyeit vásárlók köre nincs korlátozva.

#### **A jegyzés feltétele:**

Forgalmazóval megkötött dematerializált értékpapírok nyilvántartására alkalmas értékpapírszámla vezetését magában foglaló Ügyfélszámla-szerződés.

Az Alapkezelő a jegyzés során összesen minimum 80 000 darab Befektetési Jegyet ajánl fel. Amennyiben a befektetők a Befektetési Jegyekből 800 000 euró névértéknél kevesebbet jegyeznek, a jegyzés meghíúsul. Ebben az esetben a Forgalmazó a jegyzés céljából beérkező pénzt a jegyzés lezárását követő 7 napon belül a befektetők számára visszafizeti. Ezen összegekre az eltelt időtartamra kamat nem jár. A jegyezhető Befektetési Jegyeknek nincs felső korlátja.

#### **Minimálisan jegyezhető mennyiség**

Az egy befektető által jegyezhető Befektetési Jegyek minimális mennyisége 1 db.

#### **A Tájékoztató megjelentetésének, illetve megtekintésének helye, ideje, módja**

A Tpt. 34. paragrafusa 3. (b) pontjának megfelelően a tájékoztató teljes szövegét a forgalomba hozatali eljárás kezdő időpontját megelőzően a közzétételi helyeken, valamennyi forgalomba hozatali helyen, valamint a kibocsátó székhelyén közzéteszi.

#### **A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok**

A Befektetési Jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesíteni
- jogosult a Befektetési Jegyeket az Alap futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesíteni
- jogosult arra, hogy az Alap lejárata illetve megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési Jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- kérésére ingyenesen a rendelkezésére kell bocsátani jelen Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, az Alap féléves és éves jelentését (ezen dokumentumok a Befektetési Jegy tulajdonosok rendelkezésére állnak az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő irodáiban)
- jogosult rendkívüli tájékoztatásra,
- jogosult a Batv.-ban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

#### **Joghatóság, háttérszabályok**

Az Alapkezelő és a befektetők között felmerülő esetleges jogviták során az Alapkezelő mindent elkövet a vita peren kívüli rendezésére. Amennyiben az egyeztetési eljárás nem vezet meg egyezésre, abban az esetben a felek a Budapesti Értéktőzsde és a Budapesti Árutőzsde mellett működő Állandó Választott Bíróság kizárólagos illetékességét kötik ki.

Az Alap Letétkezelője és Forgalmazója tagja a Befektetővédelmi Alapnak.

Az Tájékoztatóban foglaltakra és az Alap működésére a magyar jog és különösen a Batv., a Tpt., a Bszt, a Ptk. és a Rendelet az irányadó.

#### **Vezető Forgalmazó**

Concorde Értékpapír Zrt.

(1123 Budapest, Alkotás u. 50.)

**Alapkezelő**

Concorde Alapkezelő zrt.

(1123 Budapest, Alkotás u. 50.)

**Letétkezelő**

UniCredit Bank Hungary Zrt.

(1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

## A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

### **A befektetési alap neve**

**Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap (ISIN: HU0000711916)**

### **Az Alap típusa**

Az Alap határozott futamidejű (2016. január 29.) (befektetési alap futamideje), nyilvános (befektetési alap működési formája), zártvégű (befektetési alap fajtája), a harmonizáció alapján az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált (harmonizáció típusa) értékpapír befektetési alap (elsődleges eszközkategória típusa).

### **Az Alap befektetési céljai**

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát fordítsa részvények (alapvetően európai fejlett piacok magas osztalékhozamú részvényei) vásárlására. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét. Az Alapkezelő az Alappal elsősorban az európai osztalékpapírokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

### **A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok**

A Befektetési Jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult a Befektetési Jegyek Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetését követően az Alap futamideje során a Befektetési Jegyeket tőzsdei forgalomban, befektetési szolgáltató közreműködésével, piaci áron értékesíteni
- jogosult a Befektetési Jegyeket az Alap futamideje során tőzsdén kívüli forgalomban értékesíteni
- jogosult arra, hogy az Alap lejárat illetve megszűnése esetén az Alap végelszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési Jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen,
- kérésére ingyenesen a rendelkezésére kell bocsátani jelen Tájékoztatót, a Kezelési Szabályzatot, az Alap féléves és éves jelentését (ezen dokumentumok a Befektetési Jegy tulajdonosok rendelkezésére állnak az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő irodáiban)
- jogosult rendkívüli tájékoztatásra,
- jogosult a Batv.-ban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

### **Jegyzési időszak:**

2013. március 01-2013. július 1., mely időszak hamarabb is lezárható 2013. március 06. után attól a naptól kezdve, amikor a minimális 800.000 euró névértékű Befektetési Jegyek lejegyzésre kerültek.

### **Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatala:**

A jegyzési időszak 2013. július 1-je előtti esetleges lezárásáról az Alapkezelő rendkívüli közleményt tesz közzé. Sikeres jegyzés esetén az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyek jóváírásra kerülnek befektetők értékpapír-számláján.

### **A Befektetési Jeggyel rendelkezők adózása**

- Belföldi természetes személyek adózása

A befektetők a Befektetési Jegyek visszaváltásának időpontjában érvényes szabályok szerint adóznak. A hatályos személyi jövedelemadó szabályok (1995. évi CXVII. törvény, valamint annak módosításai) szerint a törvényi feltételek teljesülése esetén a Befektetési Jegyek hozama és árfolyamnyeresége után kamatadót kell fizetni. A kamatadó mértéke a tájékoztató legutolsó módosításának pillanatában 16 százalék. A tartós befektetési szerződés keretében birtokolt Befektetési Jegyek hozama és árfolyamnyeresége után fizetendő kamatadó mértéke három év után 10 százalékra, további két év után 0 százalékra mérséklődik az 1995. évi személyi jövedelemadóról szóló CXVII. törvény legutolsó módosításának értelmében.

A kamatadó a forrásnál levonásra kerül a Forgalmazó által a Befektetési Jegyek visszaváltása esetén.

- Belföldi jogi személyek adózása

Belföldi székhelyű jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok a Befektetési Jegyek hozamából származó bevétele adóköteles jövedelemnek minősül. "A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény" értelmében a Befektetési Jegy tulajdonos társaságoknak az árfolyamnyereséget bevételként kell elkönyvelniük, ami után a hatályos számviteli törvénynek megfelelően társasági adót kötelesek fizetni.

Nincs garancia arra, hogy a jövőben a Befektetési Jegyek ezen adózása fennmarad. A részletes adózási feltételekről a befektetőknek saját maguknak is informálódniuk kell.

### **A Befektetési Jegyek előállítása**

Az Alap Befektetési Jegyei névre szóló, 10 EUR, azaz tíz euró névértékű dematerializált értékpapírként kerültek előállításra. A dematerializált értékpapír elektronikus úton rögzített és továbbított, értékpapírszámlán nyilvántartott, az értékpapír valamennyi tartalmi kellékét azonosítható módon tartalmazó adatösszesség. Átruházása kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. Az értékpapír tulajdonosának – az ellenkező bizonyításáig – azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják. A dematerializált Befektetési Jegyek nyomdai úton történő előállítására és fizikai kiadására nincs lehetőség.

A dematerializált értékpapír kibocsátása esetén, ha a tulajdonosnak az értékpapír kiadására vonatkozó követelési joga megnyílt, a kibocsátó (vagy megbízottja) haladéktalanul köteles a központi értéktárat az allokáció eredménye alapján értesíteni az értékpapír-tulajdonos számlavezetőjének személyéről és a központi értékpapírszámlán jóváírandó értékpapír darabszámáról. A kibocsátó (vagy megbízottja) utasítására a központi értéktár a központi értékpapírszámlákat a Tpt. 7. § (2) bekezdése szerinti okirat és a kibocsátó értesítése alapján az értékpapír jóváírásával megnyitja. Az értékpapír-számlavezető – a központi értéktárnak a központi értékpapírszámla megnyitásáról szóló értesítését követően – az abban megjelölt értéknappal, az általa vezetett értékpapírszámlán jóváírja az értékpapírt és erről a számlatulajdonost értesíti.

### **Értékpapírszámla vezetés**

Az Alapkezelő a jegyzés tényleges lezárását követő munkanapon értékpapírnak nem minősülő okiratot állít ki a dematerializált értékpapírról, amit a KELER Zrt.-nél helyez el. A KELER Zrt. címe: 1075 Budapest, Asbóth u. 9-11. sz. Ezután a befektetési jegyet az Alapkezelő a KELER Zrt.-nél keletkezteti. A befektetési jegy fizikailag kinyomtatásra nem kerül, így az fizikai formában nem kérhető ki, és annak nyomdai úton történő előállításáról az Alapkezelő később sem rendelkezhet.

A Befektetési Jegyek eladása esetén az Alapkezelő (vagy megbízottja) a keletkeztetést követően az értékpapír-számlavezető számlájára transzferálja a dematerializált értékpapírokat, aki ezt követően az általa vezetett értékpapírszámlán jóváírja az értékpapírt és erről a számlatulajdonost értesíti. A Befektetési Jegyek visszaváltása (zárt végű alpnál lejárat) esetén az értékpapír-számlavezető az Alapkezelő KELER Zrt.-nél vezetett számlájára transzferálja az értékpapírt és a számla megterheléséről a számlatulajdonost értesíti. A KELET Zrt. ezt követően az Alapkezelő (vagy megbízottja) kezdeményezésére törli az értékpapírt.

A befektetők értékpapírszámláit az erre engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató(k), illetve bank(ok) vezeti(k), melyről a közöttük és az ügyfelek között fennálló értékpapír-számlaszerződés feltételeinek megfelelően a befektetők kivonatokat kapnak. Az értékpapírszámláról kiállított számlakivonat igazolja az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

### **Nettó eszközérték**

Az Alap nettó eszközértéke az Alap portfóliójában szereplő eszközök értéke csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is.

Az Alap nettó eszközértéke az Alap tulajdonában lévő értékpapírok árfolyamának változása, és a kötelezettségek alakulása következtében változik. Az Alap nettó eszközértéke az Alapkezelési Szabályzatban foglalt részletes szabályoknak megfelelően naponta kerül megállapításra és közzétételre.

### **A Befektetési Jegyek átvétele, illetve tőkeszámlára helyezése**

A Befektetési Jegyeket vásárló befektetők a Befektetési Jegyeiket értékpapír-, illetve tőkeszámlára helyezhetik.

A Befektetési Jegyeket a KELER Zrt. az Alapkezelő (vagy megbízottja) utasítása alapján dematerializált úton keletkezteti, illetve törli. A dematerializált értékpapír elektronikus úton rögzített és továbbított, értékpapírszámlán nyilvántartott, az értékpapír valamennyi tartalmi kellékét azonosítható módon tartalmazó adatösszesség. Átruházására kizárólag értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A dematerializált Befektetési Jegyek nyomdai úton történő előállítása és fizikai kiadása a befektetők részéről nem igényelhető.

A befektetők értékpapír-számláit az erre engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató(k) vezeti(k), melyről a közöttük és az ügyfelek között fennálló értékpapír-számlaszerződés feltételeinek megfelelően a befektetők kivonatokat kapnak.

### **Hozamfizetés**

Az Alapkezelő az Alap által tartott részvények osztalékából a felmerült adó és az Alapot terhelő költségek elszámolása után előreláthatólag minden év novemberében hozamot fizet, melynek mértékéről az Alapkezelő dönt. A hozam kifizetésének napját és összegét az Alapkezelő a kifizetés előtt legalább két héttel nyilvánosságra hozza a közzétételi helyeken.

## A BEFEKTETÉSEK LEHETSÉGES PIACAINAK BEMUTATÁSA

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek.

## KÖNYVVIZSGÁLÓ

Az Alapkezelő az Alap éves beszámolójának ellenőrzésével az ECOCOMPLEX Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot (2096 Üröm, Kert u. 49.; Cégjegyzék szám: 13-09-074516, könyvvizsgálói kamarai tagsági szám: 000608), bízta meg. A könyvvizsgálói feladatokat Szabó Katalin (2096 Üröm, Kert u. 49.; MKVK tagsági száma: 001350, PSZÁF ny. sz.: E-001350/04) látja el.

## FORGALMAZÁSI HELYEK, ÜGYNÖKÖK

### A Vezető Forgalmazó és Forgalmazók

Az Alap Vezető Forgalmazója a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.; tel: +36 (1) 489-2222).

Az Alapkezelő tervezi az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

## AZ ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA

### Az Alapkezelő neve

Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

### Székhelye

1123 Budapest, Alkotás utca 50. Tel: +36 (1) 489-2299, Fax: +36 (1) 489-2290

### Alapításának időpontja

Az Alapkezelő 1994. szeptember 29-én alakult meg, a Fővárosi Bíróság, mint cégbíróság vette nyilvántartásba 1994. november 25-én. Az Alapkezelő 1999-ben elhatározta jegyzett tőkéje felemelését és részvénytársasággá alakulását. Ennek folyamányaként 2000. február 25-től a Concorde Befektetési Alapkezelő Részvénytársaság, mint a Concorde Befektetési Alapkezelő Kft. Jogutódja folytatja működését.

Cégbejegyzés száma: 01-10-044222

### Tevékenységi köre

Főtevékenység: 65.23 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés  
Egyéb tevékenység: 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés  
67.13 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység  
74.14 üzletviteli tanácsadás

### Időtartama

A társaság határozatlan időre alakult.

### Üzleti éve

A társaság üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. A társaság első üzleti éve a felügyeleti engedély megszerzésétől 1994. december 31-ig tartott.

### **Jegyzett tőkéje**

Százmillió forint.

### **Alkalmazotti létszám**

35 fő

### **Tulajdonosa**

Az Alapkezelő 50%-ban a Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50., Cg.: 01-10-047032), 25%-ban a CA Investors Vagyonkezelő zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50., Cg.:01-10-044192), 6%-ban a Setinvest Zrt. (képviseli: Szabó László; an.: Cserép Rozália, Győr, 9024 Bem tér 5.), 12%-ban az Adüton Kft. (képviseli: Bilibók Botond; an.: Kemény Fruzsina, 1111 Budapest, Bartók Béla út 14.), 5%-ban Móricz Dániel (an.: Kiss Margit, 1062 Budapest, Aradi u. 62.) és 2%-ban Cser Tamás (an.: Vágó Lenke, 1147 Budapest, Telepes u. 72-74.) tulajdonában levő társaság.

### **Személyi és tárgyi feltételek**

Az Alapkezelőnek jelen Tájékoztató utolsó módosításának időpontjában 34 fő alkalmazottja volt. Az Alapkezelő székhelyén rendelkezésre áll a tevékenység eredményes végzéséhez szükséges tárgyi infrastruktúra.

Az Alapkezelővel szemben az elmúlt három évben csődeljárást nem rendeltek el.

### **Közzétételi hely**

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok közzétételi helye a Felügyelet által üzemeltetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlap és az Alapkezelő [www.privatvagyonkezeles.hu](http://www.privatvagyonkezeles.hu) honlapja.

### **Vezető tisztségviselők**

A Társaság Igazgatósága

#### **Szabó László** (9024 Győr, Bem tér 5.) – az **Igazgatóság Elnöke**

1993-ban szerzett diplomát a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy és vállalatértékelés szakirányain. 1994-től a Concorde Értékpapír Ügynökségen dolgozott, mint vállalati elemző. 1997 tavaszától a Concorde Befektetési Alapkezelő Kft. Ügyvezető igazgatója, majd az Rt. Vezérigazgatója. Tőzsdei szakvizsgával 1993 óta rendelkezik.

#### **Jaksity György** (1121 Budapest, Hegyhát u. 39.)

1991-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. 1993-tól a Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. Ügyvezető igazgatója, 1997. június 30-tól a Concorde Értékpapír Ügynökség Rt. Igazgatóságának elnöke.

#### **Streitmann Norbert** (1146 Budapest, Cházár A. u. 18.)

1989-ben végzett a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. 1993 óta a Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. Ügyvezető igazgatója és üzletkötője, 1997. június 30-tól a Concorde Értékpapír Ügynökség Rt. Igazgatója.

#### **Borda Gábor** (1031 Budapest, Mészkö utca 31.)

1989-ben végzett a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán. A Concorde Zrt. alapító tagja, az igazgatóság tagja. Az elmúlt tíz évben a Concorde tőzsdei tevékenységéért felelős vezető. A Budapesti Értéktőzsde Kereskedési Bizottságának tagja.

#### **Bilibók Botond** (1121 Budapest, Rácz Aladár u. 9.) – **Vezérigazgató**

Tanulmányait a Budapesti Műszaki Egyetem Közlekedésmérnöki Karán és a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végezte. 1997-től a Concorde Értékpapír Ügynökség vagyonkezelési üzletágában dolgozott, mint intézményi vagyonkezelő és portfóliókezelő. 1997 tavaszától a Concorde Befektetési Alapkezelő Kft. Munkatársa, majd az Rt. Igazgatója. Az Igazgatóság létrejötté óta a társaság vezérigazgatója. Vagyon Alap portfólió (VAP) vizsgával rendelkezik.

### **Könyvvizsgáló**

Az Alapkezelő éves beszámolójának ellenőrzésével Deloitte & Touche Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1051 Budapest, Nádor u. 21.) (továbbiakban Könyvvizsgáló) bízta meg.

### **Vezető tisztségviselők ingatlanbefektetési és részesedési nyilvánosan forgalomba hozott értékpapíroiban**



### **Szabó László, az Igazgatóság elnöke**

Tulajdonában tőzsdén jegyzett és forgalmazott, illetve tőzsdén kívüli nyilvánosan kibocsátott értékpapírok (ezen belül az Alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok befektetési jegyei) vannak.

Befektetési célú ingatlannal nem rendelkezik.

### **Jaksity György, az Igazgatóság tagja**

Tulajdonában tőzsdén jegyzett és forgalmazott, illetve tőzsdén kívüli nyilvánosan kibocsátott értékpapírok (ezen belül az Alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok befektetési jegyei) vannak.

Befektetési célú ingatlannal nem rendelkezik.

### **Streitmann Norbert, az Igazgatóság tagja**

Tulajdonában tőzsdén jegyzett és forgalmazott, illetve tőzsdén kívüli nyilvánosan kibocsátott értékpapírok (ezen belül az Alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok befektetési jegyei) vannak.

### **Borda Gábor, az Igazgatóság tagja**

Tulajdonában tőzsdén jegyzett és forgalmazott, illetve tőzsdén kívüli nyilvánosan kibocsátott értékpapírok (ezen belül az Alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok befektetési jegyei) vannak.

Befektetési célú ingatlannal nem rendelkezik.

### **Bilibók Botond, az Igazgatóság tagja, Vezérigazgató**

Tulajdonában tőzsdén jegyzett és forgalmazott, illetve tőzsdén kívüli nyilvánosan kibocsátott értékpapírok (ezen belül az Alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok befektetési jegyei) vannak.

Befektetési célú ingatlannal nem rendelkezik.

### **Összeférhetlenségi szabályok**

A Batv. 11. § a következőket mondja:

„(1) A befektetési alapkezelő vezető állású személye, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül

- a) a befektetési alapkezelő által megbízott letétkezelőnek,
- b) a befektetési alapkezelő által hozott befektetési döntések végrehajtásában közreműködő befektetési vállalkozásnak, hitelintézetnek, ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, valamint
- c) a befektetési alapkezelő ügyfelének

a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye.

(2) Az a személy, aki esetében az (1) bekezdésben meghatározott összeférhetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

(3) A befektetési alapkezelőre vonatkozó, az összeférhetlenség kezelését érintő további szabályokat a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló kormányrendelet határozza meg.

### **Az Alapkezelő feladata**

Az Alapkezelő

- kialakítja az Alap konstrukcióját,
- elkészíti az Alapkezelési Szabályzatot, a Tájékoztatót,
- kezeli az Alap tulajdonában levő eszközöket,
- végrehajtja az Alap befektetési politikáját a befektetési cél elérése érdekében,
- befekteti az Alap pénzeszközeit,
- elkészíti és nyilvánosságra hozza az Alap féléves és éves jelentését,
- elvégzi az Alap adminisztrációját, kialakítja az Alap számviteli rendjét, gondoskodik a felmerült költségek és díjak kifizetéséről,
- folyamatosan tartja a kapcsolatot a Letétkezelővel, és naponta megküldi a Letétkezelőnek az Alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges összes dokumentumot,
- megszervezi az Alap könyvvizsgálatát,

- teljesíti az Alap rendszeres és rendkívüli tájékoztatási és jelentési kötelezettségeit,
- tartja a kapcsolatot a Felügyelettel,
- biztosítja a Törvénynek és a Szabályzatnak megfelelő működést.

### **Az Alapkezelő felelőssége**

Az Alapkezelő az Alap működtetése során a befektetők érdekében a jogszabályoknak, működési szabályoknak és a mindenkor érvényes Alapkezelési Szabályzatnak megfelelően a tőle elvárható gondossággal köteles eljárni. Az Alapkezelő az egyenlő elbánás elvének alapján köteles eljárni a befektetők tekintetében. Az Alapkezelő a tevékenysége során felmerülő károkért a mindenkor hatályos üzletszabályzatában meghatározottak szerint felel.

A Befektetési Jegy tulajdonosoknak tudomásul kell venniük, hogy valamennyi befektetés kockázattal jár, s nincs garancia az Alap befektetéseit terhelő veszteségek kiküszöbölésére, illetve arra hogy az Alap befektetési célját pontosan sikerül megvalósítani. Az Alapkezelőnek nem áll módjában garantálni az Alap teljesítményét vagy jövőbeni hozamát.

### **Az Alapkezelő piaci helyzetének bemutatása**

Jelen Tájékoztató módosításának időpontjában, 2012 végén a Concorde Alapkezelő zrt. Által kezelt 29 nyilvános befektetési alap nettó eszközértéke együttesen meghaladta az 162 milliárd forintot. Ezzel az Alapkezelő piaci részesedése az alapkezelői piacon meghaladta a 2,5 százalékot. Az Alapkezelő a magyarországi alapkezelői piacon közepes méretű szereplőnek számít, ugyanakkor a nem banki háttérű alapkezelők közül az egyik legnagyobb szereplő.

Az Alapkezelő által kezelt alapok lehetővé teszik egy szélesen diverzifikált befektetési portfólió kialakítását, amely már nem csak a hazai kötvény- és részvényt piac, hanem a nemzetközi részvénytőzsdék teljesítményében történő részvételt is alacsony költségek mellett teszi elérhetővé a befektetők számára. Az Alapkezelő kiemelkedő teljesítményének – amely elsősorban az általa kezelt alapok jó hozamaiban tükröződik – köszönhető, hogy folyamatosan nő az alapjaiban kezelt vagyon. Ezáltal az alapkezelő a piac egyre komolyabb szereplőjévé válik.

A Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége (BAMOSZ) – többek között a 2001-es év eredményei és az alapkezelői szakmában kifejtett munka alapján – a Concorde Befektetési Alapkezelő Részvénytársaságot választotta a „2001. év legjobb alapkezelő”-jének. A 2006-os esztendőben a MasterCard által meghirdetett versenyben „Az Év Befektetési Alapkezelője 2006” kategóriában a Concorde Alapkezelő nyerte el az 1. helyezettnek járó díjat.

Az Alapkezelő 2002 második félévében kezdeményezte a Felügyeletnél, hogy 2003. január 1-jétől egyéni portfóliókezelést és nyugdíjpénztári vagyonkezelést is végezhesen. A PSZÁF december végén engedélyezte az új tevékenységek felvételét, így az Alapkezelő 2003. január 1-jétől a vagyonkezelési tevékenységek teljes skáláját nyújtja ügyfelei számára. Ennek keretében a Tájékoztató legutolsó módosításának idején az Alapkezelő az alapokkal együtt több mint 250 milliárd forintnyi vagyont kezelt magánszemély, vállalati, biztosítói, egészség-, önkéntes és magánnyugdíjpénztári ügyfélkőre számára.

### **Az Alapkezelő által kezelt egyéb nyilvános alapok bemutatása**

#### **Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 120.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Könyvvizsgáló: ABN Könyvvizsgáló Iroda Kft. (1223 Budapest, Rózsakert u.36. kamarai ig. száma:000002), dr. Tessényi Kornél (1119 Budapest, Pajkos u.11. kamarai ig.száma:002519)

Portfólió: az Alapkezelő az alap forrásainak átlagosan 30-40 százalékát a Budapesti Értéktőzsdén kereskedett részvények vásárlására fordítja, míg a fennmaradó részt döntően állampapírokba, kisebb mértékben vállalati, hitelintézeti kötvényekbe és jelzáloglevelekbe fekteti. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az alap portfóliójának összetételét.

#### **Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap (korábbi nevén: Concorde Fedezeti)**

Induláskori össznévérték: 100.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Gold Bridge 95 Kft. (1024 Budapest, Lövház utca 24. IV/1.; kamarai ig. száma: 000142), Lukácsi Margit, (1024 Budapest, Lövház utca 24., kamarai ig. száma: 003569)

Portfólió: az alap forrásait az Alapkezelő elsősorban rövid lejáratú diszkont- fix és változó kamatozású állampapírokba és vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fekteti, valamint a Budapesti Értéktőzsdén arbitrázsügyleteket köt (azonnali részvényvétel, határidős részvényeladással fedezve). Ezen fedezeti ügyletek árfolyamértéke nem haladhatja meg az alap portfóliójának 60 százalékát.

#### **Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 100.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Könyvvizsgáló: ABN Könyvvizsgáló Iroda Kft. (1223 Budapest, Rózsakert u.36. kamarai ig. száma:000002), dr. Tessényi Kornél (1119 Budapest, Pajkos u.11. kamarai ig.száma:002519)

Portfólió: az alap forrásait az Alapkezelő legfőképp belföldi pénzügyi eszközökbe, legfeljebb egyéves lejáratú állampapírokba vagy bankbetétbe fekteti.

#### **Concorde Kötvény Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 100.000.001 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Könyvvizsgáló: GENERALTAX Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft. (6456 Madaras, Báthory u. 35., nyilvántartási szám: 1038, PM engedély szám: KE-1089/97/V), Mundweilné Csóke Éva, (1148 Budapest, Lengyel u. 41/b, engedély szám: KE-1089/97/V)

Portfólió: az alap forrásait az Alapkezelő elsősorban forintban denominált diszkont- fix és változó kamatozású állampapírokba, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe fekteti. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az Alap portfóliójának 30 százalékáig külföldi kibocsátású állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket vásárolhat az Alapkezelő. A belföldi és külföldi részvények együttes aránya az Alap portfólióján belül nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 10 százalékát.

#### **Concorde Részvény Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 100.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Gold Bridge 95 Kft. (1024 Budapest, Lövház utca 24. IV/1.; kamarai ig. száma: 000142), Lukácsi Margit, (1024 Budapest, Lövház utca 24., kamarai ig. száma: 003569)

Portfólió: az alap forrásait az Alapkezelő legfőképpen Magyarországon kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsdén kereskedett részvényekbe fekteti. Emellett a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekben és diszkontkincstárjegyekben, valamint alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökben, ügyletekben tartja. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az alap portfóliójának 30%-ig külföldi kibocsátású részvényeket, állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket vásárolhat az Alapkezelő.

#### **Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja**

Induláskori össznévérték: 208.251.716. Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: GENERALTAX Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft. (6456 Madaras, Báthory u. 35., nyilvántartási szám: 1038, PM engedély szám: KE-1089/97/V), Mundweilné Csóke Éva, (1148 Budapest, Lengyel u. 41/b, engedély szám: KE-1089/97/V)

Portfólió: az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 50-100 százalékát fordítsa külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására, és ezáltal egy diverzifikált, a külföldi részvénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki. Diverzifikációs, költséghatékonyági és likviditási megfontolásokból korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az Alap részét képezhetik. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió-összetételét, célja a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése.

#### **Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 330.000.000. Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: TRADECOUNT Könyvszakértői Kft. (1023 Budapest, Orgona u. 8, cégjegyzék szám: 01-09-685594, MKVK tagsági szám: 001718), Hahn László (1154 Budapest, Arany János utca 123., MKVK kamarai engedély száma: 003364)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

#### **Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 200.000.000. Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: ABN Könyvvizsgáló Iroda Kft-t (1223 Budapest, Rózsakert u.36. kamarai ig. száma:000002), dr. Tessényi Kornél (1119 Budapest, Pajkos u.11.kamarai ig.száma:002519)

Portfólió: Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével hosszú távon az Alap forrásainak átlagosan 80-100 százalékát fordítsa részvények (alapvetően közép-európai részvények) vásárlására. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét, célja a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése. A referenciahozam 95%-ban a Közép-európai Blue Chip Index (CETOP20) forintban számított, valamint 5%-ban az RMAX teljesítménye, mely havonta újrásúlyozódik. Az Alapkezelő az Alappal a közép-európai részvénypiacokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

#### **Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 200.000.000. Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Palatitz László (4025 Debrecen, Bajcsy-Zsilinszky út 23-25., MKVK tagsági száma: 002701)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de – akár short pozíciók felvételével – eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a nemzetközi részvények aránya meghaladja az 50 százalékot.

#### **Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 1.010.000. euró

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Könyvvizsgáló: Gold Bridge 95 Kft. (1024 Budapest, Lövház utca 24. IV/1.; kamarai ig. száma: 000142), Lukácsi Margit, (1024 Budapest, Lövház utca 24., kamarai ig. száma: 003569)

Portfólió: az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél 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 vagyontól döntő részben rövid lejáratú európai pénzüpi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repó- és fordított repóügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyontól érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzüpi eszközökbe fekteti.

#### **Concorde USD Pénzüpi Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 1.210.000. USD

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Könyvvizsgáló: GENERALTAX Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft. (6456 Madaras, Báthory u. 35., nyilvántartási szám: 1038, PM engedély szám: KE-1089/97/V), Mundweilné Csóke Éva, (1148 Budapest, Lengyel u. 41/b, engedély szám: KE-1089/97/V)

Portfólió: az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél 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 vagyontól döntő részben rövid lejáratú európai pénzüpi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repó- és fordított repóügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyontól érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzüpi eszközökbe fekteti.

#### **Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Könyvvizsgáló: Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp. VI., Teréz krt. 33.; cégjegyzék szám: 01-09-269076; adósz.: 10896918-242), dr. Csáki Bertalan (1112 Budapest, Fátira tér 4.; MKVK tagsági száma: 003083)

Portfólió: Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és áruipiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a részvények aránya meghaladja az 50 százalékot. Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, döntően fundamentálisan alulárazott részvények vásárlásával. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. Az Alapkezelő az egyes értékpapírok kiválasztásánál értékalapú szemléletet követ, alacsonyan árazott eszközöket vásárolva a portfólióba, így egy-egy részvény súlya az Alapon belül akár a 10-15 százalékot is megközelítheti. Az értékalapú szemlélet tükrében az Alap jelentős mértékben fektethet alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékelttséghez. Tekintve, hogy egy-egy részvény súlya az Alapon belül egy átlagos, jól diverzifikált részvényalaphoz képest magasabb is lehet, az Alap egy átlagos részvényalaphoz nagyobb kockázatú.

#### **Platina Alfa Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: TRADECOUNT Könyvszakértői Kft. (1023 Budapest, Orgona u. 8, cégjegyzék szám: 01-09-685594, MKVK tagsági szám: 001718), Hahn László (1154 Budapest, Arany János utca 123., MKVK kamarai engedély száma: 003364)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

#### **Platina Béta Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 900.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: TRADECOUNT Könyvszakértői Kft. (1023 Budapest, Orgona u. 8, cégjegyzék szám: 01-09-685594, MKVK tagsági szám: 001718), Hahn László (1154 Budapest, Arany János utca 123., MKVK kamarai engedély száma: 003364)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

#### **Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 540.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: TRADECOUNT Könyvszakértői Kft. (1023 Budapest, Orgona u. 8, cégjegyzék szám: 01-09-685594, MKVK tagsági szám: 001718), Hahn László (1154 Budapest, Arany János utca 123., MKVK kamarai engedély száma: 003364)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

#### **Platina Delta Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: TRADECOUNT Könyvszakértői Kft. (1023 Budapest, Orgona u. 8, cégjegyzék szám: 01-09-685594, MKVK tagsági szám: 001718), Hahn László (1154 Budapest, Arany János utca 123., MKVK kamarai engedély száma: 003364)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

#### **Platina Pí Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 420.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Palatitz László (4025 Debrecen, Bajcsy-Zsilinszky út 23-25., MKVK tagsági száma: 002701)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és áruipari termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

#### **Concorde PB1 Alapok Alapja**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Palatitz László (4025 Debrecen, Bajcsy-Zsilinszky út 23-25., MKVK tagsági száma: 002701)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

#### **Concorde PB2 Alapok Alapja**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Palatitz László (4025 Debrecen, Bajcsy-Zsilinszky út 23-25., MKVK tagsági száma: 002701)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

#### **Concorde PB3 Alapok Alapja**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Palatitz László (4025 Debrecen, Bajcsy-Zsilinszky út 23-25., MKVK tagsági száma: 002701)

Portfólió: az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

#### **Concorde Euro PB3 Alapok Alapja**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.-t (1067 Bp. VI., Teréz krt. 33.; cégjegyzék szám: 01-09-269076; adósz.: 10896918-242), dr. Csáki Bertalan (1112 Budapest, Fátka tér 4.; MKVK tagsági száma: 003083)

Portfólió: Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az alap euróban denominált. Annak érdekében, hogy az Alap eurókitettsége fennálljon, az Alapkezelő (ahol szükséges) deviza forward ügyleteket köt fedezeti célból.

Az Alap célja euróban számolva az euróban denominált német állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat (döntően kollektív befektetési értékpapírokat) is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe (döntően kollektív befektetési értékpapírokba) fekteti az Alap tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

### **Citadella Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 200.514.982 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp. VI., Teréz krt. 33.; cégjegyzék szám: 01-09-269076; adósz.: 10896918-242), dr. Csáki Bertalan (1112 Budapest, Fátira tér 4.; MKVK tagsági száma: 003083)

Portfólió: Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, döntően a határidős piacokon történő spekulatív középtávú pozíciók segítségével. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően globális makro-fundamentális elképzelésekre támaszkodva, erőteljesen használva a technikai elemzés fegyvertárát is. Az Alap szigorú kockázatkezelést kíván folytatni: a veszteséges pozícióktól való mihamarabbi megszabadulás, és a nyereséges pozíciók megőrzése / növelése ebben a tekintetben a legfontosabb alapelv. Tekintve, hogy az Alap tőkeáttételt is felvehet, és rövid (eladási) pozíciókat is nyithat, ezért az Alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos részvényalapé. Az Alap befektetési döntéseiben nagymértékben támaszkodik a Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Zrt. (1211 Budapest, Janka u. 8.) elemzéseire.

### **Generáció Patikapénztár Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp. VI., Teréz krt. 33.; cégjegyzék szám: 01-09-269076; adósz.: 10896918-242), dr. Csáki Bertalan (1112 Budapest, Fátira tér 4.; MKVK tagsági száma: 003083)

Portfólió: Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap portfóliójának döntő többségét forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve, valamint az azonnali és határidős részvénypiaci félreárazásokat kihasználó arbitrázsügyletekkel a benchmark (80% RMAX index, 20% MAX index) teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő elsősorban a rövid futamidejű magyar állampapírokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

### **Nyilasi 2015 Spekulatív Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 824.859.318 Ft

Az alap futamideje: határozott, 2015. december 31.

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1126 Budapest, Nagy Jenő utca 10., cégjegyzék szám: Cg. 01-09-867785, adószám: 13682738-4-43), Baumgartner Ferenc (1037 Budapest, Kunigunda útja 22., könyvvizsgálói engedély száma: 002955)

Portfólió: Az alap koncepciója, hogy futamidejével a magánszemélyek TBSZ adómentességi lehetőségének időhorizontjára illeszkedve ideális adómentes befektetési lehetőséget nyújtson a magas hozamot megcélzó hosszú távú befektetők számára.



Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, döntően a határidős piacokon történő spekulatív középtávú pozíciók segítségével. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el összetett elemzési stratégiák alapján, főként globális makro-fundamentális elképzelésekre támaszkodva. Tekintve, hogy az Alap tőkeáttételt is felvehet, és rövid (eladási) pozíciókat is nyithat, ezért az Alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos részvényalapé.

#### **Concorde-VM Euro Alapok Alapja**

Induláskori össznévérték: 1.000.000 euro

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: ECOCOMPLEX Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot (2096 Üröm, Kert u. 49.; Cégjegyzék szám: 13-09-074516, könyvvizsgálói kamarai tagsági szám: 000608), Szabó Katalin (2096 Üröm, Kert u. 49.; MKVK tagsági száma: 001350, PSZÁF ny. sz.: E-001350/04)

Portfólió: Az Alap célja a Concorde-VM Származtatott Befektetési Alap teljesítményének követése euró kitétséggel. Ennek elérése érdekében az Alap 95-97 százalékban Concorde-VM Származtatott Befektetési Alapot tart euróra lefedezve. Ez az arány a deviza forward eredményétől függően változhat. Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb eurós hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap olyan származtatott befektetési alapba fektet, amely magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően technikai alapú időzítéssel, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Tekintve, hogy a vásárolt alap tőkeáttételt is felvehet, és rövid (eladási) pozíciókat is nyithat, ezért a vásárolt alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos részvényalapé. A Concorde-VM Származtatott Befektetési Alap befektetési döntéseinek meghozatala kiszervezésre került a VM és VM Befektetési Alapkezelő Zrt.-nek.

#### **Pelso Quant Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 218.769.128 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Könyvvizsgáló: ECOCOMPLEX Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (2096 Üröm, Kert u. 49.; Cégjegyzék szám: 13-09-074516, könyvvizsgálói kamarai tagsági szám: 000608), Szabó Katalin (2096 Üröm, Kert u. 49.; MKVK tagsági száma: 001350, PSZÁF ny. sz.: E-001350/04)

Portfólió: Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb eurós hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, döntően a határidős piacokon történő spekulatív rövid távú pozíciók segítségével. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően statisztikai összefüggésekre támaszkodva, erőteljesen használva a technikai elemzés fegyvertárát is. Az Alap szigorú kockázatkezelést kíván folytatni: a veszteséges pozícióktól való mihamarabbi megszabadulás, és a nyereséges pozíciók megőrzése / növelése ebben a tekintetben a legfontosabb alapelv. Tekintve, hogy az Alap tőkeáttételt is felvehet, és rövid (eladási) pozíciókat is nyithat, ezért az Alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos részvényalapé.

#### **Prémium1 Alapok Alapja**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt.

Könyvvizsgáló: Palatitz László (4025 Debrecen, Bajcsy-Zsilinszky út 23-25., MKVK tagsági száma: 002701)

Portfólió: Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat (döntően kollektív befektetési értékpapírokat) is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe (döntően kollektív befektetési értékpapírokba) fekteti az Alap tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

### **Prémium2 Alapok Alapja**

Induláskori össznévérték: 200.000.000 Ft

Az alap futamideje: határozatlan

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt.

Könyvvizsgáló: Palatitz László (4025 Debrecen, Bajcsy-Zsilinszky út 23-25., MKVK tagsági száma: 002701)

Portfólió: Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (átlagosan legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat (döntően kollektív befektetési értékpapírokat) is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe (döntően kollektív befektetési értékpapírokba) fekteti az Alap tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

### **Concorde 2016 Devizás Vállalati Kötvény Származtatott Befektetési Alap**

Induláskori össznévérték: 4.279.980 euró

Az alap futamideje: határozott, 2016. november 30.

Vezető Forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Könyvvizsgáló: Palatitz László (4025 Debrecen, Bajcsy-Zsilinszky út 23-25., MKVK tagsági száma: 002701)

Portfólió: Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak hosszútávon átlagosan 70-100 százalékát fordítsa devizában (jellemzően euróban) denominált vállalati kötvények és állampapírok vásárlására. Az Alapban legnagyobb súllyal várhatóan hazai vállalatok és hitelintézetek, illetve ahhoz kapcsolódó kibocsátók euróban denominált közepes és magasabb kockázatú kötvényei (jelzáloglevelei) szerepelnek majd, de lehetőség van régiós, illetve kisebb súllyal egyéb külföldi kötvények vásárlására is. Az Alapkezelőnek lehetősége van a devizakitettségek változtatására deviza határidős ügyletek segítségével amennyiben úgy ítéli meg, hogy a piaci körülmények ehhez kedvező lehetőséget biztosítanak. Az Alapkezelő elsődleges célja a legtöbb Alapba vásárolt kötvény esetén, hogy azokat lejáratiig (visszahívásig, átváltoztatásig) tartsa, ugyanakkor megfelelő befektetési alkalmak, illetve az árfolyamok kedvező változása esetén az Alapkezelőnek van lehetősége az Alap összetételének aktív változtatására, az értékpapírok eladására, visszavételére, újabbak vásárlására. A kötvények átváltoztathatósága miatt előfordulhat, hogy az Alapban átmenetileg nagyobb súllyal részvények is szerepelnek majd. Az Alapkezelő egy magas kockázatú, jellemzően eurós kitétséggű, közepesen diverzifikált, legnagyobb súllyal magyarországi kibocsátók kötvényeit tartalmazó, hosszú távú befektetési lehetőséget kínál az Alappal a befektetőknek.

A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP  
TÁJÉKOZTATÓJA

**Az Alapkezelő által kezelt nyilvános alapok teljesítményének bemutatása**

dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam az adott időszakban (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Referencia hozam*
<b>Concorde 2000</b>					
1997.08.29	120,000,000	100,000.00			
1997.12.31	221,801,588	109,423.58		9.42%	6.46%
1998.12.31	347,576,266	127,317.31	16.35%	16.35%	0.21%
1999.12.31	768,637,889	154,624.40	21.45%	21.45%	19.58%
2000.12.31	1,264,798,944	1.720546	11.27%	11.27%	3.15%
2001.12.31	851,344,122	1.887694	9.71%	9.71%	-1.94%
2002.12.31	1,509,236,043	2.123609	12.50%	12.50%	8.02%
2003.12.31	2,725,683,675	2.420051	13.96%	13.96%	6.68%
2004.12.31	3,202,850,481	3.121053	28.97%	28.97%	22.47%
2005.12.31	5,417,794,970	3.660939	17.30%	17.30%	20.19%
2006.12.31	8,970,638,936	4.284074	17.02%	17.02%	13.14%
2007.12.31	15,643,800,475	4.658318	8.74%	8.74%	9.92%
2008.12.31	6,652,960,095	3.572580	-23.31%	-23.31%	-16.12%
2009.12.31	6,761,373,547	4.680042	31.00%	31.00%	24.03%
2010.12.31	6,358,137,188	5.083253	8.62%	8.62%	4.17%
2011.12.31	5,068,964,859	5.302973	4.32%	4.32%	-6.22%
indulástól (5237 nap)	5,068,964,859	5.302973	12.33%		7.35%
<b>Concorde Rövid Kötvény (Fedezeti)</b>					
1998.05.12	100,000,000	1.000000			
1998.12.31	258,292,179	1.124467		12.45%	10.73%
1999.12.31	323,406,310	1.285064	14.28%	14.28%	16.09%
2000.12.31	538,272,600	1.421465	10.61%	10.61%	12.54%
2001.12.31	415,488,979	1.558651	9.65%	9.65%	11.54%
2002.12.31	355,512,686	1.686941	8.23%	8.23%	9.51%
2003.12.31	1,678,622,264	1.745343	3.46%	3.46%	5.99%
2004.12.31	2,785,383,476	1.948081	11.62%	11.62%	12.10%
2005.12.31	6,038,655,574	2.106089	8.11%	8.11%	8.20%
2006.12.31	14,277,991,987	2.223633	5.58%	5.58%	6.71%
2007.12.31	16,307,453,255	2.377957	6.94%	6.94%	7.36%
2008.12.31	10,840,429,832	2.478178	4.21%	4.21%	7.32%
2009.12.31	11,125,561,403	2.843839	14.76%	14.76%	11.55%
2010.12.31	13,702,842,746	3.014056	5.99%	5.99%	5.76%
2011.12.31	15,431,930,366	3.143488	4.29%	4.29%	4.48%
indulástól (4981 nap)	15,431,930,366	3.143488	8.76%		9.48%
<b>Concorde Pénzpiaci</b>					
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	8.89%	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	9.76%	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%
indulástól (4604 nap)	5,746,483,690	2.261559	6.68%		2.86%
<b>Concorde Kötvény</b>					
2001.03.29	100,179,421	1.001794			
2001.12.31	885,546,937	1.079308		7.74%	10.10%
2002.12.31	1,731,627,524	1.193645	10.59%	10.59%	10.11%
2003.12.31	3,496,035,697	1.202165	0.71%	0.71%	1.17%
2004.12.31	2,985,190,324	1.354265	12.65%	12.65%	13.44%
2005.12.31	2,130,723,760	1.460675	7.86%	7.86%	8.57%
2006.12.31	3,653,574,356	1.549314	6.07%	6.07%	6.96%
2007.12.31	3,826,126,418	1.620191	4.57%	4.57%	6.11%
2008.12.31	3,091,161,216	1.637334	1.06%	1.06%	2.59%
2009.12.31	3,487,010,059	1.901993	16.16%	16.16%	14.14%
2010.12.31	2,283,455,646	2.026754	6.56%	6.56%	6.40%
2011.12.31	1,264,782,675	2.054497	1.37%	1.37%	1.64%
indulástól (3929 nap)	1,264,782,675	2.054497	6.90%		7.47%
<b>Concorde Részvény</b>					
2001.03.29	100,141,276	1.001413			
2001.12.31	1,389,671,148	1.130620		12.90%	-5.46%
2002.12.31	2,023,458,010	1.290110	14.11%	14.11%	6.11%
2003.12.31	2,254,860,707	1.637279	26.91%	26.91%	7.57%
2004.12.31	3,788,626,424	2.360043	44.14%	44.14%	35.79%
2005.12.31	3,199,473,792	3.022362	28.06%	28.06%	35.46%
2006.12.31	5,265,888,390	3.997888	32.28%	32.28%	21.39%
2007.12.31	8,579,814,911	4.419794	10.55%	10.55%	12.40%
2008.12.31	5,632,010,405	2.401266	-45.67%	-45.67%	-40.80%
2009.12.31	5,705,290,624	3.565355	48.48%	48.48%	41.90%
2010.12.31	5,147,470,252	3.878752	8.79%	8.79%	1.89%
2011.12.31	3,066,053,936	3.734460	-3.72%	-3.72%	-19.78%
indulástól (3929 nap)	3,066,053,936	3.734460	13.01%		5.93%

A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP  
TÁJÉKOZTATÓJA

dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam az adott időszakban (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Referencia hozam*
<b>Concorde Nemzetközi Részvény</b>					
2002.08.01	208,493,851	1.001163			
2002.12.31	264,956,001	0.891813		-10.92%	-11.21%
2003.12.31	296,857,432	1.034091	15.95%	15.95%	20.06%
2004.12.31	521,885,111	1.010181	-2.31%	-2.31%	-1.45%
2005.12.31	1,984,370,517	1.254242	24.16%	24.16%	26.47%
2006.12.31	3,625,233,237	1.321243	5.34%	5.34%	5.91%
2007.12.31	2,687,869,968	1.275356	-3.47%	-3.47%	-2.97%
2008.12.31	2,986,472,186	0.853901	-33.05%	-33.05%	-35.12%
2009.12.31	5,497,382,528	1.055820	23.65%	23.65%	26.31%
2010.12.31	4,711,889,512	1.272502	20.52%	20.52%	20.71%
2011.12.31	3,767,244,129	1.370333	7.69%	7.69%	6.57%
indulástól (3439 nap)	3,767,244,129	1.370333	3.39%		3.94%
<b>Concorde-VM Abszolút Származtatott</b>					
2005.10.14	330,000,000	1.000000			
2005.12.31	2,088,359,282	1.006253		0.63%	1.19%
2006.12.31	2,694,743,206	1.075921	6.92%	6.92%	6.62%
2007.12.31	2,595,551,733	1.156406	7.48%	7.48%	7.67%
2008.12.31	2,078,351,764	1.233267	6.65%	6.65%	8.45%
2009.12.31	3,302,939,393	1.517973	23.09%	23.09%	10.79%
2010.12.31	15,530,168,929	1.693172	11.54%	11.54%	5.53%
2011.12.31	24,275,349,650	1.816935	7.31%	7.31%	5.17%
indulástól (2269 nap)	24,275,349,650	1.816935	10.08%		7.29%
<b>Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap</b>					
2008.01.17	400,000,000	1.000000			
2008.12.31	2,399,192,495	0.590111	-42.99%	-40.99%	-42.57%
2009.12.31	7,824,050,955	0.844758	43.15%	43.15%	38.73%
2010.12.31	14,756,512,509	1.018648	20.58%	20.58%	17.06%
2011.12.31	14,756,512,509	0.841611	-17.38%	-17.38%	-21.38%
indulástól (1444 nap)	14,756,512,509	0.841611	-4.27%		-7.55%
<b>Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap</b>					
2007.09.04	200,000,000	1.000000			
2007.12.31	1,278,009,759	0.978421	-6.67%	-2.16%	2.28%
2008.12.31	1,671,491,283	0.672400	-31.28%	-31.28%	8.45%
2009.12.31	2,245,786,702	0.914853	36.06%	36.06%	10.79%
2010.12.31	3,415,837,509	1.084036	18.49%	18.49%	5.53%
2011.12.31	7,477,455,489	1.166766	7.63%	7.63%	5.17%
indulástól (1579 nap)	7,477,455,489	1.166766	3.63%		7.44%
<b>Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap</b>					
2008.11.20	200,000,000	1.000000			
2008.12.31	350,178,322	1.021339	19.05%	2.13%	3.24%
2009.12.31	495,925,855	1.558980	52.64%	52.64%	10.79%
2010.12.31	598,011,678	1.815678	16.47%	16.47%	5.53%
2011.12.31	514,343,056	1.872326	3.12%	3.12%	5.17%
indulástól (1136 nap)	514,343,056	1.872326	22.33%		7.97%
<b>Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap (Eur-ban)</b>					
2007.10.26	1,010,000	0.010000			
2007.12.31	4,488,280	0.010046	2.54%	0.46%	0.18%
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%
2011.12.31	3,215,485	0.010205	0.08%	0.08%	0.19%
indulástól (1527 nap)	3,215,485	0.010205	0.49%		0.45%
<b>Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap (Usd-ben)</b>					
2007.10.26	1,210,000	0.010000			
2007.12.31	3,175,865	0.010055	3.04%	0.55%	
2008.12.31	1,900,830	0.010125	0.70%	0.70%	
2009.12.31	6,753,156	0.010050	-0.74%	-0.74%	
2010.12.31	2,699,442	0.009954	-0.96%	-0.96%	
2011.12.31	1,757,657	0.009889	-0.65%	-0.65%	
indulástól (1527 nap)	1,757,657	0.009889	-0.27%		

A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP  
TÁJÉKOZTATÓJA

dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam az adott időszakban (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Referencia hozam*
<b>Concorde PB1 Alapok Alapja</b>					
2006.08.18	200,000,000	1,000,000			
2006.12.31	7,174,186,873	1,021,053		2.11%	2.89%
2007.12.31	9,578,803,306	1,093,184		7.06%	7.67%
2008.12.31	7,251,411,938	1,086,275		-0.63%	8.45%
2009.12.31	8,017,422,855	1,264,534		16.41%	10.79%
2010.12.31	9,507,469,889	1,356,739		7.29%	5.53%
2011.12.31	12,342,743,980	1,413,541		4.19%	5.17%
indulástól (1961 nap)	12,342,743,980	1,413,541			
<b>Concorde PB2 Alapok Alapja</b>					
2006.08.18	200,000,000	1,000,000			
2006.12.31	3,153,292,276	1,028,827		2.88%	2.89%
2007.12.31	4,246,231,708	1,104,605		7.37%	7.67%
2008.12.31	3,360,931,295	1,005,636		-8.96%	8.45%
2009.12.31	3,602,850,202	1,204,780		19.80%	10.79%
2010.12.31	4,237,749,442	1,308,440		8.60%	5.53%
2011.12.31	5,637,840,811	1,422,615		8.73%	5.17%
indulástól (1961 nap)	5,637,840,811	1,422,615			
<b>Concorde PB3 Alapok Alapja</b>					
2006.08.18	200,000,000	1,000,000			
2006.12.31	5,540,597,494	1,057,902		5.79%	2.89%
2007.12.31	8,395,461,726	1,149,229		8.63%	7.67%
2008.12.31	6,313,940,514	0,712,395		-38.01%	8.45%
2009.12.31	7,831,513,134	0,974,981		36.86%	10.79%
2010.12.31	8,460,321,936	1,108,819		13.73%	5.53%
2011.12.31	10,709,192,019	1,209,856		9.11%	5.17%
indulástól (1961 nap)	10,709,192,019	1,209,856			
<b>Concorde Euro PB3 Alapok Alapja (Eur-ban)</b>					
2008.12.11	1,000,037	0,010,000			
2008.12.31	3,505,801	0,009,990	-1.83%	-0.10%	0.04%
2009.12.31	4,493,074	0,012,831	28.44%	28.44%	0.33%
2010.12.31	2,781,055	0,013,869	8.09%	8.09%	5.53%
2011.12.31	2,126,128	0,014,388	3.74%	3.74%	5.17%
indulástól (1115 nap)	2,126,128	0,014,388	12.65%	43.88%	0.24%
<b>Concorde Platina Alfa Nyíltvégű Befektetési Alap</b>					
2006.08.18	200,000,000	1,000,000			
2006.12.31	663,725,984	1,126,599		12.66%	2.89%
2007.12.31	801,144,819	1,359,545		20.68%	7.67%
2008.12.31	697,950,633	1,061,295		-21.94%	8.45%
2009.12.31	992,408,868	1,427,361		34.49%	10.79%
2010.12.31	1,149,383,625	1,653,451		15.84%	5.53%
2011.12.31	1,281,005,913	1,894,114		14.56%	5.17%
indulástól (1961 nap)	1,281,005,913	1,894,114			
<b>Concorde Platina Béta Nyíltvégű Befektetési Alap</b>					
2006.08.18	900,000,000	1,000,000			
2006.12.31	1,446,298,113	1,146,138		14.61%	2.89%
2007.12.31	1,707,803,728	1,353,224		18.07%	7.67%
2008.12.31	1,744,434,205	1,382,249		2.14%	8.45%
2009.12.31	2,330,518,829	1,849,953		33.84%	10.79%
2010.12.31	2,560,892,286	2,044,878		10.54%	5.53%
2011.12.31	2,720,774,005	2,180,285		6.62%	5.17%
indulástól (1961 nap)	2,720,774,005	2,180,285			
<b>Concorde Platina Gamma Nyíltvégű Befektetési Alap</b>					
2006.08.18	540,000,000	1,000,000			
2006.12.31	1,336,308,727	1,096,221		9.62%	2.89%
2007.12.31	1,462,148,966	1,199,453		9.42%	7.67%
2008.12.31	2,305,648,271	1,260,005		5.05%	8.45%
2009.12.31	2,505,626,901	1,527,964		21.27%	10.79%
2010.12.31	2,814,822,171	1,773,244		16.05%	5.53%
2011.12.31	2,978,658,363	2,026,542		14.28%	5.17%
indulástól (1961 nap)	2,978,658,363	2,026,542			
<b>Concorde Platina Delta Nyíltvégű Befektetési Alap "A" sorozat</b>					
2006.08.18	200,000,000	1,000,000			
2006.12.31	764,019,950	1,228,944		22.89%	2.89%
2007.12.31	901,919,448	1,450,470		18.03%	7.67%
2008.12.31	710,325,882	1,234,328		-14.90%	8.45%
2009.12.31	956,285,866	1,662,088		34.66%	10.79%
2010.12.31	1,405,741,852	2,563,297		54.22%	5.53%
2011.12.31	1,225,549,142	2,367,226		-7.65%	5.17%
indulástól (1961 nap)	1,225,549,142	2,367,226			
<b>Concorde Platina Delta Nyíltvégű Befektetési Alap "B" sorozat</b>					
2011.02.18	5,499,998	2,565,994			
2011.12.31	125,009,156	2,343,803		-8.66%	4.23%
indulástól (316 nap)	125,009,156	2,343,803			
<b>Concorde Platina Pi Nyíltvégű Befektetési Alap "A" sorozat</b>					
2006.08.18	420,000,000	1,000,000			
2006.12.31	2,089,337,820	1,160,204		16.02%	2.89%
2007.12.31	3,246,118,176	1,622,875		39.88%	7.67%
2008.12.31	2,431,770,961	1,215,748		-25.09%	8.45%
2009.12.31	2,186,967,595	1,794,308		47.59%	10.79%
2010.12.31	1,981,643,098	2,135,619		19.02%	5.53%
2011.12.31	6,309,142,595	2,473,787		15.83%	5.17%
indulástól (1961 nap)	6,309,142,595	2,473,787			
<b>Concorde Platina Pi Nyíltvégű Befektetési Alap "B" sorozat</b>					
2011.02.16	3,500,000	2,500,000			
2011.12.31	3,168,721,756	2,808,274		12.33%	4.32%
indulástól (318 nap)	3,168,721,756	2,808,274			

A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP  
TÁJÉKOZTATÓJA

dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam az adott időszakban (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Referencia hozam*
<b>Citadella Származtatott Befektetési Alap</b>					
2009.07.01	200,514,982.00	1.000075			
2009.12.31	1,454,615,848.00	1.031158		3.11%	5.73%
2010.12.31	3,148,428,083.00	1.153205		11.84%	5.53%
2011.12.31	11,664,314,717.26	1.267144		9.88%	5.17%
indulástól (913 nap)	11,664,314,717.26	1.267144	9.92%		6.60%
<b>Generáció Patikapéztár Befektetési Alap</b>					
2009.11.24	200,000,000.00	1.000000			
2009.12.31	202,881,202.00	1.004393		0.44%	0.27%
2010.12.31	211,738,906.00	1.048244		4.37%	5.76%
2011.12.31	222,173,287.04	1.098643		4.81%	4.48%
indulástól (767 nap)	222,173,287.04	1.098643	4.58%		5.00%
<b>Nyilasi 2015 Spek.Származtatott Befektetési Alap</b>					
2010.06.03	824,859,318.00	100,007.191804			
2010.12.31	660,587,750.00	80,090.658341		-19.92%	
2011.12.31	999,726,100.00	121,208.305043		51.34%	
indulástól (576 nap)	999,726,100.00	121,208.305043	12.96%		
<b>Concorde-VM Euro Befektetési Alap</b>					
2010.06.07	1,000,000.00	10.000000			
2010.12.31	2,876,798.00	10.392305		3.92%	0.15%
2011.12.31	3,876,023.08	10.709435		3.05%	0.60%
indulástól (572 nap)	3,876,023.08	10.709435	4.47%		0.48%
<b>Pelso Quant Származtatott Befektetési Alap</b>					
2010.06.10	218,769,128.00	0.999859			
2010.12.31	203,817,788.00	1.002929		0.31%	2.76%
2011.12.31	971,060,635.45	1.256400		25.27%	5.17%
indulástól (569 nap)	971,060,635.45	1.256400	15.78%		5.10%
<b>Prémium 1 Befektetési Alap</b>					
2011.08.04	199,999,136	0.999996			
2011.12.31	105,471,821	0.998044		-0.20%	1.52%
indulástól (149 nap)	105,471,821	0.998044			
<b>Prémium 2 Befektetési Alap</b>					
2011.08.04	199,999,136	0.999996			
2011.12.31	106,954,001	1.014280		1.43%	1.52%
indulástól (149 nap)	106,954,001	1.014280			

dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam az adott időszakban (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Referencia hozam*
<b>Concorde Pénzpiaci (névvált. után C-H Pénzpiaci Bef. Alap)</b>					
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	8.89%	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	9.76%	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%
indulástól (4604 nap)	6,848,137,820	2.175380	6.36%		2.86%

**Az alapok múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.**

## A LETÉTKEZELŐ BEMUTATÁSA

### **UniCredit Bank Hungary Zrt.**

**Székhelye:** 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**Alapítás időpontja:** Alapszabály létrehozatala: 1990. január 23.

A társaság létrejött (cégbírósági bejegyzés): 1990. március 26.

Cégjegyzékszám: 01-10-041348

**Cégbejegyzés helye:** Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság

#### **Tevékenységi kör:**

TEÁOR 65.12'03	Egyéb monetáris közvetítés
TEÁOR 65.21'03	Pénzügyi lízing
TEÁOR 65.22'03	Egyéb hitelnyújtás
TEÁOR 65.23'03	Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés
TEÁOR 67.12'03	Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
TEÁOR 67.13'03	Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
TEÁOR 67.20'03	Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

A társaság a Befektetővédelmi Alap tagja.

**Működési időtartama:** A társaság határozatlan időre jött létre.

**Üzleti év:** A társaság üzleti éve minden naptári év január 1-jén kezdődik és ugyanazon naptári év december 31-én végződik.

Alaptőke:

Alaptőke nagysága alapításkor: 1.400.000.000,- Ft

Jelenlegi alaptőke: 24.118.220.000,- Ft

Tulajdonosi kör:

Részvényes neve	Tulajdonosi arány	Szavazati arány
Bank Austria Creditanstalt AG	100%	100%

### **A Letétkezelő vezető tisztségviselői**

#### *Igazgatóság tagjai*

Dr. Patai Mihály (UniCredit Bank Hungary Zrt., elnök-vezérigazgató)

Ihász Csilla (UniCredit Bank Hungary Zrt., divízióvezető, a lakossági és kisvállalati divízió vezetője 2010. június 1-jétől)

Kalischky András (UniCredit Bank Hungary Zrt., Chief Operation Officer)

Stefano Santini (UniCredit Bank Hungary Zrt., Chief Financial Officer 2010. április 1-jétől)

Tóth Balázs, (UniCredit Bank Hungary Zrt., Chief Risk Officer)

Paolo Spada (Senior Vice President of UniCredit Group, Vállalati és Befektetési Banki és Privát Banki Divízióvezető)

**Dr. Patai Mihály**, közgazdász (Közgazdaságtudományi Egyetem, Budapest), egyetemi doktor. 2006-tól az UniCredit Bank Hungary Zrt. Vezérigazgatója. Korábban a Magyar Nemzeti Banknál hitel-előadó, majd a Pénzügykutató Intézetnél tudományos kutató. 1982 és 1988 között a Pénzügyminisztérium Nemzetközi Pénzügyi Főosztályának vezető helyettesi pozícióját töltötte be, majd 1988-ban került a Világbankhoz, ahol 1993-ig az ügyvezető igazgató asszisztenseként dolgozott. Ezt követően 1995-ig a Kereskedelmi Bank Rt. Ügyvezető igazgatója, majd 1996-tól 2006-ig az Allianz Hungária Biztosító Rt. Elnök-vezérigazgatója.

**Ihász Csilla**, tanulmányait a Westfield State Collage üzleti menedzsment szakán és a Brunel University MBA vállalkozásmenedzsment szakán végezte. 1996-2005-ig a GE Money csoportnál dolgozott először Sales Finance

vezetőként, majd a Termékmenedzsment Osztály vezetőjeként a Budapest Banknál. 2001-től egy évet töltött Svédországban a GE Money Bank Sweden ügyfélkapcsolati menedzsment szakértőjeként. 2002-től visszatért Magyarországra és a Budapest Banknál az Alternatív Csatornák Osztály vezetője lett. 2003-tól a bécsi GE Money Bank Austria-nál töltött be marketing vezetői pozíciót, majd 2005-től Prágában a Citibank a.s. lakossági marketing osztályának feje lett. 2006- 2007 között az Allianz Bank Termékfejlesztésének vezetője Magyarországon. 2007-től Bécsben az UniCredit Bank Austria-nál előbb a CEE Lakossági Szegmensek és Termékek Főosztályának vezetője, majd a CEE Dívizió vezetőjének senior titkára lett. 2010. június 1-től az UniCredit Bank Hungary Zrt. igazgatóságának tagja, a Lakossági és Kisvállalati Dívizió vezetője.

**Stefano Santini**, közgazdász. Olaszországi tanulmányai után másfél évig egy miláni székhelyű Non-Profit szervezetnél látott el makroelemzői tevékenységet a Kelet-Európai régióra vonatkozóan. 2000 novemberre és 2004 decembere között az UniCredit csoportnál dolgozott Milánóban. 2002 – 2004 között Lengyelország, Horvátország és Románia country managere. 2006 és 2008 májusa között a Bank BPH integrálásának folyamatát vezette az UniCredit Bank Csoporthoz tartozó, varsói székhelyű Bank Pekaoba. 2010 márciusáig a Bank Pekao pénzügyi divíziójának helyettes vezetője, a Eszköz- forrás gazdálkodási főosztály ügyvezető igazgatója, valamint a Felügyelő Bizottság tagja. 2010. április 1-jétől az UniCredit Bank Hungary Zrt. pénzügyi igazgatója és igazgatósági tagja.

**Kaliszky András**, 1991-ben a Budapesti Műszaki Egyetemen építimernöki, majd 1993-ban mérnök-tanári oklevelet szerzett. Ezt követően az Amerikai Egyesült Államokban vett részt MBA képzésen. Tanulmányai befejezése után először a Magyar Tudományos Akadémián dolgozott kutatóként, majd 1996-tól az Ernst & Young-nál üzleti tanácsadóként, 1997-től pedig a PricewaterhouseCoopers-nél vezető üzleti tanácsadóként. 2002-ben az IBM-hez került, majd 2004-től az UniCredit Bank Hungary Zrt. Szervezési Főosztályának vezetője. 2008. november 1-jétől a Bank Operatív Díviziójának vezetője és egyben igazgatósági tag.

**Tóth Balázs**, közgazdász. A Magyar Külkereskedelmi Bank Zrt.-nél vállalati ügyfélmanagerként szerzett néhány éves munkatapasztalat után 1995-ben került a budapesti Creditanstalt Rt.-hez, ahol 1997-től kezdve az Alkotmány utcai fiók vállalati osztályának vezetője. 2000 –től a bécsi Nemzetközi Kockázatkezelési Főosztályon a magyarországi leányvállalatokért felelős részleg vezetője, majd 2006-tól az UniCredit Bank Hungary Zrt. kockázatkezelési igazgatója (CRO), 2008. júl. 10 –től pedig egyúttal igazgatósági tagja is.

A Letétkezelő alkalmazottainak létszáma: 1967 fő (2011. december 31.)

Mellékelve a Letétkezelő 2011., 2010. és 2009. évi mérlege és eredménykimutatása.

A Letétkezelővel szemben működése óta sohasem volt csődeljárás folyamatban.

A Letétkezelőre vonatkozó fenti adatok az UniCredit Bank Hungary Zrt.-től származnak, ezekért az adatokért az UniCredit Bank Hungary Zrt. Vállal felelősséget.

## A Letétkezelő feladata

A Letétkezelő

- meghatározza az Alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét,
- gondoskodik a Befektetési Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről, illetve a befektetők részére történő közléséről,
- ellenőrzi, hogy az Alapkezelő megfelel-e a jogszabályokban és az Alapkezelési Szabályzatban foglalt befektetési szabályoknak,
- biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos határidőn belül az Alaphoz kerüljön.

## A Letétkezelő hatásköre

Az Alapkezelő az általa kezelt Alap letétkezelésével Magyarországon bejegyzett, a Hpt. 3. § (1) bekezdésének i) pontjában meghatározott „letétkezelés kollektív befektetések részére” pénzügyi szolgáltatási tevékenység végzésére engedéllyel rendelkező hitelintézetet köteles megbízni. Ennek megfelelően történt az UniCredit Bank Zrt. megbízása.

A Letétkezelő tevékenysége során független módon, kizárólag az Alap befektetői érdekében jár el.

Az Alap értékpapírszámlája és a befektetéshez kapcsolódó pénzforgalmi számlája vezetését kizárólag egyazon Letétkezelő végezheti.

A Befektetési Alap tulajdonában lévő értékpapírok kizárólag a Letétkezelőnél vagy az általa nyitott számlán helyezhetők el, kivéve az óvadékba helyezett értékpapírok esetét. A fel nem használt óvadékot kizárólag a Letétkezelőhöz vagy az általa nyitott számlára lehet szállítani, transzferálni.

Tevékenysége során a jogszabályokban, az Alapkezelési Szabályzatban foglalt bármilyen eltérésről, valamint az Alap saját tőkéjének negatívvá válásáról a letétkezelő köteles írásban értesíteni az Alapkezelőt, valamint a Felügyeletet.



A Letétkezelő tevékenysége végzése során köteles visszautasítani az Alapkezelő által adott minden olyan megbízást, amely ellentétes a jogszabályokkal, illetve az Alapkezelési Szabályzattal, és az Alapkezelőt köteles a törvényes állapot helyreállítására felszólítani. Amennyiben az Alapkezelő nem tesz meg mindent a jogszabályoknak és az Alapkezelési Szabályzatnak megfelelő állapot helyreállítása érdekében, úgy a letétkezelő haladéktalanul értesíti a Felügyeletet.

#### **A Letétkezelő felelőssége**

A Letétkezelő a Batv.-ban foglalt kötelezettségeinek nemteljesítéséből adódó károkért felel, az ettől eltérő kitétel semmis.

A Letétkezelő tevékenysége végzése során közreműködött, így különösen alletétkezelőt vehet igénybe, amelynek a cselekedeteiért és mulasztásáért, mint sajátjaként felel. Alletétkezelőként kizárólag a Hpt. előírásainak megfelelő másik letétkezelő, illetve ennek külföldi megfelelője vehető igénybe.

#### **A Letétkezelő megváltoztatása**

Az Alap kezelése során a Letétkezelőnek adott megbízás felmondása esetén az új letétkezelő megbízását a Felügyelet hagyja jóvá.

## **A VEZETŐ FORGALMAZÓ BEMUTATÁSA**

Az Alap Vezető Forgalmazója a Concorde Értékpapír Zrt.

### ***A Concorde Értékpapír Zrt. bemutatása***

**A Vezető Forgalmazó cégneve:** Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**A Vezető Forgalmazó székhelye:** 1123 Budapest, Alkotás utca 50.

**A Vezető Forgalmazó alapításának időpontja:** 1997. június 30. (Az 1993-ban alapított Concorde Értékpapír Ügynökség Kft. jogutódja.)

**A Vezető Forgalmazó cégbírósági bejegyzésének időpontja:** 1997. december 12.

**A Vezető Forgalmazó cégbírósági bejegyzésének helye:** Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság

**A Vezető Forgalmazó cégbírósági bejegyzésének száma:** 01-10-043521

**ÁPTF engedélyszám:** ÁÉF 70.076/1993

**A Vezető Forgalmazó tevékenységi köre:**

TEÁOR 65.23 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység

TEÁOR 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység

**A Vezető Forgalmazó jegyzett alaptőkéje:** 1.000.000.000,- Ft.

**A Vezető Forgalmazó alkalmazotti létszáma:** 2012. szeptemberi állapot szerinti dolgozói létszáma összesen 95 fő.

**A Vezető Forgalmazó működési időtartama:** határozatlan időtartamra jött létre.

#### **A Vezető Forgalmazó rövid bemutatása**

A Concorde Értékpapír Zrt. Magyarország vezető, független, befektetési banki tevékenységet végző társasága, amely ügyfeleinek az értékpapír-kereskedelemmel, elemzéssel, vállalati pénzügyi tanácsadással és tőkepiaci tranzakciók szervezésével és befektetési tanácsadással kapcsolatos integrált pénzügyi szolgáltatásokat nyújt. A céget tulajdonos vezetők irányítják, akik részvényeiken és opciókon keresztül a társaságnak egyharmadát ellenőrzik és mind a társaság operatív, mind stratégiai irányításáért felelősek. A Concorde a Budapesti Értéktőzsdé és a Befektetési Vállalkozások Szövetségének tagja.

Az elmúlt két-három évben a Concorde erőltetett menetben fejlesztette az alaptevékenységnek számító értékpapír-kereskedelmen túl az egyéb befektetési és pénzügyi szolgáltatásokat, valamint komoly erőfeszítéseket tett az ügyfélkör összetételének a magánügyfelek számának növekedése révén történő átalakítására. Miközben a fiatalabb üzletágak esetében már eddig is gyors fejlődést és komoly sikereket könyvelhetett el, a lakossági üzletág felfuttatása, és ami ezzel együtt jár, egy új értékesítési csatorna, illetve rendszer kialakítása hosszabb folyamat eredménye lesz.

*„A legjobb magyar értékpapírcég”*

A Concorde munkáját pénzügyi eredményein túlmenően számos elismerés illetve az elmúlt években. Ezek közül is kiemelkedik, hogy több száz nemzetközi befektetési intézmény körében végzett felmérés alapján az Euromoney 1996, 1997, 1998, 2000 valamint az Emerging Markets Investor pénzügyi magazin 1997 legjobb magyar értékpapírcégének, 1999-ben az Euromoney a legjobban ajánlott értékpapír-forgalmazónak jelölte a Concorde-ot. Talán a nemzetközi elismeréseknél is jelentősebb, hogy a Budapesti Értéktőzsde szakmai közössége a Concorde-nak ítélte 1998-ban, 1999-ben, 2000-ben, 2001-ben és 2002-ben is a legjobb tőzsdei bróker cég díjat.

### **Tisztségviselők és vezető állású dolgozók**

<b>Vezérigazgató:</b>	Régely Károly
<b>Igazgatóság:</b>	Jaksity György, elnök Borda Gábor, igazgató Streitmann Norbert, igazgató
<b>Felügyelő Bizottság:</b>	Móricz Gábor, elnök Feyér Krisztián Barna Hajalka

### **Könyvvizsgáló**

Deloitte & Touche Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (1051 Budapest, Nádor u. 21.)

## **ADÓZÁS**

Az Alap adózása a mindenkori hatályos magyar adójogi szabályok alapján történik.

Az alábbiakban a Tájékoztató megjelenésének időpontjában hatályos magyar adójogi szabályokat foglaljuk össze. Ez nem tartalmazza az Alapra vonatkozó, valamint a Befektetési Jegyekkel kapcsolatos adózási szabályok teljes körű ismertetését. Teljesnek csak az alkalmazandó jogszabályokra vonatkozó hivatkozásokkal együtt minősül. Ezért tanácsoljuk ügyfeleinknek, hogy döntésük meghozatala előtt a befektetés adóvonzatát tárgyalják meg adótanácsadójukkal.

### **Az Alap adózása**

Az Alap árfolyamnyereségből, kamatból és osztalékból származó jövedelme a hatályos törvények értelmében nem esik adófizetési kötelezettség alá.

### **A Befektetési Jeggyel rendelkezők adózása**

- Belföldi természetes személyek adózása

A befektetők a Befektetési Jegyek visszaváltásának időpontjában érvényes szabályok szerint adóznak. A hatályos személyi jövedelemadó szabályok (1995. évi CXVII. törvény, valamint annak módosításai) szerint a törvényi feltételek teljesülése esetén a Befektetési Jegyek hozama és árfolyamnyeresége után kamatadót kell fizetni. A kamatadó mértéke a tájékoztató legutolsó módosításának pillanatában 16 százalék. A tartós befektetési szerződés keretében birtokolt Befektetési Jegyek hozama és árfolyamnyeresége után fizetendő kamatadó mértéke három év után 10 százalékra, további két év után 0 százalékra mérséklődik az 1995. évi személyi jövedelemadóról szóló CXVII. törvény legutolsó módosításának értelmében. Az alap koncepciója, hogy futamidejével a magánszemélyek TBSZ adómentességi lehetőségének időhorizontjára illeszkedve ideális adómentes befektetési lehetőséget nyújtson a magas hozamot megcélzó hosszú távú befektetők számára.

- Belföldi jogi személyek adózása

Belföldi székhelyű jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok a Befektetési Jegyek hozamából származó bevétele adóköteles jövedelemnek minősül. "A társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény" értelmében a Befektetési Jegy tulajdonos társaságoknak az árfolyamnyereséget bevételként kell elkönnyvelniük, ami után a hatályos számviteli törvénynek megfelelően társasági adót kötelesek fizetni.

Nincs garancia arra, hogy a jövőben a Befektetési Jegyek ezen adózása fennmarad. A részletes adózási feltételekről a befektetőknek saját maguknak is informálódniuk kell.

## **JOGHATÓSÁG, HÁTTÉRSZABÁLYOK**

A jelen Tájékoztatóban nem szabályozott kérdések tekintetében az értékpapír-forgalmazásra vonatkozó hatályos jogszabályok, így a Tpt., a Batv., a Bszt., a Ptk. és a Rendelet rendelkezései, valamint a Forgalmazó és az Alapkezelő üzletszabályzatai az irányadók.

Az Alapkezelő és a befektetők között felmerülő esetleges jogviták során az Alapkezelő mindent elkövet a vita peren kívüli rendezésére. Amennyiben az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, az Alapkezelő a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság kizárólagos illetékességét köti ki.

Az Alap Letétkezelője, Vezető Forgalmazója tagja a Befektetővédelmi Alapnak.

## FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A Concorde Alapkezelő zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.) a Kibocsátó nevében eljárva kijelenti, hogy jelen Tájékoztató a Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap vonatkozásában a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz. A Kibocsátó kijelenti továbbá, hogy **a jelen Tájékoztató elkészítése során nem hallgatott el olyan tényeket és információkat**, amelyek a Befektetési Jegyek, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Befektetési Jegyek tulajdonosának a jelen Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó és a Vezető Forgalmazó egyetemlegesen felel.

Budapest, 2013. március 01.



Billibók Botond

vezérigazgató

Concorde Alapkezelő zrt.



## **MELLÉKLETEK**

## **A FORGALMAZÁSI HELYEK FELSOROLÁSA**

### ***Vezető Forgalmazó***

A Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap forgalmazását kizárólag a Vezető Forgalmazó végzi.

Concorde Értékpapír Zrt. és fiókirodái

Központ: 1123 Budapest, Alkotás utca 50. Tel: (1) 489-2222

Fax: (1) 489-2244

### ***Másodlagos Forgalmazó***

Az Alapkezelő tervezi az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételét követően a Befektetési Jegyek bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.

*Budapesti Értéktőzsde Zrt.*

Központ 1062 Budapest, Andrásy út 93.

Tel: (1) 429-6700 Fax: (1) 429-6800

2. számú melléklet

**AZ ALAPKEZELŐ AUDITÁLT MÉRLEGEI**

ezer forintban	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Befektetett eszközök	29.398	44.312	41.061	25,025	23.327	20.062	34.242	38.003	167.990
Immateriális javak	4.370	2.083	1.531	1,225	883	2.389	1.254	254	186
Tárgyi eszközök	14.243	20.116	16.995	10,546	12.444	7.673	22.988	37.749	64.804
Befektetett pénzügyi eszközök	10.785	22.113	23.075	13,254	10.000	10.000	10.000	0	103.000
Forgóeszközök	383.447	543.811	672.067	881,748	893.750	880.981	1.118.948	1.010.119	654.265
Készletek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Követelések	180.102	266.794	280.558	391,340	287.691	159.744	680.282	536.095	164.264
Értékpapírok	201.746	276.234	387.135	486,180	603.873	695.590	329.644	448.487	478.114
Pénzeszközök	1.599	783	4.374	4,228	2.183	25.647	109.022	25.537	11.887
Aktív időbeli elhatárolások	2.355	4.537	19.195	2,342	7.758	13.667	321.640	591.695	731.124
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>415.200</b>	<b>592.660</b>	<b>732.863</b>	<b>909,115</b>	<b>924.835</b>	<b>914.710</b>	<b>1.474.830</b>	<b>1.639.817</b>	<b>1.553.379</b>
Saját tőke	273.529	353.304	402.173	402,808	415.736	530.051	639.329	680.264	1.502.943
Jegyzett tőke	20.000	100.000	100.000	100,000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Tőketartalék	137.890	137.890	137.890	137,890	137.890	137.890	137.890	137.890	137.890
Eredménytartalék	-40.601	35.640	115.415	164,283	164.917	177.846	292.161	401.440	401.440
Mérleg szerinti eredmény	156.240	79.774	48.868	635	12.929	114.315	109.278	40.934	863.613
Céltartalékok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kötelezettségek	139.117	234.805	327.290	501,591	506.337	382.630	763.764	929.141	50.436
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	139.117	234.805	327.290	501,591	506.337	382.630	763.764	929.141	50.436
Passzív időbeli elhatárolások	2.554	4.551	3.400	5,716	2.762	2.029	71.737	30.412	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>415.200</b>	<b>592.660</b>	<b>732.863</b>	<b>909,115</b>	<b>924.835</b>	<b>914.710</b>	<b>1.474.830</b>	<b>1.639.817</b>	<b>1.553.379</b>

Statisztikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt.

időpontja: 2011.december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	
			a	2011. év
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1,641,965	0	1,508,366
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>1,641,965</b>	<b>0</b>	<b>1,508,366</b>
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>231</b>	<b>0</b>	<b>905</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
03	Anyagköltség	9,799	0	16,880
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	244,393	0	215,788
05	Egyéb szolgáltatások értéke	5,610	0	7,867
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	<b>259,802</b>	<b>0</b>	<b>240,535</b>
08	Béreköltség	194,638	0	135,157
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	28,481	0	80,330
10	Bérfelrakások	62,143	0	43,932
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)</b>	<b>285,262</b>	<b>0</b>	<b>259,419</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>11,709</b>	<b>0</b>	<b>20,413</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>109,028</b>	<b>0</b>	<b>100,621</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
<b>A.</b>	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>976,395</b>	<b>0</b>	<b>888,283</b>
11	Kapott (járó) osztalék és részesedés	22,200	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
12	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
13	Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	47,511	0	51,367
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	6,030	0	11,611
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)</b>	<b>75,741</b>	<b>0</b>	<b>62,978</b>
16	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	2	0	1,042
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
18	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	38,818	0	24,333
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)</b>	<b>38,820</b>	<b>0</b>	<b>25,375</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>36,921</b>	<b>0</b>	<b>37,603</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)</b>	<b>1,013,316</b>	<b>0</b>	<b>925,886</b>



Statistikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt.

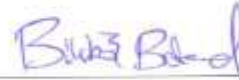
időpontja: 2011.december 31.

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	
			a	2011. év
a	b	c	d	e
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	117,737	0	64,249
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-117,737	0	-64,249
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	895,579	0	861,637
XII.	Adófizetési kötelezettség	49,645	0	60,786
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)	845,934	0	800,851
20	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	260,264
21	Jóváhagyott osztalék és részesedés	805,000	0	1,061,115
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F+20-21)	40,934	0	-0

Keltezés: Budapest, 2012.március 30.



a vállalkozás vezetője



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest, Dózsa György út B4/C  
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.hu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
Cg.: 01-09-071057

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Concorde Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Concorde Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.543.673 eFt, a mérleg szerinti eredmény 0 eFt –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Társaság általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

*Záródekl (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Concorde Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Concorde Alapkezelő Zrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

*Egyéb kérdések*

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2012. március 2-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót és a közgyűlés elé terjesztett fizetendő osztalék összegét a közgyűlés 2012. március 30-án jóváhagyta. A 2012. március 2-át követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés éves beszámoló jóváhagyására vonatkozó döntésére korlátozódtak.

**Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről**

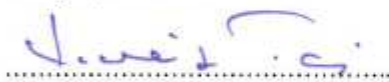
Elvégeztük a Concorde Alapkezelő Zrt. mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Concorde Alapkezelő Zrt. 2011. évi üzleti jelentése a Concorde Alapkezelő Zrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. március 30.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
000083



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

kamarai tag könyvvizsgáló  
005313

Statisztikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt.

időpontja: 2010.december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás		Tárgy év
			a	d	
a	b	c	d	e	
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1,366,343	0		1,641,965
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0		0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>1,366,343</b>	<b>0</b>		<b>1,641,965</b>
<b>II.</b>	<b>Aktívált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>18,596</b>	<b>0</b>		<b>231</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0		0
03	Anyagköltség	6,807	0		9,799
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	143,914	0		244,393
05	Egyéb szolgáltatások értéke	4,743	0		5,610
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0		0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2,267	0		0
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	<b>157,731</b>	<b>0</b>		<b>259,802</b>
08	Béreköltség	168,934	0		194,638
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	24,556	0		28,481
10	Bérráfordítások	56,373	0		62,143
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)</b>	<b>249,863</b>	<b>0</b>		<b>285,262</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>8,622</b>	<b>0</b>		<b>11,709</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>42,076</b>	<b>0</b>		<b>109,028</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0		0
<b>A.</b>	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>926,647</b>	<b>0</b>		<b>976,395</b>
11	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0		22,200
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0		0
12	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0		0
13	Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamnyeresége	0	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0		0
14	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	75,963	0		47,511
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0		0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	7,420	0		6,030
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)</b>	<b>83,383</b>	<b>0</b>		<b>75,741</b>
16	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0		0
17	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	131	0		2
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0		0
18	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0		0
19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	24,373	0		38,818
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)</b>	<b>24,504</b>	<b>0</b>		<b>38,820</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>58,879</b>	<b>0</b>		<b>36,921</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)</b>	<b>985,526</b>	<b>0</b>		<b>1,013,316</b>

Statistikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt.

időpontja: 2010.december 31.

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	
			a	Tárgy év
a	b	c	d	e
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	67,866	0	117,737
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-67,866	0	-117,737
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	917,660	0	895,579
XII.	Adófizetési kötelezettség	118,382	0	49,645
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)	799,278	0	845,934
20	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
21	Jóváhagyott osztalék és részesedés	690,000	0	805,000
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F+20-21)	109,278	0	40,934

Keltezés: Budapest, 2011. május 30.



a vállalkozás vezetője



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C  
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.hu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
Cg.: 01-09-071057

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.639.817 eFt, a mérleg szerinti eredmény 40.934 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *A vezetés felelőssége az éves beszámolóért*

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló Társaság általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékokunk (véleményünk) megadásához.

*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételait, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

*Egyéb kérdések*

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2011. május 4-ei dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait általánosságban ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót és a közgyűlés elé terjesztett fizetendő osztalék összegét a közgyűlés 2011. május 30-án jóváhagyta. A 2011. május 4-t követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak.

**Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről**


Elvégeztük a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. mellékelt 2010. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. 2010. évi üzleti jelentése a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. 2010. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2011. május 30.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C,  
000083



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

kamarai tag könyvvizsgáló  
005313

Statistikai számjel: 11929389-6499-114-01

**Concorde Alapkezelő Zrt.**

időpontja: 2009. december 31.

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás a	Tárgyév
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	835,348	0	1,366,343
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>835,348</b>	<b>0</b>	<b>1,366,343</b>
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>238</b>	<b>0</b>	<b>18,596</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
03	Anyagköltség	4,419	0	6,807
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	73,802	0	143,914
05	Egyéb szolgáltatások értéke	2,339	0	4,743
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	15,076	0	2,267
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	<b>95,636</b>	<b>0</b>	<b>157,731</b>
08	Béreköltség	134,054	0	168,934
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	11,682	0	24,556
10	Bérfelrakások	49,839	0	56,373
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)</b>	<b>195,575</b>	<b>0</b>	<b>249,863</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>7,071</b>	<b>0</b>	<b>8,622</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>45,959</b>	<b>0</b>	<b>42,076</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
<b>A.</b>	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>491,345</b>	<b>0</b>	<b>926,647</b>
11	Kapott (járó) osztalék és részesedés	51,250	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
12	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
13	Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	49,017	0	75,963
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	23,079	0	7,420
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)</b>	<b>123,346</b>	<b>0</b>	<b>83,383</b>
16	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	81	0	131
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
18	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	72,670	0	24,373
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)</b>	<b>72,751</b>	<b>0</b>	<b>24,504</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>50,595</b>	<b>0</b>	<b>58,879</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)</b>	<b>541,940</b>	<b>0</b>	<b>985,526</b>



Statistikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt.

időpontja: 2009. december 31.

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás a	Tárgyév
a	b	c	d	e
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	60,337	0	67,866
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-60,337	0	-67,866
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	481,603	0	917,660
XII.	Adófizetési kötelezettség	37,088	0	118,382
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)	444,515	0	799,278
20	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
21	Jóváhagyott osztalék és részesedés	330,200	0	690,000
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F+20-21)	114,315	0	109,278

Keltezés: Budapest, 2010. április 07.



a vállalkozás vezetője



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.  
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800  
Fax: +36 (1) 428-6801  
www.deloitte.hu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság  
Cg.: 01-09-071057

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

A Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. (a "Társaság") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.481.577 eFt, a mérleg szerinti eredmény 109.278 eFt nyereség -, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

#### *Az ügyvezetés felelőssége az éves beszámolóért*

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

Hivatkozva a 2009. április 1-én kiadott, a 2008. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelmérésének nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

**Záradék:**

A könyvvizsgálat során a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló a Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

A Társaság az éves beszámolóban 690.000 eFt fizetendő osztalékot mutat ki, melynek végső összegéről a tulajdonosok határoznak a soron következő közgyűlésen.

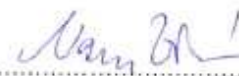
Budapest, 2010. február 26.

  
.....

Gion Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.

000083

  
.....

Nagy Zoltán

kamarai tag könyvvizsgáló  
005027

3. számú melléklet

**A LETÉTKEZELŐ AUDITÁLT MÉRLEGEI**

**UniCredit Bank Hungary Zrt.**

**Konzolidált mérleg – 2011. december 31.**

**Eszközök**

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2011		2010	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Készpénz és nem lekötött nestrók Jegybankkal szemben	15	8 213	26,4	8 633	31,0
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	16	57 800	185,8	79 859	286,5
Értékelhető pénzügyi eszközök	17	309 054	993,3	245 479	880,6
Lejárati tartott pénzügyi eszközök	18	6 643	21,4	10 633	38,1
Követelések hitelintézetekkel szemben	19	90 115	289,6	39 270	140,9
Ügyfelekkel szembeni követelések	20	1 142 002	3 670,5	1 089 221	3 907,5
Fedzeti célú derivatív eszközök	21	15 261	49,1	6 066	21,8
Tőkebefektetések	22	1	0,0	1	0,0
Befektetési célú ingatlanok	23	24 939	80,2	25 765	92,4
Tárgyi eszközök	24	28 222	90,7	28 940	103,8
Immateriális javak	25	3 668	11,8	3 672	13,2
Adóeszközök	14	4 106	13,2	3 187	11,4
Egyéb eszközök	26	7 865	25,3	6 086	21,8
<b>Eszközök összesen</b>		<b>1 697 889</b>	<b>5 457,2</b>	<b>1 546 812</b>	<b>5 549,1</b>

**Források**

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2011		2010	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	27	365 467	1 174,6	278 039	997,4
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	28	1 052 165	3 381,8	976 504	3 503,2
Aláírandó kölcsöntőke	29	21 225	68,2	19 016	68,2
Kibocsátott kötvények	30	15 214	48,9	30 293	108,7
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	16	32 231	103,6	36 926	132,5
Fedzeti célú derivatív kötelezettségek	21	6 063	19,5	5 391	19,3
Adóforrások	14	5 754	18,5	2 029	7,3
Egyéb kötelezettségek	31	10 737	34,5	13 993	50,2
Egyéb céltartalék		2 076	6,7	1 655	5,9
<b>Források összesen</b>		<b>1 510 932</b>	<b>4 856,3</b>	<b>1 363 846</b>	<b>4 892,7</b>

**Saját tőke**

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2011		2010	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Jegyzett tőke	32	24 118	77,5	24 118	86,5
Tőketartalék		3 900	12,5	3 900	14,0
Eredménytartalék		110 148	354,0	102 716	368,5
Jogi tartalékok	33	32 227	103,6	33 237	119,2
Értékelési tartalékok		(822)	(2,6)	(2 195)	(7,9)
Egyéb tartalékok		254	0,8	254	0,9
Adózott eredmény		14 516	46,7	18 795	67,4
<b>A Bank tulajdonosára jutó Saját tőke összesen</b>		<b>184 341</b>	<b>592,5</b>	<b>180 825</b>	<b>648,7</b>
Kisebbségi részesedés		2 616	8,4	2 141	7,7
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>186 957</b>	<b>600,9</b>	<b>182 966</b>	<b>656,4</b>

<b>Források és saját tőke összesen</b>		<b>1 697 889</b>	<b>5 457,2</b>	<b>1 546 812</b>	<b>5 549,1</b>
--	--	------------------	----------------	------------------	----------------

A kiegészítő információk (1–35) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A fenti összegek az MNB által a vonatkozó év utolsó munkanapján közzétett HUF/EUR árfolyam alkalmazásával kerültek átszámításra euróra.

## Konzolidált eredménykimutatás – 2011. december 31.

KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2011		2010		
	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	
Kamat és kamatjellegű bevételek	6	130 275	418,7	119 268	427,9
Kamatráfordítások és kamat jellegű kiadások	6	(67 554)	(217,1)	(60 435)	(216,8)
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>6</b>	<b>62 721</b>	<b>201,6</b>	<b>58 833</b>	<b>211,1</b>
Jutalékbevételek	7	38 149	122,6	36 656	131,5
Jutalékráfordítások	7	(11 188)	(36,0)	(10 817)	(38,8)
<b>Nettó jutalékbevétel</b>	<b>7</b>	<b>26 961</b>	<b>86,7</b>	<b>25 839</b>	<b>92,7</b>
Osztalékbevétel	8	102	0,3	139	0,5
Nettó kereskedési bevétel	9	3 800	12,2	(242)	(0,9)
Befejezett végtörlesztések vesztesége	10	(7 485)	(24,1)	–	–
Egyéb pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredmény	10	555	1,8	1 448	5,2
<b>Működési eredmény</b>		<b>86 654</b>	<b>278,5</b>	<b>86 017</b>	<b>308,6</b>
Értékesítés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok	34	(18 960)	(60,9)	(22 111)	(79,3)
Végtörlesztésre képzett értékvesztés	34	(7 210)	(23,2)	–	–
Értékesítés összesen		(26 170)	(84,1)	(22 111)	(79,3)
<b>Nettó pénzügyi működési eredmény</b>		<b>60 484</b>	<b>194,4</b>	<b>63 906</b>	<b>229,3</b>
Bérek és személyi jellegű kifizetések	11	(16 274)	(52,3)	(16 041)	(57,5)
Általános működési költségek	12	(22 114)	(71,1)	(23 368)	(83,8)
Egyéb céltartalék	34	(426)	(1,4)	(297)	(1,1)
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	24	(1 768)	(5,7)	(1 844)	(6,6)
Immateriális javak értékcsökkenése	25	(927)	(3,0)	(1 304)	(4,7)
Egyéb bevétel	13	1 285	4,1	1 498	5,4
<b>Működési költségek</b>		<b>(40 224)</b>	<b>(129,3)</b>	<b>(41 356)</b>	<b>(148,4)</b>
Befektetésekkel kapcsolatos eredmény	22	(441)	(1,4)	719	2,6
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos eredmény		(1 913)	(6,1)	42	0,2
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>17 906</b>	<b>57,6</b>	<b>23 311</b>	<b>83,6</b>
Adókötelezettség	14	(3 390)	(10,9)	(4 516)	(16,2)
<b>Adózott eredmény</b>		<b>14 516</b>	<b>46,7</b>	<b>18 795</b>	<b>67,4</b>

A kiegészítő információk (1-35) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A fenti összegek az MNB által a vonatkozó év utolsó munkanapján közzétett HUF/EUR árfolyam alkalmazásával kerültek átszámításra euróra.



KPMG Hungária Kft.  
Váci út 99.  
H-1139 Budapest  
Hungary

Tel: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: kpmg.hu

### Független könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. részvényesének

A mellékelt, az UniCredit Bank Hungary Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2011. évi éves jelentésének 19-48. oldalán bemutatott konszolidált mérleg, konszolidált eredménykimutatás, konszolidált teljes körű eredménykimutatás, konszolidált sajáttőke-kimutatás, konszolidált cash flow-kimutatás és kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (továbbiakban „pénzügyi kimutatások”), az UniCredit Bank Hungary Zrt. könyvvizsgáló, 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaiból került kivonatolásra, 2012. február 15-én kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan. Ezen konszolidált pénzügyi kimutatások, valamint a pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

A pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt a pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti a Bank könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatásainak elolvasását.

#### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. vezetése felelős azért, hogy az éves jelentésben szereplő pénzügyi kimutatások megegyezzenek a könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő pénzügyi kimutatásokkal.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk a könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások és a pénzügyi kimutatások egyezőségének ellenőrzése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálói Standarddal összhangban hajtottunk végre.

#### *Vélemény*

Véleményünk szerint az UniCredit Bank Hungary Zrt. 2011. évi éves jelentésének 19-48-ik oldalán bemutatott konszolidált mérleg, konszolidált eredménykimutatás, konszolidált teljes körű eredménykimutatás, konszolidált sajáttőke-kimutatás, konszolidált cash flow-kimutatás és kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz megegyezik az alapjául szolgáló könyvvizsgáló 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokkal.

#### *Figyelemfelhívás*

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a pénzügyi kimutatásokban szereplő EUR összegeket nem könyvvizgáltuk, azok kizárólag a könnyebb felhasználhatóság érdekében kerültek feltüntetésre.

Budapest, 2012. július 2.

KPMG Hungária Kft.

Henyé István  
Partner



## Konszolidált mérleg – 2010. december 31.

### Eszközök

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2010		2009	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Kézpénz és nem lekötött nstrók Jegybankkal szemben	14	8 633	31,0	8 230	30,4
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	15	79 553	285,4	295 652	1 091,6
Értékesíthető pénzügyi eszközök	16	242 286	869,2	88 788	327,8
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	17	9 469	34,0	11 254	41,5
Követelések hitelintézetekkel szemben	18	39 120	140,3	177 339	654,8
Ügyfelekkel szembeni követelések	19	1 089 005	3 906,7	1 073 901	3 965,1
Fedezeti célú derivatív eszközök	20	6 066	21,8	2 657	9,8
Tőkebefektetések	21	1	0,0	751	2,8
Befektetési célú ingatlanok		25 765	92,4	24 690	91,2
Tárgyi eszközök	22	28 940	103,8	28 730	106,1
Immateriális javak	23	3 672	13,2	4 868	18,0
Adóeszközök	13	3 187	11,4	7 027	25,9
Egyéb eszközök	24	11 139	40,0	13 249	48,9
<b>Eszközök összesen</b>		<b>1 546 836</b>	<b>5 549,2</b>	<b>1 737 136</b>	<b>6 413,9</b>

### Források

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2010		2009	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25	277 614	995,9	350 091	1 292,6
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	26	970 218	3 480,6	1 101 360	4 066,5
Alárendelt kölcsöntőke	27	19 016	68,2	18 477	68,2
Kibocsátott kötvények	28	29 127	104,5	31 768	117,3
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	15	36 926	132,5	29 173	107,7
Fedezeti célú derivatív kötelezettségek	20	5 391	19,3	10 915	40,3
Adóforrások	13	2 029	7,3	2 325	8,6
Egyéb kötelezettségek	29	24 035	86,2	33 611	124,1
Egyéb céltartalék		1 655	6,0	922	3,4
<b>Források összesen</b>		<b>1 366 011</b>	<b>4 900,5</b>	<b>1 578 642</b>	<b>5 828,7</b>

### Saját tőke

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2010		2009	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Jegyzett tőke	30	24 118	86,6	24 118	89,1
Tőketartalék		3 900	14,0	3 900	14,4
Eredménytartalék		102 716	368,5	85 560	315,9
Jogi tartalékok	31	33 237	119,2	34 863	128,7
Értékelési tartalékok		(2 195)	(7,9)	(5 438)	(20,1)
Egyéb tartalékok		254	0,9	–	–
Adózott eredmény		18 795	67,4	15 491	57,2
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>180 825</b>	<b>648,7</b>	<b>158 494</b>	<b>585,2</b>

<b>Források és saját tőke összesen</b>		<b>1 546 836</b>	<b>5 549,2</b>	<b>1 737 136</b>	<b>6 413,9</b>
--	--	------------------	----------------	------------------	----------------

A kiegészítő információk (1–33.) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A fenti összegek az MNB által a vonatkozó év utolsó munkanapján közzé tett HUF/EUR árfolyam alkalmazásával kerültek átszámításra euróra.

## Konzolidált eredménykimutatás – 2010. december 31.

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2010		2009	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Kamat és kamatjellegű bevételek	5	119 228	427,7	138 699	512,1
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások	5	(60 435)	(216,8)	(94 160)	(347,6)
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>5</b>	<b>58 793</b>	<b>210,9</b>	<b>44 539</b>	<b>164,5</b>
Jutalékbevételek	6	36 656	131,5	35 383	130,6
Jutalékráfordítások	6	(10 817)	(38,8)	(9 752)	(36,0)
<b>Nettó jutalékbevétel</b>	<b>6</b>	<b>25 839</b>	<b>92,7</b>	<b>25 631</b>	<b>94,6</b>
Osztalékbevétel	7	139	0,5	35	0,1
Nettó kereskedési bevétel	8	(117)	(0,4)	5 130	18,9
Egyéb pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredmény	9	1 448	5,2	1 137	4,2
<b>Működési eredmény</b>		<b>86 102</b>	<b>308,9</b>	<b>76 472</b>	<b>282,3</b>
Értékesítés és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok	32	(22 111)	(79,3)	(24 163)	(89,2)
<b>Nettó pénzügyi működési eredmény</b>		<b>63 991</b>	<b>229,6</b>	<b>52 309</b>	<b>193,1</b>
Bérek és személyi jellegű kifizetések	10	(16 041)	(57,5)	(16 670)	(61,5)
Általános működési költségek	11	(23 368)	(83,8)	(13 611)	(50,2)
Egyéb céltartalék	32	(297)	(1,1)	275	1,0
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22	(1 844)	(6,6)	(1 925)	(7,1)
Immateriális javak értékcsökkenése	23	(1 304)	(4,7)	(1 400)	(5,2)
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	12	1 514	5,4	74	0,3
<b>Működési költségek</b>		<b>(41 340)</b>	<b>(148,3)</b>	<b>(33 257)</b>	<b>(122,7)</b>
Részesedésekkel kapcsolatos eredmény	21	618	2,2	249	0,9
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos eredmény		42	0,1	-	-
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>23 311</b>	<b>83,6</b>	<b>19 301</b>	<b>71,3</b>
Adókötelezettség	13	(4 516)	(16,2)	(3 810)	(14,1)
<b>Adózott eredmény</b>		<b>18 795</b>	<b>67,4</b>	<b>15 491</b>	<b>57,2</b>

A kiegészítő információk (1–33.) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A fenti összegek az MNB által a vonatkozó év utolsó munkanapján közzé tett HUF/EUR árfolyam alkalmazásával kerültek átszámításra euróra.





KPMG Hungária Kft.  
Váci ut 99.  
H-1139 Budapest,  
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: kpmg.hu

### Független könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. részvényesének

A mellékelt, az UniCredit Bank Hungary Zrt. (továbbiakban „a Bank”) 2010. évi éves jelentésének 18-47. oldalán bemutatott konszolidált mérleg, konszolidált eredménykimutatás, konszolidált teljes körű eredménykimutatás, konszolidált sajáttőke-kimutatás, konszolidált cash flow-kimutatás és kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz (továbbiakban „pénzügyi kimutatások”), az UniCredit Bank Hungary Zrt. könyvvizsgáló, 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaiából került kivonatolásra, 2011. február 16-án kelt könyvvizsgálói jelentésünkben minősítés nélküli véleményt bocsátottunk ki ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan. Ezen konszolidált pénzügyi kimutatások, valamint a pénzügyi kimutatások nem tükrözik az ezen konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentésünk dátumát követően bekövetkezett események hatásait.

A pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok által előírt valamennyi közzétételt. Emiatt a pénzügyi kimutatások elolvasása nem helyettesíti a Bank könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatásainak elolvasását.

#### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. vezetése felelős azért, hogy az éves jelentésben szereplő pénzügyi kimutatások megegyezzenek a könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő pénzügyi kimutatásokkal.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelőségünk a könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások és a pénzügyi kimutatások egyezőségének ellenőrzése eljárásaink alapján, amelyeket a 810. témaszámú, „Összesített pénzügyi kimutatásokra vonatkozó jelentések kibocsátására vonatkozó megbízások” című Nemzetközi Könyvvizsgálói Standarddal összhangban hajtottunk végre.

#### *Vélemény*

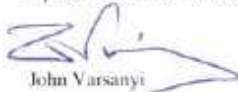
Véleményünk szerint az UniCredit Bank Hungary Zrt. 2010. évi éves jelentésének 18-47-ik oldalán bemutatott konszolidált mérleg, konszolidált eredménykimutatás, konszolidált teljes körű eredménykimutatás, konszolidált sajáttőke-kimutatás, konszolidált cash flow-kimutatás és kiegészítő információk a pénzügyi kimutatásokhoz megegyezik az alapjátul szolgáló könyvvizsgáló 2010. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokkal.

#### *Figyelfelhívás*

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a pénzügyi kimutatásokban szereplő EUR összegeket nem könyvvizsgáltuk, azok kizárólag a könnyebb felhasználhatóság érdekében kerültek feltüntetésre.

Budapest, 2011. július 22.

KPMG Hungária Kft.  
Nyilvántartási szám: 000202

  
John Varsanyi  
Partner



Pénzügyi beszámoló

# Pénzügyi kimutatások

## Konzolidált mérleg – 2009. december 31.

### Eszközök

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2009		2008	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Készpénz és nem lekötött nestrók Jegybankkál szemben	14	8 230	30,4	9 729	36,7
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	15	295 652	1 091,6	169 923	641,8
Értékesíthető pénzügyi eszközök	16	88 788	327,8	153 480	579,7
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök	17	11 254	41,5	22 600	85,4
Követelések hitelintézetekkel szemben	18	177 339	654,8	109 675	414,2
Ügyfelekkel szembeni követelések	19	1 073 901	3 965,1	1 238 922	4 679,0
Fedezeti célú derivatív eszközök	20	2 657	9,8	1 822	6,9
Tőkebefektetések	21	751	2,8	1 184	4,5
Befektetési célú ingatlanok		24 690	91,2	0	0,0
Tárgyi eszközök	22	28 730	106,1	28 978	109,4
Immateriális javak	23	4 868	18,0	3 524	13,3
Adó eszközök	13	7 027	25,9	3 781	14,3
Egyéb eszközök	24	13 249	48,9	18 171	68,6
<b>Eszközök összesen</b>		<b>1 737 136</b>	<b>6 413,9</b>	<b>1 761 789</b>	<b>6 653,8</b>

### Források

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2009		2008	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25	350 091	1 292,6	553 343	2 089,8
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	26	1 101 360	4 066,5	902 366	3 408,0
Alárendelt kölcsöntőke	27	18 477	68,2	18 063	68,2
Kibocsátott kötvények	28	31 768	117,3	47 464	179,3
Kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek	15	29 173	107,7	44 841	169,4
Fedezeti célú derivatív kötelezettségek	20	10 915	40,3	5 123	19,3
Adóforrások	13	2 325	8,6	757	2,9
Egyéb kötelezettségek	29	33 611	124,1	31 858	120,3
Egyéb céltartalék		922	3,4	1 467	5,5
<b>Források összesen</b>		<b>1 578 642</b>	<b>5 828,7</b>	<b>1 605 282</b>	<b>6 062,7</b>

### Saját tőke

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2009		2008	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Jegyzett tőke	30	24 118	89,1	24 118	91,1
Tőketartalék		3 900	14,4	3 900	14,7
Eredménytartalék		85 560	315,9	75 407	284,8
Jogi tartalékok	31	34 863	128,7	30 798	116,3
Értékelési tartalékok		(5 438)	(20,1)	(6 828)	(25,8)
Adózott eredmény		15 491	57,2	29 112	110,0
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>158 494</b>	<b>585,2</b>	<b>156 507</b>	<b>591,1</b>

<b>Források és saját tőke összesen</b>		<b>1 737 136</b>	<b>6 413,9</b>	<b>1 761 789</b>	<b>6 653,8</b>
--	--	------------------	----------------	------------------	----------------

A kiegészítő információk (1–33.) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A fenti összegek az MNB által a vonatkozó év utolsó munkanapján közzétett HUF/EUR árfolyam alkalmazásával kerültek átszámításra euróra.

## Konszolidált eredménykimutatás – 2009. december 31.

	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓ	2009		2008	
		MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ	MILLIÓ FORINT	MILLIÓ EURÓ
Kamat- és kamatjellegű bevételek	5	138 699	512,1	123 484	466,3
Kamatráfordítások és kamatjellegű kiadások	5	(94 160)	(347,6)	(85 056)	(321,2)
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>5</b>	<b>44 539</b>	<b>164,5</b>	<b>38 428</b>	<b>145,1</b>
Jutalékbevételek	6	35 383	130,6	32 595	123,1
Jutalékráfordítások	6	(9 752)	(36,0)	(9 458)	(35,7)
<b>Nettó jutalékbevétel</b>	<b>6</b>	<b>25 631</b>	<b>94,6</b>	<b>23 137</b>	<b>87,4</b>
Osztalékbevétel	7	35	0,1	758	2,9
Nettó kereskedési bevétel	8	5 130	18,9	4 784	18,1
Egyéb pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredmény	9	1 137	4,2	419	1,6
<b>Működési eredmény</b>		<b>76 472</b>	<b>282,3</b>	<b>67 526</b>	<b>255,1</b>
Értékesítési és hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok	32	(24 163)	(89,2)	(6 647)	(25,1)
<b>Nettó pénzügyi működési eredmény</b>		<b>52 309</b>	<b>193,1</b>	<b>60 879</b>	<b>230,0</b>
Bérek és személyi jellegű kifizetések	10	(16 670)	(61,5)	(17 475)	(66,0)
Általános működési költségek	11	(13 611)	(50,2)	(13 557)	(51,2)
Egyéb céltartalék	32	275	1,0	(371)	(1,4)
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	22	(1 925)	(7,1)	(1 976)	(7,5)
Immateriális javak értékcsökkenése	23	(1 400)	(5,2)	(1 584)	(6,0)
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	12	74	0,3	149	0,6
<b>Működési költségek</b>		<b>(33 257)</b>	<b>(122,7)</b>	<b>(34 814)</b>	<b>(131,5)</b>
Részesedésekkel kapcsolatos eredmény	21	249	0,9	9 695	36,6
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>19 301</b>	<b>71,3</b>	<b>35 760</b>	<b>135,1</b>
Adókötelezettség	13	(3 810)	(14,1)	(6 648)	(25,1)
<b>Adózott eredmény</b>		<b>15 491</b>	<b>57,2</b>	<b>29 112</b>	<b>110,0</b>

A kiegészítő információk (1–33.) a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A fenti összegek az MNB által a vonatkozó év utolsó munkanapján közzé tett HUF/EUR árfolyam alkalmazásával kerültek átszámításra euróra.



KPMG Hungária Kft.  
Váci út 95.  
15-1130 Budapest  
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: info@kpmg.hu  
Internet: kpmg.hu

*Ez a magyar nyelvű könyvvizsgálói jelentés az angol nyelven kibocsátott könyvvizsgálói jelentés fordítása. Eltérés esetén, az angol nyelven kibocsátott jelentés az irányadó.*

### **KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS AZ ÖSSZEGZETT KONZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKRÓL**

#### **Az UniCredit Bank Hungary Zrt. tulajdonosának**

A Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján elvégeztük az UniCredit Bank Hungary Zrt. („Bank”) 2009. december 31-i, magyar forintban kifejezett és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatásokból kerültek levezetésre a 18. oldaltól az 47. oldalig található összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások. A 2010. február 17-én kelt jelentésünkben korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki azokra a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan, amelyekből az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások készültek.

Véleményünk szerint a csatolt, magyar forintban kifejezett összegzett konszolidált pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban összhangban állnak azokkal a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal, amelyek alapján készültek, és amelyekre vonatkozóan korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt bocsátottunk ki.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő EURO összegeket nem könyvvizsgáltuk, azok kizárólag a könnyebb felhasználhatóság érdekében kerültek feltüntetésre.

A Bank vagyoni helyzetének és tárgyévi működési eredményének, valamint a könyvvizsgálatunk hatáskörének jobb megértése érdekében az összegzett konszolidált pénzügyi kimutatásokat az alapjukat képező konszolidált pénzügyi kimutatásokkal és az azokról készített könyvvizsgálói jelentésünkkel együtt kell olvasni.

2010. február 17.

KPMG Hungária Kft.

John Varsanyi  
partner

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with the KPMG network of “member” independent member firms affiliated with the KPMG network of “member” independent member firms.

