



BEFEKTETŐI TÁJÉKOZTATÁS

A

PELISO QUANT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

MINT BEOLVADÓ ALAP

ÉS A

PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

MINT JOGUTÓD ALAP

EGYESÜLÉSÉRŐL

Alapkezelő:

Concorde Alapkezelő zrt.

(1123 Budapest, Alkotás utca 50.)

2014. május 16.

Az egyesülés típusa

Beolvadás, melyre a Batv következő pontjai irányadók:

A 62.§ (1) bekezdésének a) pontja, amely alapján a Pello Quant Származtatott Befektetési Alap (a továbbiakban: beolvadó alap) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét a Platina Pí Származtatott Befektetési Alapra ruházza át (a továbbiakban: átvevő alap), és cserébe a beolvadó alap befektetői az átvevő alap „B” sorozatú befektetési jegyeiből megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak, azaz a beolvadó alap visszaváltással nem élő befektetői készpénzkifizetésben nem részesülnek;

A 62. § (2) bekezdés szerint hazai egyesülésről van szó;

Továbbá megerősítjük, hogy a 78.§ (1) bekezdésének (4) pontja nem vonatkozik a beolvadásra.

Az egyesüléssel érintett befektetési alapok

Beolvadó alap: Pello Quant Származtatott Befektetési Alap

Átvevő alap: Platina Pí Származtatott Befektetési Alap

Az egyesülés háttere, indoka

A Pello Quant Származtatott Befektetési Alap egy másik alapba történő beolvadásának oka a 2013-as évtől megfigyelhető jelentősebb tőkekiáramlás. Az Alapkezelő az általa kezelt két hasonló befektetési politikával rendelkező, hasonló kockázat/hozam profilú alapjának egyesülése mellett azért döntött, mert a két alap együttes kezeléséből eredően méretgazdaságosan, hatékonyabb erőforrás-kihasználás mellett alakítható az alapok portfóliója.

Az átvevő, illetve a beolvadó Alap tulajdonságait tekintve megegyeznek, mindkettő nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű, és az ÁÉKBV- irányelv alapján nem harmonizált értékpapír alap.

Az egyesülés befektetőkre gyakorolt hatása

A tervezett egyesülés az átvevő alap befektetőit csupán annyiban érinti, hogy a nagyobb méret miatt az egy befektetési jegyre jutó költségek csökkennek (fix díjak), valamint az alap vagyonkezelésének hatékonysága nő. Az átvevő alapon az Alapkezelő nem tervezi a portfólió összetételének számottevő változtatását. A beolvadó alap befektetői egy hasonló, de nem teljesen azonos befektetési politikával rendelkező alap befektetési jegyeit kapják meg, amely ugyancsak származtatott alap, és a benne vállalt kockázatos pozíciók mértéke hasonló. Az átvevő 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. A többlethozam elérésének érdekében az átvevő 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, alacsonyán árazott eszközöket vásárolva a portfólióba. Ennek érdekében az átvevő Alap jelentős mértékben fektet be alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékelttséghez.

Felhívánk a figyelmet a két alap eltérő díjstruktúrájára, mely a beolvadó alap tulajdonosainak jelent majd változást:

	Pello Quant Származtatott Befektetési Alap	Platina Pí Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelési és forgalmazási díj együttes aránya*	Maximum 2,25%/365	Maximum 2%/365
Forgalmazási jutalékok	Eladáskor és visszaváltáskor is maximum 10%	Eladáskor és visszaváltáskor is maximum 10%
Büntetőjutalék**	Maximum 5%	Maximum 5%
Sikerdíj	Benchmark feletti többlethozam 20 százaléka	Benchmark feletti többlethozam 20 százaléka
Letétkezelői díj évente	Maximum 0,2%	Maximum 0,4%
Könyvelési díj	Évente maximum 1.000.000 Ft + áfa	Évente maximum 1.000.000 Ft + áfa
Könyvvizsgáló díja	Évente maximum 1.000.000 Ft + áfa	Évente maximum 1.000.000 Ft + áfa
Értékpapír-forgalmazási és tranzakciós díjak, banki költségek, Tájékoztató költségei, egyéb működési	Piaci körülményektől függő	Piaci körülményektől függő

BEOLVADÁSI TÁJÉKOZTATÁS A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT PELSÓ QUANT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP MINT BEOLVADÓ ALAP ÉS A PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP („B” SOROZATÚ BEFEKTETÉSI JEGYEI) MINT JOGUTÓD ALAP EGYESÜLÉSÉRŐL

költségek	
PSZÁF díj	0,25 ezrelék alaponként az adott Alap negyedéves nettó eszközértékének számtani átlagára vetítve

*Szökőévben 365 helyett 366 nappal számítva.

**a legutoljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belüli (T+5) visszaváltási megbízás esetén

Adózási szempontból nincs különbség a beolvadó és az átvevő alap tekintetében. Felhívjuk azonban befektetőink figyelmét, hogy az SZJA törvény (1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról) 65. § (6) bekezdése szerint nem kell kamatjövédelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

Sem a beolvadó, sem az átvevő alap befektetőit nem terheli semmilyen költség közvetlenül a beolvadással kapcsolatban.

Az egyesülés tervezett időpontja

2014. június 25 (a beolvadás határnapja)

A beolvadás feltételei

A beolvadó alap befektetési jegyeinek a forgalmazása felfüggesztésre kerül 2014. június 23-ától június 25-éig, így a beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazására utoljára 2014. június 20-án, a forgalmazási órák alatt van lehetőség, az ezen időpont után érkező megbízások érvénytelenek. Az átvevő alap befektetési jegyeit illetően a forgalmazás nem szünetel.

A letétkezelő a beolvadó alapra, és az átvevő alapra kiszámítja a beolvadás határnapjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéket és ez alapján az átváltási arányt. (A június 25-én 12 órakor érvényes eszközárak alapján számítandó nettó eszközértékek alapján számolódik az átváltási arány, melyek közzétételére június 25-én kerül sor.)

A beolvadó alapnak a beolvadás határnapján meglévő eszközei, kötelezettségei, követeléseit átvezetésre kerülnek az átvevő alapba.

A beolvadást követően a befektetők értékpapírszámláján törlésre kerülnek a beolvadó alap befektetési jegyei, az átváltási aránnyal számolt darabszámú átvevő alap befektetési jegyei pedig jóváírásra kerülnek.

Az Alapkezelő a beolvadó alap befektetési jegyeit a beolvadás határnapját követően érvénytelené nyilvánítja, és kéri azok törlését a KELER Zrt. rendszeréből. A beolvadó alap befektetési jegyei 2014. június 25-e után már nem transzferálhatóak a KELER Zrt. rendszerében.

Az Alapkezelő az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, melyet egyeztet az alap letétkezelőjével és 8 munkanapon belül tájékoztatásul megküldi a Felügyeletnek, valamint közzéteszi a közzétételi helyeken. A jelentés tartalmazza a beolvadó és az átvevő alapok eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt (12 órakor érvényes eszközárak alapján számolva) és után (2014. június 25-ére vonatkozólag), kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket, a befektetési jegyek darabszámát, az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

A befektetők egyéb jogai

Mind a beolvadó, mind az átvevő alap befektetője kérheti a visszaváltási megbízás megadásakor a kollektív befektetési értékpapírjainak – az alap által a tőke kivonás fedezeteként visszatartott költségeken kívüli – térítésmentes visszaváltását 2014. június 18-áig a Batv. 73 §-a szerint. Másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy befolyásoló részesedéssel kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt alap kollektív befektetési értékpapírjaira való átváltás lehetősége nem áll fenn.

Az összeolvadással kapcsolatos információk (egyesülési tervezet, átvevő alap kezelési szabályzata) megtalálhatóak az Alapkezelő hivatalos közzétételi helyein, a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu-n, valamint az Alapkezelő honlapján (www.privatvagyonkezeles.hu), illetve megtekinthetőek a Vezető Forgalmazó irodájában a forgalmazási órákban.

A befektetők Vezető Forgalmazóhoz írásban (fax, email, személyes átadás) eljuttatott kérésre a független könyvvizsgáló által a Batv. 67. §-ának megfelelően a ténylegesen megvalósult átváltásról elkészített jelentés másolatához hozzáférhetnek, amelyet a Vezető forgalmazó emailben, faxon, vagy személyesen térítésmentesen átad a kérés kézhezvételétől számított 3 munkanapon belül.

Az átváltási arány számítási módszere

Az átváltási árfolyam az alábbi módon kerül kiszámításra:

- Az egyesülés hatálybalépésének napjára, 2014. június 25-én 12 órára vonatkozóan a befektetési jegyekre meg kell állapítani mind a beolvadó és az átvevő alap „B” sorozatú befektetési jegyeinek egy jegyre jutó nettó eszközértékét, a beolvadó alap esetén figyelembe véve az esetleges készpénzkifizetéseket;
- A beolvadó alap nettó eszközértékét az átvevő alap értékelési elveivel azonos módon kell megállapítani;
- a beolvadó alap befektetési jegyeinek átváltási aránya a fentiek szerint megállapított egy értékpapírra jutó nettó eszközértékének és az átváltás során adandó átvevő alap „B” sorozatának egy értékpapírra jutó nettó eszközértékének hányadosa

$$\text{átváltási arány} = \frac{\text{a beolvadó alap befektetési jegyeinek június 25 – én 12 órára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}{\text{az átvevő alap B sorozatra jutó befektetési jegyeinek június 25 – én 12 órára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke}}$$

Az átváltási árfolyam 8 tizedesjegy pontossággal kerül kiszámításra. A beolvadó, és az átvevő alapok befektetési jegyeinek névértéke megegyezik egymással, így az eltérő névértékből fakadó hatás nem merül fel az egyesülés során.

Az átvevő alap befektetési jegyei darabszámának és a nettó eszközértékének megállapításakor a beolvadás határnapját figyelembe kell venni, mint a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazás-elszámolási és forgalmazás-teljesítési napot.

Az átváltást követően a beolvadó alap helyett a befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy-darabszámának meghatározása a következő módon történik:

$$\left(\begin{array}{c} \text{átvevő alap} \\ \text{befektetési} \\ \text{jegyeinek darabszáma} \end{array} \right) = \left(\begin{array}{c} \text{a befektető értékpapírszámláján} \\ \text{június 25 – én 12 órakor nyilvántartott} \\ \text{beolvadó alap befektetési} \\ \text{jegyeinek darabszáma} \end{array} \right) \times (\text{átváltási árfolyam})$$

A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő jogutód alap befektetési jegy darabszámának tört része egész számra felfelé kerekítve számolódik. A felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alapban.

2014.június 25-ére az átvevő alap forgalmazása nem kerül felfüggesztésre. E miatt az átváltási arány meghatározásához számolt nettó eszközérték mellett az átvevő alapra a Kezelési Szabályzatnak megfelelő szokásos eszközérték is meghatározásra kerül, ami megegyezik az átvevő alap Befektetési Jegyeinek beolvadás határnapján eladási és visszaváltási árával. Az így meghatározott nettó eszközérték már a beolvadás utáni állapotot fogja tükrözni.

A beolvadó és az átvevő alap sikerdíj-számítási módszere:

Az Alapkezelőt esetlegesen megillető díj, amennyiben az adott évben az Alap a benchmarknál magasabb hozamot ér el. Az Alapkezelőt sikerdíj illeti meg, amennyiben az adott évben az Alap a benchmarknál magasabb hozamot ér el. A sikerdíj mértéke (legfeljebb) a benchmark feletti többlethozam 20 százaléka. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan elhatárolhatja az Alapból a fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdíj állományból feloldhat az Alap javára. Az elhatárolt sikerdíjak elszámolására naptári évente kerül sor. A sikerdíj számításának módszere a következő:

Jelölések:

- p_0 a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári év utolsó forgalmazási napján, illetve az Alap indulásakor - ha ez utóbbi későbbi
- b_0 a benchmark értéke az előző naptári év végén, illetve az Alap indulásakor - ha ez utóbbi későbbi
- p_t a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó 12 órakor érvényes nettó eszközérték a beolvadás határnapján
- v_t a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt 12 órakor érvényes árák alapján számított összesített nettó eszközérték a beolvadás határnapján
- b_t a benchmark értéke a beolvadás határnapján 12 órakor
- r_t az átváltási arány számításakor elhatárolt teljes sikerdíjtartalék-állomány (ha $r_t > r_{t-1}$, akkor a beolvadás határnapján tartalékot kell képezni, ha $r_t < r_{t-1}$, akkor tartalékot kell feloldani abban az esetben, ha $r_t > 0$)

A beolvadás határnapján az elhatárolt sikerdíj maximális állománya:

$$r_t = \begin{cases} 0,2 \times \left(\frac{p_t}{p_0} - \frac{b_t}{b_0} \right) \times \frac{1}{t} \sum_{i=1}^t v_i, & \text{ha } \frac{p_t}{p_0} > \frac{b_t}{b_0}; \\ 0, & \text{ha } \frac{p_t}{p_0} < \frac{b_t}{b_0}. \end{cases}$$

Az Alapkezelő dönthet úgy is, hogy nem él a sikerdíj levonásának és elhatárolásának lehetőségével.

A beolvadó alap a beolvadás határnapjára számolt minden elhatárolt díja átvezetésre kerül az átvevő alapba és a beolvadást követően onnan kerül kifizetésre.

A befektetésijegy-tulajdonosok teendői

A befektetésijegy-tulajdonosoknak a beolvadással kapcsolatban semmilyen teendőjük nincsen.

Budapest, 2014. május 16.

Bilibók Botond
vezérigazgató
Concorde Alapkezelő zrt.



©| **privát
vagyon
kezelés**

CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.
ALKOTÁS POINT IRODAHÁZ | 1123 BUDAPEST, ALKOTÁS U. 50.
KÖZPONTI TEL: 489-2299 | FAX: 489-2290
KAPCSOLAT@PRIVATVAGYONKEZELES.HU
WWW.PRIVATVAGYONKEZELES.HU

1. számú melléklet

Kiemelt Befektetői Információk az átvevő alapra vonatkozóan

Kiemelt Befektető Információk (KIID)

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Platina Pí Származtatott Befektetési Alap „A” sorozat (ISIN-kód: HU0000704689) Alapkezelő: Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság								
Célkitűzések és Befektetési politika								
<p>Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat 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 fekteti az Alap tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.</p> <p>A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (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) lehetőség van.</p> <p>Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.</p> <p>A referenciahozam az RMAX index teljesítménye.</p> <p>Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2,5-3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.</p>								
Kockázat/nyereség profil								
<p>← alacsonyabb kockázat potenciálisan alacsonyabb hozam</p>	<p>magasabb kockázat potenciálisan magasabb hozam →</p>							
<table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="width: 20px; height: 20px;">1</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">2</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">3</td> <td style="width: 20px; height: 20px; background-color: yellow;">4</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">5</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">6</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	<p>A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRRI) számításához az Alap <i>elmúlt</i> 5 évbeli heti hozamadatai szolgálták Alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap <i>jövőbeni</i> kockázati profiljának. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.</p> <p>A magasabb kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alapban túlnyomó többségben kockázatos eszközök vannak.</p> <p>Az Alappal kapcsolatos leglényegesebb kockázatok:</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p>Hitelkockázat: Annak kockázata, hogy az Alap által tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét az Alap felé.</p> <p>Likviditási kockázat: Annak kockázata, hogy az Alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel tudja gyorsan pénzzé tenni.</p> <p>Partnerkockázat Annak kockázata, hogy az Alapkezelő által az</p> </div> <div style="width: 45%;"> <p>Működési kockázata Annak kockázata, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás, vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik.</p> <p>A letétkezelő kockázata Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott</p> </div> </div>
1	2	3	4	5	6	7		

Alap nevében kötött ügyletekben törvényi szabályoknak és közreműködő partnerek kötelezettségeiknek tökéletesítésüknek megfelel. és nem tesznek eleget maradéktalanul.

Díjak

A felszámított díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére (többek között annak marketing- és forgalmazási költségeire) használja fel. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedési lehetőségét.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak:	
Vételi díj	max. 10%
Visszaváltási díj	max. 10%
Büntetőjuttalék*	maximum 5%
Egy év során az Alapból levont díjak:	
Folyó költségek**:	0,62 %
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak:	
Teljesítménydíj	maximum a benchmark feletti többelhozam 20%-a

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az ön pénzéből maximálisan levonható összeg. A ténylegesen felszámításra kerülő jegyzési illetve visszaváltási díj a Forgalmazó(k) saját üzletszabályzata tartalmazza.

*Abban az esetben számítható fel, ha a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást.

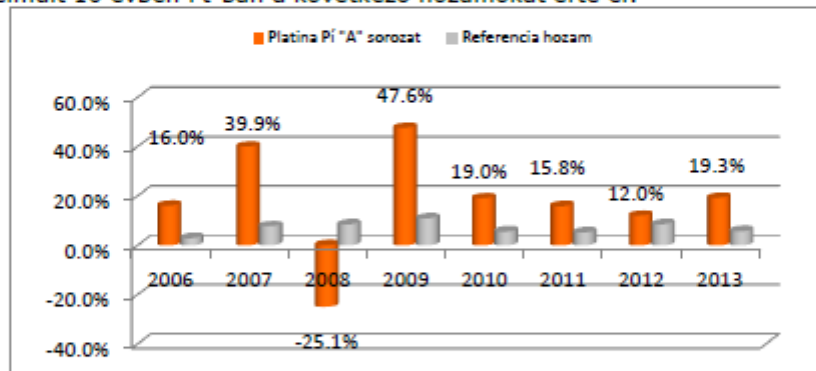
**A folyó költségekre vonatkozó adat a 2012 decemberével végződő üzleti évre vonatkozó költségeken (Alapkezelési, forgalmazási, letétkezelési, Felügyeleti díj, könyvelő és

könyvvizsgáló díja, bankköltség, tőzsdei forgalombantartási díj) Alapul.

A díjakról részletesebben az Alap Kezelési Szabályzatának „Az Alapot terhelő díjak és költségek, számításuk módja” című pontjában olvashat.

Múltbeli teljesítmény

Az Alap elmúlt 10 évben Ft-ban a következő hozamokat érte el:



A hozamok az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékeiből lettek kiszámolva, ami nem veszi figyelembe a forgalmazó(k) által felszámított esetleges jegyzési, visszaváltási, illetve büntetőjuttalékot. A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas! Az Alap 2006-ban indult.

Gyakorlati információk és hivatkozások

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Alap hivatalos közzétételi helye a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap, és az Alapkezelő www.privatvagyonkezeles.hu honlapja. Bővebb információk (magyar nyelvű Tájékoztató, legutóbbi éves, féléves jelentés, legfrissebb nettó eszközérték, azaz a Befektetési Jegy aktuális ára) az Alapról itt érhetők el díjmentesen.

Az Alap székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére. A Concorde Alapkezelő zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) szabályozza.

A Concorde Alapkezelő zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Az Alapot a Felügyelet E-III/110.436-1/2006. számú határozatával vette nyilvántartásba 2006. augusztus 22-én, a Kezelési Szabályzat legutolsó módosítását. a Felügyelet 2013. szeptember 09-én engedélyezte.

A KIID-ben szereplő információk 2013. december 31-én megfelelnek a valóságnak.

Kiemelt Befektető Információk (KIID)

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Platina Pí Származtatott Befektetési Alap „B” sorozat (ISIN-kód: HU0000709969)								
Alapkezelő: Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság								
Célkitűzések és Befektetési politika								
<p>Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat 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 fekteti az Alap tőkét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.</p> <p>A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (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) lehetőség van.</p> <p>Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.</p> <p>A referenciahozam az RMAX index teljesítménye.</p> <p>Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2,5-3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.</p>								
Kockázat/nyereség profil								
<p>alacsonyabb kockázat potenciálisan alacsonyabb hozam</p> <p>←</p>	<p>magasabb kockázat potenciálisan magasabb hozam</p> <p>→</p>							
<table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="width: 20px; text-align: center;">1</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">2</td> <td style="width: 20px; text-align: center; background-color: yellow;">3</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">4</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">5</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">6</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">7</td> </tr> </table>		1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
<p>A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRRI) számításához az Alap <i>elmúlt</i> 5 évbéli heti hozamadatai szolgáltak Alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap <i>jövőbeni</i> kockázati profiljának. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.</p> <p>Az alacsony kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alap által elfogadott kockázati limitek alapján számított évesített volatilitás alacsony.</p> <p>Az Alappal kapcsolatos leglényegesebb kockázatok:</p>								
<p>Hitelkockázat: Annak kockázata, hogy az Alap által tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét az Alap felé.</p> <p>Likviditási kockázat: Annak kockázata, hogy az Alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel tudja gyorsan pénzzé tenni.</p> <p>Partnerkockázat Annak kockázata, hogy az Alapkezelő által az</p>	<p>Működési kockázata Annak kockázata, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás, vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik.</p> <p>A letétkezelő kockázata Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott</p>							

Alap nevében kötött ügyletekben törvényi szabályoknak és közreműködő partnerek kötelezettségeiknek tökéletesen megfelelnek. nem tesznek eleget maradéktalanul.

Díjak

A felszámított díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére (többek között annak marketing- és forgalmazási költségeire) használja fel. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedési lehetőségét.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak:	
Vételi díj	max. 10%
Visszaváltási díj	max. 10%
Büntetőjuttalék*	maximum 5%
Egy év során az Alapból levont díjak:	
Folyó költségek**:	1,72 %
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak:	
Teljesítménydíj	a benchmark feletti tőbblethozam 20%-a

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az ön pénzéből maximálisan levonható összeg. A ténylegesen felszámításra kerülő jegyzési illetve visszaváltási díj a Forgalmazó(k) saját üzletszabályzata tartalmazza.

*Abban az esetben számítható fel, ha a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást.

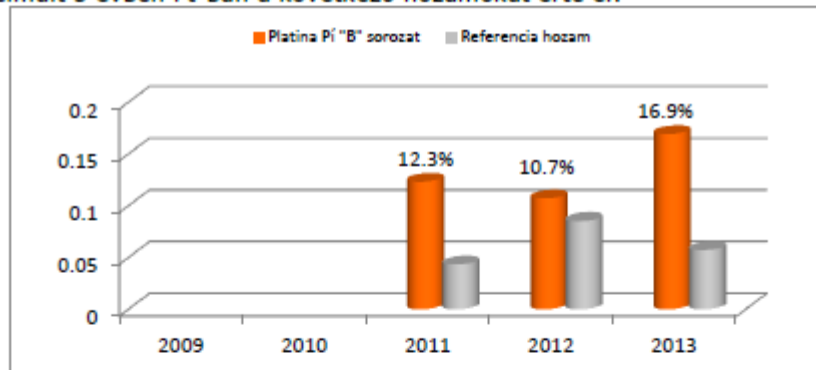
**A folyó költségekre vonatkozó adat a 2013 decemberével végződő üzleti évre vonatkozó költségeken (Alapkezelési, forgalmazási, letétkezelési, Felügyeleti díj, könyvelő és könyvvizsgáló díja, bankköltség, tőzsdei forgalombantartási díj) Alapul.

letétkezelési, Felügyeleti díj, könyvelő és könyvvizsgáló díja, bankköltség, tőzsdei forgalombantartási díj) Alapul.

A díjakról részletesebben az Alap Kezelési Szabályzatának „Az Alapot terhelő díjak és költségek, számításuk módja” című pontjában oldalán olvashat.

Múltbeli teljesítmény

Az Alap elmúlt 5 évben Ft-ban a következő hozamokat érte el:



A hozamok az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékeiből lettek kiszámolva, ami nem veszi figyelembe a forgalmazó(k) által felszámított esetleges jegyzési, visszaváltási, illetve büntetőjuttalékot. A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas! Az Alap 2006-ban indult, a sorozat 2011-ben.

Gyakorlati információk és hivatkozások

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Alap hivatalos közzétételi helye a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap, és az Alapkezelő www.privatvagyonkezeles.hu honlapja. Bővebb információk (magyar nyelvű Tájékoztató, legutóbbi éves, féléves jelentés, legfrissebb nettó eszközérték, azaz a Befektetési Jegy aktuális ára) az Alapról itt érhetők el díjmentesen. Az Alap székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére. A Concorde Alapkezelő zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) szabályozza.

A Concorde Alapkezelő zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Az Alapot a Felügyelet E-III/110.436-1/2006. számú határozatával vette nyilvántartásba 2006. augusztus 22-én, a Kezelési Szabályzat legutolsó módosítását, a Felügyelet 2013. szeptember 09-én engedélyezte.

A KIID-ben szereplő információk 2013. december 31-én megfelelnek a valóságnak.



©| **privát
vagyon
kezelés**

CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.
ALKOTÁS POINT IRODAHÁZ | 1123 BUDAPEST, ALKOTÁS U. 50.
KÖZPONTI TEL: 489-2299 | FAX: 489-2290
KAPCSOLAT@PRIVATVAGYONKEZELES.HU
WWW.PRIVATVAGYONKEZELES.HU

2. számú melléklet

Kiemelt Befektetői Információk a beolvadó alapra vonatkozóan

Kiemelt Befektető Információk (KIID)

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

Pelso Quant Származtatott Befektetési Alap (ISIN-kód: HU0000708730) Alapkezelő: Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.								
Célkitűzések és Befektetési politika								
<p>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 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.</p> <p>A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (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) lehetőség van.</p> <p>Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.</p> <p>A referencialhozam az RMAX index teljesítménye.</p> <p>Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1-3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.</p>								
Kockázat/nyereség profil								
<p>alacsonyabb kockázat potenciálisan alacsonyabb hozam</p> <p>←</p>	<p>magasabb kockázat potenciálisan magasabb hozam</p> <p>→</p>							
<table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="width: 20px; height: 20px;">1</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">2</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">3</td> <td style="width: 20px; height: 20px; background-color: #f4a460;">4</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">5</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">6</td> <td style="width: 20px; height: 20px;">7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7	<p>A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRI) számításához az Alap <i>elmúlt</i> 5 évbéli heti hozamadatai szolgáltak Alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap <i>jövőbeni</i> kockázati profiljának. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.</p> <p>A magasabb kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alapban túlnyomó többségben kockázatos eszközök vannak.</p> <p>Az Alappal kapcsolatos leglényegesebb kockázatok:</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p>Hitelkockázat: Annak kockázata, hogy az Alap által tartott értékpapír kibocsátója nem tudja teljesíteni fizetési kötelezettségét az Alap felé.</p> <p>Likviditási kockázat: Annak kockázata, hogy az Alap valamely általa tartott értékpapírt nem, vagy csak magas költségekkel tudja gyorsan pénzzé tenni.</p> <p>Partnerkockázat Annak kockázata, hogy az Alapkezelő által az Alap nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul.</p> </div> <div style="width: 45%;"> <p>Működési kockázata Annak kockázata, hogy az információs rendszerek hibája, emberi hiba, szándékos károkozás, vagy valamilyen elemi kár miatt a rendszer nem, vagy nem az elvárt módon működik.</p> <p>A letétkezelő kockázata Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel.</p> </div> </div>
1	2	3	4	5	6	7		
Díjak								

A felszámított díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére (többek között annak marketing- és forgalmazási költségeire) használja fel. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedési lehetőségét.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak:	
Vételi díj	max. 10%
Visszaváltási díj	max. 10%
Büntetőjuttalék*	5%
Egy év során az Alapból levont díjak:	
Folyó költségek**:	2,23 %
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak:	
Teljesítménydíj	Benchmark feletti többlethozam 20%-a

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az ön pénzből maximálisan levonható összegek. A ténylegesen felszámításra kerülő jegyzési illetve visszaváltási díjat a Forgalmazó(k) saját üzletszabályzata tartalmazza.

*Abban az esetben számítható fel, ha a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást.

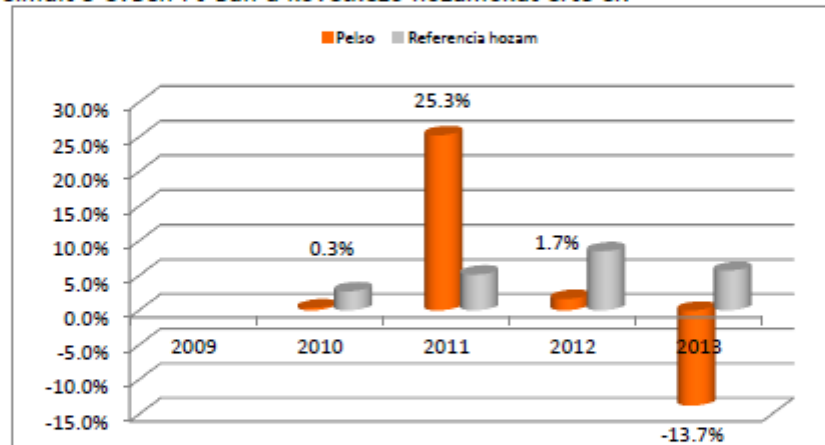
**A folyó költségekre vonatkozó adat a 2013 decemberével végződő üzleti évre vonatkozó

költségeken (Alapkezelési, forgalmazási, letétkezelési, Felügyelet díj, könyvelő és könyvvizsgáló díja, bankköltség) Alapul.

A díjakról részletesebben az Alap Kezelési Szabályzatának „Az Alapot terhelő díjak és költségek, számításuk módja” című pontjában olvashat.

Múltbeli teljesítmény

Az Alap elmúlt 5 évben Ft-ban a következő hozamokat érte el:



A hozamok az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértékeiből lettek kiszámolva, ami nem veszi figyelembe a forgalmazó(k) által felszámított esetleges jegyzési, visszaváltási, illetve büntetőjuttalékot. A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas! Az Alap 2010-ben indult.

Gyakorlati információk és hivatkozások

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Alap hivatalos közzétételi helye a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap, és az Alapkezelő www.privatvagyonkezeles.hu honlapja. Bővebb információk (magyar nyelvű Tájékoztató, legutóbbi éves, féléves jelentés, legfrissebb nettó eszközérték, azaz a Befektetési Jegy aktuális ára) az Alapról itt érhetők el díjmentesen.

Az Alap székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére. Az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) szabályozza.

A Concorde Alapkezelő zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Az Alapot a Felügyelet EN-III/TTE-221/2010. számú határozatával vette nyilvántartásba 2010. június 09-én, a Kezelési Szabályzat legutolsó módosítását a Felügyelet 2013. szeptember 5-én engedélyezte.

A KIID-ben szereplő információk 2013. december 31-én megfelelnek a valóságnak.