



által kezelt befektetési alapok,

CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP*
CONCORDE EURO PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE-VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP*
CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP
CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

egységes szerkezetbe foglalva

RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓJA

Alapkezelő:

Concorde Alapkezelő zrt.

(1123 Budapest, Alkotás utca 50.)

2008. szeptember

**Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap, a Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap és a Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap kockázati szintje eltér a szokásostól! Ezen Alapok esetében a Tpt. 273.§ (1) szerinti nettó pozíciók korrigált értéke nem haladhatja meg az adott Alap saját tőkéjének kétszeresét.*

AZ ALAPOK BEMUTATÁSA

Concorde Részvény Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 50-95 százalékát fordítsa részvények (alapvetően magyar részvények) vásárlására. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét. Az Alapkezelő az Alappal elsősorban a magyar részvényekbe történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

Első forgalmazási nap:

2001. március 29.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, hazai részvénytúlsúlyos típusú (BAMOSZ ajánlás alapján) értékpapíralap.

Befektetési jegyek típusa, névértéke, sorozata:

1 forint névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2001. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

A referenciahozam 2002. március 1-jétől 2005 végéig minden év elejétől, 2006-tól pedig minden hónap elejétől egy 80%-ban a RAX indexbe és 20%-ban RMAX indexbe fektető portfólió teljesítménye.

(2002. március 1-jét megelőzően 100%-ban RAX index teljesítménye.)

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alapkezelő hosszú távon az Alap saját tőkéjének átlagosan legalább 80 százalékát kívánja kollektív befektetési értékpapírokba fektetni. Az Alap a Tpt. 277. §-a által szabályozott befektetési alapba befektető befektetési alapnak minősül.

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, költséghatékonysági 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. A referenciahozam 95%-ban az MSCI World Index forintban számított, valamint 5%-ban az RMAX teljesítménye. Az Alapkezelő az Alappal a külföldi részvénypiacokba történő befektetést szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

Első forgalmazási nap:

2002. augusztus 1.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, befektetési alapba befektető tiszta részvény típusú (BAMOSZ ajánlás alapján) értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

Egy forint (1 Ft) névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek.

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2002. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

A referenciahozam az Alap indulásától 2005 végéig minden év elejétől, 2006-tól pedig minden hónap elejétől egy 95%-ban az MSCI World indexbe (Morgan Stanley Capital International World Index) és 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. (A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét az e napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni. A valóság elvének, valamint a legfrissebb piaci árfolyamok használatának érdekében a Letétkezelő az Alapkezelő egyetértésével adott piaci körülmények között dönthet úgy, hogy az MNB középárfolyamok helyett a Reuters-ről e napon 16 óra 30 perckor letöltött utolsó három árjegyzésből számolt középárfolyamokat használja a nettó eszközérték megállapításához.) A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

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. Az Alapkezelő az Alappal a közép-európai részvénytőzsdákba történő befektetést szeretné alacsony költségű mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

Első forgalmazási nap:

2008. január 18.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap.

Befektetési jegyek típusa, névértéke, sorozata:

1 forint névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2007. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

A referenciahozam egy 95%-ban a CETOP 20 indexbe (Közép-Európai Blue Chip Index) és 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye, mely havonta újrasúlyozódik.

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

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.

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. 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.

Első forgalmazási nap:

2007. szeptember 5.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, származtatott termékekbe fektető értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

1 forint névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2007. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

A referenciahozam az RMAX index teljesítménye.

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. (A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét az e napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni. A valódiság elvének, valamint a legfrissebb piaci árfolyamok használatának érdekében a Letétkezelő az Alapkezelő egyetértésével adott piaci körülmények között dönthet úgy, hogy az MNB középárfolyamok helyett a Reuters-ről e napon 16 óra 30 perckor letöltött utolsó három árjegyzésből számolt középárfolyamokat használja a nettó eszközérték megállapításához.) A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzük után banki látra szóló betét szintű hozamot érhessenek el. Ennek érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének változékonysága a lehető legkisebb legyen, ezért az Alapkezelő az Alap vagyonát döntő részben rövid lejáratú európai pénzügyi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repó- és fordított repóügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzügyi eszközökbe fekteti.

Első forgalmazási nap:

2007. október 29.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, származtatott termékekbe fektető értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

0,01 euró névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek. Az Alap befektetési jegyeiből „B” sorozat kerül kibocsátásra, jegyzési időszak meghatározása nélkül. Ebből kifolyólag az első sorozatban kibocsátott Befektetési Jegyeket az „A” sorozatba tartozónak tekintjük. A „B” sorozatba tartozó Befektetési Jegyek folyamatos forgalmazásának első napja az e sorozatot alkotó Befektetési Jegyek forgalmazásának megkezdésére vonatkozó nyilvános ajánlattétel közzétételét követő első banki munkanap. Az ezen a napon érvényes forgalombahozatali ár megegyezik az e napra vonatkozó „A” sorozatba tartozó Befektetési Jegyre vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértékkel.

Az Alap „A” és „B” sorozata a Befektetőknek felszámított jutalékok valamint az alapkezelési díj tekintetében térnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek egymással.

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2007. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

Minden hónap elejétől a hónap végéig a lakossági – bankrendszer egésze alapján számolt – havi látra szóló euróbetét átlagkamata. (Forrás: MNB.)

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. (A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét az e napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni. A valódiság elvének, valamint a legfrissebb piaci árfolyamok használatának érdekében a Letétkezelő az Alapkezelő egyetértésével adott piaci körülmények között dönthet úgy, hogy az MNB középárfolyamok helyett a Reuters-ről e napon 16 óra 30 perckor letöltött utolsó három árjegyzésből számolt középárfolyamokat használja a nettó eszközérték megállapításához.) A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzük után banki látra szóló betét szintű hozamot érhessenek el. Ennek érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének változékonysága a lehető legkisebb legyen, ezért az Alapkezelő az Alap vagyonát döntő részben rövid lejáratú amerikai pénzügyi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repó- és fordított repóügyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzügyi eszközökbe fekteti.

Első forgalmazási nap:

2007. október 29.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, származtatott termékekbe fektető értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

0,01 USD azaz 0,01 USA dollár névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2007. december 31-ig tartott.

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. (A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét az e napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni. A valóság elvének, valamint a legfrissebb piaci árfolyamok használatának érdekében a Letétkezelő az Alapkezelő egyetértésével adott piaci körülmények között dönthet úgy, hogy az MNB középárfolyamok helyett a Reuters-ről e napon 16 óra 30 perckor letöltött utolsó három árjegyzésből számolt középárfolyamokat használja a nettó eszközérték megállapításához.) A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

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.

Az Alapkezelő az Alap sikeres kezelése érdekében várhatóan befektetési tanácsokat vesz igénybe olyan társaságtól/társaságoktól, amelyek rendelkeznek befektetési tanácsadásra vonatkozó engedéllyel.

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 technikai alapú időzítéssel, 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. Az Alap befektetési döntéseiben nagymértékben támaszkodik a VM és VM Kft. (2000, Szentendre, Mandula u. 8., a Vakmajom Kft. jogutódja) (cégbírósi bejegyzése, és a tanácsadói engedélyének megszerzése után VM és VM Zrt.) technikai elemzéseire.

Első forgalmazási nap:

2005. október 17.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, származtatott termékekbe fektető értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

1 forint névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2005. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

A referenciahozam az RMAX index teljesítménye.

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. (A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét az e napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni. A valóság elvének, valamint a legfrissebb piaci árfolyamok használatának érdekében a Letétkezelő az Alapkezelő egyetértésével adott piaci körülmények között dönthet úgy, hogy az MNB középárfolyamok helyett a Reuters-ről e napon 16 óra 30 perckor letöltött utolsó három árjegyzésből számolt középárfolyamokat használja a nettó eszközérték megállapításához.) A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 30-40 százalékát fordítsa részvények vásárlására, a fennmaradó hányadot pedig alapvetően forintban denominált fix és változó kamatozású állampapírokba, vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe fektesse. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfóliójának összetételét. Az Alapkezelő egy mérsékelt részvényarányú és kockázatú, konzervatíván kezelt, vegyes típusú közép és hosszú távra ajánlott befektetési lehetőséget kínál az Alappal a befektetőknek.

Első forgalmazási nap:

1997. augusztus 29.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, hazai kiegyensúlyozott vegyes típusú (BAMOSZ ajánlás alapján) értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

"A" sorozatú 1 forint névértékű, névre szóló, dematerializált, visszaváltható Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 1997. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

A referenciahozam 2002. március 1-jétől 2005 végéig minden év elejétől, 2006-tól pedig minden hónap elejétől egy 35%-ban a RAX indexbe és 65%-ban RMAX indexbe fektető portfólió teljesítménye. (2002. március 1-jét megelőzően minden év elejétől az év végéig (illetve 2002. február 28-ig) az év elején 40%-ban RAX-ba és 60%-ban – az előző év utolsó aukcióján kialakult átlaghozam mellett – 12 hónapos diszkont-kincstárjegybe fektetett portfólió hozama. Az Alap első, tört évére (1997.) 65%-kal az Alap indulása előtti utolsó 12 hónapos diszkont-kincstárjegy aukció átlaghozamával 35%-kal pedig a BUX változásával számolva.)

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével – az alábbiakban leírt módon – meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegyre pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde Kötvény Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap portfóliójának döntő többségét forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve a benchmark (MAX index) teljesítményét meghaladó hozamot érjen el. Az Alapkezelő elsősorban a magyar állampapírpiacon befektetéseket szeretné alacsony költségszint mellett a Befektetési Jegyek tulajdonosainak elérhetővé tenni.

Első forgalmazási nap:

2001. március 29.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, hazai hosszú kötvény típusú (BAMOSZ ajánlás alapján) értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

Egy forint (1 Ft) névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek.

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2001. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

A referenciahozam 2005. április 1-jétől a MAX index teljesítménye.
(A referenciahozam az Alap indulásától 2005. március 31-ig a MAX Composite index teljesítménye.)

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap

(korábbi nevén: Concorde Fedezeti Befektetési Alap)

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap portfóliójának döntő többségét alacsony kockázatú forintban denominált fix vagy változó kamatozású, alacsony kockázatú értékpapírokba fektetve, valamint az azonnali és határidős részvénypiaci félreárzásokat 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.

Első forgalmazási nap:

1998. május 12.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, hazai rövid kötvény típusú (BAMOSZ ajánlás alapján) értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

1 forint névértékű, névre szóló, dematerializált, visszaváltható Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 1998. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

A referenciahozam 2005. április 1-jétől 2005. végéig minden év elejétől, 2006-tól pedig minden hónap elejétől egy 80%-ban a RMAX indexbe és 20%-ban MAX indexbe fektető portfólió teljesítménye.

(A referenciahozam 2002. április 1-jétől 2005. március 31-ig az RMAX teljesítménye. Ezt megelőzően minden év elejétől az év végéig (illetve 2002. március 31-ig) a megelőző év utolsó 12 hónapos diszkont-kincstárjegy aukcióján kialakult átlaghozam. Az Alap első, tört évére (1998) az Alap indulása előtti utolsó 12 hónapos diszkont-kincstárjegy aukció átlaghozama.)

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével – az alábbiakban leírt módon – meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

A hatályos törvények értelmében az értékpapír forgalmazást folytató (nem bank) cégek nem fizethetnek kamatot ügyfeleik pozitív számlaegyenlege után. A részvényportfóliójukat gyakran átstrukturáló befektetők rövid távon rendelkezésre álló forrásaikat nem tudják hatékonyan lekötni, ugyanis a néhány napi kamatot meghaladja az esetleges állampapír befektetés eladási és vételi ára közötti különbség. Szintén nem gazdaságos a rövid távon rendelkezésre álló források kereskedelmi banki számlára való utalása, hiszen az átlagos utalási költségek 6 napi kamatot emésztenek fel. Az Alapkezelő az Alapot a forgalmazási hely(ek) befektetőinek rövid távon rendelkezésre álló forrásai hatékony lekötése érdekében hozza létre.

Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzük után legalább banki látra szóló betét szintű hozamot érhessenek el. Ennek érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének változékonysága a lehető legkisebb legyen. Az Alapkezelő az Alap vagyont belföldi pénzügyi eszközökbe – döntően állampapírokba, állampapír alapú repómegállapodásokba, az Alap vagyont érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzügyi eszközökbe – fekteti.

Az Alap portfóliója kizárólag legfeljebb 365 napon belül lejáró eszközökbe fektethető be. Az Alapkezelő törekszik rá, hogy az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje a 90 napot ne haladja meg.

Első forgalmazási nap:

1999. május 21.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, hazai likviditási típusú (BAMOSZ ajánlás alapján) értékpapíralap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

1 forint névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 1999. december 31-ig tartott.

Referenciahozam:

Minden hónap elejétől a hónap végéig a lakossági – bankrendszer egésze alapján számolt – havi látra szóló forintbetét átlagkamata. (Forrás: MNB.)

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T-1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T-2 napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T-2 napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T-2 napig terhelő kötelezettségeket. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket ezen nettó eszközérték és a T-2 napon forgalomban levő Befektetési Jegyek darabszámának hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap

Az Alap célja, befektetési politikájának rövid összefoglalása

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 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 többlet hozam 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 képest magasabb kockázatú.

Első forgalmazási nap:

2008. szeptember 25.

Az alap futamideje:

Az Alap futamideje a bejegyzéstől határozatlan ideig tart.

Az alap fajtája, típusa:

Az Alap nyilvános, nyíltvégű származtatott termékekbe fektető értékpapír befektetési alap.

Befektetési jegyek, típusa, névértéke, sorozata:

1 forint névértékű, névre szóló, visszaváltható dematerializált Befektetési Jegyek

Üzleti év:

Az Alap üzleti éve a naptári évvel egyezik meg. Az első üzleti év a Felügyeleti nyilvántartásba vételtől 2008. december 31-ig tart.

Referenciahozam:

A referenciahozam az RMAX index teljesítménye.

A nettó eszközérték kalkulációjának főbb elvei:

Az Alap T napra vonatkozó nettó eszközértékét a Letétkezelő T+1 napon állapítja meg oly módon, hogy az Alap által T napon birtokolt eszközök piaci értékét azok T napi árfolyamadatainak segítségével meghatározza, és ebből levonja az Alapot T napig terhelő kötelezettségeket. Az Alap devizában meghatározott eszközeinek, illetve kötelezettségeinek az egyes devizanemekben kalkulált T napra vonatkozó értékét a Magyar Nemzeti Bank által T napon közölt hivatalos deviza középárfolyamokon kell forintra átszámítani a T napi nettó eszközérték meghatározásának céljából. (A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét az e napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni. A valóság elvének, valamint a legfrissebb piaci árfolyamok használatának érdekében a Letétkezelő az Alapkezelő egyetértésével adott piaci körülmények között dönthet úgy, hogy az MNB középárfolyamok helyett a Reuters-ről e napon 16 óra 30 perckor letöltött utolsó három árjegyzésből számolt középárfolyamokat használja a nettó eszközérték megállapításához.) A T napra vonatkozó egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket a T napon birtokolt eszközökből és kötelezettségekből számított nettó eszközérték és a T napon forgalomban levő Befektetési Jegyek hányadosaként kell kiszámítani.

A Letétkezelő az Alap egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértékét 6 tizedesjegy pontossággal számítja ki.

Hozamfizetés:

Az Alap nem fizet hozamot a Befektetési Jegyek után. A befektetők az Alap tőkenövekményét kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltása révén realizálhatják.

AZ ALAPKEZELŐ

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

21 fő

Tulajdonosa

Az Alapkezelő 75%-ban a Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50., Cg.:01-10-043521), 10%-ban a Setinvest Zrt. (képviseli: Szabó László; an.: Cserép Rozália, Győr, 9024 Bem tér 5.), 12%-ban az Adúton Kft. (képviseli: Bilibók Botond; an.: Kemény Fruzsina, 1111 Budapest, Bartók Béla út 14.) és 3%-ban Móricz Dániel (an.: Kiss Margit, 1062 Budapest, Aradi u. 62.) tulajdonában levő társaság.

Személyi és tárgyi feltételek

Az Alapkezelőnek jelen Tájékoztató utolsó módosításának időpontjában 21 fő alkalmazottja volt. Az Alapkezelő székhelyén rendelkezésre áll a tevékenység eredményes végzéséhez szükséges tárgyi infrastruktúra.

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

A LETÉTKEZELŐK BEMUTATÁSA

Az egyes alapok letétkezelőit a következő táblázat mutatja:

Alap neve	Letétkezelő neve
Concorde Részvény Befektetési Alap	Raiffeisen Bank Zrt.
Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	Raiffeisen Bank Zrt.
Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap	Raiffeisen Bank Zrt.
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	Raiffeisen Bank Zrt.
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	Raiffeisen Bank Zrt.
Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési alap	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Concorde Kötvény Befektetési Alap	Raiffeisen Bank Zrt.
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	Raiffeisen Bank Zrt.
Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap	UniCredit Bank Hungary Zrt.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Alapítás időpontja: Alapszabály létrehozatala: 1990. január 23.

A társaság létrejötte (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

A Letétkezelővel szemben működése óta sohasem volt csődeljárás folyamatban.

Raiffeisen Bank Zrt.

Általános adatok a Letétkezelőről

Neve: Raiffeisen Bank Zrt.

Székhelye: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Bejegyzés dátuma: 1987. április 9.

Bejegyzés száma: 01-10-041042/3

Bejegyzés helye: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság

Működési időtartama: Határozatlan idejű

Alapítás dátuma: 1986. december 10.

Alaptőke az alapításkor: 1.000.000.000,-Ft

Jelenlegi alaptőke (2006.04.30.): 29.769.140.000,- Ft

Tevékenységi kör: TEÁOR 65.12 Egyéb monetáris tevékenység,

65.21 pénzügyi lízing,

65.23 máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység,

67.12 értékpapír-ügynöki tevékenység,

67.13. egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,

74.14 üzletviteli tanácsadás,

74.84 máshova nem sorolt egyéb gazdasági tevékenységet segítő szolgáltatás.

Engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998.

Üzleti év: A Letétkezelő üzleti éve minden naptári év január 1-től ugyanazon naptári év december 31-ig tart.

Pénzügyi információ: Mellékelve az Raiffeisen Bank Zrt. 2003., 2004. és 2005. évi auditált mérlege és eredménykimutatása.

Alkalmazottak száma: A Letétkezelő dolgozóinak száma a 2006. december 18-i állapot szerint 2950.

A Letétkezelővel szemben az elmúlt 3 év során csődeljárást nem rendeltek el.

A VEZETŐ FORGALMAZÓ

Az Alapok Vezető Forgalmazója a Concorde Értékpapír Zrt.

Az egyes Alapok Forgalmazóit a következő táblázat mutatja:

	Concorde Értékpapír Zrt.	BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe*	Magyar Takarékszövet- kezeti Bank Zrt.	UniCredit Bank Zrt.*	Raiffeisen Bank Zrt.	Equilor Befektetési Zrt.	Sopron Bank Zrt.	CIB Bank Zrt.
Concorde Részvény Befektetési Alap	x	x	x	x	x	x	x	x
Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	x	x	x	x	x	x		x
Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap	x							
Concorde Columbus Globális Értékalapú Szármatatott Befektetési Alap	x						x	
Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	x							
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	x							
Concorde-VM Abszolút Szármatatott Befektetési Alap	x		x		x	x		x
Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési alap	x	x	x	x	x	x	x	x
Concorde Kötvény Befektetési Alap	x	x	x	x	x	x		x
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	x	x	x	x	x	x		x
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	x	x				x	x	
Concorde Rubicon Szármatatott Befektetési Alap	x							

* Csak a privátbanki ügyfelek részére.

A Concorde Értékpapír Zrt. bemutatása

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: 2006. decemberi állapot szerinti dolgozói létszáma összesen 117 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 Értéktőzsde 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 illette 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 brókercég díjat.

KÖNYVVIZSGÁLÓ

Az Alapkezelő az Alapok éves beszámolójának ellenőrzésével a Gold Bridge 95 Kft.-t (1022 Budapest, Ruszti u. 6, kamarai ig. száma: 000142), a GENERALTAX Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.-t, (6456 Madaras, Báthory u. 35., nyilvántartási szám: 1038; PM engedély szám: KE-1089/97/V), a SALDO-MINOR Könyvvizsgáló és Gazdasági Szakértő Kft.-t (1074 Budapest, Csengery u 11. 2. em. 201., cégjegyzék szám: 01-09-260986, MKVK tagsági szám: 000294), az ECO-TAX Adó- és Pénzügyi Tanácsadó, Könyvszakértő Kft.-t (1154 Budapest, Arany János u. 128. kamarai ig.száma:000095), az ABN Könyvvizsgáló Iroda Kft.-t (1223 Budapest, Rózsakert u.36. kamarai ig. száma:000002) és a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.-t (1067 Bp. VI., Teréz krt. 33.; cégjegyzék szám: 01-09-269076; adósz.: 10896918-242) (továbbiakban Könyvvizsgáló) bízta meg az alábbi táblázat szerint.

Befektetési Alap	Könyvvizsgáló
Concorde Részvény Befektetési Alap	Generaltax Kft.
Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	Gold Bridge 95 Kft
Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap	ABN Kft.
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	Eco-tax Adó és Pénzügyi, Könyvszakértő Kft.
Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	ABN Kft.
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	ABN Kft.
Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	Saldo-Minor Könyvvizsgáló és Gazdasági Szakértő Kft.
Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési alap	Generaltax Kft.
Concorde Kötvény Befektetési Alap	Gold Bridge 95 Kft
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	Generaltax Kft.
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	Gold Bridge 95 Kft
Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap	Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.

A könyvvizsgálói feladatokat a Gold Bridge 95 Kft.-nél Lukácsi Margit, (1024 Budapest, Retek u. 7. fszt. 1, okl. száma: KI-0591/93/IV, kamarai ig. száma: 003569), a GENERALTAX Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.-nél Mundweilné Csőke Éva, (1148 Budapest, Lengyel u. 41/b; engedély szám: KE-1089/97/V) a SALDO-MINOR Könyvvizsgáló és Gazdasági Szakértő Kft.-nél Palatitz László (MKVK tagsági száma: 002701)), az Eco-tax Adó és Pénzügyi, Könyvszakértő Kft.-nél Hahn László (kamarai ig. száma: 003364)), az ABN Könyvvizsgáló Iroda Kft.-nél dr. Tessényi Kornél (1119 Budapest, Pajkos u.11.kamarai ig.szám:002519), a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.-nél pedig dr. Csáki Bertalan (1112 Budapest, Fátka tér 4.; MKVK tagsági száma: 003083) látja el.

KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Befektetési Jegyek vásárlása számos kockázatot hordoz magában, amelyek döntő többsége arra vezethető vissza, hogy az Alapok portfóliójában szereplő eszközök értéke ingadozik. Az Alapok 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. Az Euro illetve USD Pénzpiaci Befektetési Alapokban euró- illetve dollárkötvények szerepelnek, melyek hozama természetesen nem a magyar, hanem az európai illetve amerikai makrogazdaság alakulásától függ.

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

Politikai kockázat

A magyarországi/európai/amerikai állampapírok hozamszintjét és a részvények értékelési szintjét alapvetően befolyásolja a magyar/európai/amerikai 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/EU/USA külföldi befektetők általi megítélésére és a magyar/európai/amerikai kötvényektől és részvényektől elvárt hozamra (kockázati prémiumra) is számottevő hatással van a mindenkori kormány (és jegybank) gazdaságpolitikája.

Belföldi makrogazdasági kockázat

A magyar/európai/amerikai állampapírpiac hozamszintjét, ezáltal a vállalatok finanszírozásának költségét, valamint a beruházási aktivitást döntően befolyásolják az adott 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 részvénytőkepiaci kockázata

A magyar részvények hozamait döntően befolyásolják a hazai makrogazdasági folyamatok. A részvénytőkepiaci 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 részvénytőkeportfólión 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 részvénytőkepiaci 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 részvénytőkepiaci hangulat alapvetően meghatározza a hazai részvények árfolyam-alakulását is.

Devizakockázat

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

Származtatott termékekből eredő kockázat

Az Alapok 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 adott 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 adott Alapnak az ügyfél nemteljesítéséből eredő kockázatot is fel kell vállalnia.

Befektetési kockázat

Az Alapkezelő az Alapok portfólióját a törvényi szabályozás betartásával és az Alapok 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 Alapok nem szenvednek el árfolyamvesztéseket. A Befektetési Jegy tulajdonosoknak tudomásul kell venniük, hogy valamennyi befektetés kockázattal jár és az Alapkezelőnek nem áll módjában garantálni az Alapok 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 állampapírcik hozamát. Tekintettel arra, hogy a Befektetési Jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír- és részvénytőzsdén elérhető hozamoktól függ, az Alapok nominális teljesítménye ezáltal egyes időszakokban az infláció alatt maradhat. Ez pedig a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

Az Alapok 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 Alapok 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.

A Befektetési Jegyek forgalmazása felfüggesztésének kockázata

A Befektetési Jegyek eladását és visszaváltását a Tpt. alapján az Alapkezelő kizárólag elháríthatatlan külső ok miatt, a befektetők érdekében, a PSZÁF haladéktalan tájékoztatása mellett felfüggesztheti, ha (a) a Befektetési Jegy nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az adott Alap saját tőkéje több mint tíz százalékára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik vagy (b) a forgalmazás technikai feltételei legalább a forgalmazási helyek felén nem adóttak. A befektetők érdekében a PSZÁF legfeljebb 10 munkanapra szintén felfüggesztheti a Befektetési Jegyek eladását és visszaváltását.

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.

Az Alapok esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az Alapok határozatlan időre jönnek létre. Az Alapkezelő a PSZÁF engedélyével az Alapo(ka)t határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel az Alap a határozott futamidő végén végelszámolással megszűnik, ezért a befektetők esetleg az általuk szándékolt idő lejártá előtt kénytelenek Befektetési Jegyeiket visszaváltani.

Az Alapok megszűnésének kockázata

Az egyes Alapok megszűnnek abban az esetben, ha az egyes Alapok saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el 20 millió forintot.

Aluljegyzés kockázata

Az Alap nem jön létre, ha a Befektetők 200 millió forintot a jegyzési időszak során nem jegyeznek le.

A letétkezelő kockázata

Az Alapok 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 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 Alapok nevében kötött ügyletekben közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alapok 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 munkanappal a megbízást követően válik ismertté. Bár az Alapkezelő Nettó Eszközérték meghatározására szolgáló – jelen Tájékoztatóban 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 újult 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 egyes Alapok különböző kockázattípusoknak való kitétségét a következő táblázat mutatja:

	Concorde Részvény Befektetési Alap	Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	Concorde Közép- európai Részvény Befektetési Alap	Concorde Columbus Globális Értékalapú Szárma- zatott Befektetési Alap	Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap
Politikai kockázat	xx	xx	xx	xx	x	x
Belföldi makrogazdasági kockázat	xxx	xxx	xxx	xxx	-	-
Belföldi egyedi és részvénypiaci kockázat	xxxx	x	x	xxxx	-	-
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xxx	xxxx	xxxx	xxxx	x	x
Devizakockázat	x	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx	xxxx
Származtatott termékekből eredő kockázat	x	-	-	xxxx	-	-
Befektetési kockázat	xxx	xxx	xxx	xxxx	x	x
Reálhozam kockázata	xxx	xxx	xxx	xxx	x	x
Alapok eszközeinek likviditási kockázata	xxx	xx	xx	xxxx	x	x
Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata	x	x	x	x	x	x
Nettó eszközérték számításából eredő kockázat	x	x	x	x	x	x
Alapok esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata	x	x	x	x	x	x
Megszűnés kockázata	x	x	x	x	x	x
Aluljegyzés kockázata			x	x	x	x
Letétkezelő kockázata	x	x	x	x	x	x
Adószabályok változásának kockázata	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Partnerkockázat	x	x	x	xxxx	x	x

A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xx	xxx	xxx	xxx	x	x
Értékpapír kölcsönbe adásából származó egyéb kockázatok	x	x	x	x	x	x

Magyarázat:

xxxx: jelentős

xxx: számottevő

xx: nem elhanyagolható

x: nem jelentős, minimális

-: nincs

	Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap	Concorde Kötvény Befektetési Alap	Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap
Politikai kockázat	xx	xx	xx	xx	x	xx
Belföldi makrogazdasági kockázat	xxx	xxx	xxx	xx	x	xxx
Belföldi egyedi és részvénypiaci kockázat	xxx	xxx	x	xx	x	xxxx
Nemzetközi tőkepiaci kockázat	xxx	xxx	xxx	xx	x	xxxx
Devizakockázat	xxxx	x	x	-	-	xxxx
Származtatott termékekből eredő kockázat	xxxx	x	x	xxx	-	xxxx
Befektetési kockázat	xxxx	xxx	xx	xx	x	xxxx
Reálhozam kockázata	xxx	xxx	xx	x	x	xxx
Alapok eszközeinek likviditási kockázata	xxxx	xx	xx	x	x	xxxx
Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztésének kockázata	x	x	x	x	x	x
Nettó eszközérték számításából eredő kockázat	x	x	x	x	x	x

Alapok esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata	x	x	x	x	x	x
Megszűnés kockázata	x	x	x	x	x	x
Aluljegyzés kockázata						x
Letétkezelő kockázata	x	x	x	x	x	x
Adószabályok változásának kockázata	xx	xx	xx	xx	xx	xx
Partnerkockázat	xxxx	x	x	x	x	xxxx
A tranzakciós ár ismeretének hiányában történő megbízás kockázata	xxx	xx	x	x	x	xxx
Értékpapír kölcsönbe adásából származó egyéb kockázatok	x	x	x	x	x	x

Magyarázat:

xxxx: jelentős

xxx: számottevő

xx: nem elhanyagolható

x: nem jelentős, minimális

-: nincs

BEFETETŐKET TERHELŐ KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT KÖLTSÉGEK

Forgalmazási jutalékok

A Befektetési Jegyek eladásának maximális jutaléka Concorde Euro Pénzpiaci Alap „A” sorozata esetén az eladási árfolyamérték maximum 1 százaléka, egyéb esetben az eladáskori árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályzatának megfelelően ennél alacsonyabb eladási jutalékokat is meghatározhat.)

A Befektetési Jegyek visszaváltási jutaléka Concorde Euro Pénzpiaci Alap „A” sorozata esetén a visszaváltási árfolyamérték maximum 1 százaléka, egyéb esetben a visszaváltáskori árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Vezető Forgalmazó és a Forgalmazók a saját üzletszabályzatuknak megfelelően ennél alacsonyabb visszaváltási jutalékokat is meghatározhatnak.)

Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Vezető Forgalmazó, illetve a Forgalmazók a visszaváltási jutalékon felül jogosultak további, Alaponként legfeljebb az alábbi táblázatban meghatározott mértékű visszaváltási jutalékokat is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Az 5 munkanapon belüli százalékos visszaváltási jutalék alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

Az 5 munkanapon belüli visszaváltás esetén a visszaváltási jutalékon felüli jutalék maximális mértéke az egyes Alapok esetében a következő :

Alap neve	Visszaváltási büntetőjutalék
Concorde Részvény Befektetési Alap	5%
Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	5%
Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap	5%
Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	5%
Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	nincs
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	nincs
Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési alap	5%
Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	5%
Concorde Kötvény Befektetési Alap	2%
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	2%
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	nincs
Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap	5%

Az Alapok működésével kapcsolatos költségek

Alapkezelési díj: 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.

Forgalmazási díj: 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 Alapkezelési Szabályzat alapján számított átlagos nettó eszközérték legfeljebb az alábbi táblázatban található aránya.

Letétkezelési díj: 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 Alapkezelési Szabályzat alapján számított átlagos nettó eszközérték legfeljebb az alábbi táblázatban található aránya.

A könyvelő díja (minden évben a piaci viszonyoknak megfelelően meghatározva). A tájékoztató legutolsó módosításának időpontjában Alaponként évente maximum 1.000.000 Ft + áfa.

A könyvvizsgáló díja (minden évben a piaci viszonyoknak megfelelően meghatározva). A tájékoztató legutolsó módosításának időpontjában Alaponként évente maximum 1.000.000 Ft + áfa.

Alap létrehozásával és működésével kapcsolatos Felügyeleti díjak, amelyek értéke a mindenkori törvényi előírásoknak megfelelően alakul (az Alapkezelési Szabályzat legutolsó módosításának időpontjában érvényes mértéket az alábbi táblázat mutatja).

Értékpapír-forgalmazási és tranzakciós díjak és banki költségek.

KELER Zrt. díjai.

Tájékoztatás költségei (éves és féléves jelentések, havi portfóliójelentések költségei, rendkívüli tájékoztatás költségei, közzétételi díjak, marketing költségek, stb.).

Egyéb működési költségek (postaköltség, esetleges jogi, illetve egyéb államigazgatási eljárások költségei, az Alapok átalakításával kapcsolatos költségek stb.).

	Concorde Részvény Befektetési Alap	Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap	Concorde Euro Pénzpiaci Befektetési Alap		Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap
					„A” sorozat	„B” sorozat	
Alapkezelési, és forgalmazási díj együttes aránya évente	max 2,25%	max 2,25%	max 2,25%	max 2,25%	max 2,25%	max 0,5%	max 2,25%
Sikerdíj	-	-	-	-	-	-	-
Letétkezelői díj évente	max 0,2%	max 0,2%	max 0,2%	max 0,2%	max 0,1%	max 0,1%	max 0,2%
PSZÁF díj	A Tájékoztató legutolsó módosításának időpontjában 0,0025% alaponként az adott Alap negyedéves nettó eszközértékének számtani átlagára vetítve						

	Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap	Concorde Kötvény Befektetési Alap	Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	Concorde Rubicon Származtatott Befektetési Alap
Alapkezelési, és forgalmazási díj együttes aránya évente	max 2,25%	max 2,25%	max 2,25%	max 2,25%	max 2,25%	max 2,25%
Sikerdíj	Benchmark feletti többlethozam 20%-a	-	-	-	-	-
Letétkezelői díj évente	max 0,2%	max 0,2%	max 0,2%	max 0,2%	max 0,2%	max 0,2%
PSZÁF díj	A Tájékoztató legutolsó módosításának időpontjában 0,0025% alaponként az adott Alap negyedéves nettó eszközértékének számtani átlagára vetítve					

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy a fenti költségeket – amennyiben azok előre jól kalkulálhatók – a befektetők érdekében naponta elhatárolja.

Az Alapokat terhelő költségek a féléves, valamint az éves jelentésekben tételesen felsorolásra kerülnek.

Az Alapkezelő az alapkezelési díjat nem terhelheti az adott Alapra, ha annak átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételen el nem éri az indulásakor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. A mentes időszakban felmerülő alapkezelési díj utólagosan sem terhelhető az Alapra.

Sikerdij számítás módja a Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alapra vonatkozóan

A Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap kezelése során az Alapkezelőt sikerdij illeti meg, amennyiben az adott évben a benchmarkénál magasabb hozamot ér el. A sikerdij mértéke a benchmark feletti többlethozam 20 százaléka. Év közben a benchmark feletti teljesítmény esetén az Alapkezelő folyamatosan elhatárolja az Alapból a fizetendő sikerdíjat, míg benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az esetlegesen már elhatárolt sikerdij állományból felold az Alap javára. Az elhatárolt sikerdíjak elszámolására naptári évente kerül sor. A sikerdij számításának módszere a következő:

Jelölések:

p_0 a sikerdij levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző naptári nap 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

N az adott naptári év forgalmazási napjainak száma (az Alap indulásának évében az Alap indulását követő forgalmazási napok száma az adott naptári évben)

p_t a sikerdij levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t . forgalmazási napon

v_t a sikerdij levonása, illetve elhatárolása előtt számított összesített nettó eszközérték a t . forgalmazási napon

b_t a benchmark értéke a t . forgalmazási napon

r_t a t . forgalmazási napon elhatárolt teljes sikerdij tartalék állomány (ha $r_t > r_{t-1}$, akkor az adott napon tartalékot kell képezni, ha $r_t < r_{t-1}$, akkor tartalékot kell feloldani abban az esetben, ha $r_t > 0$)

Az Alapkezelőt illető sikerdij értéke év végén:

$$0,2 \times \left(\frac{p_N}{p_0} - \frac{b_N}{b_0} \right) \times \frac{1}{N} \sum_{i=1}^N v_i, \text{ ha } \frac{p_N}{p_0} > \frac{b_N}{b_0};$$

$$\text{és nulla, ha } \frac{p_N}{p_0} \leq \frac{b_N}{b_0}.$$

A t . forgalmazási napon az elhatárolt sikerdij állománya:

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

A BEFEKTETŐK JOGAI

A Befektetési Jegyekhez fűződő jogok

A Befektetési Jegyek minden tulajdonosa:

- jogosult arra, hogy az Alapkezelési Szabályzatban meghatározottak szerint – a Forgalmazó pénztári óráiban - visszaváltsa a Befektetési Jegyeket vagy azok egy részét, a visszaváltási jutalékkal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértéken,
- jogosult arra, hogy az Alap 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, az Alap féléves és éves jelentését, valamint az Alap legutolsó havi portfóliójelentését (a tájékoztató, jelentések, valamint a portfóliójelentés a Befektetési Jegy tulajdonosok rendelkezésére állnak az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő irodáiban,)
- a nyílt végű befektetési alapra kibocsátott befektetési jegynek az adott befektető számára első alkalommal történő értékesítésekor az alap kezelési szabályzatát és rövidített tájékoztatóját a befektetőknek térítésmentesen át kell adni
- jogosult rendkívüli tájékoztatásra,
- jogosult a Tpt.-ben meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Joghatóság, háttérszabályok

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

A Befektetők érdekvédelme

Az Alap 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 ALAPOK MÚLTBELI HOZAMA

dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam az adott időszakban (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Referencia hozam*
Concorde 2000					
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	11.24%	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	28.89%	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%
indulástól (3776 nap)	15,643,800,475	4.658318	16.04%		10.16%
Concorde Rövid Kötvény (Fedezeti)					
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	10.59%	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	11.58%	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%
indulástól (3520 nap)	16,307,453,255	2.377957	9.40%		10.43%
Concorde Pénzpiaci					
1999.05.24	100,000,000	1.000000			
1999.12.31	429,001,548	1.074244		7.42%	3.59%
2000.12.31	1,131,413,567	1.169759	8.87%	8.89%	3.79%
2001.12.31	1,419,396,534	1.274942	8.99%	8.99%	3.26%
2002.12.31	2,273,218,895	1.361598	6.80%	6.80%	2.38%
2003.12.31	1,761,323,956	1.429919	5.02%	5.02%	2.05%
2004.12.31	2,817,397,648	1.569497	9.73%	9.76%	2.91%
2005.12.31	4,741,058,389	1.649494	5.10%	5.10%	2.84%
2006.12.31	6,556,423,510	1.723761	4.50%	4.50%	2.69%
2007.12.31	6,457,833,274	1.821261	5.66%	5.66%	2.90%
indulástól (3143 nap)	6,457,833,274	1.821261	7.21%		3.07%
Concorde Kötvény					
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	12.62%	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%
indulástól (2468 nap)	3,826,126,418	1.620191	7.37%		8.30%
Concorde Részvény					
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	44.02%	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%
indulástól (2468 nap)	8,579,814,911	4.419794	24.55%		18.88%
Concorde Nemzetközi Részvény					
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%
indulástól (1978 nap)	2,687,869,968	1.275356	4.57%		5.92%
Concorde-VM Abszolút Származtatott					
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%
indulástól (808 nap)	2,595,551,733	1.156406	6.78%		7.00%

A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT ALAPOK EGYSÉGES TÁJÉKOZTATÓJA

dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam az adott időszakban (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Referencia hozam*
Takarék Hílytvégű Állampapír Befektetés Alap					
1999.12.31	200,742,938	1.011766			
2000.12.31	1,031,767,164	1.096474		8.37%	
2001.12.31	610,292,288	1.216175	10.92%	10.92%	
2002.12.31	1,049,985,974	1.286793	5.81%	5.81%	
2003.12.31	76,325,311	1.256068	-2.39%	-2.39%	
2004.12.31	190,835,417	1.392212	10.84%	10.84%	12.44%
2005.12.31	232,825,191	1.493234	7.26%	7.26%	8.41%
2006.12.31	2,187,398,273	1.578743	5.73%	5.73%	6.67%
indulástól (2922 nap)	2,187,398,273	1.578743	6.56%		7.80%
Concorde PB1 Hílytvégű Befektetési Alap					
2006.08.18	200,000,000	1.000000			
2006.12.31	7,174,186,873	1.021053		2.11%	2.89%
2007.12.31	9,578,803,306	1.093184		7.06%	7.67%
indulástól (500 nap)	9,578,803,306	1.093184			
Concorde PB2 Hílytvégű Befektetési Alap					
2006.08.18	200,000,000	1.000000			
2006.12.31	3,153,292,276	1.028827		2.88%	2.89%
2007.12.31	4,246,231,708	1.104605		7.37%	7.67%
indulástól (135 nap)	4,246,231,708	1.104605			
Concorde PB3 Hílytvégű Befektetési Alap					
2006.08.18	200,000,000	1.000000			
2006.12.31	5,540,597,494	1.057902		5.79%	2.89%
2007.12.31	8,395,461,726	1.149229		8.63%	7.67%
indulástól (135 nap)	8,395,461,726	1.149229			
Concorde Platina Alfa Hílytvégű Befektetési Alap					
2006.08.18	200,000,000	1.000000			
2006.12.31	663,725,984	1.126599		12.66%	2.89%
2007.12.31	801,144,819	1.359545		20.68%	7.67%
indulástól (135 nap)	801,144,819	1.359545			
Concorde Platina Béta Hílytvégű Befektetési Alap					
2006.08.18	900,000,000	1.000000			
2006.12.31	1,446,298,113	1.146138		14.61%	2.89%
2007.12.31	1,707,803,728	1.353224		18.07%	7.67%
indulástól (nap)	1,707,803,728	1.353224			
Concorde Platina Gamma Hílytvégű Befektetési Alap					
2006.08.18	540,000,000	1.000000			
2006.12.31	1,336,308,727	1.096221		9.62%	2.89%
2007.12.31	1,462,148,966	1.199453		9.42%	7.67%
indulástól (135 nap)	1,462,148,966	1.199453			
Concorde Platina Delta Hílytvégű Befektetési Alap					
2006.08.18	200,000,000	1.000000			
2006.12.31	764,019,950	1.228944		22.89%	2.89%
2007.12.31	901,919,448	1.450470		18.03%	7.67%
indulástól (nap)	901,919,448	1.450470			
Concorde Platina Pi Hílytvégű Befektetési Alap					
2006.08.18	420,000,000	1.000000			
2006.12.31	2,089,337,820	1.160204		16.02%	2.89%
2007.12.31	3,246,118,176	1.622875		39.88%	7.67%
indulástól (135 nap)	3,246,118,176	1.622875			

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték		Bruttó hozam éves szinten (annualizált)		Bruttó hozam az adott évben (nominális)		Benchmark hozam* (nominális)
		HUF	EUR	HUF	EUR	HUF	EUR	
Concorde CEE SmallCap Befektetési Alap								
2006.10.05	309,350,000.00	1.007819	9.990025					
2006.12.31	342,788,707.00	0.962422	10.373788			-4.50%	3.84%	2.27%
2007.12.31	599,208,384.00	1.05638	11.339354			9.76%	9.31%	7.67%
indulástól (452 nap)	599,208,384.00	1.056380	11.339354					

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

KÖZZÉTÉTELI HELYEK

Az Alapok hivatalos közzétételi helye a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap.

Budapest, 2008. szeptember 17.

.....
Concorde Alapkezelő zrt.

A FORGALMAZÁSI HELYEK FELSOROLÁSA

Vezető Forgalmazó

Concorde Értékpapír Zrt. és fiókirodái

Központ: 1123 Budapest, Alkotás utca 50. Tel: (1) 489-2222 Fax: (1) 489-2244

Forgalmazók

BNP PARIBAS Magyarországi Fióktelepe

Központ: 1055 Budapest, Honvéd u. 20. Tel: (1) 374-6300

CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt. (Private Banking ügyfelei részére)

Központ 1024, Budapest Medve utca 4-14 Tel: (1) 457-6800

Equilor Befektetési Zrt.

Központ: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C Tel: (1) 430-3980

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Központ: 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Tel: (1) 457-8912

A Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. ügynökhálózata

Takarékszövetkezet/Bank	Irsz.	Város	Utca, házszám	Telefonszám
Bokod és Vidéke Takarékszövetkezet	2840	Oroszlány	Móricz Zsigmond u. 4.	34/560-136
	2840	Oroszlány	Rákóczi F. u. 7/a	34/361-252
	2800	Tatabánya	Paletta lakópark 3-5.	34/311-498
Drávamenti Takarékszövetkezet	7570	Barcs	Bajcsy-Zsilinszky u. 57.	82/565-446
Eger és Környéke Takarékszövetkezet	3300	Eger	Széchenyi u. 18.	36/511-083
Endrőd és Vidéke Takarékszövetkezet	5500	Gyomaendrőd	Kossuth u. 20.	66/386-202
	5630	Békés	Szarvasi u. 1.	66/411-559
	5600	Békéscsaba	Mednyánszky u. 8.	66/528-630
Észak-Tolna Megyei Takarékszövetkezet	8600	Siófok	Széchenyi u. 8-10.	84/510-967
	8000	Székesfehérvár	Szent I. tér 7.	22/511-240
	7090	Tamási	Dózsa Gy. u. 16.	74/573-902
Esztergomi Takarékszövetkezet	2500	Esztergom	Bajcsy-Zsilinszky u. 11.	33/412-944/124
	1054	Budapest	Aulich u. 7.	3318518
	2510	Dorog	Bécsi út 64.	33/503-090
	2536	Nyergesújfalu	Tó u. 1.	33/457-194
Fókusz Takarékszövetkezet	6000	Kecskemét	Szabadság tér 3/a.	76/486-711/111
	6120	Kiskunmajsza	Fő út 57.	77/481-789/106
	6449	Mélykút	Petőfi tér 3.	77/460-080
Halászi Takarékszövetkezet	9022	Győr	Árpád u. 93.	96/550-720
	9200	Mosonmagyaróvár	Magyar u. 17-21.	96/578-350
Hatvan és Vidéke Takarékszövetkezet	3000	Hatvan	Kossuth tér 15.	37/542-004
Kisrábamenti Takarékszövetkezet	9024	Győr	Riesz Frigyes u. 11.	96/618-706
	9330	Kapuvár	Fő tér 21.	96/240-222
Kinizsi Bank	8200	Veszprém	Óváros tér 22.	88/420-220

Környe és Vidéke Takarékszövetkezet	2851	Környe	Alkotmány u. 14.	34/573-204
	2800	Tatabánya	Dózsakert u. 5.	34/311-436
	2800	Tatabánya	Gál I. ltp. 711.	34/317-130
Mohács és Vidéke Takarékszövetkezet	7621	Pécs	Citrom u. 5.	72/513-288
	7700	Mohács	Dózsa Gy. u. 31.	69/322-924
	7700	Mohács	Vörösmarty u. 4.	69/510-212
Monor és Vidéke Takarékszövetkezet	2230	Gyömrő	Táncsics M. u. 82.	29/530-672; 29/530-223
	1054	Budapest	Szabadság tér 14.	3543965
	2220	Vecsés	Telepi út 50/a.	29/350-354
Pannon Takarékszövetkezet	2900	Komárom	Igmándi u. 45.	34/341-623
	2890	Tata	Ady E. u. 24.	34/587-351
	9021	Győr	Árpád u. 25.	96/517-885
Pannonhalma és Vidéke Takarékszövetkezet	9028	Győr	József A. út 43.	96/420-677;96/519-638
	9026	Győr	Radnóti út 44.	96/528-333
	9200	Mosonmagyaróvár	Városkapu tér 6.	96/566-454
Polgári Takarékszövetkezet	4026	Debrecen	Péterfia u. 4.	52/500-610; 20/346-8990
	4080	Hajdúnánás	Kossuth u. 12-14.	52/382-013,570-514
	2310	Szigetszentmiklós	Tököli u. 19/b	24/444-599,530-370
Rajka és Vidéke Takarékszövetkezet	9200	Mosonmagyaróvár	Palánk u. 8.	96/219-863
	9300	Csorna	Soproni u. 93.	96/593-307
	9330	Kapuvár	Gesztenye sor 5.	30/6337319
Savaria Takarékszövetkezet	9700	Szombathely	Petőfi Sándor u. 18.	94/512-664
Sajóvölgye Takarékszövetkezet	3600	Ózd	Brassói út 1.	48-473-155
	3700	Kazincbarcika	Egressy Béni út 52.	48-512-856
Szigetvári Takarékszövetkezet	7900	Szigetvár	József Attila u. 19.	73/514-096
	7634	Pécs	Páfrány u. 2/a.	72/552-287
	7622	Pécs	Bajcsy-Zsilinszky u. 7.	72/514-200
	7300	Komló	Városház tér 5.	72/582-260
	7600	Pécs	Irgalmasok u. 24.	72/516-425
	6000	Kecskemét	Dobó krt. 15.	76/502-160, 169
Tiszafüred és Vidéke Takarékszövetkezet	5350	Tiszafüred	Kossuth tér 17.	59/511-190
	4069	Egyek	Hunyadi út 57.	52/579-023
	5300	Karcag	Kálvin u. 1-3.	59/503-391
	5340	Kunhegyes	Szabadság tér 11.	59/530-111
Völgység-Hegyhát Takarékszövetkezet	7100	Szekszárd	Széchenyi út 62.	74/529-400
	7150	Bonyhád	Szabadság tér 9.	74/550-941
	7200	Dombóvár	Hunyadi tér 42.	74/464-190
CE Bróker Pénzügyi Tanácsadó Zrt.	1126	Budapest	Beck Ö. Fülöp u. 10.	1/488-7286; 1/488-7288
SCI Forex Kft.	1054	Budapest	Vértanúk tere 1. I em. 5.	1/374-0574; 1/354-1257
BCSC Trust Kft.	2440	Százhalombatta	Piac tér 2/b.	23/540-397; 23/540-398

Raiffeisen Bank Zrt.

Város	Irányító-szám	Cím	Város	Irányító-szám	Cím
Ajka	8400	Szabadság tér 4.	Kalocsa	6300	Szent István király u. 37.
Baja	6500	Dózsa György út 12.	Kaposvár	7400	Berzsenyi Dániel utca 1-3.(Kaposvár Plaza)
Balassagyarmat	2660	Rákóczi út 17.	Kaposvár Fő utca	7400	Fő u. 18.
Békéscsaba	5600	Andrássy út 19.	Kazincbarcika	3700	Egressy Béni út 17.
Békéscsaba II.	5600	Szabadság tér 1-3.	Kecskemét	6000	Kisfaludy u. 5.
Budaörs	2040	Templom tér 22.	Kecskemét II.	6000	Kossuth tér 6-7.

A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT ALAPOK EGYSÉGES TÁJÉKOZTATÓJA

Budapest I.	1011	Batthyány tér 5-6.	Kecskemét Retail	6000	Kisfaludy u. 5.
Budapest II.	1015	Széna tér 1/a.	Keszthely	8360	Széchenyi utca 1-3.
Budapest III.	1037	Szépüveggyi út 41.	Kiskőrös	6200	Petőfi S. tér 8.
Budapest III.	1037	Vörösvári út 131.	Kiskunfélegyháza	6100	Mártírok útja 2.
Budapest III.	1039	Heltai tér 1-3.	Kiskunhalas	6400	Bethlen Gábor tér 5.
Budapest IV.	1042	Árpád út 88.	Kisvárda	4600	Mártírok útja 3.
Budapest IV.	1045	Árpád út 183-185. (Stop Shop)	Komárom	2900	Mártírok útja 14.
Budapest IX.	1093	Boráros tér 6.	Makó	6900	Széchenyi tér 9-11.
Budapest V.	1054	Akadémia utca 6.	Mátészalka	4700	Kölcsey u. 10.
Budapest V.	1053	Ferenciek tere 2.	Miskolc	3527	Bajcsy Zs.u. 2-4. (Szinvapark)
Budapest V.	1052	Petőfi Sándor u. 3.	Miskolc III.	3528	Széchenyi u. 28.
Budapest V.	1051	Kecskeméti u. 14. (Kálvin tér)	Miskolc Retail	3527	Bajcsy Zs.u. 2-4. (Szinvapark)
Budapest VI.	1061	Andrássy út 1.	Miskolc Retail SSP2	3525	Erzsébet tér 2.
Budapest VI.	1066	Teréz krt. 62. (Nyugati tér)	Mohács	7700	Széchenyi tér 1.
Budapest VI.	1066	Teréz krt. 12. (Oktogon)	Mór	8060	Deák Ferenc u. 2.
Budapest VII.	1077	Budapest, Baross tér 17.	Mosonmagyaróvár	9200	Szent István király útja 117.
Budapest VIII.	1088	Rákóczi út 1-3. (Astoria)	Nagykanizsa	8800	Deák Ferenc tér 11-12.
Budapest VIII.	1085	Üllői út 36.	Nyíregyháza	4400	Kossuth tér 7.
Budapest VIII.	1087	Hungária krt. 40-44. (Aréna Corner)	Nyíregyháza IV.	4400	Korányi Frigyes u. 5.
Budapest X.	1102	Kőrösi Csoma Sándor út 6.	Nyíregyháza Plaza	4400	Szegfű u. 75.
Budapest XI.	1114	Bartók Béla út 41.	Nyíregyháza Retail	4400	Kossuth tér 7.
Budapest XI.	1114	Bocskai út 1.	Orosháza	5900	Könd u. 33.
Budapest XI.	1117	Hunyadi János út 19. (Savoya Park)	Oroszlány	2840	Rákóczi út 26.
Budapest XII.	1123	Budapest, Alkotás u. 1.	Ózd	3600	Sárli u. 4.
Budapest XII.	1126	Királyhágó tér 8-9.	Pápa	8500	Fő tér 15.
Budapest XIII.	1139	Váci út 81. (Center Point)	Pécs	7624	Pécs, Irgalmasok útja 5.
Budapest XIV.	1148	Örs vezér tere 24. (Sugár Üzletközpont)	Pécs	7624	Pécs, Irgalmasok útja 5.
Budapest XIX.	1191	Üllői út 259. (Kispest)	Pécs II. Retail	7621	Bajcsy Zs u. 11. (Árkád Bevásárlóközpont)
Budapest XV.	1152	Budapest, Szentmihályi út 137.	Pécs IV.	7624	Pécs, Rókus u. 1.
Budapest XVII.	1174	Ferihegyi út 74. (Rákoskeresztúr)	Pilisvörösvár	2085	Fő út 77.
Budapest XVIII.	1181	Üllői út 417. (Pestszentlőrinc)	Salgótarján	3100	Bem u. 2-3.
Budapest XX.	1203	Kossuth Lajos utca 21-29. (Pesterzsébet)	Sárvár	9600	Batthyány u. 12.
Budapest XXI.	1211	Kossuth Lajos u. 85. (Csepel)	Sátoraljaújhely	3980	Kossuth tér 6.
Budapest XXIII.	1230	Hősök tere 14. (Soroksár)	Siófok	8600	Szabadság tér 4.
Cegléd	2700	Kossuth tér 10/a.	Sopron	9400	Széchenyi tér 14-15.
Cellödömök	9500	Koptik Odó u. 1/a.	Szarvas	5540	Rákóczi F. u. 2.
Csorna	9300	Soproni út 81.	Szeged	6722	Kossuth Lajos sugárút 9-13.

Debrecen	4024	Vár u. 10.	Szeged Retail	6722	Széchenyi tér 15.
Debrecen III.	4024	Piac u. 18.	Székesfehérvár	8000	Távírdá u. 1.
Debrecen Retail	4026	Péterfia utca 18. (Debrecen Plaza)	Székesfehérvár Retail	8000	Palotai út 1. (Alba Plaza)
Dombóvár	7200	Kossuth u. 65-67.	Szekszárd	7100	Széchenyi utca 37-39.
Dunaújváros	2400	Vasmű út 39.	Szentendre	2000	Városház tér 4.
Dunaújváros II.	2400	Dózsa György út 4/d.	Szentes	6600	Kossuth Lajos utca 13.
Edelény	3780	Borsodi út 2.	Szigetszentmiklós	2310	Vak Bottyán u. 18.
Eger	3300	Jókai utca 5.	Szolnok	5000	Szapáry út 22.
Eger II.	3300	Dr. Sándor Imre u. 4.	Szombathely	9700	Fő tér 36.
Érd	2030	Budai út 22.	Szombathely II.	9700	Fő tér 15.
Esztergom	2500	Széchenyi tér 15.	Szombathely Retail	9700	Fő tér 36.
Fertőd	9431	Fő u. 12.	Tapolca	8300	Fő tér 4-8.
Gödöllő	2100	Gábor Áron u. 5.	Tata	2890	Ady Endre u. 25.
Gyöngyös	3200	Fő tér 12.	Tatabánya	2800	Győri út 25.
Győr	9022	Arany János utca 28-32.	Tatabánya II.	2800	Fő tér 20.
Győr III.	9021	Baross G. út 33.	Tiszaújváros	3580	Bethlen Gábor út 17.
Győr IV.	9024	Vasvári P. út 1/a. (Győr Plaza)	Vác	2600	Széchenyi u. 28-32.
Győr Retail	9022	Arany János utca 28-32.	Várpalota	8100	Szabadság tér 5.
Gyula	5700	Városház u. 23.	Vecsés	2220	Fő út 244. (Ferihegy Market Central)
Hajdúböszörmény	4220	Kossuth Lajos u. 5.	Veszprém	8200	Kossuth u. 11.
Hajdúszoboszló	4200	Szilfákajla u. 40.	Veszprém II.	8200	Budapest út 4.
Hatvan	3000	Kossuth tér 16.	Zalaegerszeg	8900	Kossuth u. 21-23.
Hódmező-vásárhely	6800	Andrássy út 5-7.	Zalaegerszeg Retail	8900	Kossuth u. 21-23.
Jászberény	5100	Lehel vezér tér 32-33.			

Sopron Bank Zrt.

Központ: 9400 Sopron, Kossuth Lajos utca 19. Tel.: (99) 513-000

UniCredit Bank Hungary Zrt. (Private Banking ügyfelei részére)

<u>Budapest</u>	(Levél cím: 1054 Budapest, Nagysándor József u. 10.)
1022 Budapest, Törökvezér út 30/a.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.
1023 Budapest, Bécsi út 3-5.	1061 Budapest, Deák tér 6.
1024 Budapest, Margit krt. 87-89. (Mamut II.)	1065 Budapest, Nagymező u. 44.
1028 Budapest, Hidegkúti út 167.	1066 Budapest, Teréz krt. 62.
1036 Budapest, Bécsi út 136. (STOP SHOP üzletház)	1073 Budapest, Erzsébet krt. 56.
1036 Budapest, Lajos u. 48-66.	1076 Budapest, Thököly út 4.
1042 Budapest, István út 10. (Újpest Áruház)	1085 Budapest, József krt. 46.
1052 Budapest, Szervita tér 8.	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44. (Arena Corner)
1052 Budapest, Fehér Hajó u. 5.	1088 Budapest, József krt. 13.
1053 Budapest, Ferenciek tere 2.	1092 Budapest, Ferenc krt. 24.
1054 Budapest, Alkotmány u. 4.	1093 Budapest, Vámház krt. 15.
1054 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 48.	1097 Budapest, Könyves K. krt. 12-14. (Lurdy ház)

1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 8.
 1111 Budapest, Lágymányosi u. 1-3.
 1115 Budapest, Bartók Béla út 88.
 1117 Budapest, Fehérvári út 23.
 1117 Budapest, Hengermalom út 19-21.
 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
 1132 Budapest, Váci út 20.
 1138 Budapest, Váci út 178. (Duna Plaza)
 1139 Budapest, Váci út 99.
 1148 Budapest, Örs vezért tere 24. (Sugár
 Üzletközpont)
 1141 Budapest, Nagy Lajos király útja 214.
 1152 Budapest, Szentmihályi út 137.
 1165 Budapest, Veres Péter út 105-107.
 1182 Budapest, Üllői út 455.
 1188 Budapest, Nagykőrösi út 49.
 1191 Budapest, Üllői út 201. (Europark)
 1201 Budapest, Kossuth Lajos u. 32-36.
 1211 Budapest, Kossuth Lajos út 93.
 1222 Budapest, Nagytétényi út 37-45. (Campona)
 1239 Budapest, Hősök tere 14.

Vidéken

6500 Baja, Tóth Kálmán tér 3.
 5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. (Csaba
 Center)
 2040 Budaörs, Szabadság út 49.
 2099 Budakeszi, Fő út 139.
 2700 Cegléd, Kossuth tér 4.
 4024 Debrecen, Kossuth Lajos u. 25-27.
 4026 Debrecen, Kálvin tér 2/A.
 2400 Dunaújváros, Dózsa György út 4/D

3300 Eger, Bajcsy-Zs. u. 2.
 2030 Érd, Budai út 13. (Stop.Shop)
 2500 Esztergom, Vörösmarty u. 5.
 2100 Gödöllő, Dózsa György út 13.
 3200 Gyöngyös, Páter Kis Szaléz u. 22.
 9021 Győr, Árpád út 45.
 9027 Győr, Budai út 1. (Árkád Üzletház)
 5100 Jászberény, Szabadság tér 3.
 7400 Kaposvár, Dózsa György u. 1.
 6000 Kecskemét, Kisfaludy u. 8.
 3545 Miskolc, Hunyadi út 3.
 9200 Mosonmagyaróvár, Fő u. 6.
 8800 Nagykanizsa, Fő u. 8.
 4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 1-3.
 7621 Pécs, Rákóczi út 17. (Fészek Áruház)
 7622 Pécs, Rákóczi út 58. (Árkád Üzletház)
 3100 Salgótarján, Rákóczi út 13.
 9400 Sopron, Várkerület 1-3.
 6722 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 18-20.
 6720 Szeged, Kárász u. 16.
 7100 Szekszárd, Arany János u. 15-17.
 2000 Szentendre, Dobogókői út 1. (Városkapu
 Üzletház)
 8000 Székesfehérvár, Budai út 1.
 5000 Szolnok, Baross Gábor út 27.
 9700 Szombathely, Kőszegi út 30-32.
 2800 Tatabánya, Szent Borbála tér 2.
 2800 Tatabánya, Győri út 7-9. (Vértess Center)
 2046 Törökbálint, DEPO-Raktárváros
 8200 Veszprém, Óváros tér 7.
 8900 Zalaegerszeg, Kovács Károly tér 1/A