

PORTFÓLIÓKEZELÉSI MEGÁLLAPODÁS

amely létrejött egyrészről

NÉV:

CÍM:

mint Ügyfél (a továbbiakban Ügyfél) másrészről a

Concorde Értékpapír Zrt. (1123, Budapest, Alkotás u 50., cégjegyzékszám: 01-10-043521)

mint Concorde (a továbbiakban Concorde) (a Ügyfél és a Concorde a továbbiakban együttesen a „Felek”) között, az alábbiak szerint:

FOGALOM MEGHATÁROZÁSOK:

Kezelt Vagyon: az Induló Vagyon megállapítását követően a Portfóliókezelt számlán mindenkor jóváírt, Portfóliókezelés céljából a Concorde rendelkezésére álló, az Ügyfél tulajdonát képező Vagyonelemek, ideértve az ezzel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összegét is.

Induló Vagyon: Az Ügyfél által Portfóliókezelésbe adott, a Portfóliókezelési megállapodásban meghatározott kezdő eszközök.

Nettó Állományváltozás: Az Induló Vagyonhoz, illetőleg a Kezelt Vagyon adott időpontban érvényes állományához képest az Ügyfél által kezdeményezett és végrehajtott összes tárgydőszaki befizetésből és eszközátadásból adódó vagyonnövekedés, illetve a kifizetésből és eszköz kivonásból adódó vagyonsökkenés együttes nettó mértéke.

Vagyonelem: pénzeszköz és pénzügyi eszköz

1. A MEGÁLLAPODÁS TÁRGYA

1.1 A Concorde-nál Keretszerződéssel rendelkező Ügyfél jelen megállapodás aláírásával megbízza a Concorde-ot, hogy jelen Megállapodás szerint részére Portfóliókezelést végezzen a Portfóliókezelt számlán jóváírt Portfólió tekintetében.

1.2 Az Ügyfél jelen megállapodás aláírásával megbízza a Concorde-ot, hogy a Portfóliókezeléshez kapcsolódóan a számára megnyitott Portfóliókezelt számlák felett rendelkezzen, annak javára, illetve terhére a jelen megállapodás szerint ügyleteket hajtson végre. Ez a rendelkezési jog csak abban az esetben vonatkozik pénzügyi illetve pénzeszköz portfólióból való kivonására, ha az az adott eszközre vonatkozó ügylet teljesítéséhez illetve elszámolásához, adókötelezettség teljesítéséhez szükséges, valamint a Concorde-ot megillető díjak, jutalékok, költségek kiegyenlítését szolgálja.

1.3 Az Ügyfél jelen megállapodás aláírásával megbízza a Concorde-ot, hogy amennyiben az Induló Vagyon részben vagy egészben Tartós Befektetési Szerződés keretében nyilvántartott állomány, úgy ezen állomány tekintetében, a Portfóliókezelést Tartós Befektetési Számlán végezze az Üzletszabályzat és a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően.

1.4 A Concorde a fenti megbízást elfogadja és vállalja, hogy a Portfóliókezelést a hatályos jogszabályokban és a jelen megállapodásban foglaltak szerint végzi.

1.5 A Concorde a jelen megállapodás 2. számú mellékletében meghatározott Portfóliókezelési Irányelvek adta kereteken belül, 1. számú mellékletben az ott megjelölt Modell-portfólió alkalmazásával, amennyiben Modell-portfólió alkalmazásra kerül sor, az Ügyfél kifejezett utasítása vagy jóváhagyása nélkül, önállóan végzi a Portfóliókezelést.

1.6 A Concorde a Portfóliókezelést azon befektetési célok és kockázati profil alapján végzi, amit az Alkalmassági vizsgálat során az Ügyfél által tett nyilatkozatok és egyéb körülmények alapján megismert és az értékelés során figyelembe vett.

1.7 A Portfóliókezelés során Concorde saját nevében, de az Ügyfél javára és terhére jár el.

2. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZÖK

2.1 Az Induló Vagyont képező Vagyonelemeket az Ügyfél a jelen megállapodásban meghatározott Portfóliókezelte számlákra transzferálja, utalja át vagy fizeti be, amennyiben a Felek erre irányuló külön megállapodásban eltérően nem rendelkeznek – a jelen megállapodás aláírásának napját követő 5. munkanapig.

2.2 Az Induló Vagyon értékét a Concorde a Számlákon történő jóváírás napját követő 3. munkanapig határozza meg a jóváírás értéknapijára vonatkozólag a jelen megállapodás 3. számú mellékletében leírt eszközértékelési elveknek megfelelően.

2.3 Az Ügyfél a jelen megállapodás alapján bármely időpontban további Vagyonelemeket adhat át a Kezelt Vagyonba, illetve a Kezelt Vagyon köréből való kivonásra adhat megbízást.

2.4 Az Ügyfél további Vagyonelem átadására, illetőleg a Kezelt Vagyon köréből való kivonásra vonatkozó szándékát a transzfert, illetőleg az átutalást megelőzően legalább 4 munkanappal köteles jelezni a Concorde felé.

2.5 A Concorde a számára átadott Vagyonelemet a Számlákon történő jóváírás napjától tekinti a Kezelt Vagyon részének. A Kezelt Vagyonból kivont Vagyonelemet a Concorde az Ügyfél által kivonásra megjelölt Munkanapon, de legalább a megbízás megadását követő 4. munkanapon különíti el és vonja ki a Kezelt Vagyonból.

2.6 A Concorde a Vagyonelemek Kezelt Vagyonból történő kivonásából adódó esetleges veszteségre és hozamcsökkenésre a jelen megállapodás megkötését megelőzően tájékoztató jelleggel, illetve a jelen megállapodásban is felhívja Ügyfél figyelmét. Az ilyen veszteségért és hozamcsökkenésért a Concorde az Ügyfél felé nem vállal felelősséget.

2.7 A Concorde az Induló Vagyon, és a Kezelt Vagyon értékelése során a 3. számú mellékletben foglaltak szerint jár el.

3. PORTFÓLIÓKEZELT SZÁMLA

A portfóliókezelte számla, a portfóliókezelte pénzzámla és portfóliókezelte TBSZ számla számlait az 1. számú melléklet tartalmazza.

4. A PORTFÓLIÓ KEZELÉSE

4.1 A Concorde a Portfóliókezelést azon napot követő munkanapon kezdi meg, amely napon az Ügyfél által transzferált, illetőleg átutalt Vagyonelemek a Portfóliókezelte számlákon jóváírásra kerültek.

4.2 A Concorde a jelen megállapodás alapján a 2. számú mellékletben megjelölteknek megfelelően és az Induló Portfólióból kiindulva végzi a Portfóliókezelést.

4.3 Amennyiben a Modell-portfólió megváltozására kerül sor, úgy e változás hatályba lépése azt jelenti, hogy a korábbi Modell-portfóliónak megfelelő Portfóliókezelésre vonatkozóan a Felek között a jogviszony megszűnik és a módosított Modell-portfólió tekintetében a Felek között ezzel Portfóliókezelésre vonatkozó új jogviszony jön létre azzal, hogy e jogviszonyokra is a Megállapodás rendelkezései megfelelően irányadók.

4.4 Amennyiben a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan az Ügyfél a Concorde-on kívüli más Letétkezelőt kíván alkalmazni, erre vonatkozóan a Felek között külön megállapodás szükséges.

4.5 A Concorde a Portfóliókezelés során mindenkor jóhiszeműen, kellő gondossággal, a hatályos jogszabályok, az Üzletszabályzat, a Concorde Végrehajtási Politikája, valamint a jelen megállapodásban foglaltak szerint jár el.

4.6 A jelen megállapodás aláírásával az Ügyfél kifejezett hozzájárulását adja ahhoz, hogy a Concorde a jelen megállapodásban foglaltak szerinti portfóliókezelési tevékenysége keretében az egyes tranzakciók végrehajtása során a Kezelt Vagyonat a Concorde más Ügyfél pénzügyi eszközeivel összevontan kezelje. A Concorde ebben az esetben is köteles az egyenlő elbánás elve szerint eljárni.

4.7 Az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy a Concorde a Portfóliókezelés keretében a portfólió terhére:
-saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt szerezzen,
-a Concorde kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott szabályozott piacra bevezetett és

multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírnak nem minősülő pénzügyi eszközt szerezzen,

-a Portfóliókezelési Irányelvek betartásával a Kezelt Vagyonba saját maga, illetve a kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt is vásárolhat,

4.8 Az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy amennyiben a Portfólióban lévő bármely pénzügyi eszköz tekintetében a Tpt. rendelkezései szerint bejelentési vagy közzétételi kötelezettsége áll fenn, ezt helyette a Concorde megtegye. Ennek érdekében jelen megállapodás aláírásával az Ügyfél megad minden felhatalmazást és hozzájárulást ahhoz, hogy a szükséges személyi adatait és értékpapírtoknak minősülő adatot (pénzügyi eszköz mennyisége, szerzés, eladás időpontja) a Concorde közzétegye, bejelentse.

4.9 A Concorde a Kezelt Vagyonra vonatkozóan sem tőke-, sem hozamgaranciát, illetve sem tőke-, sem hozamvédelmet nem vállalt és nem vállal.

4.10 A Concorde a Kezelt Vagyon részét képező pénzügyi eszközökből eredő tagsági jogokat és kötelezettségeket nem gyakorolja. Ügyfél a Concorde számára a tagsági jogok gyakorlására, illetve a tagsági viszonyból eredő kötelezettségek teljesítésére megbízást adhat, amelynek pontos feltételeiről Felek külön megállapodásban rendelkezhetnek.

4.11 A Concorde a jelen megállapodásból eredő kötelezettségei teljesítéséhez a Bszt. szerinti közreműködőt vehet igénybe. A Concorde a Portfóliókezelés keretében harmadik személytől igénybevett szolgáltatás tekintetében az Ügyfél felé sajátjaként felel.

4.12 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Portfóliókezelés során rendelkezési joga a Nettó Állományváltozás kezdeményezésére és a Portfóliókezelési Irányelvek meghatározására korlátozódik.

4.13 Ügyfél a 2. számú mellékletben részletezett Portfóliókezelési Irányelvek meghatározását annak tudatában tette, hogy a befektetések - tekintettel a Portfóliókezelés természetére - hosszú távú befektetések. Ügyfél tudatában van annak, hogy a Kezelt Vagyon teljesítménye rövidtávon nagyban függ a piac teljesítményétől, a Portfóliókezelés indulásakor meglévő piaci helyzettől, azaz a hozam nem csak a Concorde tevékenységétől függ. Ügyfél egyúttal kijelenti, hogy a Portfóliókezelési Irányelvek nem az elvárt értéknövekedést eredményező meghatározásából eredő kárért – az elmaradt hasznot is ideértve – a Concorde-ot felelősség nem terheli, kivéve ha e kár a Concorde súlyosan gondatlan vagy szándékos eljárásának eredménye.

4.14 A Concorde a Portfóliókezelés során elért teljesítmény, a Kezelt Vagyon hozamának számítása során az 4. számú mellékletben foglaltak szerint jár el.

4.15 A Concorde-ot a jelen megállapodás szerinti Portfóliókezelésért és az ezzel összefüggő egyéb szolgáltatásokért díj illeti meg, amelyet Ügyfél a jelen megállapodás szerint köteles megfizetni.

4.16 Az Ügyfél vállalja, hogy a jelen megállapodás hatálya alatt együttműködik a Concorde-dal annak érdekében, hogy a Concorde a Portfóliókezelést a jelen megállapodásban foglaltaknak és a jogszabályi előírásoknak megfelelően végezhesse. Ügyfél továbbá köteles minden olyan Ügyfelet érintő információt is a Concorde rendelkezésére bocsátani, amely segítségével a Portfóliókezelés eredményessége javítható.

4.17 Az Ügyfél a jelen megállapodás aláírásával meghatalmazza a Concorde-ot, hogy a jelen megállapodás hatálya alatt végzett Portfóliókezelés során:

- névében és helyette a Portfólió részét képező értékpapírok és egyéb eszközök adásvétele, a Portfólió létrehozása és/vagy elemeinek átalakítása érdekében az Ügyfél javára szerződéseket kössön, vagy egyoldalú jognyilatkozatokat tegyen, valamint, hogy az Ügyfél Portfóliókezelte számlái felett rendelkezzen;
- a Portfólió elemeit az Ügyfél nevében és helyett alletétkezelőnél letétkezeltesse és letétben őriztesse, s azok hozamát (kamatát, osztalékát, bármilyen egyéb jogcímen keletkező hozamát) illetve a lejáratkor a visszafizetendő névértéket, törlesztést e letétkezelővel beszédesse, az erre vonatkozó szerződéseket megkösse, jognyilatkozatokat tegyen, s az Ügyfelet ily módon megillető összeget újból befektesse;
- a Portfólió részét képező eszközök nyilvános vagy zártkörű kibocsátása során a forgalomba hozatali eljárásban (jegyzés, aukció, adagolt kibocsátás stb.), valamint a Portfólióban szereplő eszközök vonatkozásában tett nyilvános vételi ajánlat elfogadása tekintetében az Ügyfél nevében és helyett eljárjon és az Ügyfél nevében és helyett valamennyi szükséges nyilatkozatot tegyen, azzal, hogy amennyiben az eljárásra vonatkozó szabályok vagy döntések alapján az Ügyfél kifejezett felhatalmazása is szükséges, az Ügyfél vállalja, hogy azt a Concorde részére határidőben megteszi. Ennek elmulasztásának következményeiért a Concorde nem felelős;
- a tulajdonosi és tagsági jogokat megtestesítő eszközök megszerzésével – az Ügyfél kifejezett eltérő rendelkezése hiányában – a Ügyfél nevében eljárjon;
- az Ügyfél kifejezett eltérő rendelkezése hiányában a tulajdonosi megfeleltetési eljárásokban az Ügyfél mint tulajdonos adatait megadja a kibocsátó, illetőleg az adatokat kérő letétkezelő, értéktár részére.

5. KÖLTSÉGEK, DÍJAK

5.1 Az Ügyfél a Concorde részére a Portfóliókezelés ellenértékeként fizetendő díjat (Fix Díj és/vagy Sikerdíj, egyéb díjak) és a számítására vonatkozó szabályokat az 1. számú melléklet tartalmazza.

5.2 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy minden naptári évre évente a Kezelt Portfólió átlagos piaci értékének időarányosan számított, Bszt-ben meghatározott mértékben a Concorde felügyeleti díjat köteles fizetni, amelyet az 1.számú mellékletben meghatározott mértékben továbbterhel az Ügyfélre. E díj az Ügyfél Kezelt Vagyonát terheli.

5.3 A Concorde az 1. számú mellékletben meghatározott díjakról és költségekről évente, a tárgyévét követő (illetve a jelen megállapodás megszűnése esetében a megszűnés napját követő) 30 napon belül külön kimutatást készít az Ügyfél részére, és amennyiben Ügyfél máshogy nem rendelkezik, akkor a kimutatásban foglalt összeggel a Kezelt Vagyont csökkenti a tárgyidőszakot követő hónap utolsó munkanapján.

5.4 A Concorde a felszámításra kerülő díjak számviteli elhatárolásához szükséges kimutatásokat – a Ügyfél külön kérésére – az Ügyfél által megjelölt időpontban és időszakra vonatkozóan elkészíti és a Ügyfél részére átadja.

6. AZ ÜGYFÉL MINŐSÍTÉSE

6.1 Concorde a Bszt. alapján tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a minősítését elvégezte és annak eredménye alapján lakossági ügyfélnek minősítette.

6.2 Ügyfél a minősítést tudomásul veszi.

6.3 Concorde tájékoztatja az Ügyfelet, hogy lehetősége van a portfóliókezelési tevékenység tekintetében írásban kérelmezni a szakmai ügyféllé való minősítést az Üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően.

7. RENDSZERES TÁJÉKOZTATÁS ÉS ADATSZOLGÁLTATÁS

7.1 Concorde – az Ügyfél alábbi rendelkezése szerint – az 5. számú mellékletben foglalt tartalommal havi jelentést ad Ügyfél részére és azt az ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig.

7.2 A Concorde tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a Portfóliókezelés keretében végrehajtott ügyletekről egyenként, az egyes ügyletek végrehajtását követően is kérhet tájékoztatást.

7.3 Az Ügyfél a 7.1. pont szerinti jelentés átvételét követő 10 napon belül kifogásolhatja, ha a portfóliókimutatás véleménye szerint helytelen adatokat tartalmaz. Ha a portfóliókimutatást az Ügyfél nem kifogásolja ezen időszakon belül, akkor azt elfogadottnak kell tekinteni. Kifogás esetén a Felek haladéktalanul egyeztetést kezdenek, és törekednek a felmerült vitás kérdések mielőbbi, a Felek által kölcsönösen elfogadható módon történő rendezésére.

8. AZ ÜGYFÉL KÖTELEZETTSÉGEI

8.1 Az Ügyfél saját felelősségére haladéktalanul értesíti Concorde-ot, ha

8.1.1. az Ügyfél jelen megállapodás szerinti minősítését meghatározó feltételekben változás következik be, illetve

8.1.2. az általa a jelen megállapodás aláírásával egyidejűleg kitöltött alkalmassági tesztben megadott információkban, adatokban változás következik be.

8.2. Az Ügyfél saját felelősségére haladéktalanul tájékoztatja Concorde-ot az általa meghatalmazott személyek adataiban történt változásról.

8.3. Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben a 8.1.-8.2. pontokban meghatározott tájékoztatási kötelezettségének nem tesz eleget, az ebből eredő károkért a Concorde-ot felelősség nem terheli.

9. A FELEK NYILATKOZATAI

9.1 Az Ügyfél kijelenti, hogy az alkalmassági tesztben, valamint a minősítés során általa megadott adatok és információk a valóságnak megfelelnek.

9.2 Az Ügyfél kijelenti, hogy:

9.2.1 az Induló Vagyon, illetőleg a Kezelt Vagyon részét képező Vagyonelemek értékelésére vonatkozó 8. számú mellékletben foglalt eljárási szabályokat,

9.2.2 a Concorde-nak a Portfóliókezelés során érvényesülő szabad mérlegelésének lényegét, mely szerint a Concorde a vonatkozó jogszabályok, egyéb szabályzatok és Portfóliókezelési Irányelvek által meghatározott kereteken belül, az Ügyfél kifejezett hozzájárulása nélkül, de elsődlegesen az Ügyfél érdekeire figyelemmel, saját maga dönthet a rábízott Kezelt Vagyonba tartozó pénzügyi eszközök és pénzeszközök kezeléséről, értékesítéséről, illetve befektetéséről. A döntési jogkör terjedelmét, azaz mindazon tárgyköröket, melyekre vonatkozóan a Concorde szabad mérlegelése érvényesülhet, valamint annak korlátait a jelen megállapodás tartalmazza.

9.2.3 a Kezelt Vagyon hozamának meghatározására vonatkozó, az 4. számú mellékletben meghatározott szabályokat,

9.2.4 a Kezelt Vagyon részét képezhető Vagyonelemek alapvető tulajdonságait, valamint a Portfóliókezelés során a Concorde által végrehajtható tranzakció típusok lényegét, és

9.2.5 a Portfóliókezelési Irányelvekben foglaltak lényegét megértette és elfogadja.

9.3 A Ügyfél kijelenti, hogy az általa a Concorde-nak jelen megállapodás alapján átadásra kerülő Induló Vagyon a saját tulajdonát képezi, a Portfóliót képező eszközök per-, teher és igénymentesek, az Induló Vagyont képező eszközök törvényes forrásból származnak, valamint, hogy a Concorde-dal jelen megállapodás alapján létrejövő üzleti kapcsolat során a saját nevében és érdekében jár el.

9.4 Az Ügyfél a jelen megállapodás aláírásával elismeri, hogy:

- az Üzletszabályzatot elolvasta, megértette és az abban foglaltakat magára nézve kötelezőnek ismeri el, valamint kötelezettséget vállal arra, hogy ezen dokumentumok folyamatos módosítását figyelemmel kíséri;
- a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan a Concorde-tól teljeskörű tájékoztatást kapott a szolgáltatásról, annak kockázatairól, feltételeiről és arról, hogy az egyes Modell-portfóliók kiválasztása során milyen körülményekre kell odafigyelnie. Az Ügyfél továbbá tájékoztatást kapott a Portfóliókezelést érintő minden lényeges körülményről és feltételről, beleértve az őt terhelő

díjakat, költségeket, összeférhetetlenségi és ösztönzési szabályokat, a pénzügyi eszközökhöz, termékekhez kapcsolódó, az ügyfelek védelmét szolgáló intézményekről, azok elérhetőségéről, és az Ügyfelet megillető jogorvoslati lehetőségekről.

10. A JELEN MEGÁLLAPODÁS HATÁLYBALÉPÉSE ÉS MEGSZŰNÉSE

10.1 A jelen megállapodás a Felek mindegyikének aláírásával, az aláírás napján lép hatályba és határozatlan időtartamra jön létre.

10.2 A jelen megállapodás csak írásban, a Felek egybehangzó akaratával módosítható.

10.3 A jelen megállapodás a 2.1 pontban foglaltak nem teljesülése esetén automatikusan hatályát veszti.

10.4 A Felek jogosultak a jelen megállapodást bármikor, indokolás nélkül, 30 napos felmondási határidővel felmondani.

10.5 A Concorde jogosult a jelen megállapodást felmondani, ha a Ügyfél a jelen megállapodásban foglalt bármely rendelkezést súlyosan vagy ismételten megsérti, a Concorde-ot megtévesztette, vagy a jogszabályi környezetben bekövetkezett változások eredményeképpen a jelen megállapodás a hatályos jogszabályokban foglaltaknak nem felel meg és az annak megfelelő módosítást a Ügyfél megtagadta.

10.6 A jelen megállapodás megszűnik, ha a Concorde Portfóliókezelés végzésére jogosító felügyeleti engedélye visszavonásra került. Ebben az esetben a jelen megállapodás megszűnésének időpontja az engedély visszavonásáról szóló felügyeleti határozat hatályba lépésének napja, melyről a Concorde a felügyeleti határozat kézhezvételét követően haladéktalanul értesíti az Ügyfelet.

10.7 A jelen megállapodás megszűnésével a Concorde-nak az Ügyfél számlái feletti Portfóliókezelésből eredő rendelkezési joga automatikusan megszűnik. A jelen megállapodás megszűnését követő 30. napig a Felek elszámolnak egymással. Az elszámolás keretében Concorde, az Ügyfél eltérő rendelkezése hiányában, a Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszközöket a legjobb teljesítés elve alapján értékesíti, a nyitott pozíciókat lezárja, majd az ennek eredményeként befolyt pénzeszközöket a Ügyfél által írásban megjelölt bankszámlára vagy ügyfélszámlára utalja át. A Concorde tájékoztatja Ügyfelet, hogy a jelen megállapodás megszűnésekor a Concorde részére átadott írásbeli értesítésben rendelkezhet úgy is, hogy a tulajdonában lévő pénzügyi eszköznek minősülő Kezelt Vagyonelemek ne kerüljenek likvidálásra, ellenkező esetben a Concorde a fentiekben rögzített eljárást követi, és az ebből eredő valamennyi kockázatot a Ügyfél viseli.

11. EGYÉB RENDELKEZÉSEK

11.1 Ügyfél kijelenti, hogy a jelen megállapodást az Üzletszabályzatban és Kondíciós Listában foglaltak elolvasásával és megértésével írja alá – beleértve ezen dokumentum Portfóliókezelésre vonatkozó rendelkezéseit is. Ügyfél elfogadja, hogy az Üzletszabályzatban és Kondíciós Listában foglaltak irányadóak

a jelen megállapodásra és a Portfóliókezelésre - eltérő rendelkezés hiányában. Ügyfél elfogadja, hogy ezen dokumentumok módosításáról – az Üzletszabályzat eltérő rendelkezése hiányában – a Concorde a www.con.hu oldalon értesítse az Ügyfelet. Ügyfél elfogadja, hogy amennyiben a hivatkozott dokumentumok és azok mindenkor módosított verziója, továbbá az azokban hivatkozottak nem elérhetők számára és/vagy az azokban foglaltak alapján további információra van szüksége befektetési döntése(i) meghozatala érdekében, azt felmerüléskor haladéktalanul jelzi a Concorde felé. Az előbbiek elmulasztásából, hiányos vagy késedelmes teljesítéséből eredő következmények az Ügyfelet terhelik.

11.2 A jelen megállapodásban nem szabályozott kérdésekben az Üzletszabályzat, valamint a portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó jogszabályi rendelkezések, így különösen a Bszt. és a Ptk. rendelkezései irányadók.

11.3 A Felek jelen megállapodásból eredő jogvitáikat megkísérlik egyeztetés útján rendezni, melynek eredménytelensége esetére kikötik a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választott Bíróság kizárólagos illetékességét.

11.4 A jelen megállapodás elválaszthatatlan részét képezik az alább felsorolt mellékletek.

1. számú melléklet: Portfóliókezelési Adatlap
2. számú melléklet: Portfóliókezelési Irányelvek
3. számú melléklet: A Portfólió eszköztérk meghatározásának szabályai
4. számú melléklet: A hozamszámítás szabályai
5. számú melléklet: Concorde rendszeres tájékoztatásának elemei
6. számú melléklet: Alkalmassági vizsgálat eredménye
7. számú melléklet: Kockázatfeltáró nyilatkozat
8. számú melléklet: Eljárási szabályok

MEGERŐSÍTÉSEK:

Az Ügyfél a jelen Portfóliókezelési megállapodás aláírásával kifejezetten elfogadja a 11.3. pontban foglalt, választott bírósági kikötésre vonatkozó rendelkezést is annak tudatában, hogy az a Concorde és a közötté fennálló jogviszonyban az ott meghatározott körre vonatkozóan választott bírósági szerződést jelent.

Az Ügyfél a jelen Portfóliókezelési megállapodást és az Üzletszabályzatot elolvasta, gondosan tanulmányozta, értelmezte, és kijelenti, azzal kapcsolatban minden igényelt információt megkapott a Concorde-tól és annak rendelkezéseit részletesen leegyeztették és megfelelő internetes elérhetőséggel rendelkezik.

Az Ügyfél elismeri, hogy a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan a Concorde a Bszt. szerint előzetesen teljeskörűen tájékoztatta.

Ezt követően a Felek a jelen Portfóliókezelési megállapodást mint akaratukkal mindenben megegyező megállapodásukat írják alá.

BUDAPEST,

DÁTUM:

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | |
|--|--|--|--|

 /

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

 /

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

CONCORDE:

| |
|--|
| |
|--|

ÜGYFÉL ALÁÍRÁSA:

| |
|--|
| |
|--|

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

AZ INDULÓ VAGYON MEGHATÁROZÁSA

1. PORTFÓLIÓKEZELT SZÁMLÁK (PORTFÓLIÓKEZELÉSI SZERZŐDÉS 3. PONT)

- a.) A portfóliókezelte számla száma:
- b.) A portfóliókezelte pénzeszámla száma:
- c.) Portfóliókezelte TBSZ számla száma:

2. INDULÓ VAGYON MEGHATÁROZÁSA:

| |
|--|
| INDULÓ VAGYONT KÉPEZŐ VAGYONELEMEK: |
| |
| |
| PÉNZESZKÖZÖK: |
| |
| |
| PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK: |
| |
| |
| EBBŐL TBSZ SZÁMLÁRA HELYEZENDŐ ÖSSZEG: |
| |
| |
| PÉNZESZKÖZÖK: |
| |
| |

3. MODELL PORTFÓLIÓRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK:

Az Ügyfél által választott Modell portfólió megjelölése:

- ☐ Konzervatív
- ☐ Kiegyensúlyozott
- ☐ Dinamikus

4. Az Ügyfelet terhelő díjak

a.) Fix díj:

b.) Sikerdíj:

Benchmark:

c.) Portfóliókezeléssel összefüggő díjak:

i) a portfóliókezeléssel kapcsolatos bizományosi és tranzakciós díjak:

ii) egyéb, a c.) i) alpontban nem említett díjak (pl.: transzferdíj, utalási költség stb):

- o a Concorde mindenkor hatályos kondíciós listája alapján kerülnek felszámításra.
E a díjak a Kezelt Vagyont terhelik

A Felek megállapodnak, hogy a jelen c.) pontban meghatározott portfóliókezeléssel összefüggő díjak a Sikerdíj fizetésének esedékességéig érvényesek a Felek közötti jelen megállapodás szerinti jogviszonyban. Ezt követően a Concorde jogosult egyoldalúan módosítani ezeket a díjakat. Amennyiben a Concorde erről nem értesíti az Ügyfelet legkésőbb a Sikerdíj esedékességét megelőző 5. munkanapig, úgy a korábban megállapodott díjak a következő Sikerdíj esedékességi napig irányadóak a Felek jelen jogviszonyában.

d.) Felügyeleti díj:

BUDAPEST,

DÁTUM:

| | | | | | | | | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------|----------------------|---|----------------------|----------------------|
| <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | <input type="text"/> | / | <input type="text"/> | <input type="text"/> | / | <input type="text"/> | <input type="text"/> |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---|----------------------|----------------------|---|----------------------|----------------------|

CONCORDE:

| |
|--|
| |
|--|

ÜGYFÉL ALÁÍRÁSA:

| |
|--|
| |
|--|

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

PORTFÓLIÓKEZELÉSI IRÁNYELVEK

PORTFÓLIÓKEZELÉSI IRÁNYELVEK ÉS A MODELL PORTFÓLIÓ

A Concorde a portfóliókezelésre átadott Induló Vagyont, illetve Kezelt Vagyont jelen Portfóliókezelési irányelvek szerint fekteti be.

A Concorde az Induló Vagyont, illetve a Kezelt Vagyont a tőle elvárható gondossággal kezeli, a Kezelt Vagyonelemeket biztonságos módon értékesíti, és ismételten befekteti a legjobb hozam elérése és a Kezelt Vagyon gyarapítása érdekében. A Concorde a törvényben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót (azonnali, határidős, opciós, egyéb származtatott), amivel megítélése szerint az Ügyfél Kezelt Vagyonának befektetéseinek hozama növelhető, az Ügyfél eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető.

LEHETSÉGES ESZKÖZÖK:

A Concorde a Kezelt Vagyont kizárólag a Bszt-ben meghatározott pénzügyi eszközökbe tőzsdei termékekbe, devizákba, bankbetétekbe és számlapénzbe fektetheti, így különösen, de nem kizárólagosan állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, részvényekbe, befektetési jegyekbe, egyéb kollektív értékpapírokba, opciós és egyéb származtatott ügyletekbe fektetheti.

A PORTFÓLIÓBA TARTOZÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KÖLCSÖNZÉSÉNEK SZABÁLYAI:

A Concorde jogosult a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően a Portfólióban található értékpapírokat kölcsönadni, az Üzletszabályzatban foglalt rendelkezéseknek megfelelően.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

ESZKÖZÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK

A Concorde az Ügyfél tulajdonában lévő pénzeszközöket és pénzügyi eszközöket a Piaci értékelési szabályoknak megfelelően értékeli.

A Portfólióérték meghatározása úgy történik, hogy a Concorde az előzőeknek megfelelően kiszámított piaci értéket csökkenti a Portfólió kezelése során keletkezett vagy keletkezendő (elhatárolt) adó és költségtelekkel.

A Concorde a portfóliókat naponta értékeli.

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

A HOZAMSZÁMÍTÁS SZABÁLYAI

HOZAMSZÁMÍTÁS SZABÁLYAI

A Concorde a Kezelt Vagyon adott időszaki tőkesúlyozású Hozamrátáját (IRR) az alábbiak szerint számítja ki:

$$\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1 + IRR)^{\frac{t}{365}}} = 0$$

ahol a jelölések a következők:

t az adott értékelési nap ($t = 1, 2 \dots n$);

n az adott naptári évben azon napok száma, amelyekre a Kezelt Vagyon értékelése megtörténik;

CF_t a Kezelt Vagyont érintő be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás)

a t napon (a befizetés napja az összegnek (vagy értékpapír-állománynak) a Concorde-nál (vagy esetlegesen más Letétkezelőnél) vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja a Kezelt Vagyon megterhelésének napja);

IRR adott időszaki tőkesúlyozású Hozamráta

5. SZÁMÚ MELLÉKLET

A PORTFÓLIÓJELENTÉSEK TARTALMI ELEMEI

1. A HAVI JELENTÉS TARTALMI ELEMEI

A Concorde havi jelentésében a Bszt-nek megfelelően kötelezően legalább az alábbi elemek szerepelnek:

- a Concorde neve,
- az ügyfél neve vagy más azonosítója,
- a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, a befektetési vállalkozás kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
- a befektetési vállalkozás által a jelentésben foglalt időszakban az ügyfél felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és a megbízás végrehajtásával összefüggő tételek elkülönítésével vagy az ügyfél kifejezett kérésére, az általa megadott részletezettséggel,
- a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása a befektetési vállalkozás és az ügyfél között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel,
- a jelentésben foglalt időszakban az ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként,
- a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak, és
- minden egyes, a jelentésben foglalt időszakban végrehajtott ügylet kapcsán a Bszt. 67. § (6) bekezdésének c)-l) pontjában meghatározott információ
- az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök állománya és részletezése a jelentésben foglalt időszak végén,
- az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök azon állománya, amely értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képezte a jelentésben foglalt időszakban, és
- az értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képező, az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközön és pénzeszközön realizált eredmény, és az eredmény számításának alapja.
- az ügyfél számára az MNB honlapján elérhetővé tett adatok lekérdezéséhez szükséges, egyedileg – a vonatkozó jogszabályban meghatározott módszertan szerint – képzett jelszó.

Ha a Concorde portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél számára vezetett Számlákon feltételes kötelezettségvállalással járó nyitott pozíciót tart nyilván vagy ilyen pozíciót eredményező Ügylet végrehajtását vállalta, Concorde legkésőbb a veszteséget eredményező ügylet végrehajtásának napját követő kereskedési napon tájékoztatja az Ügyfelet, ha az általa realizált veszteség meghaladja a 15 százalékot.

6. SZÁMÚ MELLÉKLET

ALKALMASSÁGI VIZSGÁLAT EREDMÉNYE

ALKALMASSÁGI VIZSGÁLAT EREDMÉNYE

ÜGYFÉLNÉV:

ÜGYFÉLKÓD:

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | |
|--|--|--|--|--|

ÜGYFÉL MINŐSÍTÉS:

Lakossági ügyfél

Tájékoztatjuk, hogy az Alkalmassági teszt kérdéseire adott válaszai alapján Önt az

befektetői kategóriába soroltuk.

DÁTUM:

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|--|--|---|--|--|
| | | | | | / | | | / | | |
|--|--|--|--|--|---|--|--|---|--|--|

CONCORDE:

7. SZÁMÚ MELLÉKLET

KOCKÁZATFELTÁRÓ NYILATKOZAT

A Concorde a jelen megállapodás aláírását megelőző figyelemfelhívását követően, az Ügyfél a Szerződés aláírásával az alábbi pontokban foglalt felelősségkorlátozásokat kifejezetten elfogadja, amelynek megerősítését jelenti valamennyi Portfóliókezelési megbízás megadása is:

- a. Az Ügyfél minden esetben kizárólag saját kockázatára ad Portfóliókezelési megbízást és kockáztatja pénzét és pénzügyi eszközét a tőkepiacon; az Ügyfél veszteségeiben való osztozkodásra a Concorde nem kötelezhető.
- b. A Concorde nem nyújt jogszabály követési és közteher optimalizálással kapcsolatos szolgáltatást az Ügyfél részére;
- c. a Portfóliókezelés során a Concorde saját nevében, de az Ügyfél javára és kockázatára jár el, tesz jognyilatkozatokat és az Ügyfél javára és kockázatára kerül sor a Portfóliókezelésre – beleértve az esetleges társult kockázatokat is, mint pl. átutalás, beszedési, devizaváltási és egyéb, Concorde felelősségi körén kívül eső, de az ügyletek végrehajtása, elszámolása során esetlegesen felmerülő hasonló kockázatokat is;
- d. a Portfóliókezelés során a Portfóliókezelésbe adott eszközök befektetéséről a Concorde önállóan, az Ügyfőtől függetlenül dönt az Ügyfél által meghatározott Modell-portfólió elveinek, valamint a befektetési politika keretei között, azaz teljes egészében a Concorde határozza meg Portfóliókezelési megállapodás keretei között a Portfólió összetételét, struktúráját, lejáratát szerkezetét; a Portfóliókezelés a Modell-portfólió alapján az ahhoz kapcsolódó értékelési elveknek megfelelően és a kezelésbe bevonható eszközök tekintetében történik;
- e. a Portfóliókezelés során az Ügyfelet veszteségek érhetik, különösen a Portfólió teljes vagy részleges értékesítése esetén, amelyek viselésére az Ügyfélen kívül más nem kötelezhető;
- f. amennyiben az Ügyfél az Induló Vagyont nem pénzben bocsátja a Concorde rendelkezésére, úgy az értékelésből eredően vesztesége keletkezhet és elképzelhető, hogy az adott eszköz a piac illikviditása vagy egyéb piaci körülmények miatt nem vagy csak számottevő késedelemmel és veszteséggel értékesíthető;
- g. a Felek eltérő rendelkezése hiányában és a Modell-portfólió átváltoztatását kivéve, az Induló Vagyon elképzelhető, hogy kizárólag pénzben biztosítható – az Üzletszabályzat rendelkezései alapján. Amennyiben az Ügyfélnek ehhez szükséges az eszközeit értékesíteni, azt saját felelősségére teszi.
- h. a részleges vagyonkivonás vagy a Portfóliókezelési megállapodás megszűnése esetén, ha az elszámolás során a teljesítésre pénzben és az adott Modell-portfólió devizanemében kerül sor az Üzletszabályzat vagy a Felek megállapodása alapján, az eszerinti teljesítéshez szükséges

értékesítések következményeinek viselése az Ügyfél felelőssége. Ennek megfelelően ezekre az esetekre az Ügyfélnek szükséges előzetesen megfontolnia, hogy amennyiben van rá lehetőség, eltérően kíván-e rendelkezni az elszámolásra vonatkozóan (azaz nem pénzben és/vagy az adott devizanemben kéri a teljesítést);

- i. a Concorde sem tőke-, sem hozamgaranciát, sem ezekre vonatkozó ígéretet nem vállal;
- j. abban az esetben, ha az Ügyfél az Alkalmassági vizsgálat során nem valós és teljeskörű adatot szolgáltat, úgy nem a valós helyzetnek megfelelően történik a Concorde-nak nem felróhatóan az értékelés. Mindez oda vezethet, hogy nem az Ügyfél tényleges alkalmasságának megfelelő Modell-portfólió kerül meghatározásra, amelyért azonban a Concorde nem vonható felelősségre, hisz ellenkező eredményes bizonyítás hiányában jóhiszeműen bízhatott abban, hogy az Ügyfél általa adott információ valós és teljeskörű. Ezért fokozottan elvárható az Ügyféltől, hogy minden esetben megfelelő információt bocsásson a Concorde rendelkezésére és ne hallgasson el releváns vagy annak minősíthető információt – tekintettel a kölcsönös együttműködési kötelezettségre;
- k. az Alkalmassági vizsgálat eredménye alapján előfordulhat, hogy Portfóliókezelés az Ügyfél számára nem nyújtható;
- l. az Üzletszabályzat is tartalmazhat rendelkezéseket Portfóliókezeléssel kapcsolatosan felmerülő további kockázatokról,
- m. abban az esetben, ha az Ügyfél a Portfóliót részben vagy egészben fedezetül biztosítja akár a Concorde-nak, akár harmadik személynek, úgy fennáll annak a veszélye, hogy a kielégítési jog gyakorlása esetében olyan veszteség érheti, amellyel általános körülmények között nem lehet számolni, amelyért a Concorde felelőssé nem tehető. Ügyfél tisztában van azzal, hogy a Portfólió elemeit részben vagy egészben kizárólag a Concorde előzetes hozzájárulásával adhatja fedezetbe, óvadékba vagy terhelheti egyéb módon meg.
- n. a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan nincs mód valamennyi veszélyforrás feltárására – melyre a Concorde előzetesen felhívta kifejezetten az Ügyfél figyelmét. Így a Concorde nem tehető felelőssé azért, ha az Ügyfelet a feltárt veszélyforrásokon kívül egyéb kockázat felmerülése esetében bármiféle károsodás éri.

A fentieket megértettem és elfogadom.

DÁTUM:

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | | |
|--|--|--|--|

 /

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

 /

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

ÜGYFÉL ALÁÍRÁSA:

| |
|--|
| |
|--|

8. SZÁMÚ MELLÉKLET

ELJÁRÁSI SZABÁLYOK

A CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT. PORTFÓLIÓKEZELÉSEL KAPCSOLATOS ELJÁRÁSI SZABÁLYAI

A portfóliók értékelése a Concorde nyilvántartási rendszerében történik, a Concorde által alkalmazott piaci árakkal. Amennyiben az Ügyfél rendelkezik a Concorde-on kívüli Letétkezelővel, úgy a Concorde a Letétkezelő értékelését fogadja el mérvadónak.

I. ESZKÖZÉRTÉKELES SZABÁLYAI

| Instrumentumok piaci értékelési (árazási) szabályai | | |
|---|---|--|
| Értékpapír / Deviza / Egyéb eszköz | Belföldi | Külföldi |
| Részvény, warrant | BÉT záróár | Concorde belső logika alapján meghatározott piacon lévő záróár |
| BÉT határidős kontraktus | BÉT záróár | |
| Opció | BÉT záróár | USA opciós piac záróár |
| Struktúrált termék | Névérték + felhalmozott kamat | |
| Befektetési alap - nyílt | BAMOSZ által publikált NEE | Alapkezelőktől kapott NEE |
| Befektetési alap - zárt | BÉT záróár | |
| DKJ | 1) Bloomberg által kalkulált nettó záróár 2) ÁKK referenciaár 3) 3,6 és 12 hónapos ÁKK hozamok interpolációjából kapott hozammal diszkontált névérték | |
| Kamatkozó kincstárjegy | Névérték + felhalmozott kamat | |
| Éven túli állampapír | HUF denominált: 1) ÁKK referenciaár + felhalmozott kamat 2) ÁKK Vétel/Eladás átlag + felhalmozott kamat EUR, USD denominált: Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat | Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat |
| Vállalati kötvény | Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat | Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat |
| Jelzáloglevél | Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat | |
| Deviza | | 1) MNB közép 2) Reuters devizakereszt |

Külföldi devizában denominált értékpapírok forintosítása a legutolsó elérhető MNB középárfolyammal történik, ennek hiányában Reuters devizakereszttel, vagy egzotikus deviza esetében devizakeresztet szoroztatával történik az instrumentum árának forintban történő meghatározása. A piaci árak letöltése az egyes adatvendorok által meghatározott best-practise alapján történik. A piacon kereskedett termékek esetében ez leggyakrabban a piac zárását követő 2-6 órás intervallumba esik. OTC termékek esetén a záróárak 22:00 után kerülnek letöltésre a Concorde rendszereibe. Amennyiben egy árat nem sikerül az adott időben elérni egyetlen vendoron keresztül sem, a letöltés mindaddig megismétlődik bizonyos időközönként, amíg az ár letöltésre nem kerül.

II. TELJESÍTMÉNYMÉRÉS SZABÁLYAI

Concorde tevékenysége és működése során az alábbi teljesítménymérési szabályzat szerint köteles gondoskodni az egyes portfóliók és befektetési alapok (együttesen a továbbiakban Portfóliók) teljesítményének, illetve hozamának méréséről, valamint a teljesítmény, illetve hozam bemutatásáról és közzétételéről.

A Concorde a mindenkori jogszabályoknak és a nemzetközi hozamszámítási sztenderdeknek megfelelő teljesítménymérést alkalmazza az ügyfelek tájékoztatásánál, és a teljesítmények nyilvánosság előtti bemutatásánál.

A teljesítményszámítási, bemutatási és közzétételi szabályok célja, hogy a befektetők biztosak lehessenek abban, hogy a teljesítményről szóló információk teljesek és helyesek. Ezen előírások betartása, illetve a hozamszámítási módszerek egységessége azt szolgálja, hogy az egyes portfóliók - ideértve a befektetési alapokat és az önkéntes kölcsönös biztosító és magán-nyugdíjpénztári vagyonokat is - teljesítményét minél inkább összehasonlíthatóvá tegye. Ezen célok megvalósulása érdekében:

1. Minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, össze kell gyűjteni és meg kell őrizni.
2. A portfólióértékelések forrásait és módszereit a befektető számára hozzáférhetővé kell tenni.
3. A portfóliókat legalább havonta értékelni kell.
4. A portfólió értékelését piaci értéken kell elvégezni.
5. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok, valamint minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatokat figyelembe kell venni az értékelésnél.
6. A pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.
7. A kereskedés-napi elszámolás elvét kell alkalmazni.
8. A portfólió hozamának számításakor - jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában - havi tőkesúlyozott vagy napi időszúlyozott hozamszámítást kell alkalmazni.
9. A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni.
10. Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.
11. Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni.
12. Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
13. A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.
14. A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni.
15. Meg kell jelölni azt is, hogy a teljesítményeket bruttó vagy nettó módon, azaz a befektető által a portfóliókezelési tevékenységet végzőnek vagy kapcsolt vállalkozásának fizetett díjat figyelembe véve számítják-e.

16. Meg kell jelölni minden olyan tényt, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.
17. A teljesítményadatok bemutatásánál a tőkeáttétel és a származékos termékek használatát, mértékét is be kell mutatni oly módon, amely lehetővé teszi a kockázatok azonosítását.
18. Amennyiben a portfólióhoz, annak befektetési politikájában referenciaindexet is rendeltek, ezen referenciaindex hozamát ugyanarra (ugyanazokra) az időszakra (időszakokra) és ugyanolyan hozamszámítási módszert alkalmazva kell bemutatni, amelyekre a portfólió hozama bemutatásra kerül.
19. A befektetési alapkezelési tevékenységet végző teljesítményeinek bemutatásakor a hozamadatokat lehetőleg öt évre visszamenően, illetve tevékenysége megkezdésétől - a naptári éveknek megfelelő bontásban - kell bemutatni.

III. SIKERDÍJ SZÁMÍTÁS SZABÁLYAI

A Sikerdíj a Concorde-ot megillető díj, amennyiben a Concorde az adott évben a Portfóliókezelte számlán a Benchmarknál magasabb hozamot ér el, és az adott évi sikerdíj mértéke meghaladja az előző évből áthozott „negatív sikerdíjat” (ún. high watermark provision). A Sikerdíj mértéke a Benchmark feletti többlethozam meghatározott százaléka (lásd 5. számú melléklet). Benchmark feletti teljesítmény esetén a Concorde év közben naponta elhatárolja a sikerdíjat, míg a Benchmarktól elmaradó teljesítmény esetén az elhatárolt sikerdíj állományból felold. A Sikerdíj pénzügyi elszámolására naptári évente kerül sor. A Sikerdíj számításának módszere a következő:

$$R_1 = \sum_{t=1}^n r_t + W_0, \text{ ha } \sum_{t=1}^n r_t + W_0 > 0 \text{ és } R_1 = 0, \text{ ha } \sum_{t=1}^n r_t + W_0 \leq 0$$

$$W_0 = 0, \text{ ha } \sum_{t=1}^n r_t \geq 0 \text{ és } W_0 = \sum_{t=1}^n r_t, \text{ ha } \sum_{t=1}^n r_t < 0$$

$$r_t = s \times \left(\frac{P_t}{P_{t-1}} - \frac{B_t}{B_{t-1}} \right) \times P_t$$

ahol a jelölések a következők:

R_1 a tárgyév Sikerdíja;

t az adott értékelési nap ($t = 1, 2 \dots n$);

$t-1$ a t napot megelőző legutolsó értékelési nap;

n az adott naptári évben azon napok száma, amelyekre a Kezelt Vagyon értékelése megtörténik;

r_t a t napon számolt sikerdíj;

P_t a Kezelt Vagyon t napi sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított piaci értéke a t napon;

P_{t-1} a Kezelt Vagyon piaci értéke a $t-1$ napon;

B_t a Benchmark értéke a t napon;

B_{t-1} a Benchmark értéke a $t-1$ napon;

W_0 a tárgyévet megelőző év elhatárolt sikerdíj állománya ($W_0 \leq 0$);

s sikerdíj ráta (%).