



**A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.  
ÜZLETSZABÁLYZATA**

A jelen Üzletszabályzat 2014. augusztus 8. napjától hatályos.

## AZ ÜZLETSZABÁLYZATBAN HASZNÁLT FOGALMAK

**Adatkezelés:** az alkalmazott eljárástól függetlenül az adatokon végzett bármely művelet vagy a műveletek összessége, így különösen gyűjtése, felvétele, rögzítése, rendszerezése, tárolása, megváltoztatása, felhasználása, lekérdezése, továbbítása, nyilvánosságra hozatala, összehangolása vagy összekapcsolása, zárolása, törlése és megsemmisítése, valamint az adatok további felhasználásának megakadályozása, fénykép-, hang- vagy képfelvétel készítése, valamint a személy azonosítására alkalmas fizikai jellemzők (pl. ujj- vagy tenyérnyomat, DNS-minta, íriszkép) rögzítése.

**ABA:** alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve.

**ABAK:** alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő.

### **ÁÉKBV:**

a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbftv. felhatalmazása alapján kiadott, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy

b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre.

**ÁÉKBV-alapkezelő:** rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő.

**ÁKK Zrt.:** Államadósság Kezelő Központ Zrt.

**Állampapír:** a magyar vagy külföldi állam, illetve az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

**Átlagos Befektetési Érték (ÁBÉ):** az Induló Értéknek a tárgyidőszak alatti nettó be- és kifizetésekkel (Nettó Állományváltozás) – a jelen Üzletszabályzat II.1.8. pontjában leírtaknak megfelelően – módosított átlagos állománya.

**Banki Munkanap vagy Banki Nap:** az a nap, amelyen a Concorde Alapkezelő zrt. ügyfélfogadás céljából nyitva tart.

**Befektetési alap:** a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma.

**Befektetési alapkezelés:** a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.

**Befektetési alapkezelő:** befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő.

**Befektetési jegy:** a Kbftv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.

**Befektetési tanácsadás:** pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtása, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a befektetési vállalkozás által az ügyfél részére adott, a Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást.

**Befektetési vállalkozás:** aki a Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt vagy befektetési tevékenységet végez, ide nem értve a Bszt. 3. §-ban meghatározottakat.

**Befektető:** a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa.

**BÉT:** Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

**Bruttó hozam:** az egyes kezelt portfóliókon elért eredmény.

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

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

**Devizabelföldi:**

- a) az a természetes személy, akinek az illetékes magyar hatóság által kiadott érvényes személyazonosító igazolványa van, illetve azzal rendelkezhet;
- b) a vállalkozás és a szervezet, ha a székhelye belföldön van, ideértve a külföldi állampolgár önálló magyarországi vállalkozását (egyéni vállalkozót és az önfoglalkoztatót) is;
- c) a b) pont szerinti vállalkozás vagy szervezet tulajdonosa, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és alkalmazottja e minőségében a vállalkozás és a szervezet nevében tett jogügyletei és cselekményei tekintetében, ha azok alapján a vállalkozás vagy a szervezet szerez valamilyen jogot, illetve azt terheli kötelezettség, akkor is devizabelföldinek tekintendő, ha egyébként devizakülföldi;
- d) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ide nem értve a vámszabadterületi társaságot;
- e) a külföldön lévő külképviselet.

**Devizakülföldi:**

- a) a természetes személy, ha nincs az illetékes magyar hatóság által kiadott, érvényes személyazonosító igazolványa, és azzal nem is rendelkezhet;
- b) a vállalkozás és a szervezet – jogi formájától függetlenül –, ha székhelye külföldön van, a devizabelföldi vállalkozás és szervezet külföldön működő fióktelepe;
- c) a devizakülföldinek belföldön lévő képviselete;
- d) a vámszabadterületi társaság;
- e) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ha a fióktelepet vámszabad területen létesítették, illetve ott működik.

**Elszámolóház:** a tőzsdén és tőzsdén kívül megkötött pénz- és tőkepiaci ügyletek elszámolásával és teljesítésével kapcsolatos szolgáltatásokat teljesítő szakosított hitelintézet.

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

**Értékpapír:** a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő Pénzügyi eszköz.

**Értékpapír-kölcsönzés:** értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, amelynek keretében a kölcsönbe adó a kölcsönbe vevő részére azzal a kötelezettséggel ruház át értékpapírt, hogy a kölcsönbe vevő köteles azonos darabszámú, azonos sorozatú értékpapírt egy, a szerződésben vagy a kölcsönbe adó által meghatározott jövőbeni időpontban visszaadni a kölcsönbe adó vagy az általa megjelölt harmadik személy részére.

**Értékpapírszámla:** a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

**Fél:** a Megbízó vagy a Megbízott.

**Felek:** a Megbízó és a Megbízott együttesen.

**Felügyelet:** a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB).

**Felügyeleti hatóság:**

a) a Felügyelet, illetve

b) a külföldi befektetési alapkezelő, kollektív befektetési forma, letétkezelő vagy tőkepiacokon szolgáltatást nyújtó, prudenciális felügyelet hatálya alá tartozó személy vagy szervezet tevékenységi felügyeletét ellátó külföldi szervezet.

**Felügyeleti Díj:** a Kbftv. által meghatározott, a Felügyeletnek fizetendő, a Kezelt Vagyon nagyságától függő díj.

**Fix Díj:** a jelen Üzletszabályzat II.1.13.1. pontjában meghatározott, a Kezelt Vagyon teljesítményétől független mértékű, a Megbízót terhelő és a Megbízottat megillető díj.

**Folyamatos forgalmazás:** a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt.

**Fordulónap:** az a naptári nap (általában a naptári negyedévek utolsó napja), amelyre a Megbízott – a Felek jelen megállapodása vagy vonatkozó jogszabály által előírt jelentési vagy tájékoztatási kötelezettség teljesítése keretében – a megfelelő kimutatásokat elkészíti.

**Fordulónapi Érték:** a Kezelt Vagyon jelen Üzletszabályzat II.1.7. pontjában foglaltak szerint meghatározott nettó eszközértéke.

**Forgalomba hozatal:** a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása.

**Halasztott pénzügyi teljesítés:** Pénzügyi Eszköz vásárlásához kapcsolódó fizetési kötelezettségnek, az esedékességtől számított tizenöt napon belüli teljesítése.

**Hozamráta (R vagy r):** a Kezelt Vagyon jelen Üzletszabályzat II.1.9. pontjában meghatározott, a Bszt. rendelkezéseinek megfelelően számolt időszakai tőkésúlyozású vagy havi tőkésúlyozású hozama. A hozam számítása történhet havi (r) vagy annál hosszabb (R) időszakra.

**Hpt.:** A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény.

**Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír:** minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzügyi összegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti.

**Induló Érték:** az Induló Vagyonnak a Megbízott adott számlavezetőnél vezetett Ügyfélszámláján történő jóváírás napjára, a jelen Üzletszabályzat II.1.6. pontja szerint megállapított értéke.

**Induló Vagyon:** a jelen Üzletszabályzat II.1.6. pontjában foglaltak alapján első ízben az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott pénzügyi eszközök és pénzeszközök (Vagyonelemek) összessége.

**Intézményi befektető:**

a) a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a befektetési vállalkozás, a kollektív befektetési forma, a befektetési alapkezelő, kockázati tőkealap, a kockázati tőkealap-kezelő, a biztosító, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az egészségbiztosítási szerv, és a Nyugdíjbiztosítási Alap kezeléséért felelős nyugdíjbiztosítási szerv;

b) mindazon devizakülföldi, amely a saját joga alapján ilyennek tekintendő.

**Jegyzés:** az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére.

**Kbftv.:** a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény.

**KELER:** Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban: KELER Zrt.) a Tpt., a Hpt., továbbá a Bszt. alapján működő elszámolóház.

**Kezelt Vagyon:** az Induló Vagyon megállapítását követően portfóliókezelés céljából mindenkor az Alapkezelő rendelkezésére álló, az Ügyfél tulajdonát képező pénzügyi eszközök és pénzeszközök (Kezelt Vagyonelemek) összessége, ideértve az ezekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összességét is.

**Kezelt Vagyonelem:** a Kezelt Vagyon részét képező valamely Vagyonelem. A Kezelt Vagyonelemek összessége a Kezelt Vagyon.

**Kezelt Vagyon Értéke:** a Kezelt Vagyon adott időpontra vonatkozóan a jelen Üzletszabályzat II.1.7. pontjában foglaltak szerint meghatározott értéke.

**Kibocsátó:** az a jogi személy, illetőleg jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, amely az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja.

**Kiszervezés (Bszt. alapján):** olyan megállapodás a portfólió-kezelési és befektetési tanácsadási szolgáltatást is nyújtó Alapkezelő és egy harmadik személy között, amelynek keretében e harmadik személy olyan tevékenységet végez, amelyet egyébként az Alapkezelő maga végezne.

**Kiszervezés (Kbftv. alapján):** az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében – a Kbftv. 39. § és 40. § (1)-(9) bekezdésekben, a Kbftv. 41. § (1)-(9) bekezdésekben, valamint a Kbftv. 42. §-ában foglaltak figyelembevételével – feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe.

**Kollektív befektetési értékpapír:** a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat.

**Kollektív befektetési forma:** minden olyan kollektív befektetés, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára (ÁÉKBV, ABA).

**Kollektív portfóliókezelés:** a kollektív befektetési forma számára végzett befektetés-kezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.

**Letétkezelés:** a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat.

**Letétkezelő:**

*a)* az ÁÉKBV vonatkozásában:

*aa)* a Bszt. 5. § (2) bekezdés *b)* pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás vagy hitelintézet;

*ab)* olyan vállalkozás, amely az ÁÉKBV-irányelv letétkezelőre vonatkozó szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jogosult letétkezelői feladatokat ellátni;

*b)* az ABA vonatkozásában:

*ba)* magyarországi székhelyű hitelintézet illetve az Európai Parlament és a Tanács a hitelintézetek és a befektetési vállalkozások prudenciális felügyeletéről, a 2002/87/EK irányelv módosításáról, a 2006/48/EK és a 2006/49/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2013/36/EU irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező hitelintézet;

*bb)* a Bszt. 5. § (2) bekezdésének *b)* pontjában meghatározott letétkezelési szolgáltatásra vonatkozó engedéllyel rendelkező magyarországi székhelyű befektetési vállalkozás, illetve az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2004/39/EK irányelv EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján engedélyezett, EGT-államban székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás, amely az irányelv I. melléklete B. szakaszának 1. pontjával összhangban meghatározott szolgáltatás nyújtására jogosult; vagy

*bc)* egyéb intézmény, amelyre prudenciális szabályozás vonatkozik, és folyamatos felügyelet alatt áll, továbbá amely 2011. július 21-én az ÁÉKBV-irányelv 23. cikke (3) bekezdésének tagállami jogrendszerbe történő átvétele alapján letétkezelési tevékenység folytatására jogosult.

**Likvid eszköz:** a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

**Minimum kötvény limit:** A Portfólió-kezelési szerződés 1. számú mellékletében meghatározott, a portfólió százalékában kifejezett arány, amely hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (így pl. kötvények, jelzáloglevelek stb.), pénzeszközök (pl. számlapénz, bankbetét) és/vagy ezekbe fektető Kötvény Alapok (együttesen a továbbiakban: Kötvényjellegű Eszközök) tartandó minimum arányát határozza meg a Kezelt Vagyon Értékére vetítve. Jelen Üzletszabályzat szempontjából hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak számítanak a Concorde Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokban közvetlenül vagy befektetési alapba fektető befektetési alapok portfóliójában található befektetési alapokban közvetetten található hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. Jelen Üzletszabályzat szempontjából Kötvény Alapnak számítanak azon, nem a Concorde Alapkezelő Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, amelyek hivatalos tájékoztatójukban meghirdetett befektetési politikájuk alapján átlagosan legalább ötven százalékban hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és/vagy bankbetétet tartanak.

**Minősített befolyás:** egy befektetési alapkezelővel létrejött olyan közvetett és közvetlen kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező

- a befektetési alapkezelőben fennálló tulajdoni hányadának (részesedésének) mértéke vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10 százalék;
- a befektetési alapkezelő döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületi tagjainak legalább húsz százalékát kinevezheti vagy felmentheti; vagy
- létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a befektetési alapkezelő működésére.

**Nettó Állományváltozás (CF<sub>i</sub>):** az Induló Vagyonhoz, illetőleg a Kezelt Vagyon adott időpontban érvényes állományához képest az Ügyfél által kezdeményezett és végrehajtott összes tárgyidőszaki befizetésből és eszközátadásból adódó vagyonnövekedés, illetve a kifizetésből és eszközkivonásból adódó vagyonsökkenés együttes nettó mértéke.

**Nettó hozam:** az egyes kezelt portfóliókon elért eredmény, adó és díjak levonását követően.

**Nyilvános ajánlattétel:** értékpapírra vonatkozó, egyedileg előre meg nem határozott befektetők részére közzétett értékesítési ajánlat, amely elegendő információt ad az ajánlat feltételeiről és az értékpapírról ahhoz, hogy lehetővé tegye a befektetőknek az értékpapír megvásárlására vonatkozó döntés meghozatalát.

**Nyilvános forgalomba hozatal:** az értékpapír nem zártkörű forgalomba hozatala.

**Portfólió:** a portfólió-kezelési tevékenységet végző számára átadott eszközök, illetőleg ezen eszközökből a portfólió-kezelési tevékenységet végző által összeállított, többféle vagyonelemet tartalmazó eszközök összessége.

**Pénzügyi eszköz:**

a) az átruházható értékpapír;

b) a pénzügyi eszköz;

c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír;

d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető;

e) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot;

f) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek;

g) az f) pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és nem kereskedelmi célt szolgál, ha azt elismert elszámolóházon keresztül számolják el vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá;

h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet;

i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás;

j) az éghajlati, időjárás-változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni, vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés;

k) egyéb, az a)–j) pontban nem említett eszközökhöz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, eszköz, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, elismert elszámolóházon keresztül számolják el és teljesítik vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá, valamint a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 39. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

**Pénzeszköz:** készpénz, elektronikus pénzeszköz, csekk, valamint a bankbetétek.

**Portfóliókezelés:** az a tevékenység, amelynek során az ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél által adott megbízás alapján, az ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.



**Portfólió-kezelési Irányelvek:** a portfóliókezelés céljára rendelkezésre bocsátott vagyona (a Kezelt Vagyona) vonatkozó befektetési szabályok. A Portfólió-kezelési Irányelvek kötelező tartalmi eleme a Kezelt Vagyon vonatkozásában megengedett pénzügyi eszköz csoportok Kezelt Vagyonon belüli minimum arányai.

**Pmt.:** a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény.

**Ptk.:** a Polgári Törvénykönyvről szóló, mindenkor hatályos 1959. évi IV. törvény, illetve minden, ennek helyébe lépő későbbi jogszabály.

**Repó- és fordított repóügylet:** minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik – ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik – és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruhazza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy áruira az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy áruira kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő.

**Sikerdíj:** a jelen Üzletszabályzat II.1.13.1. pontjában meghatározott, a Kezelt Vagyon teljesítményétől függő mértékű, a Megbízót terhelő és a Megbízottat megillető díj.

**Sikerdíj számítás alapjául szolgáló Hozamráta (H):** a Kezelt Vagyonnak a jelen Üzletszabályzat II.1.13.4. pontjában meghatározott módon számolt, a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló éves hozama.

**Sikerdíj számítás alapjául szolgáló Küszöbhozamráta (KH):** a Kezelt Vagyonnak a jelen Üzletszabályzat II.1.13.5. pontjában meghatározott módon számolt, a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló hozama.

**Sorozatban kibocsátott értékpapír:** ha jogszabály másként nem rendelkezik, az alapjául szolgáló jogviszonyból eredő jogokat és kötelezettségeket több azonos, egymással egyenértékű részre (névérték) osztva megtestesítő értékpapír.

**Szabad Mérlegelés:** Alapkezelő mint portfóliókezelő azon döntési jogköre, amelynek alapján Alapkezelő a vonatkozó jogszabályok, egyéb szabályzatok és Portfólió-kezelési 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 Megbízott szabad mérlegelése érvényesülhet, valamint annak korlátait jelen Üzletszabályzat tartalmazza.

**Szabályozott piac:** az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely a következő feltételeknek megfelel:

- a) a Bszt.-ben meghatározott piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,
- b) megkülönböztetésmentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében,
- c) a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
- d) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- e) szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben.

**Számlák:** az Ügyfél által megbízott pénzügyi intézmény és/vagy befektetési vállalkozás által az Ügyfél részére megnyitott és vezetett, a Portfólió-kezelési szerződés 1. számú mellékletében részletezett ügyfélszámla, bankszámla, értékpapírszámla és értékpapír letéti számla, valamint az azokhoz kapcsolódóan nyitott és vezetett valamennyi alszámla.

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

**Személyes adat:** az érintettel kapcsolatba hozható adat – különösen az érintett neve, azonosító jele, valamint egy vagy több fizikai, fiziológiai, mentális, gazdasági, kulturális vagy szociális azonosságára jellemző ismeret –, valamint az adatból levonható, az érintettre vonatkozó következtetés.

**Szerződés:** az Alapkezelő és az Ügyfél közötti létrejött keret- vagy egyedi szerződés.

**Tartós adathordozó:** olyan eszköz, amely az Ügyfél illetve a Befektető számára lehetővé teszi a neki címzett adatoknak az adat céljának megfelelő ideig történő tartós tárolását és a tárolt adatok változatlan formában és tartalommal történő megjelenítését.

**Tőzsde:** a hatékony tőkeáramlás, tőkeértékelés, az árfolyam és egyéb kockázat megosztása érdekében a tőzsdei termékek keresletét és kínálatát koncentráló, azok kereskedését lebonyolító, a nyilvános árfolyam-alakulást elősegítő vállalkozás.

**Tőzsdére bevezetett értékpapír:** a tőzsdei értékpapírlistán szereplő értékpapír.

**Tőzsdei termék:** a tőzsdén forgalmazott pénzügyi eszköz, deviza és áru.

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

**Ügyfél:** az a személy, aki az Alapkezelőtől a Kbftv. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat vesz igénybe, ide nem értve a Befektetőt, továbbá az a személy, aki az Alapkezelőtől a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat vesz igénybe.

**Ügyfélszámla:** az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla.

**Üzleti tranzakció:** az Alapkezelő által a kezelt alap/portfólió/kollektív befektetési forma javára vagy terhére megkötött adásvételi ügyletek.

**Üzletszabályzat:** a Megbízott mindenkor hatályos üzletszabályzata.

**Vagyonelem:** pénzügyi eszköz és/vagy pénzeszköz.

**Vagyoni Minimum Díj:** a Kezelt Vagyon teljesítményétől független nagyságú, az Ügyfelet terhelő és az Alapkezelőt megillető díj, mely kizárólag akkor kerülhet elhatárolásra/felszámításra, ha a Kezelt Vagyon Nettó Allományváltozás következtében 50 millió forint alá esik, illetve amennyiben a portfóliókezelés kezdetétől számított 90 napon belül nem éri el a Kezelt Vagyon Üzletszabályzatban meghatározott 60 millió forint összegű minimum értékét. Összege 1000 forint naponta, mindaddig, amíg a Kezelt Vagyon nem éri el a 60 millió forintot.

**Vagyonkezelés kezdete:** az első Banki Munkanap, amikor akár pénz, akár értékpapír kerül a megnyitott portfólióba.

## I. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

### 1. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT HATÁLYA

#### 1.1. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT SZEMÉLYI HATÁLYA

A jelen Üzletszabályzat (továbbiakban: Üzletszabályzat) alkalmazásában a Felek az Ügyfél és a Concorde Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Társaság, Alapkezelő vagy Megbízott).

Ügyfél az a jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság vagy természetes személy, amely/aki a Társaságtól a Társaság engedélyezett üzleti tevékenységi körében szolgáltatást vesz igénybe, továbbá, amennyiben jelen Üzletszabályzat másként nem rendelkezik, az előbbi személyi körön kívül az a személy is, amellyel/akivel a Társaság az engedélyezett üzleti tevékenységei körében szerződést kötött.

#### 1.2. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT TÁRGYI HATÁLYA

Az Üzletszabályzat rendelkezései a Felek között létrejövő, a Társaság tevékenységi körébe tartozó szolgáltatásokra, üzleti kapcsolatokra vonatkoznak. A Társaság és az Ügyfél közötti, a 2.1.2. pont hatálya alá tartozó tevékenység keretébe tartozó jogügyletek tartalmát az ügylet típusának megfelelő szerződések állapítják meg. Az Üzletszabályzat rendelkezései az irányadóak mindazokban a kérdésekben, amelyekről az adott esetre vonatkozó szerződés kifejezetten nem rendelkezik. Amennyiben valamely kérdést az Üzletszabályzat és az egyedi szerződés eltérően szabályoz, úgy az adott kérdésben az egyedi szerződés rendelkezése az irányadó.

Azokban a kérdésekben, amelyekre sem a Társaság és az Ügyfél közti szerződés, sem az Üzletszabályzat nem tartalmaz rendelkezést, a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban: Ptk.), a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.), a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVIII. törvény (továbbiakban: Hpt.), a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. számú törvény (továbbiakban: Mpt.), az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. sz. törvény (továbbiakban: Öpt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban:

Kbftv.) és az előbbiekhöz tartozó kormányrendeletek, így különösen a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól, a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről, a 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól, az önkéntes kölcsönös egészség- és öngéylező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII. 22.) Korm. rendelet, valamint a 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a magánnyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási tevékenységéről rendelkezései, valamint a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban: KELER), továbbá egyéb számlavezetők, letétkezelők és elismert értékpapíri piacok szabályzatai az irányadók.

A jelen Üzletszabályzat alkalmazásában szerződésnek minősülnek az Ügyfelekkel kötött szerződéseken kívül a Társaság által kezelt, valamint más befektetési alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelési szabályzatai, illetve az azokban meghatározott befektetési politika is.

### **1.3. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT HATÁLYBALÉPÉSE**

Jelen Üzletszabályzat 2014. augusztus hó 8. napjától hatályos és határozatlan időtartamra szól.

### **1.4. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT NYILVÁNOSSÁGA, MÓDOSÍTÁSA**

Az Üzletszabályzat nyilvános, azt bárki megtekintheti és megismerheti a Társaságnak, illetve megbízottjának (Alapok esetében a Forgalmazók) az ügyfélforgalom számára nyitva álló valamennyi helyiségében vagy az külön kérésre elvihető, továbbá a Társaság [www.privatvagyonkezeles.hu](http://www.privatvagyonkezeles.hu) oldalon fellelhető honlapján elektronikusan is elérhető.

Az Ügyfél érdeke, hogy a Társaság és a közte létrejövő Szerződés megkötése előtt megismerje az Üzletszabályzatot. A Társasággal kötendő bármely Szerződés aláírása egyben Üzletszabályzat elfogadásának tekintendő.

A Társaság jogosult az Üzletszabályzatot, annak mellékleteit módosítani. Az Üzletszabályzat módosításáról, annak hatályba lépése időpontjáról a Társaság az Ügyfelet a székhelyén, valamint a Társaság internetes honlapján a hatályba lépés előtt legalább 20 Banki Nappal értesíti. Az Ügyfél felelőssége, hogy a változás tartalmát megismerje, illetve arról a Társaságnál tájékozódjon. A módosított Üzletszabályzat az abban megjelölt időpontban lép hatályba. Az Üzletszabályzat módosítását a közzétételt követő Banki Munkanapon kell közzétek tekinteni. Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat módosított rendelkezéseit magára nézve nem fogadja el, úgy jogosult a Társasággal megkötött, és a módosítással érintett szerződését/szerződéseit a módosított Üzletszabályzat hatálybalépésének napjára írásban felmondani. Amennyiben az Ügyfél a rendelkezésre álló határidő alatt felmondási jogával nem él, az a módosítás Ügyfél általi elfogadásának minősül, azaz a módosított Üzletszabályzat tartalma az Üzletszabályzat hatályba lépése napján az Ügyfél és a Társaság közti jogviszony részévé válik.

Az Üzletszabályzat változása a Társaság és az Ügyfél között korábban létrejött, de még nem teljesített vagy még meg nem szűnt valamennyi Szerződésre vonatkozik, és a közöttük fennálló Szerződések ennek megfelelően módosulnak feltéve, hogy az Ügyfél a változást elfogadta.

## **2. A FELEK**

### **2.1 AZ ALAPKEZELŐ**

#### **2.1.1. A Társaság általános adatai**

Cégnév: Concorde Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített cégnév: Concorde Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Cégjegyzékszám: 01-10-044222, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

Honlapcím: [www.concordealapkezelo.hu](http://www.concordealapkezelo.hu)

E-mail cím: [kapcsolat@concordealapkezelo.hu](mailto:kapcsolat@concordealapkezelo.hu)

Telefonszám: +36 1 803-8899

Telefax: +36 1 803-8890

#### **2.1.2. A Társaság tevékenysége**

A Társaság tevékenységi körét a mindenkor hatályos Alapszabály vagy Alapító Okirat tartalmazza. A Társaság a tevékenységét a hatályos jogszabályi rendelkezésekkel, valamint az Alapszabály/Alapító Okirat előírásaival összhangban, a jelen Üzletszabályzatban foglaltak szerint végzi.

Az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenységét a Felügyelet jogelődje, az Állami Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet 1994. november 14. napján hozott 100.024/1994. számú határozatával hagyta jóvá. Az Alapkezelő módosított tevékenységi körét a Felügyelet 2002. december 19. napján kelt III/100.024-4/2002. és a 2012. november 21. napján kelt H-EN-III-1122/2012. számú határozataival engedélyezte.

A befektetési alapokról szóló 1991. évi LXIII. törvény (továbbiakban: Bat.) alapján kiadott 100.024/94. számú felügyeleti határozat, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) alapján kiadott III/100.024-4/2002. számú felügyeleti határozat, valamint a Befektetési Alapkezelő által – a kollektív portfóliókezelés résztvékenységeire vonatkozóan – tett nyilatkozat alapján a Befektetési Alapkezelő a következő tevékenységek végzésére jogosult.

A/ A Kbftv. 6. §-ban megjelölt ÁÉKBV Alapkezelő által végezhető tevékenységek:

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása) (6. § (1) bekezdés a) pont),
- a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó könyvviteli és jogi feladatok ellátása (6. § (1) bekezdés ba) pont),
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó információszolgáltatás befektetők részére (6. § (1) bekezdés bb) pont),
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése (6. § (1) bekezdés bc) pont),

- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó jogszerű magatartás ellenőrzése (6. § (1) bekezdés bd) pont),
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó hozamfizetés (6. § (1) bekezdés bf) pont),
- ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok ellátása (6. § (1) bekezdés bg) pont),
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó nyilvántartások vezetése (6. § (1) bekezdés bi) pont);

A Kbtv. 7. §-ban megjelölt ABAK Alapkezelő által végezhető tevékenységek:

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása) (7. § (1) bekezdés a) pont),
- kockázatkezelés (7. § (1) bekezdés b) pont),
- az ABA kezeléséhez kapcsolódó könyvviteli és jogi feladatok ellátása (7. § (2) bekezdés aa) pont),
- az ABA kezeléséhez kapcsolódó információszolgáltatás befektetők részére (7. § (2) bekezdés ab) pont),
- eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése (7. § (2) bekezdés ac) pont),
- jogszerű magatartás ellenőrzése (7. § (2) bekezdés ad) pont),
- hozamfizetés (7. § (2) bekezdés af) pont),
- az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok ellátása (7. § (2) bekezdés ag) pont),
- nyilvántartások vezetése (7. § (2) bekezdés ai) pont).

B/ Bszt. szerinti tevékenységek:

- portfóliókezelés (Kbtv. 6. § (a) bekezdés a) pont és 7. § (3). bekezdés a) pont),
- befektetési tanácsadás (Kbtv. 6. § (2) bekezdés b) pont és 7. § (2). bekezdés b) pont).

C/ Tpt. szerinti tevékenység:

- értékpapír-kölcsönzés (Tpt. 168. §).

A Társaság a felügyeleti engedélyt akkor jogosult visszaadni, ha valamennyi Ügyfelével szemben fennálló kötelezettségének eleget tett, vagy szerződéseinek teljesítését más befektetési szolgáltató vette át.

A Társaság felügyeleti szerve a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet), amelynek székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 8–9., levelezési címe: H-1534 Budapest BKKP Postafiók: 777., honlap címe: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu).

### **2.1.3. A tevékenység végzésének helye és ideje**

A 2.1.2. pontban meghatározott tevékenységek végzésének helye a Társaság székhelye, illetve a Társaság által kezelt befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek forgalmazója (továbbiakban: Forgalmazó) által közreműködőként igénybe vett, az Üzletszabályzat I. számú mellékletében feltüntetett forgalmazásban résztvevők irodája.

A Társaság üzleti órái:

- természetes személyek esetében munkanapokon: 8.30–17.30 óra.
- nem természetes személyek vonatkozásában munkanapokon: 8.30–17.30 óra.

### **2.1.4. Pénzmosás elleni szabályok**

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény (Pmtv.) értelmében a Társaságot az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor a 2.2.1. pontban foglaltak szerinti átvilágítási kötelezettség terheli, amelynek során a Társaság köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt azonosítani és személyazonosságát igazoló dokumentumok ellenőrzését elvégezni.

Ha a Társaság pénzmosásra vagy a terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény, körülmény felmerülését észleli, akkor köteles erről a pénzügyi információs egységként működő hatóságot értesíteni. Ha a pénzmosásra vagy a terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény, körülmény egy ügyleti megbízás teljesítése során merül fel és ennek ellenőrzéséhez a pénzügyi információs egységként működő hatóság intézkedése szükséges, akkor a Társaság – a hatóság haladéktalan értesítése mellett – köteles az ügyleti megbízás végrehajtását a hatóság további intézkedéséig, de belföldi ügylet esetén legfeljebb kettő, külföldi ügylet esetén legfeljebb négy munkanapra felfüggeszteni. A Társaságot nem terheli felelősség az ügyleti megbízás teljesítésének a fentiek szerint történt jóhiszemű felfüggesztéséért. A hatóság a Társaságtól kapott bejelentésben található információt kizárólag a Pmtv.-ben meghatározott bűncselekmények felderítésére használhatja fel. A Társaság köteles az általa a Pmtv. alapján tett bejelentést, teljesített adatszolgáltatást, illetve az ügyleti megbízás felfüggesztését titokban tartani.

## **2.2. AZ ÜGYFÉL**

### **2.2.1. Az Ügyfél azonosításának és átvilágításának részletes szabályai**

A Felek közötti üzleti kapcsolat létesítésekor a Társaság köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, rendelkezésre jogosultját, továbbá képviselőjét a Pmt. értelmében azonosítani, illetőleg az Ügyfél figyelmét felhívni a Pmt.-ben foglalt előírásokra.

A Társaság köteles az Ügyfelekről a jogszabályban meghatározott azonosítási adatokat rögzíteni és nyilvántartani.

A Társaság az Ügyfél-átvilágítást minden olyan esetben is elvégzi, amikor a Szerződést vagy rendelkezést az Ügyfél olyan képviselője kívánja aláírni, akinek Ügyfél-átvilágítása még nem történt meg. Az Ügyfél, illetve képviselője az Ügyfél-átvilágításhoz a jogszabályban meghatározott személyi azonosító okmányokat, egyéb okiratokat köteles a Társaságnak bemutatni, illetve a Társaság rendelkezésére bocsátani. A Társaság az okmányok bemutatásakor ellenőrzi azok érvényességét.

### **2.2.2. Az azonosító okiratok (okmányok) természetes személy Ügyfél esetében:**

*Belföldi természetes személy esetében:*

- a) személyi igazolvány, feltéve, ha az a lakcímet tartalmazza, vagy
- b) személyi igazolvány (kártya), a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt, vagy
- c) útlevél, a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt, vagy
- d) gépjárművezetői engedély (kizárólag kártya), a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt.

*Külföldi természetes személy esetében:*

- a) útlevél, vagy
- b) külföldi hatóság által kiállított személyi azonosító igazolvány, feltéve, hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít, vagy
- c) a Magyar Köztársaság rendészeti szerve által kiállított tartózkodási engedély;
- d) külföldi lakóhellyel rendelkező természetes személy Pmt. szerinti nyilatkozata.

*A 14. életévét be nem töltött természetes személy esetében:*

- a) személyi azonosítót igazoló hatósági igazolvány és lakcímet igazoló hatósági igazolvány vagy
- b) útlevél és lakcímet igazoló hatósági igazolvány.

### **2.2.3. Azonosságot igazoló okiratok (okmányok) nem természetes személy Ügyfél esetén:**

*Belföldi, nem természetes személy esetében:*

a) a gazdálkodó szervezet 30 napnál nem régebbi cégkivonata, valamint adóbejelentkezési lap (ha a cégkivonat az adószámot, a statisztikai számjelet nem tartalmazza). Ha a gazdálkodó szervezet bejegyzésére még nem került sor, akkor a bírósághoz benyújtott bejegyzési kérelme, létesítő okirata (alapító okirat, alapszabály, társasági szerződés) és adóbejelentkezési lap.

b) egyéni vállalkozó esetében egyéni vállalkozói igazolása, adószáma, illetőleg ennek hiányában annak igazolása, hogy az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása iránti kérelmét az egyéni vállalkozó a körzetközponti jegyzőhöz benyújtotta, illetve adószám hiányában a hatósághoz benyújtott adóhatósági bejelentkezési kérelme.

c) más szervezet esetén a nyilvántartásba vételről szóló, hatóság vagy bíróság által 30 napnál nem régebben kiállított okirat, ennek hiányában a hatósághoz vagy bírósághoz benyújtott nyilvántartásba vétel iránti kérelme, továbbá létesítő okirata, valamint az adóbejelentkezési lap (ha a cégkivonat az adószámot, a statisztikai számjelet nem tartalmazza).

d) a szervezet képviselőjére jogosult személy(ek) közjegyző által ellenjegyzett aláírási címpéldánya(i) vagy ügyvéd által ellenjegyzett aláírásmintája(i).

A Társaság jogosult hiteles okmányok benyújtását kérni az Ügyféltől.



*Külföldi, nem természetes személy esetében:*

A saját joga szerinti, a kiállítástól számított 30 napnál nem régebbi bejegyző okirat vagy annak igazolása, hogy nyilvántartásba vétele megtörtént, valamint az Ügyfél képviselőjére jogosult természetes személy képviselői jogának igazolására alkalmas dokumentum (ha a nyilvántartásba vételt igazoló okirat az Ügyfél képviselőjére jogosultat nem tartalmazza). Kétség esetén a Társaság az Azonosítás, illetve a személyazonosság igazoló ellenőrzésének elvégzéséhez egyéb okiratokat, okmányokat is bekérhet.

Amennyiben az Ügyfél az azonosításhoz, illetve képviselői jogának bizonyítására idegen nyelvű okiratot bocsát a Társaság rendelkezésére, a Társaság jogosult annak hitelesített magyar nyelvű fordítását – Országos Fordító és Fordításhitelesítő Iroda által készített hiteles fordítással ellátva nyújtandóak be a Társasághoz – kérni vagy azt – az Ügyfél hozzájárulásával – az Ügyfél költségére lefordíttatni. Az okirat hamis vagy hamisított voltából, téves fordításából eredő esetleges károkért a Társaság kizárólag súlyos gondatlansága esetén felel.

Külföldi hatóság által kiállított okirat esetén a Társaság kérheti, hogy az Ügyfél azt a kiállítás helye szerinti magyar külképviseleti hatóság által felülhitelesített, illetve a külföldön felhasználásra kerülő közokiratok diplomáciai vagy konzuli hitelesítésének (felülhitelesítésének) mellőzéséről Hágában, az 1961. október 5. napján kelt egyezmény kihirdetéséről szóló 1973. évi 11. törvényerejű rendelet szerinti ún. Apostille csatolásával másolatban nyújtsa be.

#### **2.2.4. Az azonosító adatok és a tényleges tulajdonos bejelentése**

##### **2.2.4.1. Azonosító adatok rögzítése**

A Társaság a 2.2.2. és a 2.2.3. pontban foglaltak szerint bemutatott okiratok alapján – a személyazonosság megállapítását követően – a jogszabály előírásainak megfelelő adatkört veszi nyilvántartásba. A nyilvántartásba vétel magába foglalja azokat az adatokat, amiket a Társaság köteles rögzíteni a jogszabályi előírások szerint, valamint a Társaság jogosult rögzíteni a jogszabály előírása szerint rögzíthető adatként meghatározott további adatokat, amennyiben azokat a pénzmosás vagy a terrorizmus finanszírozása megelőzése érdekében szükségesnek tartja, illetve ha felmerül annak kockázata, hogy ilyen adatok rögzítése nélkül nem végezhető el minden kétséget kizáróan vagy késedelem nélkül az Ügyfél-átvilágítás.

*Természetes személy azonosítása során az alábbi adatok kerülnek rögzítésre:*

- a) családi és utónév, (születési név) amennyiben van házassági név;
- b) állampolgárság;
- c) lakcím és
- d) az azonosító okmány száma, annak típusa;
- e) külföldi esetében a magyarországi tartózkodási hely;
- f) adóazonosító jel;
- g) az üzleti kapcsolatra és az ügyleti megbízásra vonatkozó és ahhoz kapcsolódó legfontosabb adatok.

A Társaság kockázatérzékenységi alapon az alábbi adatok rögzítéséről rendelkezhet:

- a) születési hely, idő,
- b) anyja születési neve.

*Nem természetes személy azonosítása során – a képviseletében eljárni jogosult személy(ek) 2.2.2. pontban megjelölt adatainak rögzítésén túlmenően – az alábbi adatok kerülnek rögzítésre:*

- a) név és rövidített név;
- b) székhely és külföldi székhelyű vállalkozás esetén magyarországi fióktelepének címe;
- c) cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszám vagy egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat száma vagy nyilvántartási száma.

A Társaság kockázatérzékenységi alapon az alábbi adatok rögzítéséről rendelkezhet:

- a) főtevékenység;
- b) képviseletre jogosultak neve és beosztása;
- c) kézbesítési megbízott azonosítására alkalmas adatai.

Az Ügyfél köteles az általa a Társaság rendelkezésére bocsátott azonosító adatokban bekövetkezett bármely változást a Társaságot haladéktalanul értesíteni. A tájékoztatási kötelezettség elmulasztása súlyos szerződésszegésnek minősül, az ezzel összefüggésben keletkezett károkat az Ügyfél viseli. A Társaságnak jogában áll az azonosítást vagy annak kiegészítését bármikor elvégezni. Amennyiben a Társaságnak kétsége támad a tekintetben, hogy az Ügyfél által benyújtott dokumentumok bármelyike megfelel-e a 2.2.2. és 2.2.3. pontban írt feltételeknek vagy az Ügyfél, illetve képviselője megtagadja az azonosításhoz előírt okiratok szolgáltatását, a Társaság a dokumentumok jelen pontban írt feltételeknek való megfelelése hitelt érdemlő bizonyításáig jogosult (jogszámban meghatározott esetben köteles) felfüggeszteni, illetve megtagadni – az esettől függően – a Szerződés megkötését (akkor is, ha egyébiránt a tekintetben a Társaság ajánlati kötöttségben állt), illetve a szerződés Társaság általi teljesítését (akkor is, ha a Felek között a szerződés már létrejött). Az Ügyfelet terheli a bizonyítás terhe a tekintetben, hogy az általa szolgáltatott dokumentumok megfelelően, hitelesen, teljes értékűen és naprakészen igazolják az Ügyfél azonosításához szükséges adatokat az Ügyfél saját joga figyelembe vételével. A nyilatkozattétel elmulasztásával összefüggésben keletkezett károkat az Ügyfél viseli.

A Társaság az Ügyféltől, képviselőtől, meghatalmazottól csak azután fogad el megbízást, ha azonosítása már megtörtént.

#### 2.2.4.2. Tényleges tulajdonos azonosítása és személyazonosságának igazoló ellenőrzése

A Társaság az ügyfél-átvilágítás során köteles természetes személy ügyfelét írásban nyilatkoztatni arra vonatkozóan, hogy az ügyleti megbízást saját vagy más nevében teljesíti-e.

A jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet ügyfél képviselője köteles írásban nyilatkozni a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet ügyfél tényleges tulajdonosáról.

A természetes személy ügyfél írásbeli nyilatkozatának (amennyiben a Társaság részére tett írásbeli nyilatkozata arra vonatkozik, hogy nem a saját nevében, hanem a tényleges tulajdonos nevében, vagy érdekében jár el), valamint a jogi személy vagy a jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet írásbeli nyilatkozatának a tényleges tulajdonos következő adatait kell tartalmaznia:

- a) tényleges tulajdonos neve,
- b) lakcíme,
- c) állampolgársága.

A Társaság kockázatérzékenységi alapon az alábbi adatokat is rögzítheti:

- a) azonosító okmány típusa és száma;
- b) külföldi természetes személy esetében a magyarországi tartózkodási hely;
- c) születési hely és idő;
- d) anyja neve;
- e) a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e.

A nyilatkozat mind a szerződés részeként, mind különálló formanyomtatvány formájában elfogadható, amennyiben azt az Ügyfél büntetőjogi felelősségének tudatában teszi meg. E kitélt az Ügyfél nyilatkozatának tartalmaznia kell.

Az írásbeli nyilatkozat mellőzhető, amennyiben a Társaság az azonosításhoz szükséges adatokat a rendelkezésre álló okiratok vagy nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartás vagy más olyan nyilvántartás alapján rögzíti, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

Amennyiben az ügyfél a nyilatkozatot megtagadja vagy átvilágítása nem végezhető el teljes körűen, az ügyleti megbízást a befektetési szolgáltató nem teljesíti, az ügyféllel nem lép üzleti kapcsolatba vagy megszünteti a vele fennálló üzleti kapcsolatot.

Amennyiben a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban kétség merül fel, akkor a befektetési szolgáltató az ügyfelet ismételt írásbeli nyilatkozattételre szólítja fel. Ha a személyazonosságával kapcsolatban merül fel kétség, a szolgáltató köteles intézkedéseket tenni a tényleges tulajdonos személyazonosságára vonatkozó adat jogszabály alapján nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartásban vagy más olyan nyilvántartásban történő ellenőrzése érdekében, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

Amennyiben a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban a kétség továbbra is fennáll a Pmt. 11. § (6) bekezdése alapján a szolgáltató köteles megtagadni az ügyfél megbízása alapján fizetési számlán keresztül művelet végzését, üzleti kapcsolat létesítését és ügyleti megbízás teljesítését, vagy köteles megszüntetni a vele fennálló üzleti kapcsolatot.

Az ügyfél a szerződéses kapcsolat fennállása alatt a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásokról köteles a tudomásszerzést követő 5 munkanapon belül a befektetési szolgáltatót értesíteni.

### **2.2.5. Más Szolgáltató által elvégzett Ügyfél átvilágítási intézkedések**

A Társaság jogosult esetenként meghatározni, hogy a jogszabályban meghatározottak szerint az Ügyfél átvilágítási intézkedések eredményeinek átadására jogosult Társaság(ok), egyéb szolgáltató(k) melyikétől fogadja el az Ügyfél átvilágítási intézkedések során rögzített adatokat, okmányok, illetve okiratok másolatát. A Társaság jogosult továbbá esetenként meghatározni, hogy más Társaság, illetve egyéb szolgáltató rendelkezésére bocsátja-e az Ügyfél vagy a tényleges tulajdonos Ügyfél átvilágítása során rögzített adatokat, továbbá a személyazonosságra vonatkozó egyéb dokumentáció másolatát. A Társaság kizárólag az érintett Ügyfél írásbeli hozzájárulása esetén bocsáthatja az Ügyfél-átvilágítás eredményét írásban igénylő más Társaság, illetve egyéb szolgáltató rendelkezésére az Ügyfél vagy a tényleges tulajdonos Ügyfél átvilágítása során rögzített adatokat, továbbá a rendelkezésre álló egyéb dokumentumok másolatát.

### **2.2.6. Az Ügyfél képviselése**

#### **2.2.6.1. A képviselt és a képviselő viszonya**

Az Ügyfél képviselő útján is tehet jognyilatkozatot. A képviselő cselekménye által a képviselt válik jogosulttá, illetve kötelezetté.

#### **2.2.6.2. A képviselési jog alapja**

A képviselési jog alapulhat jogszabályon, hatósági rendelkezésen, az Ügyfél – jogszabály szerinti – létesítő okiratán és meghatalmazáson. A Társaság a szerződéskötés és a szerződésmódosítás esetén jogosult kizárni a meghatalmazás útján történő képviselést.

A képviselési jog terjedelme

- a) jogszabályon, hatósági rendelkezésen alapuló képviselés esetén az ezen minőségét tanúsító okmány szerint;
- b) az Ügyfél – jogszabály szerinti – létesítő okiratán (alapszabály, alapító okirat, társasági szerződés, stb.) alapuló képviselés esetében az abban megjelölt tisztséget viselő személy, a rávonatkozó rendelkezések szerint;
- c) a természetes személy meghatalmazott vagy az előbbi (a) és (b) pontban írtak szerint képviselési joggal felruházott és a képviselési jog továbbszármaztatására jogosult személy(ek) által a 2.2.6.5.1. pontban definiált meghatalmazás szerint kerül meghatározásra.

#### **2.2.6.3. A képviselési jog terjedelme több képviselő esetén**

Az Ügyfélnek több képviselője is lehet. Ebben az esetben a képviselők jogainak terjedelmét a 2.2.6.5.1. pontban foglaltak szerint az Ügyfél köteles meghatározni a képviselők személyének megjelölésekor.

Amennyiben az Ügyfél e kötelezettségének nem tesz eleget, a Társaság jogosult valamennyi, az Ügyfél által képviselésére jogosult személyként megjelölt személy képviselési jogát önállóan és korlátozás nélkülinek tekinteni, kivéve – nem természetes személy Üzletfél esetén – azt, ha az Ügyfél által a Társaság részére átadott cégkivonatból vagy ezzel egyenértékű, az Ügyfél és a képviselők személyének azonosítására szolgáló dokumentumból kifejezetten más következik.

Az Ügyfél terhére esik az, ha elmulasztja a képviseleti jog terjedelmének pontos meghatározását, vagy ha az általa e tekintetben a Társaság részére szolgáltatott információk, átadott adatok vagy az előbbiek és az Alapkezelő rendelkezésére álló, egyéb – hiteles – forrásból származó információk, adatok között eltérés, ellentmondás van és ez kár bekövetkezésére vezet.

#### **2.2.6.4. A képviselő azonosítása**

a) A képviselő a (személy)azonosságát az előírtak szerint köteles igazolni, s az igazolt adatoknak meg kell egyezniük a képviseleti jogot megalapozó dokumentumban feltüntetett adatokkal.

b) A Társaság a képviselő(k) adatait rögzíti, mely adatokat a változások Társasággal való formaszzerű közléséig a Társaság jogosult érvényesnek tekinteni.

Az Ügyfél köteles a képviselő(k) személyében bekövetkezett, illetve elhatározott változást a számlavezetőnél bejelentett változással azonos időben a Társasággal közölni, s ezen közlés megtételével egyidejűleg gondoskodni arról, hogy mindazon adatok és dokumentumok rendelkezésre álljanak, amelyeket az Üzletszabályzat a képviselői minőség és a képviselő személyének azonosításához előír. Ezen kötelezettség elmulasztásából vagy késedelmes teljesítéséből előálló minden kár az Ügyfelet terheli.

A Társaság a képviselői minőség szabályszerű igazolásának tekinti a képviselő személyében elhatározott vagy adataiban bekövetkezett változást tartalmazó és az ilyen változás bejegyzésére, nyilvántartására jogosult bírósághoz/hatósághoz történt benyújtást igazoló dokumentumokat olyan esetekben, amikor az ilyen változások bejegyzésére az arra vonatkozó jogszabályi rendelkezések értelmében a változás időpontjára visszaható hatállyal kerül sor. Az Ügyfél utóbb – a változások bejegyzésének elmaradása okán – nem hivatkozhat alappal az Alapkezelő által a jelen pontnak megfelelően az Ügyfél szabályszerű képviselőjének tekintett személy által képviselt Ügyféllel kötött szerződések érvénytelenségére vagy hatálytalanságára.

Hasonlóképpen nem hivatkozhat az Ügyfél a Társaság által Vele kötött szerződések érvénytelenségére vagy hatálytalanságára akkor sem, ha az Ügyfelet a szerződéskötés során olyan képviselő képviselte, aki általános (nyilvántartásba bejelentett vagy bejegyzett) cégképviseleti joggal nem rendelkezett, képviselőként azonban bejelentésre került az Ügyfél törvényes képviselője által, így Őt a Társaság jelen Üzletszabályzatnak megfelelően az Ügyfél szabályszerű képviselőjének tekintette.

Az Ügyfél azonban köteles késedelem nélkül a Társaság tudomására hozni, amennyiben a változások bejegyzésére utóbb bármely okból mégsem kerül sor (beleértve az erre irányuló kérelem visszavonását, avagy a bíróság/hatóság általi elutasítását).

Az Ügyfél köteles a törvényes képviselő személyében elhatározott változások megfelelő nyilvántartásba való bejegyzéséről rendelkező határozat másolatát – az eredeti felmutatása mellett – késedelem nélkül, de legkésőbb annak az Ügyfél általi átvételétől vagy egyéb módon való tudomásszerzésétől számított két munkanapon belül a Társaságnak átadni.

### **2.2.6.5. A meghatalmazás**

#### **2.2.6.5.1. A meghatalmazással szembeni követelmények**

A Társaság Portfóliókezelésre vonatkozó meghatalmazásként kizárólag olyan, az Ügyfél által a számlavezetőhöz bejelentett meghatalmazást fogad el, amelyet a számlavezető szabályszerűnek elfogadott.

A Társaság a meghatalmazást mindaddig hatályosnak tekinti, amíg az Ügyfél azt a számlavezetőhöz intézett nyilatkozattal vissza nem vonja, vagy nem módosítja. A meghatalmazás visszavonását vagy módosítását az Ügyfél annak a számlavezetőhöz történő benyújtásával egyidejűleg köteles a Társaságnak bejelenteni. Az Ügyfél a meghatalmazás vagy a meghatalmazás visszavonására, illetve módosítására egy eredeti, vagy hiteles másolati példányt köteles a Társaságnak a számlavezetőhöz benyújtott dokumentumról a számlavezetőhöz történt benyújtást követően legkésőbb 2 munkanapon belül bemutatni. A Társaság jogosult a bemutatott példányról másolatot készíteni és azt hitelesíteni.

A Társaság kizárja mindennemű felelősségét a számlavezetőhöz bejelentett és a számlavezető által elfogadott (ennek következtében a Társaság által is jelen pont alapján elfogadott) meghatalmazás valótlan tartalmából származó károkért és költségekért.

#### **2.2.6.5.2. A meghatalmazás érvénye, a képviseleti jog terjedelme**

A meghatalmazáson alapuló képviseleti jog a Társasággal szemben csak akkor hatályos, ha az arra jogosult személy által a megfelelő alaki követelmények betartásával kiállított meghatalmazást a Társasággal az Üzletszabályzatban írtak szerint közölték.

A meghatalmazás az azon feltüntetett eltérő kikötés hiányában visszavonásig érvényes.

A Társaság jogosult a meghatalmazott képviseleti jogát általánosnak tekinteni, amennyiben a meghatalmazó a meghatalmazáson ettől eltérően nem rendelkezik.

A meghatalmazás visszavonása a Társasággal szemben akkor hatályos, ha az arra jogosult személy által a megfelelő alaki követelmények betartásával írásban kiállított visszavonó nyilatkozatot a Társasággal az Üzletszabályzatban írtaknak megfelelően közölték.

A meghatalmazást – a meghatalmazásban vagy annak formaszzerű módosítását, visszavonását, korlátozását jelentő okiratban foglalt eltérő rendelkezés hiányában – a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy az abban meghatározott vagy az annak időbeli hatálya alatt kötött ügylettel, szerződéssel kapcsolatos minden jognyilatkozat és jogcselekmény, rendelkezés megtételére feljogosítja a meghatalmazottat, kivéve a szerződés megkötését és esetleges módosítását.

#### **2.2.6.5.3. A meghatalmazáson alapuló képviseleti jogra vonatkozó korlátozások**

A Társaság jogosult kizárni vagy korlátozni a meghatalmazás útján történő képviseletet.

## **2.2.7. Az Ügyfél adatairól az Alapkezelő által vezetett Pmt. szerinti nyilvántartás**

### **2.2.7.1. Az adatok felvétele**

Az Ügyfél és képviselője(i) azonosítása és az Ügyféllel való jövőbeni kapcsolattartás biztonsága, valamint az Alapkezelő törvényi kötelezettségeinek teljesítése érdekében az Ügyfél a Felek közti első szerződés megkötését megelőzően, illetve legkésőbb az első szerződés megkötésekor köteles a Társaság által meghatározott adatokat a valóságnak megfelelően és teljes körűen hiánytalanul szolgáltatni. Az Alapkezelő számára az Ügyfél köteles átadni a Felek közti első szerződés megkötését megelőzően, illetve legkésőbb az első szerződés megkötésekor az Üzletszabályzat 2.2.2. pontjában és 2.2.3. pontjában az Ügyfél és képviselője(i) azonosításához előírt dokumentumok egy-egy eredeti példányát is (vagy amennyiben az eredeti példány csatolására nincs lehetőség, az eredeti példány Ügyfél általi felmutatása és a Társaság ügyintézője általi megvizsgálása mellett annak fénymásolatát).

### **2.2.7.2. Eljárás nyilvántartott adatok módosulása esetén**

a) Az Ügyfél a Társaság által nyilvántartott adatai bármelyikének módosulását, legkésőbb a bekövetkezett változásról való tudomásszerzéstől, illetve az elhatározott változásoktól számított öt munkanapon belül köteles bejelenteni a Társaságnak.

Ezen felül a nem természetes személy Ügyfél – a tudomásszerzését követő két munkanapon belül – köteles a Társaságnak bejelenteni, ha

- aa) végelszámolása elhatározásáról szóló döntés született;
- ab) felszámolására irányuló kérelem került benyújtásra;
- ac) ellene csődeljárás indult.

Az Ügyfél jelen pontbeli kötelezettségének megszegése következtében a Társaságot ért valamennyi kárt (beleértve az elmaradt hasznot is) az Ügyfél köteles a Társaságnak megtéríteni.

b) A Társaság az Adatlapon bejelentett adatokat mindaddig jogosult érvényesnek és hatályban lévőnek tekinteni, amíg a változásról hozzá az Ügyfél részéről a változásokat, az új adatokat és az azokat alátámasztó dokumentumokat is magában foglaló írásos bejelentés nem érkezett. Az Ügyfél által bejelentett adatmódosulást a Társaság az Ügyfél által szolgáltatott információk és dokumentumok alapján átvezeti. A változások bejelentésének elmulasztásából eredő károkért az Ügyfél felel.

c) Amennyiben a Társaságnak más forrásból tudomására jut, hogy az Ügyfél, illetve képviselője adata(i) eltér(nek) az Adatlapon nyilvántartott adat(ok)tól, a Társaság jogosult az Ügyfelet felhívni az eltérés tisztázására. Amennyiben az adateltérésről a Társaság az Ügyfél cégkivonatából, illetve ezzel egyenértékű – közhitelű nyilvántartásba vett adatait igazoló – dokumentumából értesül, illetve amennyiben az Ügyfél az adateltérést – a Társaság felhívása ellenére – megfelelően nem indokolja meg, a Társaság jogosult az Ügyféllel fennálló Szerződését – a Társaság választása szerint – felmondással megszüntetni, és az Ügyfél szerződésszegő magatartásából eredő esetleges kárigényét az Ügyféllel szemben érvényesíteni.

### **2.2.7.3. Az Ügyfél és képviselője azonosításával kapcsolatos egyéb rendelkezések**

A Társasággal való üzleti kapcsolat létesítésekor, írásbeli szerződéskötéskor az Ügyfél köteles a Társaság részére arra a személyre vonatkozó írásbeli nyilatkozatot tenni, akinek a nevében, illetőleg javára vagyongazdálkodási, képviselői vagy más megállapodás (megbízás) alapján, vagy anélkül eljár (a továbbiakban: „tényleges tulajdonos”). Ha az Ügyfél nyilatkozik arról, hogy a tényleges tulajdonos nevében, illetőleg érdekében jár el, írásbeli nyilatkozatának a tényleges tulajdonosnak a fenti 2.2.4.2. pontban meghatározott valamennyi adatát tartalmaznia kell. A Társaság az Ügyfél nyilatkozata alapján rögzítheti a tényleges tulajdonos mindazon adatait, amely adatok rögzítése az Ügyfél és képviselője azonosítása körében kötelező. Ezen adatok rögzítése, a tényleges tulajdonos azonosítása érdekében a Társaság azonosító okmányok bemutatására hívhatja fel a tényleges tulajdonost.

Jogi személy esetében tényleges tulajdonosnak tekintendő a jelen pont első bekezdésében meghatározottakon túl az a magánszemély vagy az a jogi személy, akinek a jogi személy a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény 23. § (2) bekezdése szerint meghatározott közvetlen irányítása alatt áll. E körben a Társaság a közvetlen irányítást igazoló okiratot vagy igazolást kérhet az Ügyféltől. Amennyiben a Társasággal való szerződéses kapcsolat fennállása alatt bármikor kétség merül fel a jogi személy tényleges tulajdonosának kilétével kapcsolatban, továbbá pénzmosásra utaló adat, tény, körülmény felmerülése esetén a Társaság az Ügyfelet a tényleges tulajdonosra való (ismételt) írásbeli nyilatkozattételre szólítja fel. Az ezen alponthoz előírt nyilatkozat hiányában a Társaság a szerződéskötést, az üzleti megbízás, illetőleg további üzleti megbízások teljesítését megtagadja.

Az Ügyfél tudomásul veszi és hozzájárul ahhoz, hogy az Ügyfél és képviselője azonosítására szolgáló, az Ügyfél által a Társaság rendelkezésére bocsátott vagy a Társaságnak bemutatott okmányokról a Társaság másolatot készítsen. Ezen másolatok az értékpapírtitokra vonatkozó szabályok szerint kezelendők. Az okmányokról készített másolatokat a Társaság az azonosítás során keletkezett iratokkal együtt tárolja és azokat a szerződéses kapcsolat megszűnését követő nyolc évig köteles megőrizni.

A Társaság eltekinthet jelen Üzletszabályzatnak az Ügyfél és képviselője azonosítására vonatkozó szabályai közül azon előírások alkalmazásától, amelyek többletfeltételt támasztanak a Társaság Pénzmosás elleni szabályzatában az ügyfél és képviselője azonosítása tekintetében előírt feltételekhez képest, amennyiben az előbbi többletfeltételek valamelyikének teljesítése objektív akadályok miatt nem vagy egyéb okból ésszerűen nem lehetséges az adott ügyben, a Pénzmosás elleni szabályzat előbb hivatkozott előírásainak teljesítése azonban nem mellőzhető.

### **2.2.7.4. Aláírások ellenőrzése**

A Társaság az Ügyfél jognyilatkozatainak és a szerződéseken szereplő aláírásokat gondosan köteles megvizsgálni, és ha azt tapasztalja, hogy az aláíró jogosulatlan, vagy aláírása a bejelentett mintától szembeötlően és egyértelműen eltérő, a Társaság az ok megjelölésével az adott dokumentumot, szerződést visszaküldi az Ügyfélnek és annak aláírását, illetve életbe léptetését – ennek az Ügyféllel való egyidejű közlése mellett – az eltérés okának tisztázásáig függőben tartja.



#### **2.2.7.5. Aláírások ellenőrzéséből eredő károk**

A Társaság nem felel az olyan jognyilatkozatok elfogadásából, szerződések teljesítéséből eredő kárért, amelyek jogosulatlan, vagy hamisított voltát a 2.2.7.4. pont szerinti gondos vizsgálat alapján sem lehetett felismerni.

#### **2.2.7.6. Jelige**

A Társaság a Felek közti Szerződésekből az Ügyfél megnevezéseként nem alkalmazhat jeligét, számot vagy bármely más, az Ügyfél személyének elfedésére alkalmas utalást. Az Ügyfél azonban felhatalmazza a Társaságot, hogy a Felek közti kapcsolattartás során a Társaság – a Felek megegyezése szerinti módon előállított – jeligét alkalmazzon. Ezen felhatalmazás különösen arra az esetre terjed ki, ha a Felek közti kapcsolattartást lehetővé tevő rendszer alkalmazásához a jelige igénybevétele technikai okokból elkerülhetetlen vagy célszerű.

#### **2.2.7.7. Felhatalmazás adatátadásra**

Az Ügyfél a jelen Üzletszabályzat elfogadásával felhatalmazza a Társaságot arra, hogy a Társasággal szemben fennálló tartozásának maradéktalan rendezéséig az Ügyfél bármely pénzügyi intézménynél vezetett bankszámláiról és tartozásairól felvilágosítást kérjen.

Az Ügyfél kijelenti, hogy az általa szolgáltatott minden adat megfelel a valóságnak és a jelen Üzletszabályzat elfogadásával felhatalmazza a Társaságot arra, hogy az adatokat ellenőrizze.

A magánszemély Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság a személyi igazolvány(ok) jogosulatlan felhasználásának megakadályozása érdekében a Belügyminisztérium Központi Nyilvántartó és Választási Hivatal adatszolgáltatása alapján ellenőrizze a közölt személyes adatokat, illetve a nyilvántartásból való esetleges kikerülés okát és idejét. Amennyiben az Ügyfél a polgárok személyi adatainak és lakcímének nyilvántartásáról szóló 1992. évi LXVI. tv. 2. § (1) bekezdés alapján adatletiltási jogát érvényesítette, úgy jelen nyilatkozatával eseti engedélyt ad a tilalommal érintett adatok kiadására is.

#### **2.2.8. A személyes adatok védelme**

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság szolgáltatása körében vállalt kötelezettségei teljesítése érdekében jogosult a természetes személy Ügyfél, illetve a jogi személy Ügyfél természetes személy képviselője személyes adatainak megállapításához és igazolásához szükséges, 2.2.2. pont szerinti, okiratokat bekérni és azokat vagy azokról készült másolatot megőrizni.

Az érintett természetes személy jogosult megismerni azoknak a személyes adatoknak a körét, amelyet a Társaság vele kapcsolatban kezel. Az adatkezelést és feldolgozást a Társaság saját szervezetén belül végzi, és minden esetben gondoskodik arról, hogy bármely adat harmadik személy részére kizárólag jogszabály által lehetővé tett esetben kerüljön átadásra úgy, hogy az adat birtokába jutó harmadik személy a vonatkozó adatvédelmi előírásoknak történő megfelelést biztosítja és ezért teljes felelősséget vállal.

A személyes adatok szolgáltatásának célja a Társasággal megkötött Szerződésben meghatározott jogok és kötelezettségek teljesítésének igazolása, a Társaság mint adatkezelő jogos érdekeinek érvényesítése, az érintett Ügyfél által a Társaság közreműködésével lebonyolított ügylettel kapcsolatos elszámolás, kockázatértékelés, valamint az érintett Ügyfél és a Társaság közötti kapcsolattartás elősegítése. A Társaság a rendelkezésre bocsátott adatokat jogszabály, a jelen Üzletszabályzat az Ügyféllel kötött Szerződés eltérő rendelkezése hiányában az Ügyfél és a Társaság közötti jogviszony megszűnését követő 8 évig őrzi meg.

A Szerződésben az Ügyfél megnevezéseként nem alkalmazható szám (számcsoport), jelige vagy bármely más olyan megnevezés, mely az Ügyfél személyének elfedésére alkalmas. Ez azonban nem zárja ki a Társaságnak azt a jogát, hogy a számlákat a tulajdonos azonosítására alkalmas, a Társaság által választott módon megjelölt számlaszámok felhasználásával kezelje.

Az Ügyfél és a Társaság közötti jogviszonyt létrehozó Szerződés aláírásával az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság a rendelkezésére bocsátott személyes adatait a jogszabályoknak megfelelő módon és körben, a fentieknek megfelelő célok érdekében kezelje.

### **2.3. KAPCSOLATTARTÁS A FELEK KÖZÖTT**

#### **2.3.1. Általános együttműködési kötelezettség**

A Társaság és az Ügyfél – amennyiben az Üzletszabályzat másként nem rendelkezik – a kölcsönös együttműködés követelményeinek megfelelően kötelesek késedelem nélkül értesíteni egymást a Szerződés szempontjából lényeges körülményekről, tényekről, a Szerződéssel összefüggésben egymáshoz intézett kérdésekre idejében (azaz olyan határidőn belül, mely határidőn belül a másik Fél [figyelemmel a közlés módjára] a Fél értesítését várhatta, illetve amely határidőn belül a másik Fél szerződéses kötelezettségeinek még a közlés vételét követően is határidőben eleget tud tenni) válaszolni, valamint haladéktalanul felhívni egymás figyelmét az esetleges változásokra, tévedésekre, mulasztásokra.

A Felek kötelesek mindent megtenni, hogy a lehető legkorábbi időpontban, de legkésőbb az esedékesség másnapján (az a Fél, amelyik rendelkezik a teljesítési határnapon történő ellenőrzést lehetővé tevő rendszerrel, a határnapon) ellenőrizzék, esedékességkor megtörtént-e a másik Fél általi teljesítés. A teljesítés elmaradása esetén a jogosult Fél haladéktalanul köteles értesíteni kötelezettet. Ha nem érkezett meg időben valamely, az Ügyfél által a Társaságtól várt értesítés, az Ügyfél köteles ezen, a megérkezésre feltételezett időponttól számított öt munkanapon belül értesíteni a Társaságot. E kötelezettség elmulasztásának következményei az Ügyfelet terhelik.

## **2.3.2. Jognyilatkozatok, közlések**

### **2.3.2.1. Az Ügyfél elérhetősége**

A magánszemély Ügyfél a szerződésben állandó lakhelyét, valamint ha tényleges tartózkodási helye vagy értesítési címe attól eltér, azt is köteles közölni, ez utóbbi minőség feltüntetésével. A jogi személy Ügyfél a Szerződésben a székhelyét, adott esetben telephelyét, valamint – ha az a székhelyétől eltér – értesítési címét is köteles közölni, ez utóbbi minőség feltüntetésével. Az Ügyfél a szerződésben megjelölheti, hogy mely címre kéri az értesítéseket a Társaságtól. Ilyen megjelölés hiányában a Társaság az Ügyfél által a szerződésben lakhelyként, illetve – jogi személynél – székhelyként feltüntetett címre joghatályosan küldhet értesítéseket. Az Ügyfél köteles haladéktalanul írásban bejelenteni a Társaságnak, amennyiben a Szerződés fennállása alatt a Szerződésben megjelölt értesítési cím megváltozik.

### **2.3.2.2. Kapcsolattartás az Ügyféllel**

A Társaság az Üzletszabályzat, és az egyedi szerződés(ek) rendelkezéseinek megfelelően, az alábbi módokon tarthat kapcsolatot az Ügyféllel:

- a) írásban,
  - aa) levélben személyesen átadva vagy postai úton elküldve,
  - ab) telefaxon,
  - ac) e-mailben,
  - ad) a Társaság honlapján,
- b) telefonon (szóban),
- c) hirdetmény útján.

Bármely Fél által a másik Félhez intézett jognyilatkozat (beleértve a szerződés feltételeinek módosítását, vagy a szerződés felmondását) csak akkor hatályos, ha azt a másik Féllel írásban közölték, és az eredeti írásbeli jognyilatkozatot a másik Félnek személyesen átadták, vagy neki postai úton ajánlott levélben megküldték, kivéve, ha a szerződés vagy az Üzletszabályzat valamely pontja ettől eltérően rendelkezik. A portfólió-kezelési szerződés keretében eseti ügyleti megbízást tartalmazó eredetiben aláírt okirat e-mail vagy telefax útján is hatályosan közölhető a Társasággal.

A tekintetben, hogy valamely jognyilatkozatot a másik Féllel közöltek, azt a Felet terheli a bizonyítási teher, amely Fél e közlésre hivatkozik, arra jogot vagy igényt alapít. A közlés megtörténtét hitelt érdemlően bizonyítja a másik Fél által a személyes kézbesítéskor aláírt átvételi elismervény, a telefaxon történt iratküldést igazoló szelvény, a postai feladást igazoló ajánlott szelvény, a Társaság postai feladó- vagy átadókönyve, illetve a Társaság bármilyen olyan belső iratnyilvántartása vagy jegyzéke, amelyből a postai feladás ténye kitűnik.

A Társaság jogosult az Ügyféllel telefonon folytatott beszélgetést hangfelvételen rögzíteni, feltéve, hogy a hangrögzítés tényét a Társaság az Ügyfelek tudomására hozta. A hangfelvételt a Társaság 8 évig őrzi meg. Az Ügyfél kérésére a Társaság biztosítja az Ügyfél számára a lehetőséget, hogy a rögzített hangfelvételeket a Társaság helyiségében, helyben meghallgassa. A hangfelvétel kiadására az Ügyfél sem írásban, sem elektronikus formában nem jogosult.

### **2.3.2.3. Az értesítés átvétele**

A Társaság az Ügyfélnek szóló iratokat, értesítéseket általában nem köteles ajánlottan postára adni. Az elküldést megtörténtnek kell tekinteni, ha az eredeti irat másolata a Társaság birtokában van, vagy pedig ha az elküldést feladójegyzék vagy feladóvevény igazolja. Ez a szabály nem vonatkozik az értékpapírokra, a letéti és tulajdonosi igazolásokra és a szerződési ajánlatokra, amelyeket jellegüknek megfelelően fokozott biztonsággal kell kezelni, s ennek megfelelően azokat ajánlottan vagy más olyan módon kell postára adni, amely lehetőséget ad arra, hogy a feladó Fél meggyőződhessen arról, hogy a küldemény a címzetthez megérkezett-e, s mely időpontban, vagy azokat személyesen kell átvételi elismervény ellenében az Ügyfélnek átadni.

A küldemény feladását követő második nap elteltével a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy írásos értesítését az Ügyfél megkapta, ide nem értve a tértivevénnyel feladott küldeményeket, amelyek címzett általi átvételének időpontját a címzett által aláírt tértivevény tartalmazza.

Az írásbeli küldemények/értesítések Társasághoz érkezése, Társaság általi átvétele és azok tartalma tekintetében a Társaság nyilvántartása az irányadó. A Társaság az Ügyfél kérésére igazolást ad a küldemény átvételéről és annak tartalmáról.

A telefax útján küldött és fogadott értesítéseket megtörténtnek kell tekinteni.

Az Ügyfél részére a Társaság által küldött e-mail elküldésének tényét a Társaság bármely informatikai eszközén nyilvántartott elküldést igazoló adattal vagy visszaigazolással bizonyíthatja. Az Ügyfél teljes felelőssége, hogy bármely e-mailben kapott értesítés valós feladójáról maradéktalanul meggyőződjön, szükség esetén a Társaságtól az értesítés küldésének megerősítését kérje.

A Társaság semmilyen felelősséget nem vállal az e-mailben történt jogosulatlan harmadik személyek általi értesítésből eredő károkért, akár az Ügyfél, akár a Társaság az e-mail címzettje.

A telefonon vagy más, nem írásos formában kapott közlés visszaigazolása esetén a másik Fél köteles azonnal jelezni a közlés és az írásbeli visszaigazolás közötti eltérést.

Az Ügyfél nem érvényesíthet követelést a Társasággal szemben, ha a követelés alapja a telefon-, telefaxkapcsolat során előforduló – a Társaság tevékenységi körén kívül eső – félreértés, hiba vagy illetéktelen hozzáférés.

A Társaság a jogszabályban meghatározott esetekben köteles, egyéb esetekben nagyszámú ügyfelet érintő kérdésekben jogosult az Ügyfelekkel hirdetmény útján kapcsolatot tartani. A hirdetmény útján történő kapcsolattartás megvalósulhat sajtótermékben vagy a Társaság honlapján történő közzététellel. A jogszabályi rendelkezés alapján közzétett hirdetményhez fűződő jogkövetkezményekre vonatkozóan a mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezések az irányadók.

### **2.3.2.4. Kifogás az értesítésben közöltek ellen**

Ha a Társaság általi értesítésre az értesítés közlésétől számított – egyéb rendelkezés hiányában – 10 napon belül az Ügyfél nem tesz észrevételt vagy kifogást, akkor a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy az Ügyfél az értesítésben foglaltakat tudomásul vette és elfogadta. A határidő elmulasztását a Felek jogvesztő hatálynak tekintik.

### **2.3.3. Kapcsolattartás nyelve**

Amennyiben az Üzletszabályzat, Szerződések eltérően nem rendelkeznek, a kapcsolattartás nyelve a magyar.

A jelen Üzletszabályzat magyar nyelven készült és a magyar nyelv irányadó a tartalmával és értelmezésével kapcsolatos valamennyi kérdésre. Az Üzletszabályzat bármely fordítása csak tájékoztató jellegű, így az Üzletszabályzat és a fordítás között esetleg fennálló bármely eltérés esetén a magyar nyelvű változat az irányadó. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy egyes esetekben előfordulhat, hogy egy adott tájékoztatás az adott nyelven nem érhető el. Ebben az esetben is a magyar nyelven adott tájékoztatás az irányadó.

Amennyiben az Ügyfél kérésére a Felek magyartól eltérő kapcsolattartási nyelvben állapodnak meg, akkor – Felek eltérő rendelkezése hiányában – a Társaság az értesítést idegen nyelv feltüntetésével mellett magyar nyelven is megküldheti az Ügyfél részére. Az értesítés magyar nyelvű és idegen nyelvű verziója közötti bármely értelmezési eltérés esetén a magyar nyelvű verzió az irányadó. Az idegen nyelvű értesítésben használt fogalmak jelentését az Üzletszabályzattal és a magyar jogszabályokkal összhangban kell meghatározni.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben az Ügyfél által megadott értékpapír-számlavezető nem magyar nyelven készít el valamely kimutatást, a Társaság is jogosult ezen nyelven tájékoztatni az Ügyfelet.

## **2.4. Az ÜGYFÉL ELŐZETES TÁJÉKOZTATÁSA**

### **2.4.1. Általános szabályok**

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében tájékoztatja az Ügyfelet vagy a leendő szerződő Felet a Bszt. 41. § és 43. §-ában foglalt információkról. Az Ügyfélnek kötelezettsége bármely szerződés megkötése előtt az adott szerződés tárgyát képező szolgáltatás, pénzügyi eszköz és ügylet közgazdasági és jogi tartalmáról – így különösen hozamáról, hozamszámításának módjáról, hozamalakulásának alapvető összefüggéseiről, az adott pénzügyi eszközre, ügyletre vonatkozó elszámolási szabályokról – és a befektetés kockázatáról magának is tájékozódnia.

A tájékoztatást, illetve annak bármely elemét a Társaság – amennyiben annak jelen pontban meghatározott feltételei fennállnak – jogosult az Ügyfél részére

- a) írásban és/vagy
- b) a Bszt.-ben meghatározott esetekben honlapján közzétett értesítés formájában megadni.

A tájékoztatás írásban megadottnak minősül, ha a Társaság a tájékoztatást tartalmazó nyomtatott dokumentumot a hirdetményre vonatkozó szabályok szerint nyomtatásban közzéteszi, vagy azt az Ügyfél kérése esetén átadja, aki ennek tényét a szerződés aláírásával elismeri.

A Társaság a tájékoztatást akkor jogosult az Ügyfél részére honlapján közzétett értesítés formájában teljesíteni, ha

- a) a tájékoztatás ezen eszköze megfelel a Társaság és az Ügyfél között létrejött, illetve létrejövő szerződésben foglaltaknak,
- b) az Ügyfél kifejezetten hozzájárulását adja a tájékoztatás ezen formájához,

- c) az Ügyfelet a Társaság elektronikus úton értesítette a honlap címéről és megjelölte, hogy az adott információ pontosan a honlap mely részén érhető el,
- d) a Társaság gondoskodik arról, hogy a honlapon elérhető információ minden pillanatban aktuális legyen, és
- e) a Társaság gondoskodik arról, hogy az adott információ az adott honlapon folyamatosan hozzáférhető legyen mindaddig, amíg az Ügyfél számára annak ismerete szükséges lehet.

A Társaság honlapját mint a tájékoztatás eszközt minden esetben a Társaság és az Ügyfél között létrejött, illetve létrejövő szerződésben foglaltaknak megfelelőként kell tekinteni, amennyiben az Ügyfél nyilatkozata szerint rendszeres internet-hozzáféréssel rendelkezik, vagy a Társasággal való kapcsolattartás módjaként az elektronikus levelezést választotta.

A Társaság az Ügyfél (lakossági ügyfél, szakmai ügyfél vagy elfogadható partner) minősítésétől függően jogosult különböző tartalmú tájékoztatást adni az Ügyfeleknek. A Társaság a tájékoztatást jogosult az Ügyfél (lakossági ügyfél, szakmai ügyfél vagy elfogadható partner) minősítésétől függően különböző időpontokban vagy egy időben egyszerre megadni. A Társaság a tájékoztatást jogosult egységesített formában, valamennyi Ügyfél részére azonos tartalommal megadni. A Társaság a Bszt.-ben foglaltak közül csak azon információkat köteles az Ügyfél rendelkezésére bocsátani, amelyek a Felek között létrehozni kívánt szerződéssel közvetlen összefüggésben állnak, ami azonban nem zárja ki, hogy a Társaság a létrehozni kívánt szerződéssel közvetlen összefüggésben nem álló információkat is az Ügyfél tudomására hozzon.

A tájékoztatás eszközei:

- a) a Társaság jelen Üzletszabályzata;
- b) a Társaság Hirdetményei;
- c) a Társaság honlapja ([www.privatvagyonkezeles.hu](http://www.privatvagyonkezeles.hu)).

A fentiekben felsorolt tájékoztatási eszközök minden pillanatban aktuálisan, folyamatosan elérhetőek a Társaság honlapján.

A Felek a Társaság által adott tájékoztatást megfelelő időpontban adottnak tekintik, ha a közlés ideje megfelel a Bszt.-ben meghatározott követelményeknek (pl. szerződéskötést megelőzően feltétel teljesült) és az Ügyfél az adott szolgáltatásra vonatkozó szerződést megkötöti. A Társaság a jogszabályok vonatkozó rendelkezései által megengedett körben nem felel az Ügyfél olyan magatartásáért, amely szerint a tájékoztatást nem olvassa el, nem hallgatja meg, nem veszi át, illetve a számára nem egyértelmű tájékoztatás vonatkozásában felvilágosítást – a szerződés megkötése előtt – nem kér.

Amennyiben a Társaság valamely szolgáltatása (tevékenysége) vonatkozásában a tájékoztatást az Ügyfél részére már megadta, akkor ezt a tájékoztatást mindaddig hatályosnak és elégségesnek kell tekinteni, amíg a Társaság az adott tájékoztatás tartalmának változásáról az Ügyfelet az adott dokumentumra vonatkozó szabályok szerint (pl. Üzletszabályzat módosítása hirdetmény útján) értesíti.

Az Ügyfél köteles a szerződés megkötése előtt ésszerű időben jelezni, amennyiben valamely információ vonatkozásában a tájékoztatás kiegészítését kéri. A Társaság a tájékoztatás kiegészítését ésszerű időn belül biztosítja az Ügyfél részére. Amennyiben az Ügyfél a tájékoztatás megadását követően az adott szolgáltatásra vonatkozó szerződést az Alapkezelővel megkötö, akkor a Társaság ezt jogosult úgy tekinteni, hogy a tájékoztatás teljes körűen megadásra került az Ügyfél részére, amelyet a szerződésben írásban is rögzítenek.

A Társaság jogosult a tájékoztatást más dokumentumokra való utalással megadni, amennyiben azok elérhetőségi helyét is megadja, feltéve, hogy ezen dokumentumok elérése nem jár az Ügyfél számára ésszerűtlen költségekkel és idővel.

#### **2.4.2. A lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Üzletfél tájékoztatása**

A szerződés megkötésével, illetve annak aláírásával a lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél elismeri, hogy a számára világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást olyan időben kapta meg, hogy – a helyzet sürgősségére és a válaszingékedéshez szükséges időre, valamint a szerződés tárgyát képező szolgáltatás, ügylet összetettségére tekintettel – kellő ideje állt rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez és a megalapozott döntéshez.

#### **2.4.3. A szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Üzletfél tájékoztatása**

A szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfelet a Társaság a lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfelekre vonatkozó rendelkezésekben írt egyéb információkról a szerződéskötést megelőzően vagy azzal egyidejűleg tájékoztathatja.

A szerződés megkötésével, illetve annak aláírásával a szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél elismeri, hogy a világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást olyan időben kapta meg, hogy – a helyzet sürgősségére és a válaszingékedéshez szükséges időre, valamint a szerződés tárgyát képező szolgáltatás, ügylet összetettségére tekintettel – kellő ideje állt rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez és a megalapozott döntéshez.

A Bszt. 43. §-ában foglalt információkkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség, a 43. § (8) bekezdés d) és e) pontjában írt tájékoztatás kivételével – nem terheli az Alapkezelőt a szakmai minősítéssel rendelkező ügyfelekkel szemben.

#### **2.4.4. Az elfogadható partnerminősítéssel rendelkező Ügyfél tájékoztatása**

Az elfogadható partnernek minősülő Ügyfél részére a Társaság a szakmai ügyfelekre vonatkozó szabályok szerint ad tájékoztatást. A Bszt. 41. § és 43. §-ában foglalt információkkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség nem terheli a Társaságot az elfogadható partnerrel szemben.

### **2.5. AZ ÜGYFÉL MINŐSÍTÉSE**

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében, a szerződéskötést megelőzően a Bszt. 48. § és 49. § szerint lakossági ügyfélnek vagy szakmai ügyfélnek minősíti a leendő szerződő felet és a Szerződés hatályba lépését követően Ügyfélként e minősítésnek megfelelően kezeli. A Bszt. 51. § (1) bekezdése szerinti leendő szerződő Fél elfogadható partnernek minősül.

A Társaság írásban értesíti az Ügyfelet

- a) a minősítéséről,
- b) a minősítésében bekövetkezett bármilyen változásról, valamint
- c) arról, hogy milyen feltételekkel kérheti a minősítése megváltoztatását és ennek milyen jogkövetkezményei vannak.

Lakossági ügyfeleket a Társaság befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében a legszélesebb körű tájékoztatási és befektető védelmi jog illeti meg. A szakmai ügyfelek tekintetében a Társaság a Bszt. alapján jogosult feltételezni a pénzügyi eszközökre és piacokra vonatkozó bizonyos fokú ismeretet, így a szakmai ügyfeleket megillető tájékoztatási és befektető védelmi jogok kisebb körben alkalmazandók, mint lakossági ügyfelek esetén. A legkisebb mértékű tájékoztatási és tájékozódási kötelezettség az elfogadható partnerminősítéssel rendelkező ügyfelek tekintetében terheli a Társaságot.

Az ügyfélminősítés tekintetében a Társaság Ügyfélminősítési szabállyal rendelkezik.

## **2.6. AZ ÜGYFÉLLEL KAPCSOLATOS, SZERZŐDÉSKÖTÉS ELŐTTI TÁJÉKOZÓDÁSI KÖTELEZETTSÉG**

### **2.6.1. Általános szabályok**

A Társaság a Szerződés megkötését megelőzően az Ügyfél befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos ismereteit, tapasztalatait, kockázatviselési képességét, jövedelmi helyzetét illetve befektetési céljait jogosult felmérni és ennek érdekében az Ügyfélől nyilatkozatot kérhet.

Az előzetes tájékoztató kötelezettségek keretében a Társaság, mint portfólió-kezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező intézmény a szolgáltatásának megkezdése előtt alkalmassági teszt elvégzésére kötelezett. Ennek érdekében a Társaság a portfólió-kezelési tevékenysége és befektetési tanácsadási tevékenysége keretében a Szerződés megkötését megelőzően elvégzi az Ügyféllel a Bszt. 44. §-ában szabályozott Alkalmassági tesztet.

Az Alkalmassági teszt a Társaság által alkalmazott általános értékelési rendszer alapján kerül elvégzésre, amely rendszer főbb szabályairól a Társaság kérésre – a teszt elvégzését követően – kizárólag a teszt eredményének értelmezése céljából az Ügyfél részére a Társaság által meghatározott körben és tartalommal összefoglaló tájékoztatót ad.

A Társaság javasolja, hogy az Ügyfél működjön közre az Alkalmassági teszt kitöltésében. A Társaság tájékoztatja az Ügyfelet, hogy az Ügyfél jogosult az Alkalmassági teszt kitöltését megtagadni, amelynek következményeit az 2.6.3. pont tartalmazza.

Amennyiben az Ügyfél közreműködik a teszt kitöltésében, akkor az Ügyfél köteles az Alkalmassági teszt elvégzése érdekében a Társasággal együttműködni, az általa igényelt információkat megadni, és az azokat alátámasztó okiratokat a Társaság által igényelt mértékben a Társaság rendelkezésére bocsátani. Amennyiben az Ügyfél e kötelezettségének nem tesz eleget, akkor ennek következményeit az 2.6.3. pont tartalmazza.



A Társaság különösen az alábbi okiratok bemutatását kérheti az Ügyféltől:

- a) az Ügyfél tulajdonában álló ingatlan tulajdoni lapja;
- b) az Ügyfél tulajdonában álló gépjármű forgalmi engedélye és/vagy törzskönyve;
- c) az Ügyfél javára vezetett bankszámla, ügyfélszámla, értékpapírszámla vonatkozásában a szolgáltató által kiadott, szerződéskötést megelőző legfeljebb 3 évre vonatkozó összes kivonat, igazolás és számlaszerződés;
- d) az Ügyfél gazdálkodó szervezetben fennálló tagságát igazoló okiratok (cégkivonat, tagjegyzék, bírósági határozat, stb.);
- e) az Ügyfél jövedelmét, vagyonát, munkaviszonyát igazoló okiratok (adóbevallás, munkáltatói igazolás, jövedelemigazolás, vállalkozói igazolvány, stb.);
- f) az Ügyfél fennálló kötelezettségeit igazoló okiratok (kötelezettségvállalást tartalmazó szerződések, egyoldalú nyilatkozatok, tartozásról szóló kimutatás, közüzemi és egyéb számlák, stb.);
- g) az Ügyfél pénzügyi szervezetnél fennálló vagy elmúlt 5 évben fennállt munkaviszonyát igazoló munkáltatói igazolás vagy munkaszerződés, illetve az Üzletfél pénzügyi végzettségét igazoló okiratok (diploma, bizonyítvány, stb.).

Az Ügyfél az igényelt okiratot eredetiben vagy hiteles másolatban köteles a Társaság rendelkezésére bocsátani, de a Társaság kizárólagos döntése alapján egyszerű másolat bemutatását is előírhatja. Az okiratok rendelkezésre bocsátásának minden költsége az Ügyfelet terheli.

Az Alkalmassági tesztre adott válaszok a Társaság által alkalmazott értékelési rendszer alapján kerülnek kiértékelésre és a Társaság ennek alapján állapítja meg, hogy mely termékek, szolgáltatások minősülnek alkalmasnak és megfelelőnek az Ügyfél számára. Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni a Társaságot, amennyiben bármely, a nyilatkozatban szolgáltatott információ esetében bekövetkezett változás miatt nyilatkozata nem tükrözi a valóságot vagy az adott információ nem helytálló, vagy nem teljes körű. A Társaságot ezen értesítés elmaradásából eredő következményekért felelősség nem terheli. A válaszok tartalmáért és a valóságnak megfelelőségéért, valamint az Ügyfél kockázatviselő képességének megítélését érintően a Társaság nem vállal felelősséget.

Ügyfél elfogadja, hogy ellenkező bizonyosságig a Társaság alappal feltételezheti, hogy a tesztben megadott információk valósak, helytállóak és teljes körűek. A Társaság jogosult egyoldalúan átértékelni az alkalmassági teszt eredményét, amennyiben hivatalos forrásból arról értesül, hogy bármely, az Ügyfél nyilatkozatában megadott, információ nem tükrözi a valóságot, nem helytálló vagy a nyilatkozat nem teljes körű. Az Ügyfelet a Társaság az átértékelésről értesíti. Az Ügyfél az átértékelés ellen tiltakozhat, amely esetben állításait a Társaság által megjelölt iratokkal bizonyítani köteles. Hivatalos forrásnak tekinthető különösen (de nem kizárólag) a jelen pont alkalmazásában az, ha a Társaság jogerős és végrehajtható bírósági vagy hatósági határozat kézhezvételével értesül a változásról.

Az Ügyfél a Társasághoz intézett kérelmében kezdeményezheti, hogy új illetve módosított nyilatkozata alapján a Társaság végezze el újra az Alkalmassági tesztet. Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Ügyféllel fennálló üzleti kapcsolatban a Társaság mindig a legutolsó nyilatkozat alapján készített Alkalmassági teszt eredményét jogosult figyelembe venni. Az új illetve a módosított nyilatkozat alapján elvégzett Alkalmassági teszt eredménye a nyilatkozat megtételekor már folyamatban lévő szerződések teljesítését nem érinti.

A Társaság nem köteles elvégezni az Alkalmassági tesztet, ha az Ügyfél vonatkozásában az adott pénzügyi eszközt és ügyletet a korábban elvégzett Alkalmassági teszt alapján már alkalmasnak minősítette, és az Ügyfél ezen alkalmasságot érintő információt nem hozott a Társaság tudomására, amely miatt az adott pénzügyi eszközt és ügyletet az Ügyfél vonatkozásában alkalmatlannak kell tekinteni.

### **2.6.2. Alkalmassági teszt**

A Társaság befektetési tanácsadási vagy portfólió-kezelési szolgáltatás nyújtása keretében – amennyiben az Üzletszabályzat eltérően nem rendelkezik – Alkalmassági tesztet végez, amelyben

- a) meggyőződik arról, hogy az Ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, és
- b) a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait annak érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon.

Nem köteles a Társaság Alkalmassági tesztet végezni, ha

- a) az Ügyfélnek az adott ügylet vonatkozásában nem nyújt befektetési tanácsadást vagy portfólió-kezelési szolgáltatást;
- b) az Ügyfél vonatkozásában az adott pénzügyi eszközt és ügyletet az elvégzett Alkalmassági teszt alapján már alkalmasnak minősítette és az Ügyfél ezen alkalmasságot érintő olyan információt nem hozott a Társaság tudomására, amely miatt az adott pénzügyi eszközt és ügyletet az Ügyfél vonatkozásában alkalmatlannak kell tekinteni.

A lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél által a nyilatkozatban adott információk alapján a Társaság értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége vagy portfólió-kezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatás

- a) alkalmas-e az Ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására, és
- b) kapcsán felmerülő, az Üzletfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és
- c) természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez az Ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfólió-kezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is.

Amennyiben a Társaság szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfélnek vagy elfogadható partner minősítéssel rendelkező Ügyfélnek nyújt befektetési tanácsadási vagy portfólió-kezelési szolgáltatást, akkor az Alkalmassági teszt keretében adottnak veszi, hogy az Ügyfél a kínált szolgáltatás természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik.

Amennyiben a Társaság olyan eredetileg lakossági minősítéssel rendelkező Ügyfél részére nyújt befektetési tanácsadási vagy portfólió-kezelési szolgáltatást, akinek kérése alapján szakmai ügyfélminősítést biztosított, az előző mondatban foglalt rendelkezés kizárólag azon pénzügyi eszközökre és ügyletekre alkalmazható, amelyekre a szakmai ügyfélminősítés kiterjed.

Amennyiben a Társaság szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfélnek vagy elfogadható partner minősítéssel rendelkező Ügyfélnek nyújt befektetési tanácsadási szolgáltatást, akkor az Alkalmassági teszt keretében adottnak veszi, hogy a kínált szolgáltatás kapcsán felmerülő, az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő, kockázat mértéke megfelel az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének.

### **2.6.3. Szerződéskötés megtagadása**

A Társaság befektetési szolgáltatás vagy kiegészítő befektetési szolgáltatás nyújtása keretében történő szerződéskötést megtagadja, ha

- a) az alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
- b) az alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

## **3. ÁLTALÁNOS SZERZŐDÉSI FELTÉTELEK**

A jogszabályban, valamint a jelen Üzletszabályzatban és annak elválaszthatatlan részét képező mellékleteiben meghatározott esetek, valamint az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése kivételével a Társaság a szerződések teljesítéséért a felelősségét nem zárja ki és nem is korlátozza.

A Társaság azonban nem felelős semmilyen olyan kárért, amely ellenállhatatlan erő (vis maior), kötelező erejű jogszabályok, hazai vagy külföldi hatóságok határozata eredményeként merül fel. Vis maior minden olyan esemény, amely a Társaság hatalmán kívülálló, előreláthatatlan, vagy ha előrelátható, akkor elkerülhetetlen. Vis maior esetén is azonban mindkét Félnek kárenyhítési kötelezettsége van.

A fentiekén túl a Társaság nem felelős a szerződések alapján az Ügyfél részére megszerzett értékpapírok kibocsátóiért, ideértve a Magyar Állam hitelképességében és/vagy fizetőképességében bekövetkezett változásokért vagy korlátozásokért.

A Társaság nem felelős semmilyen ügyleti partner (például, de nem kizárólagosan: a BÉT, a KELER vagy egyéb ügyleti partner, vagy ezek nevében eljáró személy, vagy szervezet) mulasztásáért, továbbá a Társaság nem felelős semmilyen olyan kárért, költségért vagy egyéb kiadásért (beleértve a jogi képviselő díját és egyéb kiadásokat), amely az Ügyfélnél az ügyleti partner mulasztása következményeként merül fel.

### **3.1. A SZERZŐDÉSEK TÍPUSA**

A Társaság az Ügyféllel szolgáltatás típusonként külön, egyedi szerződéseket köt.

A Társaság által meghatározott mintaszerződések szövege csupán tájékoztató jellegű, az egyes szerződéskötések sajátosságaiából eredően – megállapodás alapján a Felek bármely mintaszerződési rendelkezéstől eltérhetnek, kivéve a jogszabály által meghatározott kógens rendelkezéseket – a szövegezés eltérhet az Üzletszabályzat mellékletében szereplőtől.

### **3.2. SZERZŐDÉS LÉTREJÖTTE**

Az Ügyfél és a Társaság között a Szerződés – az Üzletszabályzat vagy a Szerződés egyéb rendelkezése hiányában – akkor tekintendő megkötöttnek, amikor:

- a) jelenlevő Felek esetén, ha a Szerződést a Felek egyidejűleg, a rájuk vonatkozó szabályok szerint szerződésszerűen aláírták, vagy
- b) távollévő Felek esetén, ha a Társasághoz érkezett írásbeli ajánlatot a Társaság írásban elfogadta, illetve a Társaság által adott írásbeli ajánlatot az Ügyfél írásban elfogadta.

Nem hatályos az elfogadás, ha az azt tartalmazó nyilatkozat nem érkezik meg az ajánlattevőhöz az általa meghatározott ajánlati kötöttségi határidőn belül vagy – ha az ajánlati kötöttség időtartama nincs meghatározva - ésszerű időn belül, figyelemmel az ügylet körülményeire, ideértve az ajánlattevő által igénybe vett hírközlő eszköz gyorsaságát. Az elfogadást vissza lehet vonni, ha a visszavonás az elfogadás hatályossá válását megelőzően vagy azzal egy időben érkezik meg az ajánlattevőhöz.

Az Ügyfél a Szerződés megkötése során a képviseletében rendelkezésre jogosultakat köteles a Társaság által meghatározott módon a Társaságnak bejelenteni. A Társaság az Ügyfél rendelkezésein szereplő aláírásokat összehasonlítja a részére átadott dokumentumokkal (meghatalmazás, aláírási címpéldány stb.). A Társaság a megbízást nem teljesíti és a rendelkezést tartalmazó iratot az ok megjelölésével visszaküldi az Ügyfélnek, ha azon be nem jelentett vagy a korábban a képviseleti jog igazolására átadott dokumentumoktól a Társaság megítélése szerint eltérő aláírás szerepel.

Az Ügyfél jogosult arra, hogy az általa bejelentett meghatalmazottját töröltesse, avagy új meghatalmazott személyt jelentsen be a Társaság által meghatározott módon.

### **3.3. SZERZŐDÉSEK TELJESÍTÉSE, ELSZÁMOLÁS MÓDJA, HATÁRIDEJE**

#### **3.3.1. Teljesítés**

Egyéb megállapodás hiányában a Társaság a Szerződésből eredő értékpapír kötelezettségeit az Ügyfél által megadott értékpapírszámlára, pénz kötelezettségeit az Ügyfél által megadott ügyfélszámlára teljesíti. Amennyiben az Ügyfél által több értékpapír-/ügyfélszámla kerül megjelölésre, és a Szerződésben vagy külön rendelkezésben nem jelölte meg, melyik értékpapír-/ügyfélszámlára kéri a teljesítést, akkor Társaság bármelyik megjelölt értékpapír-/ügyfélszámlára teljesíthet.

Az Ügyfél jogosult akként rendelkezni, hogy a Társaság Ügyféllel szembeni kötelezettségét ne az Ügyfél által megadott saját értékpapírszámlájára, illetve ügyfélszámlájára, hanem az Ügyfél által megadott harmadik személy értékpapír-, illetve ügyfélszámlájára teljesítse. A Társaság ezen jogosulti rendelkezést a hatályos jogszabályok keretei között köteles figyelembe venni.

Az Ügyfél a Szerződés megkötésével hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság az Ügyfél értékpapírszámláját, illetve letéti számláját vezető társaság részére megadja az alábbi adatokat, ha az Ügyfél számlájára értékpapírt transzferál: Ügyfél azonosítását szolgáló adatok, az értékpapírok azonosítására szolgáló adatok, értékpapír bekerülési értéke.

Az Ügyfél Társaság javára történő tényleges pénz- illetve értékpapír, egyéb pénzügyi eszköz szolgáltatása napjának az a nap számít, amikor a szolgáltatás tárgya a Társaságnak (illetve amennyiben az Társaság valamely Alap nevében jár el, az Alapnak) a Szerződésben vagy a teljesítés határideje előtt adott egyéb rendelkezésében meghatározott ügyfél-, illetve értékpapírszámláján jóváírásra kerül. Ha a teljesítés nem átutalással, illetve transzferrel vagy számlán történő egyéb jóváírással történik, akkor a Társaság a szolgáltatás teljesítéséről elismervényt állít ki. Ebben az esetben, az elismervényben az átadás-átvétel időpontjaként feltüntetett nap tekintendő a szolgáltatás teljesítése napjának.

A Társaság a Szerződésből eredő kötelezettségeit szerződésszerűen teljesíti, figyelemmel az Üzletszabályzat rendelkezéseire is. Amennyiben a Szerződés nem rendelkezik a Társaság által teljesítendő szolgáltatás Ügyfél rendelkezésére bocsátásának módját, illetve a Szerződés szerinti teljesítés – Társaságon kívül álló okból – nem lehetséges, akkor a Társaság a teljesítés értéknaptól az Ügyfél további rendelkezéséig az Ügyfél költségére a felelős őrzés szabályai szerint jár el és egyben – az Ügyfél által megadott címre küldött értesítésben – írásban felhívja az Ügyfelet, hogy a Társaság által nyilvántartott eszközökről írásban rendelkezzen. Ebben az esetben az Ügyfél nem hivatkozhat a Társaság késedelmes vagy hibás teljesítésére.

Ha a Szerződés másként nem rendelkezik, a Társaság csak azt követően köteles a saját szolgáltatását teljesíteni, hogy a Felek között létrejött Szerződés, írásban is a Társaság rendelkezésére áll és az Ügyfél a saját szolgáltatását teljesítette.

A Társaság teljesítésként csak olyan, akadályoktól és korlátozásoktól mentes értékpapírokat fogad el, amelyek hiány-, per-, teher- és igénymentességét az Ügyfél szavatolta. E szavatolást az Ügyfél részéről kifejezettnek kell tekinteni, ha az Ügyfél a Szerződés megkötésekor, illetve az óvadék átadásakor nem hívta fel a Társaság figyelmét az ellenkezőjére.

Teljesítésként a Felek csak teljes értékű értékpapírt adhatnak egymásnak, illetve fogadhatnak el egymástól. A teljes értékűség azt jelenti, hogy az értékpapír másik Fél birtokába kerülését követően esedékessé váló, az értékpapírokból eredő jogosultságok és kötelezettségek érvényesíthetők, illetve a törlesztő-, kamat-, hozam- és osztalékszelvek – külföldi értékpapír esetén a rájuk irányadó jog szerint megkívánt kellékek – hiánytalanul az értékpapírhoz csatoltak.

### **3.3.2. Az Ügyféllel történő elszámolás**

Amennyiben az Ügyféllel kötött Szerződés másként nem rendelkezik, a Társaság az Ügyféllel a Szerződés megszűnésekor számol el a Szerződésben meghatározott módon.

## **3.4. BIZTOSÍTÉKOK**

A Társaság az Ügyfél szerződéses kötelezettsége teljesítésének biztosítékeként óvadékot követelhet az Ügyféltől, amelynek tárgya pénz, bankszámla-követelés, értékpapír és egyéb, külön törvényben meghatározott pénzügyi eszköz lehet. Az óvadék az Ügyfél valamennyi, Társasággal szembeni kötelezettségének biztosítékaul szolgál. A Társaság jogosult az óvadékból magát az Ügyfél kötelezettsége teljesítésének elmulasztása vagy késedelme, vagy hibás teljesítés esetén közvetlenül, minden további intézkedés nélkül kielégíteni.

Amennyiben az Ügyfélnek pénztartozása áll fenn a Társaság felé, a Társaság – az Ügyfél által adott rendelkezési jog keretein belül – jogosult a követelést az Ügyfél számlájáról közvetlenül kiegyenlíteni. Az Ügyfél ezen túlmenően pénztartozását készpénzben, a Társaság pénztárába történő pénztári befizetéssel, illetve a Társaság pénzforgalmi számlájára utalással is teljesítheti. A teljesítés időpontja átutalás esetén az a nap, amikor a számlavezető a jóváírást a Társaság számláján teljesíti. Pénztartozás késedelmes megfizetése esetén az Ügyfél – amennyiben a Szerződés másként nem rendelkezik – a Ptk. szerinti mértékű késedelmi kamatot köteles fizetni. Pénzügyi eszköz szolgáltatási kötelezettség késedelmes teljesítése esetén az Ügyfél a pénzügyi eszköz piaci értéke alapján számított, a Szerződésben meghatározott mértékű késedelmi díjat is köteles a késedelmi kamaton felül fizetni.

Mindazon értékpapírok, amelyeket a Társaság az Ügyfél javára kezel, valamint az Ügyfélnek a Társaság által kezelt pénze a Társaság Ügyféllel szemben fennálló mindenkor díjkövetelése és költségei, továbbá kártérítési igénye biztosítására óvadéku szolgálnak.

Amennyiben az Ügyfél valamely esedékessé vált tartozását nem fizeti meg a Társaságnak, a Társaság fenntartja a jogát arra, hogy követelésével az Ügyfelet megterhelje, az Ügyfélnek a Társaságnál portfóliókezelte pénzével, Pénzügyi eszközével vagy Pénzeszközével szemben beszámítást alkalmazzon, továbbá hogy az Ügyfél tulajdonát képező, a Társaság által portfóliókezelte értékpapírokat a tartozás kiegyenlítéséhez szükséges mértékig piaci áron eladja és a befolyt összeget az Ügyfél Társasággal szemben fennálló tartozásának kiegyenlítésére használja. Az értékpapírok értékesítésével, illetve felhasználásával továbbá az Ügyfél Pénzügyi eszközének vagy Pénzeszközének felhasználásával kapcsolatban felmerülő minden költség, díj és kár az Ügyfelet terheli. Az eladott értékpapírok árának az Ügyfél tartozásának levonása utáni maradványa (ha van ilyen) az Ügyfelet illeti.

A Társaságot a szolgáltatásaiból eredő jövőbeni követelése biztosítására visszatartási (zárolási) jog csak akkor és annyiban illeti meg az Ügyfél Pénzügyi eszközén vagy Pénzeszközén, ha és amennyiben az törvényen alapul, vagy ha és amennyiben az Ügyféllel kötött megállapodás alapján azt a Társaság lekötötte (zárolta).

A Társaság az Ügyfelet értesíti az igénybe vett óvadékról. A Társaság az értékpapír kényszerértékesítése során a piaci ár elérésére törekszik.

### **3.5. SZERZŐDÉSKÖTÉS MEGTAGADÁSA**

A Társaság nem köteles az Ügyfél szerződési ajánlatát elfogadni.

A Társaság a Szerződés megkötését a 2.2.1. pontban foglalt Ügyfél átvilágítási eljárás során megtagadja, ha a 2.2.2. és 2.2.3. pontban részletezett azonosító okmányt nem adja át a Társaságnak vagy 2.2.4. pontban előírt, a tényleges tulajdonosával kapcsolatos írásbeli nyilatkozatot nem teszi meg vagy nem teljes körűen teszi meg.

Ha a Társaságnak a szerződéses kapcsolat fennállása alatt bármikor kétsége merül fel az Ügyfél tényleges tulajdonosának kilétével kapcsolatban, minden további Szerződés megkötését, egyoldalú rendelkezés teljesítését megtagadja mindaddig, amíg az Ügyfél nem tesz eleget a Társaság írásbeli nyilatkozattételre szóló felhívásának.

A Társaság a szerződéskötést, valamint a hatályban lévő szerződés alapján kapott megbízás végrehajtását köteles megtagadni, ha

- a) azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg;
- a) jogszabályba vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, elszámolóház, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne;
- b) a leendő szerződő fél, illetőleg az ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt;
- c) az Alkalmassági teszthez szükséges, e bekezdésekben megjelölt információkhoz nem jutott hozzá, vagy
- d) az Alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

A Társaság haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek, ha a szerződéskötést vagy a megbízás végrehajtását azért tagadta meg, mert azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg. A megtagadási kötelezettség ez esetben akkor áll fenn, ha a Társaságnak tudomása van arról, illetve a megbízás körülményeit összességében értékelve alappal feltételezhető, hogy a megbízás teljesítése bennfentes kereskedést vagy piacbefolyásolást eredményez.

A Társaság a szerződéskötést – saját, kizárólagos döntése alapján – megtagadhatja, ha

- a) a Társaság az Ügyfél vagyoni helyzetét, üzleti vagy egyéb jó hírét, üzleti szándékait, társadalmi egzisztenciáját nem tartja elfogadhatónak;
- b) az Ügyfél adott megbízással vagy üzletkötéssel kapcsolatos szándéka törvényességének, illetve az Ügyfél pénze vagy egyéb eszköze jogszerű eredetének vonatkozásában kétségek merülnek fel és e kétségeket a Társaság felhívására sem oszlatja el;
- c) az Ügyfél a Társasággal való korábbi kapcsolatában szerződésszegő módon járt el, illetve a Társaságnak vagyoni vagy nem vagyoni kárt okozott;
- d) az Ügyfél a Társasággal olyan lezáratlan szerződéses kapcsolatban áll, amelynek teljesítését, vagy amely alapján a Társaság anyagi érdekeinek érvényesítését az adott üzletkötés vagy megbízás veszélyezteti;
- e) az Ügyfél nem szolgáltatja a Társaság által igényelt adatokat, információkat a Társaság által meghatározott formában.

### **3.6. SZERZŐDÉSEK MÓDOSÍTÁSA**

A Szerződéseket a Felek jelen Üzletszabályzat 2.3.2.2. szakasza a) pont aa) alpontja szerint írásban, a polgári jog általános és a szerződésekre vonatkozó részletes szabályai szerint közös megállapodással módosíthatják. Nem minősül azonban módosításnak az Üzletszabályzat Társaság által történő módosítása. A Szerződés bármely módosítása a Felek általi kölcsönös aláírásának napján, amennyiben a Felek általi kölcsönös aláírás napja nem Banki munkanap, úgy az azt követő első Banki munkanapon lép hatályba.

### **3.7. A SZERZŐDÉS MEGSZŪNÉSÉNEK ESETEI**

A Szerződés, hacsak a Felek a Szerződésben eltérően nem állapodnak meg, vagy ha az adott Szerződés jellegéből értelemszerűen más nem következik, az alábbi módon szűnik meg:

- a) közös megegyezéssel;
- b) a Szerződésben meghatározott teljesítési határidő eredménytelen lejártával, hacsak a Felek a Szerződést írásban meg nem hosszabbítják;
- c) ha a Szerződés kifejezetten lehetővé teszi, elállással/felmondással, az elállási/felmondási nyilatkozat másik Fél általi kézhezvételekor;
- d) ha jogszabályi vagy egyéb szabályozóban bekövetkezett változás, „vis maior”-nak minősülő esemény vagy egyéb hasonló körülmény folytán a megbízás tárgytalanná vagy végrehajtása ésszerű határidőn belül lehetetlenné válik;
- e) ha a Társaság szóban forgó tevékenységére vonatkozó engedélyét a Felügyelet visszavonta, felfüggesztette;
- f) az Ügyfél vagy az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésével;
- g) az Ügyfél halálával;
- h) minden olyan esetben, amelyet a Felek Szerződése megszűnési okként megjelöl.

Felek a Szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondás másik Fél általi kézhezvételétől számított 45 (negyvenöt) napon belül elszámolni.

Ha valamelyik Fél szerződésszegése a másik Félnek kárt okoz, a másik Fél jogosult kártérítést követelni, valamint a Ptk. és a vonatkozó egyéb jogszabályok által biztosított valamennyi jogot és jogorvoslatot gyakorolni.

#### **3.7.1. Szerződés megszüntetése közös megegyezéssel**

Közös megegyezéssel szűnik meg a Szerződés, ha a Felek egybehangzóan ilyen irányú szándékukat írásba foglalják és maguk vagy képviselőre jogosított tisztségviselőik ezen iratot kézjegyükkel ellátják.

#### **3.7.2. Elállás**

Ha a Szerződés rendelkezéseiből más nem következik, az Ügyfél a Szerződéstől mindaddig elállhat, ameddig a Társaság a teljesítést nem kezdte meg. Az Ügyfél elállása csak írásban közölhető érvényesen. Ha az Ügyfél a Szerződéstől való elállását nem írásban közölte, a Társaság a nyilatkozat írásbeli megerősítésének kézhezvételéig a Szerződés teljesítését – az Ügyfél egyidejű értesítése mellette – függőben tarthatja. A Társaságot az elállás joga akkor illeti meg, ha ezt a Szerződésben kikötötte.

#### **3.7.3. Rendkívüli felmondás**

Az Ügyfél súlyos szerződésszegése esetén a Társaság jogosult a Szerződést azonnali hatállyal felmondani.



Súlyos szerződésszegésnek minősül minden ügyletfajta esetében, ha az Ügyfél

- a) írásbeli felszólítására sem tesz eleget a Társasággal szemben fennálló díj- vagy egyéb fizetési-, vagy biztosítéknyújtási kötelezettségének a felszólításban megjelölt, legalább 8 napos fizetési határidőn belül;
- b) az azonosító adataiban bekövetkezett változás bejelentésére vonatkozó tájékoztatási kötelezettségét megszegi;
- c) írásbeli felszólítás ellenére sem teljesíti kapcsolattartási, iratszolgáltatási, adatszolgáltatási vagy más tájékoztatási kötelezettségét;
- d) a Társaságra vonatkozó, a tudomására jutott bizalmas információt jogosulatlanul harmadik személy tudomására hozza vagy egyéb jogszabályba ütköző magatartást tanúsít;
- e) az ügylet fedezetéül óvadékként lekötött vagy törvényi óvadékkul szolgáló (zárt) pénzügyi eszközt bármilyen módon elidegeníti, megterheli vagy a megterhelést, illetve elidegenítést megkísérel;
- f) a Társaság által a megbízás teljesítése érdekében esetlegesen megelőlegezett fedezetet nem fizeti meg.

A Felek a közöttük létrejövő szerződéseikben a súlyos szerződésszegés egyéb eseteit is meghatározhatják.

Szintén jogosult Társaság a szerződést azonnali hatállyal felmondani, ha

- a) Ügyfél csőd-, felszámolási, végelszámolási vagy végrehajtási eljárás hatálya alá került, vagy gazdasági, működési vagy pénzügyi helyzetében előbbiek hiányában is a Társaság megítélése szerint jelentősen kedvezőtlen változás következett be. Az azonnali hatályú felmondás közlése időpontjával szünteti meg a szerződést.
- b) a szerződéskötést követően az Ügyfél megsérti a vonatkozó jogszabályban, az Üzletszabályzatban vagy a Szerződésben foglalt kötelezettségét.
- c) a Társaság részéről a jelen Szerződés feltételeinek vagy bármely ügyletnek a teljesítése jogellenessé válik.

Az Ügyfél a Szerződés felmondása esetén köteles helytállni azokért a kötelezettségekért, amelyeket a Társaság a Szerződés alapján már elvállalt.

#### **3.7.4. Rendes felmondás**

A rendes felmondásnak akkor van helye, ha arról a Felek a Szerződésben külön rendelkeznek.

A határozatlan idejű szerződések – az Üzletszabályzat illetve a Szerződés eltérő rendelkezései hiányában – bármely Fél részéről 30 (harminc) napos felmondási idővel mondhatóak fel.

Az Alapkezelő jogosult a határozott idejű Szerződést is rendes felmondással megszüntetni, amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzatban vagy a Szerződésben megállapított díjfizetési kötelezettségének – a kötelezettség teljesítésének elmulasztására vonatkozó következményeket is tartalmazó – felszólítás kézbesítését követő 15 (tizenöt) napon belül nem tesz eleget.

Felmondás esetén a Társaság követelése azonnal esedékessé válnak. Ilyen esetben a Társaság az Ügyfél előzetes értesítése nélkül jogosult haladéktalanul gyakorolni a jelen Üzletszabályzatban foglalt összes jogát.

### **3.7.5. Szerződés megszűnése az Ügyfél halálával**

Az Ügyfél halálának tényét hozzátartozója vagy meghatalmazottja jogosult az Alapkezelőnek írásban bejelenteni. A bejelentés hibás vagy késedelmes teljesítéséből eredő kárért való felelősséget az Alapkezelő kizárja. Alapkezelő mindaddig, amíg az e pont szerinti bejelentés meg nem történik vagy az Ügyfél halála egyébként hitelt érdemlően Alapkezelő tudomására nem jut, a Szerződés teljesítése körében úgy jár el, mintha az Ügyfél élne.

Az Ügyfél halála esetén az Ügyfelet megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz a halál pillanatától az Ügyfél hagyatékának részét képezi. Az Alapkezelő az Ügyféllel szemben fennálló kötelezettségét (pozitív pénzegegenleg illetve értékpapírok) csak a jogerős hagyatékátadó végzésben feltüntetett jogosultak részére teljesíti, az Ügyfél felé fennálló követelését pedig velük szemben érvényesíti.

A haláleset Alapkezelő tudomására jutásától a hagyatékátadó végzés Alapkezelő részére való bemutatásáig az Alapkezelő – az Ügyfél ilyen tartalmú szerződéses rendelkezése esetén – az Ügyfél vagyonekezelésre átadott pénzeszközét és pénzügyi eszközeit a jogerős hagyatékátadó végzés meghozataláig a Szerződésben foglalt feltételekkel kezeli.

Ügyfél ellenkező tartalmú rendelkezésének hiányában a Szerződés az Ügyfél halálával megszűnik. Alapkezelő az Ügyfél halálának tudomására jutásától számított 30 napon belül értékesíti a Vagyonelemeket, és a hagyatéki tárgyalás lezárásáig zárolja. A jogerős hagyatékátadó végzés meghozatalát és az Alapkezelő részére való bemutatását követően az Alapkezelő a végzésben foglaltaknak megfelelően jár el.

### **3.9. KÖZREMŰKÖDŐ IGÉNYBEVÉTELE**

A Társaság jogosult harmadik személy, ezen belül különösen a Bszt 111. § szerinti közvetítő közreműködését igénybe venni.

#### **3.9.1. Harmadik személy igénybevétele**

A Társaság a harmadik személyért úgy felel, mintha saját maga járt volna el. Ha a közreműködő felelősségét jogszabály, tőzsdei vagy KELER szabályzat, illetve Üzletszabályzat korlátozza, a Társaság felelőssége is ehhez igazodik. Így különösen: a Társaság nem felelős a tőzsdei kereskedési rendszerekben, egyéb kereskedési helyszíneken és/vagy a letétkezelő, illetve a KELER elszámolási és értéktári rendszerében a Társaságnak fel nem róható okból előállt technikai meghibásodásért, késedelemért, hibás adatfeldolgozásért, illetve ezeken felül is bármilyen olyan, a fent írt rendszerekkel összefüggésben előállt olyan hibáért, amelyért való felelősségét a BÉT, a KELER vagy a letétkezelő kizárta.

A jelen Üzletszabályzat alkalmazásában „Forgalmazó” alatt a forgalmazót és az általa igénybe vett közvetítőket is érteni kell.

#### **3.9.2. A közvetítőre és a közvetítő igénybevételére vonatkozó szabályok**

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége végzéséhez és a kiegészítő befektetési szolgáltatások nyújtásához közvetítőt vehet igénybe. A közvetítő lehet függő ügynök és befektetési vállalkozás.

A Társaság az általa igénybe vett közvetítő tevékenységéért, a Bszt.-ben foglaltak betartásáért, teljes felelősséggel tartozik.

A Társaság közvetítésre irányuló megállapodást azzal a függő ügynökkel köthet, aki

a) Magyarország területén székhellyel, lakhellyel (tartózkodási hellyel) rendelkezik, és szerepel a Felügyelet nyilvántartásában, vagy

b) olyan más EGT-államban rendelkezik székhellyel, lakóhellyel (tartózkodási hellyel), amelyet a székhelye, lakóhelye (tartózkodási helye) szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága vagy a Felügyelet nyilvántartásba vett.

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenység közvetítésére irányuló szerződése megkötését – ha a szerződést függő ügynökkel kötötte – a szerződés megkötését követő öt munkanapon belül bejelenti a Felügyeletnek.

A bejelentés tartalmazza a függő ügynök nevét és székhelyét, és azt a befektetési szolgáltatási tevékenységet, amely tekintetében a közvetítői tevékenységet végzi.

A függő ügynök a befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg a kiegészítő szolgáltatás közvetítésére irányuló tevékenységéhez további közvetítőt vehet igénybe azzal, hogy a függő ügynök által igénybe vett közvetítő további közvetítőt nem vehet igénybe. A függő ügynök a befektetési szolgáltatási tevékenység közvetítésére irányuló tevékenységéhez olyan közreműködőt vehet igénybe, amelynek tevékenysége önmagában nem minősül a befektetési szolgáltatási tevékenység, a kiegészítő szolgáltatás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatás közvetítésére irányuló tevékenységnek.

A Társaság által igénybe vett közvetítők és további közvetítők felsorolását, valamint az általuk végezhető tevékenységek körét a Társaság jelen Üzletszabályzatának melléklete tartalmazza.

A Társaság Ügyfelek felé felszámított díjait a Kondíciós Lista teljes körűen tartalmazza, a díjtáblázatban található tételeken felül az Ügyfeleket a közreműködő igénybevétele miatt egyéb díj vagy költség nem terheli.

A Társaság által igénybe vett közvetítő tevékenysége keretében felhívja a potenciális Ügyfelek figyelmét a Társaság elérhető szolgáltatásaira anélkül, hogy a Társaság nevében és felelősségére bármit ígérne vagy vállalna. Ennek alapján a közvetítő sem pénzügyi eszköz, sem pedig pénz kezelésére nem jogosult ezen jogviszony keretében, valamint a Társaság nevében kötelezettséget nem vállalhat, Társaság nevében jognyilatkozat tételére, hivatalos értesítés, igazolás átadására/fogadásra/közlésére nem jogosult. A Társaság szolgáltatásairól anyagokat a közvetítő önállóan nem készíthet és ilyet az Ügyfeleknek nem adhat át.

A Társaság által igénybevett közvetítők, további közvetítők és ezek közreműködői kötelesek az Ügyfelet tájékoztatni, hogy a Társasággal létrejött keretszerződés szerinti tevékenységét a Társaság nevében eljárva mint függő ügynök végzi.

Az Ügyfél a Társaság által igénybevett közvetítők, további közvetítők és ezek közreműködőinek semmilyen eljárása alapján nem feltételezheti okkal azt, hogy e személyek jogosultak lennének a Társaság nevében jognyilatkozatot tenni.

### **3.10. AZ ALAPKEZELŐT MEGILLETŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK**

A portfólió-kezelési tevékenység ellátásával összefüggésben keletkező díjakat és költségeket, valamint azok esedékességét, számlázását, fizetési gyakoriságát és módját a [www.privatvagyonkezeles.hu](http://www.privatvagyonkezeles.hu) weboldalon található Kondíciós Lista tartalmazza. Az Alapkezelő jogosult díjait egyoldalúan módosítani, melyről és az új díjakról a hatályba lépést legalább 30 Banki Nappal megelőzően köteles az Ügyfelet írásban vagy a [www.privatvagyonkezeles.hu](http://www.privatvagyonkezeles.hu) weboldalon közzétételre kerülő hirdetményben tájékoztatni.

Az Alapkezelő jogosult a Kondíciós Listában feltüntetett, illetve a Kezelési Szabályzat alapján részére járó díjakat és költségeket a kezelésre átadott eszközökből levonni.

### **3.11. ADÓZÁS**

A Társaság a jövedelem- és egyéb adókat a mindenkor hatályos magyar adójogszabályi rendelkezések szerint tartja nyilván.

A nem magyar adótörvények hatálya alá tartozó Ügyfelek a hatályos magyar adójogszabályokban meghatározott határidőket megelőzően nyilatkoznak a Társaság felé, hogy mely ország adójogszabályai szerint adóznak, és ezzel egyidejűleg, de legkésőbb a nyilatkozattétel évének december 31. napjáig rendelkezésre bocsátják a más országban történő adózás tényét igazoló dokumentumokat. Az Ügyfél köteles adózási státusában bekövetkezett bárminemű változást a Társasággal haladéktalanul írásban közölni. Ennek elmulasztásából eredő károkért a Társaság a felelősséget kizárja.

### **3.12. JOGUTÓDLÁS**

A Felek bármelyike jogosult a másik Féllel szemben fennálló követeléseit másra átruházni, engedményezni. Az engedményezés a másik Féllel szemben csak akkor hatályos, ha erről őt az engedményező Fél írásban – az engedményes pénz-, illetve értékpapír-számlájára vonatkozó adatok feltüntetésével – értesítette. A másik Fél az írásbeli értesítés átvétele után az engedményező Fél által megjelölt engedményesnek teljesít. Amennyiben az engedményező Fél az engedményes számlaszámainak közlését elmulasztja, úgy a másik Fél az engedményezésre vonatkozó közlést nem közöltnek tekinti.

### **3.13. AZ ALAPKEZELŐ ENGEDÉLYÉNEK VISSZAVONÁSA, FELFÜGGESZTÉSE, KORLÁTOZÁSA**

A Társaság jogutód nélküli megszüntetésére irányuló eljárásban (felszámolás, végelszámolás) a felszámoló, illetve a végelszámoló a Felek egyike által sem teljesített Szerződésektől elállhat, a teljesítés alatt lévő Szerződéseket felmondhatja.

### **3.14. TEVÉKENYSÉGI ENGEDÉLY FELFÜGGESZTÉSE, ÁLLOMÁNY-ÁTRUHÁZÁS**

#### **3.14.1. Portfólió-kezelési szerződések átadása**

A Társaság más befektetési vállalkozás részére átruházhatja az Ügyfél szerződéses kötelezettségei állományát, ha a Társaság tevékenységei végzésére vonatkozó engedélyét a Felügyelet részlegesen vagy teljes mértékben korlátozta, vagy felfüggesztette, vagy visszavonta. Ezek bekövetkezéséről a Társaság – a felügyeleti határozat kézhezvételét követően haladéktalanul – írásban tájékoztatja az Ügyfeleit.

A tájékoztatásban a Társaság köteles megjelölni az alábbiakat:

- a) a még nem teljesített megbízások esetén a megbízás teljesítésének módját (állomány-átruházás esetén az új kötelezett nevét), továbbá az Ügyfél jogait a Szerződéstől való elállásra;
- b) teljesített megbízások esetén az elszámolásra vonatkozó tájékoztatást.

A Társaság szerződéses kötelezettségei átvállalásához a Felügyelet engedélye szükséges.

Amennyiben a Társaság valamely tevékenységével végelszámolása vagy felszámolása nélkül felhagy, a felügyeleti engedély visszavonását megelőzően az Ügyfeleivel szemben fennálló kötelezettségeinek eleget tesz, illetve a szerződéses kötelezettségei más befektetési vállalkozás által történő átvállalásáról szerződést köt. A Társaság köteles az állomány átruházásáról rendelkező szerződés hatályba lépése előtt Ügyfeleit az átruházás szándékáról értesíteni a jogszabályban előírt tartalommal, továbbá köteles felhívni a figyelmet arra, hogy az átvevő befektetési vállalkozás Üzletszabályzata hol, mikor és milyen formában tekinthető meg. Az Ügyfél jogosult az átvevő személyétől eltérően meghatározni azt a befektetési vállalkozást, amelynek szolgáltatásait a későbbiekben igénybe kívánja venni. Ebben az esetben az ilyen Ügyfél állománya nem képezheti az állomány átruházás tárgyát, hanem az Ügyféllel el kell számolni és a szerződéses kapcsolatot meg kell szüntetni. Ha az Ügyfél az átvevő személyét és Üzletszabályzatát elutasítja, akkor a Társaságnak elküldött írásbeli nyilatkozatban köteles más befektetési vállalkozást megjelölni, valamint az ott vezetett értékpapírszámla, értékpapír-letétiszámla és a befektetésekhez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát megjelölni. A Társaság az átruházásról szóló értesítő levélben legalább 30 napot biztosít az Ügyfélnek írásbeli nyilatkozata megtételéhez. Ha az Ügyfél a megadott határidőn belül nem vagy a jogszabályi előírásokhoz képest hiányosan küldi meg a szándéknyilatkozatát a Társaságnak, akkor ez a körülmény az átvevő befektetési vállalkozás személye és Üzletszabályzata elfogadásának minősül. Ez esetben, valamint az Ügyfél elfogadó nyilatkozata esetén, az értesítőben szereplő határnaptól kezdődően az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető állományra az átvevő befektetési vállalkozás Üzletszabályzatának előírásai az irányadóak. Az állomány-átruházás költségei, díjai az Ügyfélre nem háríthatók át.

Amikor a szerződéses kötelezettségek állomány átvételére vagy átruházására végelszámolás vagy felszámolás miatt kerül sor, a Társaság a Ptk. tartozás átvállalására vonatkozó rendelkezései szerint jár el azzal, hogy az Ügyfél hozzájárulását nem köteles megkérni.

A szerződéses kötelezettségek állomány-átvétele során a Társaság az Ügyféllel szemben fennálló saját befektetési illetve kiegészítő szolgáltatásából eredő lejárt követelését az Ügyfél követelésébe beszámíthatja.

### **3.14.2. Befektetési Alapok átadása**

A Társaság Befektetési Alap átadására kizárólag más befektetési alapkezelő részére jogosult. A nyilvános Befektetési Alap átadására a Felügyelet engedélyével és az átadásról szóló nyilvános tájékoztatás alapján kerülhet sor. Zártkörű Befektetési Alap átadására a Ptk. tartozás-átvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

### **3.14.3. Tevékenység felfüggesztése**

A Felügyelet a tevékenység végzésére jogosító engedélyt határozott időre felfüggeszti a Bszt. és a Batv. szerinti tartalommal, ha a tevékenység végzésének az engedélyhez előírt feltételei már nem állnak fenn.

## **3.15. FELELŐSSÉG**

A Társaság tevékenysége során mindenkor az Ügyfél érdekeinek – az adott körülmények között lehetséges – figyelembe vételével és a tőle elvárható gondossággal jár el. A Társaság megtéríti mindazt a kárt, amelyet e kötelezettségének esetleges megszegésével az Ügyfeleknek okoz. A Társaság nem felel azért a kárért, amely a Társaság elvárható gondos eljárása ellenére következett be.

A jogszabályban meghatározott esetek, valamint az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése kivételével a Társaság a Szerződés teljesítéséért a felelősségét nem zárhatja ki. A Társaság nem felel az általa vállalt szolgáltatás teljesítésének elmaradásáért, ha a teljesítést az Ügyfél felróható magatartása vagy mulasztása, az Ügyfél és egy harmadik személy között fennálló jogvita, vagy a Társaság olyan harmadik személy (például, de nem kizárólag: tőzsde, elszámolóház, befektetési szolgáltató, pénzügyi intézmény, posta, telekommunikációs szolgáltató, stb.) magatartása vagy mulasztása akadályozza, melyért a Társaság jogszabály, az Üzletszabályzat vagy Szerződés alapján nem felel. A Társaság nem felel az Ügyfél téves vagy késedelmes adatszolgáltatásából, illetve mulasztásából eredő károkért. Ha a Társaság felismeri az adatszolgáltatás téves voltát, felhívja az Ügyfelet a helyes adatok közlésére. A Társaság nem felel az olyan hamis vagy hamisított megbízás teljesítésének a következményeiért, amelynek a hamis vagy hamisított voltát a szokásos ügymenet során alkalmazott gondos vizsgálattal nem lehetett felismerni. Mind a Társaság, mind az Ügyfél felel az általa a másik Félnek átadott adatok, információk valódiságáért, pontosságáért és teljességéért, továbbá az általa eladásra felajánlott értékpapír, pénzügyi eszköz, tőzsdei termék létezéséért, érvényességéért és a rajta fennálló korlátlan rendelkezési jogért, az értékpapírok, pénzügyi eszközök, tőzsdei termékek per-, igény- és tehermentességéért.

A Társaság nem felelős semmilyen olyan veszteségért vagy kárért, amely vis maior, kötelező erejű jogszabályok, hazai vagy külföldi hatóságok tevékenysége vagy határozata eredményeként merül fel. Vis maior minden olyan esemény, amely a Társaság hatalmán kívül álló, előreláthatatlan, vagy ha előrelátható, akkor elkerülhetetlen. Vis maior esetén is mindkét Félnek kárenyhítési kötelezettsége van.

A fentiekén túl a Társaság nem felelős a Szerződések alapján az Ügyfél részére megszerzett értékpapírok kibocsátóiért, ideértve a Magyar Állam hitelképességében és/vagy fizetőképességében bekövetkezett változásokért vagy korlátozásokért.

A Társaság a Szerződést az Ügyfél által adott utasításnak (általános felhatalmazás) megfelelően köteles teljesíteni a jelen Üzletszabályzatban foglaltak figyelembevételével. A Társaság köteles az Ügyfelet figyelmeztetni, ha az Ügyfél utasítása nem teljesíthető vagy nem szakszerű. Ha az Ügyfél – a Társaság figyelmeztetése ellenére – utasításának teljesítéséhez ragaszkodik, a Társaság a Szerződést – jogszabályban foglalt kivételek figyelembevételével – teljesíti, és tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy a Társaság nem vállal az ilyen teljesítéssel kapcsolatban semmiféle felelősséget.

A Társaság nem vállal felelősséget vagy anyagi kockázatot az Ügyféllel szemben az Ügyfél javára jóváírt összegek adózás, illetékfizetés vagy leértékelés miatt bekövetkező értékcsökkenéséért, vagy az összegek fel nem használhatóságáért, ami az átválthatóságot és/vagy átutalhatóságot érintő korlátozásokból, igénybevételből, kényszerátutalásból, háború, polgári zavargások, bármely lefoglalás, katonai vagy bitorló jellegű hatalomgyakorlás, vagy más hasonló, a Társaság által nem befolyásolható okból ered.

## **4. TÁJÉKOZTATÁS MÓDJA ÉS GYAKORISÁGA**

### **4.1. AZ ÜGYFÉL TÁJÉKOZTATÁSA A PORTFÓLIÓKEZELÉS KÖRÉBEN**

A portfóliókezelés körében a befektetők rendszeres és rendkívüli tájékoztatására a jelen Üzletszabályzat II.1.10. pontjának rendelkezései az irányadóak. Az e körben készített jelentéseknek, tájékoztatásoknak meg kell felelnie azon követelményeknek, amelyek azt hivatottak biztosítani, hogy az Ügyfél az őt jogszabály alapján terhelő jelentési, közzétételi kötelezettségeknek eleget tudjon tenni. A Társaság nem tesz különbséget a lakossági és szakmai ügyfelek rendszeres tájékoztatásának tartalmában az egyes Ügyfelek között, így minden Ügyfél a lakossági ügyfelekre vonatkozó tartalommal kapja meg a rendszeres tájékoztatást.

#### **4.1.1. Rendszeres tájékoztatás és adatszolgáltatás**

A Társaság az Ügyfél rendelkezésétől függően ügyletenkénti vagy havi, és/vagy negyedévenkénti és éves rendszerességgel tájékoztatja az Ügyfeleket megbízásaik teljesítéséről.

#### **4.1.2. Rendkívüli tájékoztatás és adatszolgáltatás**

A Társaság 3 (három) munkanapon belül tájékoztatást ad az Ügyfélnek arról, ha a tevékenységét illetve működését érintően hatósági határozat, bírósági határozat vagy jogszabály lépett hatályba.

A Társaság az Ügyfél kérelmére, az Ügyfél által megjelölt múltbeli napra vonatkozóan 3 (három) munkanapon belül, jövőbeni napra vonatkozóan a megjelölt napot követő 3. (harmadik) munkanapig adja meg az Ügyfél által megjelölt információt. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaságot e tájékoztatással összefüggésben külön díjazás illeti meg.

## **5. ÉRDEKELLENTEK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG**

Az összeférhetlenségi politika célja, hogy feltárható, lehetőség szerint kizárható, illetőleg kezelhető legyen a Társaság portfólió-kezelési tevékenysége során az olyan érdekkonfliktusok kialakulása, amelyek az Ügyfelek számára hátrányos következményekkel járhatnak. A Társaság összeférhetlenségi politikája a Társaság honlapján megtekinthető.

## **6. ÜGYFÉL KÖVETELÉSEINEK VÉDELME**

### **6.1. AZ ÜGYFÉL PÉNZ- ÉS PÉNZÜGYI ESZKÖZEINEK MEGÓVÁSÁT BIZTOSÍTÓ INTÉZKEDÉSEK ÖSSZEFOGLALÁSA**

Az Ügyfelet megillető pénzügyi eszközöket a Társaság saját pénzügyi eszközeitől elkülönítve kezeli és tartja nyilván.

Az Ügyfél tulajdonát képező vagyont kizárólag az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használhatja fel.

Az Ügyfelet megillető követelés a Társaság hitelezőjével szembeni tartozás kiegyenlítésére nem vehető igénybe. A Társaság a rendelkezése alatt álló ügyfélvagyonnal sajátjaként nem rendelkezhet és köteles biztosítani, hogy az Ügyfél a tulajdonában lévő pénzügyi eszközről, illetve pénzeszközről bármikor rendelkezni tudjon. A Társaság az Üzletszabályzatban meghatározott esetekben jogosult az Ügyfél rendelkezési jogát korlátozni, különösen, de nem kizárólag: Rendkívüli felmondás és Jogutódlás.

A Társaság az Ügyfél tulajdonában lévő pénzügyi eszközt kizárólag akkor használhatja, ha a pénzügyi eszköz használatához – ideértve a használat pontos célját is – az Ügyfél előzetesen írásban hozzájárult.

A Társaság az összes megbízásáról egységes folyamatos időrendi nyilvántartást vezet. A Társaság nyilvántartása mindenkor alkalmas annak megállapítására, hogy az adott ügyletet saját számlára vagy az Ügyfél javára kötötte, valamint arra, hogy a lebonyolított ügyletek adatai (tárgy, időpont, szerződő partner) bármely időpontban visszakereshetők legyenek.

A Társaság a Szerződéseinek teljesítéséért a teljes vagyonával felelősséggel tartozik.

A fentiekben foglalt rendelkezések biztosítása érdekében a Társaság nyilvántartásait úgy vezeti, hogy

a) azok pontosak legyenek és az Ügyfelek pénzügyi eszközei és pénzeszközei állományáról mindenkor valós képet mutassanak, és

b) azok alapján bármikor, késedelem nélkül biztosítható legyen az Ügyfél tulajdonában lévő, vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz, valamint az Alapkezelő saját pénzügyi eszköze és pénzeszköze elkülönített kimutatása,

c) azokból megállapíthatók legyenek

ca) azon Ügyfelek adatai, amelyek rendelkezése alapján a pénzügyi eszköz az Alapkezelő által felhasználásra került, és

cb) az egyes, hozzájárulásukat adó Ügyfelek tulajdonában lévő, Alapkezelő által felhasznált pénzügyi eszközök száma, annak érdekében, hogy az esetleges veszteségek viselése pontosan meghatározható legyen.

### **6.2. BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP**

A Társaság tagja a befektetési vállalkozások által létrehozott Befektető-védelmi Alapnak (a továbbiakban: Védelmi Alap).



A Védelmi Alap feladata, hogy az Ügyfél részére – a törvényi feltételek fennállása esetén – kártalanítási kifizetést teljesítsen, ha a bíróság a Társaság felszámolását rendeli el. Kártalanítás kizárólag olyan követelés alapján állapítható meg, amely a Társaság és az Ügyfél között 1997. július 1. napját követően létrejött, biztosított tevékenység végzésére kötött megállapodás teljesítése érdekében a Társaság kezelésébe került és az Ügyfél nevében nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (biztosított követelés). A Védelmi Alap által nyújtott biztosítás kizárólag a Társaság Védelmi Alapban való tagsági jogviszonya fennállása alatt kötött megállapodásokra terjed ki. Azt az ügyfélkört, amelynek követelésére a Védelmi Alapból kifizetés nem teljesíthető, törvény határozza meg.

A Védelmi Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre, amelyről a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott, továbbá az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn.

A kártalanítás megállapítására az Ügyfél erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelmet a Védelmi Alap tájékoztatása alapján kell elkészíteni és benyújtani. A Védelmi Alap az Ügyfél részére befektetőnként és Védelmi Alap tagonként összevontan fizet kártalanítást, amelynek összeghatára húszezer euró. A Védelmi Alap által biztosított követelésekre kizárólag a Védelmi Alap által biztosított mértékig fizethető kártalanítás, továbbá az ilyen követelésekre kizárólag a Védelmi Alap által nyújtott biztosítás terjed ki. A kártalanítás mértékének megállapítása során az Ügyfélnek a Társasággal szemben fennálló, valamennyi biztosított és a Társaság által ki nem adott követelését össze kell számítani.

Ha a Társaságnak az Ügyféllel szemben a befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során az Ügyfél követelésébe be kell számítani, azaz ezen Társasági követeléssel a kártalanítás összegét csökkenteni kell.

A Védelmi Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő 15 napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. A Védelmi Alap közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét.

Ha az Ügyfél a követelése alapjául szolgáló Szerződést, továbbá a jogosultság igazolásához szükséges adatokat a Védelmi Alap rendelkezésére bocsátja, és a Védelmi Alap rendelkezésére áll a Társaság által vezetett nyilvántartás, akkor a Védelmi Alap legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni az Ügyfél kártalanítási kérelmét. Az Ügyfél Szerződéssel alátámasztott követelésének és a Társaság által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig a Védelmi Alap kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni az Ügyfélnek járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbírálastól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. A Védelmi Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.

### **6.3. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS, A BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK MEGTERHELÉSÉNEK KORLÁTAI**

A Társaság az Alapok és az Ügyfelek pénzügyi eszközeit nem kölcsönözheti, saját maga vagy másik Ügyfél érdekében átmenetileg sem használhatja, nem terhelheti meg, kivéve, ha ez az adott Alap Kezelési Szabályzatában megengedett, illetve ez az Ügyféllel kötött Szerződésből következik vagy ehhez az Ügyfél egyébként írásban hozzájárult.

### **6.4. VÉGREHAJTÁSI POLITIKA**

A Társaság az Ügyfél pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízásainak végrehajtásakor, továbbításakor vagy elhelyezésekor minden ésszerű lépést megtesz, hogy a megbízásokat az Ügyfél számára legkedvezőbb módon hajt(as)sa végre. A legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez a Társaság a Bszt.-ben foglalt szempontokat vizsgálja. A Társaság végrehajtási politikát készít, amely a Társaság honlapján megtekinthető.

## **7. TITOKVÉDELMI SZABÁLYOK**

A Társaság és az Ügyfél az üzleti kapcsolataik során kötelesek az üzleti titokra és az értékpapírtitokra vonatkozó Bszt.-ben (117–120. §) és Kbtv.-ben (197. § – 200. §) meghatározott előírásokat betartani.

A Társaság kötelezettsége, hogy az Ügyfél által tudomására hozott, illetve az Ügyfél érdekében történt eljárása során tudomására jutott minden tény, adatot, információt üzleti-, illetve értékpapírtitokként kezeljen. A Társaság ennek megfelelően az általa tudomással bírt üzleti- és értékpapírtitokról harmadik személynek csak az Ügyfél legalább teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt írásbeli felhatalmazása alapján, kizárólag a felhatalmazásában előírt keretek között adhat felvilágosítást, kivéve azokat az eseteket, amikor a Társaságnak jogszabályban előírt kötelezettsége az adatszolgáltatás. Amennyiben a Társaság üzleti- vagy értékpapírtitkot szolgáltat ki, erről – az értesítésekre vonatkozó szabályok figyelembevételével – tájékoztatja az Ügyfelet. Az Ügyfél nem tájékoztatható az üzleti- vagy értékpapírtitok kiadásáról, amennyiben az információ kiszolgáltatása a Bszt. 118. § (3) bekezdésének e), g) és h) pontja, valamint a 119. § (1) bekezdése alapján történt. Amennyiben a Társaság üzleti- vagy értékpapírtitok-sértést követ el, úgy az Ügyfélnek okozott kárért a polgári jog szabályai szerint felelős. A Társaság az üzleti kapcsolatok megszűnése után is korlátlan ideig megőrzi az üzleti és értékpapírtitkot. A titoktartási kötelezettség alapján az üzleti-, illetőleg az értékpapírtitok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat, az e törvényben meghatározott körön kívül – az Ügyfél felhatalmazása nélkül – nem adható ki harmadik személynek és feladatkörön kívül nem használható fel. Aki üzleti titok vagy értékpapírtitok birtokába jut, azt nem használhatja fel arra, hogy annak révén saját maga vagy más személy részére közvetlen vagy közvetett módon előnyt szerezzen, továbbá hogy a befektetési szolgáltatónak, tőzsdének és az elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnek vagy azok Ügyfeleinek hátrányt okozzon. A Társaság az általa igénybevett közreműködő titoktartásáért felel.

## **7.1. AZ ÜZLETI TITOK KÖRE**

A Társaság és az Ügyfél, az e szervezetekben részesedést szerezni kívánó személy, a Társaságnál, illetve az Ügyfélnél a vezető állású személyek, valamint az alkalmazottak kötelesek a másik Fél működésével kapcsolatban tudomásukra jutott üzleti titkot időbeli korlátozás nélkül megtartani. Üzleti titoknak minősül a másik Fél tevékenységéhez kapcsolódó minden olyan tény, információ, megoldás vagy adat, amelynek titokban maradásához a másik Félnek méltányolható érdeke fűződik, és amelyet üzleti titokká minősített, illetve amelynek titokban maradása érdekében a szükséges intézkedéseket megtette.

A titoktartási kötelezettség nem áll fenn a feladatkörében a törvény felhatalmazása alapján eljáró:

- a) Felügyeleti hatósággal;
- b) Befektető-védelmi Alappal;
- c) MNB-vel;
- d) Állami Számvevőszékkal;
- e) Adó- és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatallal;
- f) Gazdasági Versenyhivatallal;
- g) a központi költségvetési pénzeszközök felhasználásának szabályszerűségét és célszerűségét ellenőrző Kormányzati Ellenőrzési Hivatallal;
- h) nemzetbiztonsági szolgálattal szemben.

A titoktartási kötelezettség az eljárás alapját képező ügyre vonatkozóan nem áll fenn a feladatkörében eljáró

- a) a folyamatban lévő büntetőeljárás, a feljelentés kiegészítése keretében a nyomozó hatósággal és a feladatkörében eljáró ügyészséggel;
- b) büntető-, valamint hagyatékkal kapcsolatos polgári ügyben, továbbá csőd-, illetve felszámolási eljárás, valamint önkormányzati adósságrendezési eljárás keretében a bírósággal;
- c) az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF).

A titoktartási kötelezettség kiterjed arra a személyre és szervezetre is, aki illetve amely üzleti titoknak minősülő információkhoz jutott.

Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a Tpt. 205. §-ban meghatározott (bennfentes kereskedelemmel illetve piacbefolyással kapcsolatos) bejelentési kötelezettség teljesítése. Nem lehet üzleti titokra hivatkozással visszatartani az információt a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó, külön törvényben meghatározott adatszolgáltatási és tájékoztatási kötelezettség esetén. A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén az általa kezelt üzleti titkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

## **7.2. ÉRTÉKPAPÍRTITOK**

Értékpapírtitok minden olyan, az Ügyfélről, a Társaság rendelkezésére álló adat, amely az ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a Társasággal kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

Az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések szempontjából Ügyfélnek kell tekinteni mindenkit, aki a Társaságtól szolgáltatást vesz igénybe.

Az értékpapírtitok kiadására és megőrzésére vonatkozó jogokra és kötelezettségekre a Kbtv. és a Bszt. vonatkozó rendelkezéseit alkalmazza a Társaság.

## **8. ÜGYFÉLPANASZOK KEZELÉSE**

Ügyfélpanasz minden olyan egyedi megkeresés, amelyben az Ügyfél a Társaság eljárását kifogásolja, és ezzel összefüggésben a konkrét igényét írásban megfogalmazza. Nem minősül Ügyfélpanasz, ha az Ügyfél általános tájékoztatást, véleményt kér.

Az ügyfélpanaszok kezelésének rendjét a Társaság Panaszkezelési szabályzata tartalmazza, amely a Társaság honlapján megtalálható.

## **9. IRÁNYADÓ JOG ÉS A JOGVITÁK RENDEZÉSE**

A Felek között létrejött valamennyi szerződésre a magyar jog szabályai az irányadóak, kivéve, ha a Felek írásban másban állapodnak meg.

A Társaság az Ügyféllel felmerülő vitás kérdéseit elsősorban peren kívül, a Felek méltányos érdekeinek szem előtt tartásával igyekszik rendezni. Erre figyelemmel bármely vitás ügyben a Társaság lehetővé teszi az Ügyfél részére a vitás kérdés megtárgyalását – és a lehetőségek keretei között, ha erre mód nyílik –, a vita peren kívüli rendezését.

Az Ügyfél által szóban vagy írásban benyújtott panasz vagy igény esetén az Alapkezelő mindenkor ésszerű határidőn, de a panaszokra legkésőbb a kézhezvételtől számított 30 napon belül ad választ. Az egyes szerződésekben a Felek akként is rendelkezhetnek, hogy a vita békés úton történő rendezésének sikertelensége esetén a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság kizárólagos döntésének vetik alá magukat azzal, hogy a Választottbíróóság saját Eljárási szabályzata szerint jár el.

A Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság hatáskörének megalapozásául szolgál az Ügyfél és a Társaság között létrejövő, befektetési szolgáltatás illetve kiegészítő szolgáltatás igénybevételével kapcsolatos bármely Szerződésben foglalt érvényes választottbíróósági kikötés.

Választottbíróósági eljárásnak van helye:

- a) a Tpt. hatálya alá tartozó értékpapír forgalomba hozatalával, a Bszt. hatálya alá tartozó befektetési szolgáltatással, befektetési szolgáltatást kiegészítő szolgáltatással és árutőzsdei szolgáltatással;
- b) befektetők egymás közötti Pénzügyi Eszközzel;
- c) részvényesi jogokkal;
- d) a tőzsdei ügylettel;
- e) a befektetési vállalkozás és ügyfele között Pénzügyi Eszközre vonatkozó megbízás elfogadásának megtagadásával;
- f) a tőzsde szabályzatával;
- g) az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet és a központi értéktár alapszabályával, üzletszabályzatával és szabályzataival;
- h) pénzügyi szolgáltatással és kiegészítő pénzügyi szolgáltatással;

i) a befektetési és pénzügyi szolgáltatók kizárólagosságot nem sértő egyéb szolgáltatási tevékenységével kapcsolatban.

A fent meghatározott esetek körén kívül a Felek közötti vitás ügyekben a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény rendelkezései az irányadóak. A Felek az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó bármely tevékenységgel kapcsolatban felmerült, bármely jogvita esetén – feltéve, hogy választottbíróági eljárásnak nincs helye – alávetik magukat a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróságnak.

## **II. PORTFÓLIÓKEZELÉS**

### **1. PORTFÓLIÓ-KEZELÉSI TEVÉKENYSÉG**

#### **1.1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK**

A portfóliókezelés során az Alapkezelő az Ügyféllel egyedi, írásban megkötött szerződésben adott általános felhatalmazás alapján az Ügyfél folyamatosan keletkező és az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott befektethető pénzeszközöket a Bszt.-ben meghatározott portfólió-kezelési tevékenységnek megfelelően befekteti, illetve az Ügyfél már meglévő befektetés-állományának egyeztetett elemeit, mint Induló Vagyont kezelésre átveszi, a portfólión – szükség esetén az optimális hozam biztosítása érdekében – változtatásokat hajt végre, a portfólió elemeihez kapcsolódó jövedelmeket beszedi, azokat újra befekteti azzal, hogy az Ügyfél a pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége keretében az általa kezelt portfólióba tartozó pénzügyi eszközök esetében minden esetben a saját nevében, de az Ügyfél javára és terhére jár el.

A portfóliókezelésre az Ügyfél az Alapkezelővel egyedileg meghatározott feltételek szerint, a Bszt. portfólió-kezelési tevékenységre vonatkozó rendelkezései alapján köti meg a szerződést.

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenységet mindenkor az Ügyfél érdekében, a jogszabályoknak, valamint a portfóliókezelésre vonatkozó szerződésnek megfelelően végzi.

Az Alapkezelő az egyes általa kezelt portfóliók illetve az Ügyfelek tekintetében az egyenlő elbánás elve és a portfólió-kezelési tevékenységre vonatkozó Bszt. szerinti allokációs elvek szerint jár el.

Az Alapkezelő által kezelt portfóliókban lévő eszközök nem képezik az Alapkezelő tulajdonát.

Az Alapkezelő a pénzügyi eszközök vételével és eladásával kapcsolatosan az Ügyfelek javára összesítetten és külön-külön is eljárhat.

#### **1.2. A PORTFÓLIÓ-KEZELÉSI TEVÉKENYSÉG MEGKEZDÉSÉNEK FELTÉTELEI**

A Szerződés aláírása előtt az Alapkezelő elvégzi az Alkalmassági tesztet. Azon pénzügyi eszközökre, amelyek az Ügyfél vonatkozásában nem minősültek alkalmasnak, az Alapkezelő a portfólió-kezelési megbízás megkötését megtagadja.

Az Induló Vagyon elemeinek részét képező Pénzügyi eszközök Alapkezelő részére történő átadásának napja az a nap, amikor az Ügyfél által rendelkezésre bocsátott Pénzügyi eszközök a portfólió-kezelési tevékenységhez kapcsolódó számláin jóváírásra kerültek.

A portfólió-kezelési Szerződés határozatlan időtartamra szól.

### **1.3. A MEGBÍZOTT FELHATALMAZÁSA A MEGBÍZÓ SZÁMLÁI FELETTI RENDELKEZÉSRE**

A II.1.1. pont szerinti megbízás keretében az Alapkezelő a Szerződés alapján teljes körű felhatalmazással bír az Ügyfél portfólió-kezelési tevékenységhez kapcsolódóan megnyitott számlái felett. Ezen meghatalmazás hatálya a Szerződés hatályával egyezik meg. Az Ügyfél vállalja, hogy ezen felhatalmazás érvényesítéséhez szükséges további jognyilatkozatokat, okiratokat a Szerződés hatályba lépéséig, illetve a későbbiekben a Megbízott felhívásának megfelelően az arra rendelt formában és szükséges példányszámban kiállítja és azokat eredeti példányban mind a számlavezető, mind az Alapkezelő rendelkezésére bocsátja.

### **1.4. NYILVÁNTARTÁSOK VEZETÉSE**

Az Alapkezelő olyan nyilvántartási rendszert köteles működtetni, amely megfelel az alábbi követelményeknek:

- a) biztosítja a portfólió, illetve az azt alkotó elemeknek mind más Ügyfelek tulajdonában álló portfólióktól, mind az Alapkezelő eszközeitől elkülönített kezelését;
- b) alkalmas a portfólió részét képező eszközelemek, azaz a Kezelt Vagyon értékének minden időpontban történő megállapítására, a portfólió értékelésére;
- c) lehetővé teszi a Szerződés, illetve a jogszabályok szerinti befektetési korlátok betartásának ellenőrzését;
- d) lehetővé teszi, hogy az Ügyfél a mindenkor hatályos jogszabályok alapján terhelő jelentési és beszámolási kötelezettségének eleget tegyen;
- e) lehetővé teszi a nyilvántartási rendszerben rögzített adatok 8 évig – kivételes körülmények között a Felügyelet előírására ennél hosszabb ideig – történő megőrzését.

### **1.5. PORTFÓLIÓ-KEZELÉSI IRÁNYELVEK**

A portfólió-kezelési irányelvek kötelező tartalmi eleme a Kezelt Vagyon vonatkozásában megengedett pénzügyi eszközcsoportok Kezelt Vagyonon belüli minimum arányai, amelyek az Ügyfél kockázatvállalási preferenciáját hivatottak reprezentálni.

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége során – ha az Ügyfél kifejezetten eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhethet:

- a) saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt;
- b) kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott pénzügyi eszközt, ide nem értve a szabályozott piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt;
- c) a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást; és

d) saját maga által kezelt kollektív befektetési forma által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírt.

Az Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem köthet ügyletet szabályozott piacra be nem vezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerben történő kereskedés tárgyát nem képező értékpapírra olyan személlyel vagy szervezettel, amelyben a befektetési vállalkozás befolyásoló részesedéssel rendelkezik, vagy amely a befektetési vállalkozásban befolyásoló részesedéssel rendelkezik.

Ha az Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára olyan pénzügyi eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt az Alapkezelő teljesíti.

Alapkezelő az Ügyfélnek a portfólió-kezelési tevékenységhez kapcsolódó számláin nyilvántartott pénzeszközöket és pénzügyi eszközöket, valamint a portfóliókezelés során folyamatosan keletkező és/vagy az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott egyéb szabad pénzeszközöket fekteti be az Ügyfél által a Szerződésben meghatározott módon. A befektetési irányelvek és a jogszabályokban foglalt ügyletmegtagadási korlátozások figyelembevételével a kezelt portfólión változtatásokat hajt végre, a portfólió elemeihez kapcsolódó jövedelmeket beszedi, és azokat a befektetési irányelveknek megfelelően újra befekteti.

Az Alapkezelő 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. (A befektetési jegyek vásárlásánál elsősorban a Concorde Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok befektetési jegyei értendők.)

A Portfólió-kezelési Irányelvek meghatározzák a Kötvényjellegű Eszközökbe fektetendő minimum arányt. Az Alapkezelő ezektől a minimális korlátoktól felfelé akár jelentősen el is térhet. A Portfólió-kezelési Irányelvekben rögzített minimum arányoknak a nem Kötvényjellegű Eszközök vételének időpontjában kell megfelelni. A vonatkozó minimum limitek átlépése a piaci értékek változása, illetve ideiglenesen Nettó Állományváltozás folytán következhet be. Nettó Állományváltozás következtében történő eltérés esetében az Alapkezelő a limitek megsértését a Nettó Állományváltozás napját követő 30 napon belül köteles megszüntetni.

Az Ügyfél rendelkezési joga a portfólió-kezelési tevékenység során a Nettó Állományváltozás kezdeményezésére és a Portfólió-kezelési Irányelvek meghatározására korlátozódik.

Az Alapkezelő a befektetési irányelvek adta keretek között önállóan választhatja ki és változtatja meg a portfólió elemeit. Az Alapkezelő szabad mérlegelési joga a portfólió kialakítása, megváltoztatása során magába foglalja a határidős tőzsdei termékekbe történő befektetés esetén a meglévő befektetés-állományból vagy annak átalakításával a határidős tőzsdei ügyletekhez szükséges tőzsdei és KELER-szabályzatokban előírt alap- és változó letét biztosítását.

A Kezelt Vagyon teljesítménye rövid távon nagyban függ a piac teljesítményétől, a portfóliókezelés indulásakor meglévő piaci helyzettől, azaz a hozam nem csak az Alapkezelő tevékenységétől függ. Az Alapkezelőt a Portfólió-kezelési Irányelvek nem az elvárt értéknövekedést eredményező meghatározásából eredő kárért – az elmaradt hasznot is ideértve – felelősség nem terheli.

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

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége során az egyedi portfóliókra kezdeményezett tranzakciókat más megbízásokkal összevontan, illetve az egyes portfólióelemeket megbontva, a Végrehajtási Politikában végrehajtási helyszínként megjelölt külföldi piacra is továbbíthatja vagy teljesítheti.

#### **1.6. PORTFÓLIÓKEZELÉSRE ÁTVETT VAGYON ÉRTÉKE, TŐKE BE- ÉS KIFIZETÉSEK**

A portfóliókezelésre átadott Induló Vagyon értéke (portfóliónként értendő) a Szerződés aláírását követően az első olyan Banki Munkanap végéig az Ügyfél által a Portfólió-kezelési Irányelvekben meghatározott számlákra átutalt vagy befizetett pénz, illetve transzferált pénzügyi eszközök jóváírás napi együttes piaci értéke, amely Banki Munkanapon az Ügyfél ezen számlákra átutalást, befizetést vagy transzfert eszközöl. (Az értékeléshez az Üzletszabályzat II.1.7. pontjában meghatározottak az irányadóak.)

Az Alapkezelő által portfóliókezelésbe átvett vagyonelemek – pénzeszközök és pénzügyi eszközök – piaci értéke minimum 60 millió forint, amelytől az Alapkezelő egyedi mérlegelésének eredményétől függően eltérhet. A portfólió-kezelési tevékenység keretében átvett vagyon értéke a portfólió-kezelési tevékenység megkezdésétől számított 90 napon belül kell, hogy elérje a fentiekben meghatározott minimumértéket. Ellenkező esetben az Alapkezelő Vagyon Minimumdíj felszámítására jogosult.

Amennyiben a portfólió-kezelési tevékenység során a Kezelt Vagyon értéke Nettó Állományváltozás következtében 50 millió forint alá csökken, úgy az Ügyfél kötelezettsége, hogy 90 napon belül gondoskodjon a Kezelt Vagyon értékének korrigálásáról 60 millió forint értékre, ellenkező esetben Alapkezelő jogosult a Szerződést azonnali hatállyal felmondani vagy Vagyon Minimumdíjat felszámítani.

Az Ügyfél a Szerződés hatálya alá tartozó pénzügyi eszközök és pénzeszközök felett kizárólag a Szerződés módosítása vagy teljes felmondása esetén rendelkezhet a Nettó Állományváltozás kezdeményezésén és a Portfólió-kezelési Irányelvek meghatározásán túlmenően, ettől az Alapkezelő mérlegelését követően a Szerződésben a Felek eltérhetnek.

A Szerződés fennállása alatt az Ügyfél bármikor rendelkezhet újabb vagyonelemek átadásáról vagy kivonásáról, azzal a kikötéssel, hogy a kezelt portfólióba várható vagyonátadás, illetve vagyonkivonás összegét az Ügyfél 4 Banki Munkanappal megelőzően írásban köteles közölni az Alapkezelővel.



Az Ügyfelet vagyonkivonás esetén a pénzügyi eszközök Alapkezelő általi értékesítése vagy kényszerlikvidálás során veszteség érheti, amely kizárólag az Ügyfelet terheli. Az Alapkezelő köteles késedelem nélkül írásban értesíteni az Ügyfelet, amennyiben az Ügyfél utasításai részben vagy egyáltalán nem teljesíthetők, vagy ha azok teljesítése azzal fenyeget, hogy az Ügyfél portfóliójának értékében előálló számottevő, indokolatlan és elkerülhető csökkenés miatt jelentős veszteség éri. Amennyiben az Ügyfél az utasítását az Alapkezelő előbbi figyelemfelhívása ellenére fenntartja, vagy ha az Ügyféltől az Alapkezelő figyelemfelhívásában megjelölt határidő alatt eltérő tartalmú utasítás nem érkezik, az Alapkezelő az utasítást végrehajtja, azonban az abból eredő esetleges kár kizárólag az Ügyfelet terheli. Ilyen esetekben az Alapkezelő kártalanítást követelhet az Ügyféltől az Alapkezelőt az utasítás végrehajtásából előálló hozamvesztéséért miatti sikerdíjalap csökkenéséért is.

## **1.7. A PORTFOLIÓ ÉRTÉKELÉSE**

A kezelt portfólió piaci értékét a hatályos jogszabályokban rögzített értékelési előírások szerint kell meghatározni. Az Alapkezelő teljesítményének mérése a Kezelt Vagyon adott hozam megállapítási időszakon belüli jelen Üzletszabályzat II. 1.13.4. pontban meghatározott hozama és II. 1.13.5. pontban meghatározott küszöbhozam összevetésével történik.

A kezelt portfólió E napi eszközértékébe minden E napon megkötött ügylet beszámításra kerül, függetlenül attól, hogy az adott ügylet elszámolása az ügylet megkötésének napjától eltérő napon történik.

### **1.7.1. A Kezelt Vagyon elemeinek E napi piaci értékét az alábbiak szerint kell meghatározni**

#### **1.7.1.1. Folyószámla, lekötött betét**

A folyószámlán elhelyezett pénzügyi eszközök értékelésekor az adott naptári hónap utolsó napján kimutatott folyószámla-egyenleget az előző kamatfizetés óta az adott naptári hónap utolsó napjáig eltelt időszakra jutó elhatárolt kamatok összegével meg kell növelni. A lekötött betétek összegét az adott naptári hónap utolsó napjáig elhatárolt kamatok összegével kell megnövelni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított (elhatárolt) időarányos kamat és jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

#### **1.7.1.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények, kincstárjegyek, jelzáloglevelek)**

a) A tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek esetén (kivéve a b) pontba tartozó kötvényeket) – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, valamint a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű államkötvényeket kivéve – egységesen az E napig tartó időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az E napig felhalmozott kamatokat.

b) Az olyan devizában denominált kötvények esetén, amelyekre a Bloomberg a legutolsó fél évben, de legalább a kötvény indulása óta minimum heti rendszerességgel közöl záróárat, ott az utolsó Bloomberg záró nettó árfolyam (Mid Price) felhasználásával kell értékelni a kötvényt oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az E napig felhalmozott kamatokat.

c) Az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett (3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású állampapírok, illetve diszkontkincstárjegyek esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által az E napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és az E napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.

d) A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű államkötvények, diszkontkincstárjegyek és MNB-kötvények – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által az E napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával az E napra diszkontált (lineáris kamatszámítással, 360 napos éves bázison) bruttó árfolyamként kell a piaci értéket meghatározni.

e) Ha a tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett és a 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű állampapírokat, valamint a vállalati diszkontpapírokat kivéve – nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és az E napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és az E napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra.

f) A tőzsdére bevezetett vállalati, kupon nélküli diszkontpapírok esetében az E napi ár meghatározása a legutolsó tőzsdei záróárnak megfelelő hozam segítségével történik úgy, hogy a záróárhoz tartozó hozammal kell a diszkontpapír névértékét E napra diszkontálni. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett vállalati, kupon nélküli diszkontpapírokra azzal a különbséggel, hogy a diszkontáláshoz felhasználandó hozamot a papír legutolsó a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált ára, annak hiányában a beszerzési ára alapján kell kalkulálni. E pont alól kivételt képeznek a b) pontba tartozó devizás kötvények.

g) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta az E napig felhalmozott kamatokat.

h) Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 3 árjegyző által jegyzett legjobb vételi és eladási hozam középértékeinek átlaga alapján E napra számított bruttó árfolyamon, ennek hiányában a beszerzési hozammal E napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

### **1.7.1.3. Részvények (és „exchange traded fund”-ok, ETF-ek)**

a) A tőzsdére bevezetett részvényeket és ETF-eket az E napi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni.

b) Ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam az E naphoz képest 30 napnál nem régebbi.

c) Amennyiben az adott tőzsdére bevezetett részvényre legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.

d) A tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.

e) Ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

#### **1.7.1.4. Nyílt végű befektetési alapok jegyei**

Nyílt végű befektetési alapok jegyeinek E napi értéke az a hivatalos nettó eszközérték, amelyen a befektetési jegyek E napon visszaválthatóak. Ennek megfelelően a befektetési jegyek E napi értékének meghatározásához az adott befektetési jegy E napi (forgalmazásra vonatkozó) hivatalos egy jegyre jutó nettó eszközértékét kell használni.

#### **1.7.1.5. Zárt végű befektetési alapok jegyei**

Az Alapkezelő által kezelt zárt végű befektetési alapok jegyeinek E napi értéke az Alapkezelő által közzétett hivatalos nettó eszközérték.

Nem az Alapkezelő által kezelt zártvégű befektetési alapok esetében:

a) amennyiben az adott zárt végű befektetési alap jegyeire van árjegyzés, akkor azok az E napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre.

b) amennyiben az adott zárt végű befektetési alap jegyeire nincs árjegyzés, de a befektetési jegyek tőzsdén kereskedettek, akkor azok a legutolsó – 30 napnál nem régebbi – tőzsdei záróárfolyamon kerülnek értékelésre.

c) Amennyiben az adott zárt végű befektetési alap jegyeire nincs árjegyzés és tőzsdén sem kereskedettek, illetve tőzsdei áruk 30 napnál régebbi, akkor azok az E napi egy jegyre jutó eszközértéken kerülnek értékelésre.

#### **1.7.1.6. Külföldi befektetések értékelése**

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, egyéb devizák esetében a Reuters oldalán található bid/ask jegyzés egyszerű számtani átlagával kell forintban kimutatni.

a) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

aa) a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és az E napig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;

ab) ha a fenti értékelési módszer nem használható, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az értékpapír utolsó kamatfizetése óta az E napig felhalmozott kamatokat.

b) Részvények:

ba) a tőzsdére és elismert értékpapírpiacra bevezetett részvényeket az E napi záróárfolyam, annak hiányában az E napra nyilvánosságra hozott árfolyam szerint kell értékelni;

bb) ha az árfolyam keletkezésének helyén az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam az E naphoz képest 30 napnál nem régebbi;

bc) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.

c) Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok:

ca) tőzsdére bevezetett befektetési jegyeket és kollektív befektetési értékpapírokat az E napi, annak hiányában az azt megelőző legutolsó napi tőzsdei záróárfolyamon kell értékelni – amennyiben ez 30 napnál nem régebbi. Amennyiben nincs a kollektív befektetési értékpapírok értékeléséhez használható – 30 napnál nem régebbi – tőzsdei záróárfolyam, úgy az adott alapkezelő által az E napig közzétett utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell figyelembe venni. Ha az E napig közzétett utolsó nettó eszközérték időpontját követően az Alap hozamot fizetett – és a hozamfizetés óta nincs hivatalosan közzétett eszközérték –, úgy a hozammal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértékkel kell kalkulálni.

cb) tőzsdére be nem vezetett nyílt végű befektetési jegyeket és egyéb kollektív befektetési értékpapírokat az E napra vonatkozó (E napi dátummal megjelenő), azaz az adott Befektetési Alap tájékoztatója szerinti E napi egy jegyre jutó nettó eszközértéken, annak hiányában az azt megelőző legutolsó napi egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni. A zárt végű Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek – amennyiben az adott zárt végű Befektetési Alap jegyeire van 30 napnál nem régebbi árjegyzés, akkor – az E napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre. Mindezek hiányában az Alapkezelő által az E napig közzétett utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell figyelembe venni.

#### **1.7.1.7. Rövid (short) pozíció értékelése**

A rövid pozíció E napi értékének kiszámításához a kölcsönvett instrumentumok fenti értékelési módszerek alapján meghatározott E napi (vagy annak hiányában a legutolsó) piaci árfolyama és mennyisége alapján számolt kötelezettségállományt kell figyelembe venni. (Ezzel szemben áll az instrumentumok eladásából származó eszközök fenti értékelési módszerek alapján számolt piaci értéke.)

Amennyiben az adott értékpapír esetén az annak megfelelő fenti árazási módszer – az értékpapír piaci árának valamely piaci szereplő által történő vélelmezhetően szándékos eltérítése miatt – nem az adott értékpapír valós értékét tükrözi, a Letétkezelőnek – az Alapkezelő egyetértésével – joga van az adott értékpapír árát azon módszer segítségével meghatározni, amely legjobban megfelel a valódiság elvének.

#### **1.7.1.8. Bármely tőzsdére bevezetett eszközre**

Abban az esetben, ha egy tőzsdére bevezetett eszköz kereskedése fel van függesztve bármilyen, az árfolyamot lényegesen befolyásoló hír (például vételi vagy eladási ajánlat, csőd, stb.) miatt, az Alapkezelőnek az eszköz értékelésénél mérlegelési joga van. Az Alapkezelő jogosult az eszközt az általa számolt fair áron értékelni. A döntésről és a számítás módjáról az Alapkezelő feljegyzést készít.

## **1.7.2. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE**

### **1.7.2.1. Tőzsdei származtatott ügyletek**

a) Tőzsdei határidős ügyletek (futures): A nyitott tőzsdei határidős ügyleteket az adott instrumentumra kialakult E napi hivatalos elszámolóáron kell figyelembe venni. Ennek megfelelően a határidős pozíció értéke E napon megegyezik az E napi hivatalos elszámolóár és az azt megelőző utolsó elszámolóár különbözetének, valamint a kontraktusok méretének és mennyiségnek a szorzatával.

b) Tőzsdei opciós ügyletek: a nyitott tőzsdei opciós ügyletek az E napi tőzsdei opciós záróáron (elszámolóáron) kerülnek értékelésre. Amennyiben E napon tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, a tőzsdei opciók értékelését a nem tőzsdei opciók szabályai szerint kell elvégezni.

#### **1.7.2.1. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek**

a) Határidős (forward) megállapodások: A forward vételi megállapodás E napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) E napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam E napra vonatkozó jelenértékének a különbségével egyezik meg.

A forward eladási megállapodás E napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam E napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) E napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg.

A jelenérték-számítás során használt kamatok forrása forint esetében a Magyar Nemzeti Bank E napi BUBOR kamatfixingjei, egyéb devizák esetében a Reuters oldalán található pénzpiaci kamatok közepe (bid/ask jegyzés egyszerű számtani átlaga).

b) Opciós ügyletek: A vásárolt opció értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott (kiírt) opció értéke pedig azt csökkenti.

Az opció értékét az alaptermék jellegét is figyelembe vevő – az adott alaptermékre szóló opciós piacon legelterjedtebb – értékelési modell segítségével kell meghatározni. (Ennek megfelelően a részvényre szóló vételi és eladási opciók értékének meghatározása a Black-Scholes képlet segítségével történik.) Az értékeléshez a legutolsó bekerüléshez tartozó beszerzési árból visszaszámolható implikált volatilitást kell felhasználni.

Az Alapkezelő az óvatosság és a valódiság elvének egyidejű figyelembevételével indokolt esetben dönthet úgy, hogy vásárolt opció esetén a fenti árazási módszerrel kapott értéknél alacsonyabb, eladott (kiírt) opció esetén pedig (abszolút értékben) a fenti árazási módszerrel kapott értéknél magasabb áron értékeli az opciót.

### **1.7.2.2. Swap ügyletek**

A swap ügylet a kétoldali ellentétes irányú kötelezettségek E napra számolt jelenértékének különbözeteként kerül értékelésre. A kötelezettségek jelenértékének kiszámításához a kötelezettség hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat vagy 1 évnél hosszabb instrumentum esetén nyilvánosan hozzáférhető zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

### 1.7.2.3. Repó ügyletek (fordított repó)

a) Repó ügylet (visszavásárlási megállapodás) során az ügylet tárgyát képező befektetési eszköz E napi értékét az adott eszközre érvényes értékelési elvek alapján E napra számolt piaci értékeként kell meghatározni, és ehhez a repóügyletek során az eladási és visszavásárlási ár közötti árfolyam-különbözet E napig számolt időarányos részét hozzá kell adni.

b) Fordított repó ügylet (fordított visszavásárlási megállapodás) során nem kell a repó tárgyát képező eszköz értékét a portfólió értékébe beszámítani. A vételi és az eladási ár közötti árfolyam-különbözet E napig számolt időarányos részét kell a fordított repó ügylet E napi piaci értékének tekinteni.

### 1.8. AZ ALAPKEZELŐ AZ ÉVES ÁTLAGOS BEFEKTETÉSI ÉRTÉKET (ÁBÉ) AZ ALÁBBIK SZERINT HATÁROZZA MEG:

$$ÁBÉ_{T,T-1} = MV_{T-1} + \sum_{i=1}^N CF_i \cdot \frac{N_i}{P_T}$$

ahol

- $T$  az éves elszámolási időszak utolsó napja;
- $T-1$  a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi nap;
- $CF_i$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó  $i$ -dik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás);
- $N$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések száma;
- $MV_{T-1}$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T-1$  napon (éves Induló Érték);
- $MV_T$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T$  napon (éves Fordulónapi Érték);
- $N_i$  az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napjától az adott éves értékelési időszak végéig hátralévő napok száma (a befizetés napja az összegnek [vagy értékpapír-állománynak] a Megbízó Letétkezelőnél vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja, a Kezelt Vagyon megterhelésének napja);
- $P_T$  az adott éves értékelési időszak napjainak ( $T-1$  és  $T$  nap közötti napok) száma.

### 1.9. A HOZAMSZÁMÍTÁS SZABÁLYAI

Az Alapkezelő a Kezelt Vagyon adott időszaki tőkesúlyozású Hozamrátáját (R) az alábbiak szerint számítja ki:

$$R = \prod_{t=1}^n (1 + r_t) - 1,$$

ahol a Kezelt Vagyon  $t$  havi (tőkesúlyozású) Hozamrátája ( $r$ ):

$$r_{T,T-1} = \frac{MV_T - MV_{T-1} - \sum_{i=1}^N CF_i}{MV_{T-1} + \sum_{i=1}^N \left( CF_i \times \frac{N_i}{P_T} \right)}$$

A fentiekben használt jelölések az alábbi tartalommal értendők:

ahol:

- $T$  elszámolási hónap utolsó napja;
- $T-1$  a megelőző elszámolási hónap utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásnak napja közül a későbbi nap;
- $CF_i$  az adott elszámolási hónap alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó  $i$ -dik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás);
- $N$  az adott elszámolási hónap alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések száma;
- $MV_{T-1}$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T-1$  napon (havi Induló Érték);
- $MV_T$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T$  napon (havi Fordulónapi Érték);
- $N_i$  az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napjától az adott értékelési hónap végéig hátralévő napok száma (a befizetés napja az összegnek [vagy pénzügyi eszközállománynak] a Megbízó Letétkezelőnél vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja, a Kezelt Vagyon megterhelésének napja);
- $P_T$  az adott értékelési hónap napjainak ( $T-1$  és  $T$  nap közötti napok) száma;

## 1.10. TÁJÉKOZTATÁS

### 1.10.1. Rendszeres tájékoztatás és adatszolgáltatás

Az Alapkezelő negyedévenként és éves rendszerességgel tájékoztatja az Ügyfelet megbízásai teljesítéséről. Az e körben készített jelentéseknek, tájékoztatásoknak meg kell felelnie azon követelményeknek, amelyek azt hivatottak biztosítani, hogy az Ügyfél az őt jogszabály alapján terhelő jelentési, közzétételi kötelezettségeinek eleget tudjon tenni.

Az Ügyfél jogosult a portfólió-kezelési tevékenysége keretében végrehajtott ügyletekről egyenként, az egyes ügyletek végrehajtását követően tájékoztatást kérni. Az Ügyfél ilyen irányú igényét előzetesen, a tárgynegyedévet megelőző legalább 20 (húsz) munkanappal köteles az Alapkezelő felé jelezni. Az Alapkezelő a Bszt. értelmében a fent említett esetben külön díjra jogosult, melynek pontos összegéről a Felek külön szerződésben állapodnak meg.

Az Alapkezelő az Ügyfél kérelmére, az Ügyfél által megjelölt múltbeli napra vonatkozóan 3 (három) munkanapon belül, jövőbeni napra vonatkozóan a megjelölt napot követő 3. (harmadik) munkanapig adja meg az Ügyfél által megjelölt információt. Az Alapkezelőt e tájékoztatással összefüggésben külön díjazás illetheti meg.

#### 1.10.1.1. A negyedéves jelentés kötelező elemei

Az Ügyfél részére megküldött negyedéves jelentésében a Bszt.-nek megfelelően kötelezően legalább a következő elemek szerepelnek:

- a) Alapkezelő neve vagy más azonosítója;
- b) Ügyfél egyedi azonosítója;
- c) a jelentésben foglalt időszakra érvényes Kezelt Vagyon összetétele és Értéke, ideértve minden, az Alapkezelő kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a Kezelt Vagyonnak a jelentésben foglalt időszakra érvényes Hozamrátáját (R);
- d) Alapkezelő 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 részletettséggel;
- e) a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó Sikerdíj számítás alapjául szolgáló éves hozamráta (H) összehasonlítása a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló éves Küszöbhozamrátaival (KH);
- f) a jelentésben foglalt időszakban a Kezelt Vagyonban lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként;
- g) a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak; és
- h) minden egyes, a jelentésben foglalt időszakban végrehajtott ügylet kapcsán a Bszt. 67. § (6) bekezdésének c)-l) pontjában meghatározott információ.



- i) Ha Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenysége keretében az Ügyfél számára vezetett számlákon feltételes kötelezettségvállalással járó nyitott pozíciót tart nyilván vagy ilyen pozíciót eredményező ügylet végrehajtását vállalta, Alapkezelő legkésőbb a veszteséget eredményező ügylet végrehajtásának napját követő kereskedési napon tájékoztatja az Ügyfelet, ha az általa realizált veszteség meghaladja a 15 százalékot.

### **1.10.1.2. Az éves jelentés kötelező elemei**

Az Ügyfél részére megküldött éves jelentésében a Bszt.-nek megfelelően kötelezően legalább a következő elemek szerepelnek:

- a) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök állománya és részletezése a jelentésben foglalt időszak végén;
- b) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök azon állománya, amely értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képezte a jelentésben foglalt időszakban; és
- c) az értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képező, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközön és pénzeszközön realizált eredmény, és az eredmény számításának alapja.
- d) Ha az Ügyfél portfóliójában olyan pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz található, amelyre vonatkozóan a teljesítés még nem történt meg, akkor az a) pontban meghatározott információ esetében Alapkezelő megjelöli, hogy az általa adott tájékoztatás a kereskedési napra vagy a teljesítés napjára vonatkozik-e, és a b) és c) pontok vonatkozásában az információt az a) pontban foglaltakkal egyező szemléletben adja meg.
- e) Az Alapkezelő az Ügyfél számára az éves jelentési kötelezettségét a negyedik negyedéves jelentési kötelezettség keretében, azzal együttesen is teljesítheti.

### **1.10.2. Rendkívüli tájékoztatás és adatszolgáltatás**

Az Ügyfél saját felelősségére haladéktalanul értesíti az Alapkezelőt, ha az általa a Szerződés aláírását megelőzően kitöltött Alkalmassági teszt kiértékelésének eredményeként megállapított minősítését meghatározó feltételekben változás következik be, illetve az alkalmassági tesztben megadott információkban, adatokban változás következik be.

Az Ügyfél saját felelősségére haladéktalanul tájékoztatja Alapkezelőt az általa meghatalmazott személyek adataiban történt változásról.

Amennyiben az Ügyfél a fentiekben részletezett tájékoztatási kötelezettségének nem tesz eleget, az ebből eredő károkért az Alapkezelőt felelősség nem terheli.

Az Alapkezelő haladéktalanul, de legkésőbb a hatálybalépést követő 3 (három) Banki Munkanapon belül a [www.privatvagyonkezelés.hu](http://www.privatvagyonkezelés.hu) weboldalon található hivatalos közzétételi helyén tájékoztatja az Ügyfelet, ha a tevékenységét, illetve működését érintően bírósági vagy más hatósági határozat vagy új tartalmú jogszabályi rendelkezés lépett hatályba.

### 1.10.3. Ügyletenkénti adatszolgáltatás

Amennyiben az Ügyfél ügyletenkénti adatszolgáltatást választott, úgy Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége keretében végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatást írásban, a megbízás végrehajtásában közreműködő befektetési vállalkozás igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon az alábbi tartalommal adja meg:

- a) befektetési vállalkozás neve vagy más azonosítója,
- b) az ügyfél neve vagy más azonosítója,
- c) a kereskedési nap,
- d) a megbízás végrehajtásának időpontja,
- e) a megbízás típusa,
- f) a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
- g) a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- h) az eladás/vétel megjelölés,
- i) a megbízás természete, ha sem eladásnak, sem vételnek nem tekinthető,
- j) a pénzügyi eszköz mennyisége,
- k) a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is,
- l) a teljes költség,
- m) az Alapkezelő által az Ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege és – a lakossági ügyfél kifejezett kérésére – ennek jogcímenkénti lebontása,
- n) az Ügyfél kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatosan, ideértve a pénzügyi teljesítés vagy a fizikai leszállítással történő teljesítés határideje és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk, és
- o) ha az ügylet során az Ügyféllel szemben álló partner az Alapkezelő maga, az Alapkezelővel azonos vállalatcsoportba tartozó személy vagy az Alapkezelő egy másik ügyfele volt, akkor ennek ténye, kivéve, ha a megbízás végrehajtására olyan kereskedési rendszeren keresztül került sor, amelyben a kereskedési szabályok ezt nem teszik lehetővé.

Ha az Alapkezelő a megbízást a pénzügyi eszközökből képzett csomag tekintetében hajtotta végre, a fenti felsorolás k) pontjában meghatározott információt e csomagra vonatkozóan vagy az egyes csomagok átlagárára vonatkozóan is megadhatja azzal, hogy ha az ügyfél kifejezetten kéri, az árat minden egyes csomagra vonatkozóan meg kell adnia.

Az Alapkezelő a fenti felsorolásban meghatározott információkat szabványosított kódok formájában is megadhatja az Ügyfél számára abban az esetben, ha egyidejűleg a kódok értelmezését is megadja.

### 1.11. KÖZREMŰKÖDŐ IGÉNYBEVÉTELE

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési megbízás teljesítéséhez – az Ügyfél erre vonatkozó külön hozzájárulása nélkül – közreműködőt vehet igénybe. Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége keretében harmadik személytől igénybevett szolgáltatás esetében az Ügyfél felé sajátjaként felel.

Közreműködőként kizárólag portfólió-kezelési tevékenységre a Bszt. szerinti engedéllyel rendelkező portfólió-kezelő, vagy saját joga alapján erre jogosult külföldi vállalkozás vehető igénybe.

## **1.12. HOZAMGARANCIA ÉS TŐKEGARANCIA**

Az Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenysége során a kezelt portfólió tekintetében sem tőke-, sem hozamgaranciát, illetve sem tőke-, sem hozamvédelmet nem vállal. Hozamgaranciára vagy tőkegaranciára az Alapkezelő semmilyen formában nem kötelezhető az Ügyfél részéről.

## **1.13. A MEGBÍZÁSI DÍJ ÉS KÖLTSÉGEK**

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési szerződésben vállalt kötelezettségei teljesítéséért megbízási díjra – Fix díj és Sikerdíj –, továbbá Vagyoni Minimumdíjra, az Ügyfél kérésére készített egyedi riport elkészítéséért Egyedi riport díjra és Felügyeleti díjra jogosult az Alapkezelő [www.privatvagyonkezeles.hu](http://www.privatvagyonkezeles.hu) honlapján elérhető Kondíciós Listában meghatározott díjazás szerint.

Az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére kötött ügyletekkel, a megbízások végrehajtásával kapcsolatban harmadik felek által az Alapkezelővel szemben felszámított tranzakciós költségek (bizományosi jutalék, ügynöki jutalék, átutalási költség, stb.) az Ügyfelet terheli, azokat a portfólió-kezelési szolgáltatás fentiek szerinti megbízási díjai nem tartalmazzák.

Az Alapkezelő a portfólió terhére kötött ügyletekkel kapcsolatos költségeket, továbbá a portfóliókezelés során felmerülő, az Ügyfelet terhelő egyéb költségeket jogosult a kezelésbe vett vagyonból teljesíteni.

A kezelésbe adott vagyonból levont költségekről (Megbízási díj, azaz Fix díj és Sikerdíj, továbbá Vagyoni Minimumdíj, Egyedi riport díj és Felügyeleti díj) – tételes kimutatást mellékelve – az Alapkezelő a Kondíciós Listában meghatározott módon számlát állít ki az Ügyfél részére.

Az Alapkezelő a felszámításra kerülő díjak számviteli elhatárolásához szükséges kimutatásokat – a Megbízó külön kérésére – a Megbízó által megjelölt időpontban és időszakra vonatkozóan elkészíti és a Megbízó részére átadja.

### **1.13.1. Portfólió-kezelési díjak**

a) Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége ellenértékeként felszámításra kerülő Fix Díjat az adott időszakra vonatkozó Átlagos Befektetési Érték Kondíciós Listában rögzített időarányosan számított<sup>1</sup> százalékában állapítja meg.

b) Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége ellenértékeként, meghatározott teljesítmény felett felszámításra kerülő Sikerdíjat évente a Kezelt Vagyon Sikerdíj számítása alapjául szolgáló hozamrátája (H) – csökkentve az adott évre kiszámolt Fix Díj százalékos mértékével –, valamint a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló éves Küszöbhozamráta (KH) különbségéből adódó összeg Kondíciós Listában rögzített százalékának és a Kezelt Vagyon éves Átlagos Befektetési Értéke (éves ÁBÉ) szorzataként állapítja meg, amennyiben az így kapott érték pozitív szám.

<sup>1</sup> Időarányosan számított: a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi naptól az éves értékelési időszak végéig eltelt napok száma osztva az adott naptári év napjainak számával.

c) Alapkezelő a Kondíciós Listában meghatározott feltételek teljesülése esetén az ott meghatározott értékben a fenti díjakon felül Vagyoni Minimumdíjat számíthat fel.

Az Alapkezelő a Felek közötti egyedi megállapodás alapján a mindenkor hatályos Kondíciós Listában meghatározott díjaktól a Szerződésben meghatározottak szerint eltérhet.

### **1.13.2. Portfóliókezeléssel összefüggő díjak**

A portfólió-kezelési tevékenységgel összefüggésben felmerülő tranzakciós díj mértéke (kereskedési díjak, brókeri jutalékok, illetve egyéb költségek) az Alapkezelő által igénybe vett befektetési vállalkozások mindenkor hatályos Kondíciós Listájában meghatározott mértékű díj, amely az Ügyfél Kezelt Vagyonát terheli.

Az Ügyfél Kezelt Vagyonát terhelheti továbbá az Ügyfél Számlavezetője által a portfóliókezeléssel összefüggésben felszámított egyéb költségek (például, de nem kizárólagosan: számlavezetési díj, letétkezelési díj, forgalmazás lebonyolításáért felszámított díj, transzfer díjak, készpénzfelvétel/utalás díja), amelyek mértéke a Számlavezető mindenkor hatályos Kondíciós Listájában kerül meghatározásra.

### **1.13.3. Egyéb díjak (a portfóliókezeléshez kapcsolódóan)**

Felügyeleti Díj: minden naptári évre évente az éves Átlagos Befektetési Érték (ÁBÉ) időarányosan számított<sup>2</sup> Kbftv.-ben meghatározott mértéke mint a Felügyeletnek fizetendő díj, Ügyfél Kezelt Vagyonát terheli.

Egyedi riport díja: az Ügyfél kérelmére készített egyedi riport elkészítéséért felszámított díj mértéke az Alapkezelő mindenkor hatályos Kondíciós Listájában kerül meghatározásra.

---

<sup>2</sup> Időarányosan számított: a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi naptól az éves értékelési időszak végéig eltelt napok száma osztva az adott naptári év napjainak számával.

**1.13.4. Alapkezelő a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló éves hozamrátát (H) az alábbiak szerint állapítja meg:**

$$H_{T,T-1} = \frac{MV_T - MV_{T-1} - \sum_{i=1}^N CF_i}{MV_{T-1} + \sum_{i=1}^N CF_i \cdot \frac{N_i}{P_T}}$$

ahol:

- $T$  az éves elszámolási időszak utolsó napja;
- $T-1$  a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi nap;
- $CF_i$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó  $i$ -dik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás);
- $N$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések száma;
- $MV_{T-1}$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T-1$  napon (éves Induló Érték);
- $MV_T$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T$  napon (éves Fordulónapi Érték);
- $N_i$  az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napjától az adott éves értékelési időszak végéig hátralévő napok száma (a befizetés napja az összegnek [vagy pénzügyi eszköz állománynak] a Megbízó Letétkezelőnél vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja, a Kezelt Vagyon megterhelésének napja);
- $P_T$  az adott éves értékelési időszak napjainak ( $T-1$  és  $T$  nap közötti napok) száma;

**1.13.5. Alapkezelő a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló éves Küszöbhozamrátát (KH) az alábbiak szerint állapítja meg:**

$$KH_{T,T-1} = \frac{MV_{T-1} \cdot k_{T-1} + \sum_{i=1}^N CF_i \cdot k_i - MV_{T-1} - \sum_{i=1}^N CF_i}{MV_{T-1} + \sum_{i=1}^N CF_i \cdot \frac{N_i}{P_T}}$$

$$k_{T-1} = 1 + D_{T-1} * (1 - X) * \frac{P_T}{Y}$$

$$k_i = 1 + D_i * (1 - X) * \frac{N_i}{Y}$$

ahol:

- $D_{T-1}$  a jelen megállapodás 1. számú mellékletében meghatározott deviza szerint: amennyiben az HUF, akkor  $T-1$  nap utáni első 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukció átlaghozama; amennyiben az EUR, akkor  $T-1$  napon érvényes egyéves német euróállampapír-hozam (forrás: Bloomberg); amennyiben az GBP, akkor  $T-1$  napon érvényes egyéves Nagy-Britannia által kibocsátott angol font állampapír-hozam (forrás: Bloomberg); amennyiben az USD, akkor  $T-1$  napon érvényes féléves és kétéves amerikai dollárállampapír-hozam egyszerű számtani átlaga (forrás: Bloomberg);
- $D_i$  a jelen megállapodás 1. számú mellékletében meghatározott deviza szerint: amennyiben az HUF, akkor az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napja utáni első 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukció átlaghozama; amennyiben az EUR, akkor az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napján érvényes egyéves német euróállampapír-hozam (forrás: Bloomberg); amennyiben az GBP, akkor az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napján érvényes egyéves Nagy-Britannia által kibocsátott angol font állampapír-hozam (forrás: Bloomberg); amennyiben az USD, akkor  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napján érvényes féléves és kétéves amerikai dollárállampapír-hozam egyszerű számtani átlaga (forrás: Bloomberg);
- $Y$  a jelen megállapodás 1. számú mellékletében meghatározott deviza szerint: amennyiben az HUF, akkor 360; amennyiben az EUR, akkor 365; amennyiben az GBP, akkor 365; amennyiben az USD, akkor 360;
- $T$  az éves elszámolási időszak utolsó napja;
- $T-1$  a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi nap;
- $CF_i$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó  $i$ -dik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás);
- $N$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések száma;
- $MV_{T-1}$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T-1$  napon (éves Induló Érték);

- $N_i$  az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napjától az adott éves értékelési időszak végéig hátralévő napok száma (a befizetés napja az összegnek [vagy értékpapír-állománynak] a Megbízó Letétkezelőnél vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja a Kezelt Vagyon megterhelésének napja);
- $P_T$  az adott éves értékelési időszak napjainak ( $T-1$  és  $T$  nap közötti napok) száma;
- $X$  minden naptári év első napján érvényes azon adókulcs, amely belföldi nyílt végű nyilvános befektetési alapok befektetési jegyein szerzett jövedelemre vonatkozik.

#### **1.14. TITOKTARTÁS**

Az Alapkezelő, valamint vezető állású személyei és alkalmazottai az Ügyféllel, illetve a Kezelt Vagyonnal kapcsolatban tudomásukra jutott üzleti titkot, illetve értékpapírtitoknak minősülő adatot és információt kötelesek a vonatkozó jogszabályi rendelkezések figyelembevételével, korlátlan ideig megőrizni.

Az Ügyfél az Alapkezelőre, illetőleg az Alapkezelő tevékenységére vonatkozó, üzleti titoknak minősülő adatot és információt köteles korlátlan ideig megőrizni.

Az üzleti titokra és az értékpapírtitokra vonatkozó, jelen Üzletszabályzatban nem szabályozott kérdésekben a Ptk., a Batv. illetőleg a Bszt. szabályai irányadók.

Az Ügyfél kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy az Alapkezelő a jelen Üzletszabályzat hatálya alatt a jogszabályokban vagy a Felügyelet által kibocsátott normatív hatályú rendelkezéseiben megjelölt tárgykörben és tartalommal adatkezelést végezzen, és a szükséges adatokat, információkat és tájékoztatásokat eszközölje, azokat nyilvánosságra hozza.

#### **1.15. AZ ALAPKEZELŐ NYILATKOZATAI**

Az Alapkezelő jelen Üzletszabályzatban megadott adatai megfelelnek a valóságnak és rendelkezik minden szükséges felhatalmazással és hatósági engedéllyel a működéséhez és a portfólió-kezelési, valamint az azzal összefüggő tevékenységek végzéséhez.

Az Alapkezelővel mint társasággal, valamint vezető állású személyeivel és alkalmazottaival szemben a Batv. vagy a Bszt. szerinti összeférhetlenségi ok nem áll fenn.

Az Alapkezelő tagja a Befektető-védelmi Alapnak, és az ezzel járó kötelezettségeinek mindenkor maradéktalanul eleget tesz.

Az Alapkezelő ellen sem csőd-, sem felszámolási, sem végelszámolási eljárás nincs folyamatban.

Az Alapkezelő szavatolja, hogy a portfólió-kezelési tevékenység végzésére és e tevékenységet végzőkre vonatkozó jogszabályoknak való mindenkori megfelelésre törekszik.

### **1.16. FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK**

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége során az Ügyfél érdekei szerint, jóhiszeműen, a tőle elvárható gondossággal jár el, a tevékenységére irányadó szakmai követelményeknek megfelelően.

Az Alapkezelő a jogszabályokban, az Üzletszabályzatban és egyéb szabályzataiban, valamint a jelen Üzletszabályzatban foglaltak megsértése esetén a Ptk. szerinti kártérítési felelősséggel tartozik.

Az Alapkezelő az általa igénybe vett közreműködő tevékenységéért az Ügyféllel szemben mint sajátjáért felel.

Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a portfóliókezeléssel összefüggésben Ügyfelet ért olyan károkért, amelyek az Ügyfélnek felróható okból következtek be.

### **1.17. ÉRTEŚÍTÉS**

A Felek a jelen megállapodással összefüggő valamennyi értesítést magyar nyelven és írásban tesznek, elsődleges módon e-mailben, míg Alapkezelő jogosult ezen felül személyes átadással, a kézbesítés megtörténtének tanúsítására alkalmas módon, ajánlott postai küldeményként vagy telefax üzenet formájában további tájékoztatási csatornák használatára.

A jelen Üzletszabályzat II.1.10.1. pontja 1. h) alpontjában meghatározott ügyletek jelentése minden esetben negyedévente a Társaság honlapján elérhető ügyfélkapun keresztül kerül közlésre.

A Felek a telefax üzenet és az elektronikus levél hitelességének és hitelesíthetőségének kockázatával tisztában vannak, e kockázatokat vállalják.

A Felek az elektronikus levelet és a telefaxot írásban nyújtott információnak és azzal teljességgel egyenértékűnek fogadják el.

### **1.18. A SZERZŐDÉS MEGSZŰNÉSE, ELSZÁMOLÁS A FELEK KÖZÖTT**

A Szerződés a Felek részéről rendes vagy rendkívüli felmondással szüntethető meg. Ennek részletes feltételeit a Szerződés tartalmazza.

A Felek közötti elszámolás annak esedékességekor az Alapkezelőnél lévő portfólió átadásával, vagy a felmondási időn belül az Ügyfél előzetes írásbeli kérésére a portfólió likvidálási feltételeiben történő, Felek közötti külön megállapodás szerint történik. A portfólió likvidálása tényleges értéken, alkotó elemeinek az elszámolás esedékességének napján érvényes piaci árfolyamán történik. Az Ügyfelet terhelik a likvidálásból adódó költségek, az esetleges hozamveszteség, illetve a likvidálás teljesíthetetlenségéből adódó következmények.



## **2. PORTFÓLIÓKEZELÉS ÖNKÉNTES ÉS MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK RÉSZÉRE**

### **2.1. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK**

Az Alapkezelő az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakra vonatkozó hatályos jogszabályok rendelkezéseivel összhangban önkéntes kölcsönös nyugdíj-, valamint egészség- és öngéleyező pénztárak, továbbá a magánnyugdíjpénztárakra vonatkozó hatályos jogszabályok rendelkezései alapján magánnyugdíjpénztárak részére egyedi megbízás alapján portfólió-kezelési szolgáltatást nyújt, melyhez az Alapkezelő rendelkezik a szükséges felügyeleti engedélyekkel, tárgyi és személyi feltételekkel.

Az önkéntes kölcsönös és magánnyugdíjpénztárak, valamint egészség- és öngéleyező pénztárak részére végzett portfólió-kezelési tevékenységre az Üzletszabályzat portfólió-kezelési tevékenységére vonatkozó szabályait kell alkalmazni, az alábbiak szerinti eltérésekkel. Az Üzletszabályzat rendelkezései az irányadók mindazokban a kérdésekben, amelyekről az önkéntes és magánnyugdíjpénztárral kötött portfólió-kezelési szerződés kifejezetten nem rendelkezik. Azon kérdések tekintetében, melyekről mind a jelen szabályzat, mind pedig az adott Ügyféllel kötött portfólió-kezelési szerződés rendelkezik, az adott Ügyféllel kötött portfólió-kezelési szerződés rendelkezései tekintendők irányadónak.

Az Üzletszabályzatban nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő Működési-, illetve Eljárási rendjéről szóló szabályzatainak a rendelkezései az irányadók.

A jogszabályi előírások keretein belül az Ügyfelekkel kötött szerződések határozzák meg a befektetési formákat, az általános vagyonkezelési előírásokat és az egyes portfólióosztályokra vonatkozó befektetési korlátokat.

Az Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenységet önkéntes kölcsönös biztosító, egészség- és öngéleyező pénztárak, valamint magánnyugdíjpénztárak részére a jogszabályi korlátokra tekintettel portfólió-kezelési tevékenységet megbízási jogviszony keretében végzi elkülönült Letétkezelővel.

### **2.2. A PORTFÓLIÓ-KEZELÉSI TEVÉKENYSÉG MEGKEZDÉSÉNEK FELTÉTELEI**

A pénztárakkal létrehozott portfólió-kezelési szerződés hatálybalépésének az adott szerződésben esetlegesen meghatározottakon túl előfeltétele, hogy az Ügyfél:

- a) az Alapkezelő értékpapírszámla vezetőjénél ügyfélszámlát, az Ügyfél Letétkezelőjénél pedig befektetési számlát nyisson, ezen kívül az ügyfélszámla, illetve a befektetési számla feletti rendelkezési joggal az Alapkezelőt hatalmazza meg.
- b) az értékpapírszámla-vezetéssel illetve a fizikailag kinyomtatott értékpapírok letéti őrzésével, valamint a befektetési számla vezetésével Letétkezelőt bízson meg oly módon, hogy az értékpapírszámla feletti, a letétben lévő értékpapírok feletti illetve a befektetési számla feletti rendelkezéssel az Alapkezelőt hatalmazza meg.

### **2.3. PORTFÓLIÓKEZELÉSRE ÁTVETT VAGYON ÉRTÉKE, TÖBE BE- ÉS KIFIZETÉSEK**

Az Ügyfél jogosult a Kezelésbe Adott Vagyont növelni, illetve csökkenteni akár a Felek által a Szerződésben előre meghatározott ütemezés szerint, akár rendkívüli ki- illetve befizetések formájában.

Rendkívüli befizetés oly módon történik, hogy az Ügyfél az Alapkezelőt előzetesen írásban tájékoztatja a befizetés nagyságáról, illetve arról, hogy mely befektetési portfólió részére történik a befizetés. A portfóliókezelésre átadandó pénzeszközöket, illetve pénzügyi eszközöket az Ügyfél a megállapodásban szereplő számlákra utalja, illetve transzferálja át. Az átutalt pénz, illetve átranzferált értékpapír – amennyiben a pénztári portfólió-kezelési szerződés eltérően nem rendelkezik – a jóváírás napjától számít a Kezelt Vagyonba.

A rendkívüli befizetések miatti, a befektetési korlátoknak, illetve portfólió-kezelési előírásoknak való meg nem felelés nem minősül az Alapkezelő szerződésszegésének, és az Alapkezelő nem felel azért, ha az átutalt pénz, illetve értékpapír befektetésével azért késlekedik, mert az Ügyfél nem tájékoztatta időben az Alapkezelőt a befizetésről.

Rendkívüli kifizetés oly módon történik, hogy az Ügyfél az Alapkezelőt írásban utasítja, hogy mely befektetési portfólióból mennyi pénzt, illetve milyen értékpapírokat kell kiadni. Az Alapkezelő az Ügyfél által meghatározott időtartamon belül – figyelembe véve az egyedi szerződésekbe foglalt határidőket – köteles az Ügyfél szerint meghatározott pénzt, illetve értékpapírokat az Ügyfélnek kiadni az Ügyfél által meghatározott számlákra történő átutalással, illetve átvezetéssel.

A rendkívüli kifizetések miatti, a befektetési korlátoknak, illetve portfólió-kezelési előírásoknak való meg nem felelés nem minősül az Alapkezelő szerződésszegésének, és az Alapkezelő nem felel a rendkívüli kifizetés miatt szükséges értékpapír-értékesítésből származó károkért.

Rendkívüli befizetések és kifizetések esetén az Alapkezelő a befizetést, illetve a kifizetést követően – a portfólió-kezelési szerződésben meghatározott időn belül, de legkésőbb 10 (tíz) munkanapon belül – köteles kialakítani a vagyonkezelési előírásoknak, befektetési korlátoknak megfelelő új vagyonszerkezetet.

### **2.4. NYILVÁNTARTÁSOK VEZETÉSE**

Az Alapkezelő köteles olyan nyilvántartásokat vezetni, amelyek az Ügyfél jelentési és beszámolási kötelezettségéhez szükséges adatokat hitelt érdemlően tartalmazzák.

### **2.5. PORTFÓLIÓ-KEZELÉSI IRÁNYELVEK, BEFEKTETÉSI KORLÁTOK**

Az Alapkezelő a portfóliókezelés során mindenkor a befektetési korlátok, a pénztári portfólió-kezelési előírások, valamint a vonatkozó jogszabályok szerint, az Ügyfél érdekeinek – az adott körülmények között lehetséges – legteljesebb figyelembevételével és a lehető legnagyobb gondossággal jár el.

## **2.6. A PÉNZTÁR KÖTELEZETTSÉGEI ÉS JOGAI**

Az Ügyfél gondoskodik az Alapkezelő és a külön szerződéssel megbízott Letétkezelő közötti feladatok koordinációjáról. Az Alapkezelő – figyelemmel az Ügyfél és a Letétkezelő között létrejövő szerződésre – közvetlenül intézkedik a Letétkezelő felé a letétkezelési szerződésben megjelölt esetekben.

Az Ügyfél jogosult az Alapkezelő tevékenységét rendszeresen ellenőrizni, tőle írásban a jelentési kötelezettségen kívül eseti jelentést, kimutatást kérni.

Az Ügyfél a befektetési szabályait, illetve azok módosításait, továbbá a befektetésekre vonatkozó eseti utasításait az Alapkezelő külön kérése nélkül is köteles közölni az Alapkezelővel. A közlés elmulasztásából vagy az Alapkezelőhöz történt késedelmes érkezéséből származó veszteségekért, károkért az Alapkezelő nem felel. A portfóliókezelés részleges kihelyezése esetén az Ügyfél felelőssége, hogy Alapkezelő részére olyan befektetési szabályokat állapítson meg, olyan eseti utasításokat adjon, amelynek betartása esetén a pénztári befektetésekre vonatkozó jogszabályi előírások teljesülnek. Ennek hiányában Alapkezelő nem felel az említett jogszabályok megsértéséből eredő károkért.

## **2.7. TÁJÉKOZTATÁS**

Az Alapkezelő az Ügyfél részére, illetve az Ügyfél nyilatkozata alapján más szolgáltatók, és a Felügyelet részére, a jogszabályok szerinti formában biztosítja a vonatkozó hatályos jogszabályokban előírt nyilvántartási és beszámolási kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges, az Ügyfélre vonatkozó adatokat. Az Alapkezelő köteles havonta, negyedévente, illetve évente írásban tájékoztatni az Ügyfelet a befektetési állomány összetételéről, kockázati osztályonként külön-külön, a pénztár negyedéves és éves jelentési kötelezettségét is figyelembe vevő módon.

Az Alapkezelő a kezelésében lévő vagyon értékelését legalább a jogszabályok által előírt gyakoriságban és a jogszabályok szerinti formában biztosítja. Az Alapkezelő a kezelésében lévő vagyon értékelését a Szerződés rendelkezései szerint készíti el és küldi meg az Ügyfélnek.

## **2.8. A MEGBÍZÁSI DÍJ ÉS KÖLTSÉGEK**

Az Alapkezelőt a portfólió-kezelési szolgáltatásért a Felek közötti szerződésben meghatározott alapidj és a megállapodástól függően Sikerdíj illeti meg. A portfóliókezeléssel kapcsolatosan a szokásos mértéket meghaladóan felmerülő költségek, így különösen a postaköltségek, az esetleges hatósági eljárás költségei, az illetékek az Ügyfelet terhelik.

Amennyiben a Felek közötti Szerződés másképpen nem rendelkezik a portfóliókezelésbe tartozó eszközök adásvételével kapcsolatos tranzakciós díjak – függetlenül attól, hogy az adásvételt az Alapkezelő vagy harmadik személy végzi-e –, a pénzforgalmi alszámla, az ügyfélszámla és az értékpapírszámla vezetésével, a fizikailag kinyomtatott értékpapírok letéti őrzésével és kezelésével kapcsolatos díjak és költségek és egyéb, a vagyonkezeléssel kapcsolatosan harmadik személyek részére fizetendő díjak és költségek az Ügyfelet terhelik.

## 2.9. FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

Az Alapkezelő felelősséggel tartozik azokért a károkért, amelyek abból adódhatnak, hogy nem úgy jár el, ahogy az adott helyzetben egy portfóliókezelőtől – mint szakértő szervezettől – általában elvárható. Az Alapkezelő nem felel azért, hogy a portfóliókezelésre átadott vagyont, illetve azon belül egyes befektetési eszközök meghatározott hozamot biztosítsanak. Az előbbieket korlátozása nélkül az Alapkezelő nem felel például:

- a) az irányadó jogszabályok megváltozása folytán fellépő többlet költségeikért, illetve károkért;
- b) bel- vagy külföldi hatósági rendelkezés folytán bekövetkező károkért;
- c) formai hiba miatt forgalomképtelen pénzügyi eszközökből eredő károkért, ha a hibát nem ismerhette fel;
- d) hamis vagy hamisított pénzügyi eszközök használatából eredő károkért, amennyiben a hamisítást nem ismerhette fel;
- e) rendkívüli ki-, illetve befizetések miatt a befektetési korlátoknak, illetve portfólió-kezelési előírásoknak való meg nem felelésből adódó károkért;
- f) rendkívüli kifizetésekből eredő károkért;
- g) pénzügyi eszközök árcsökkenéséből, értékcsökkenéséből eredő károkért.

## 2.10. A SZERZŐDÉS MEGSZŰNÉSE, ELSZÁMOLÁS A FELEK KÖZÖTT

Az Alapkezelő a Szerződést azonnali hatállyal felmondhatja, ha a körülményeiben olyan lényeges, előre nem látható változások következnek be, amelyek miatt a Szerződés teljesítése tőle már nem várható el.

Amennyiben a Felek közötti Szerződés másképpen nem rendelkezik, a portfóliókezelési szerződést a Felek bármelyike jogosult három hónapos felmondási idő mellett rendes felmondással felmondani.

Rendes felmondás esetén az Ügyfél a felmondás kézhezvételétől számított 10 (tíz) napon belül köteles írásban meghatározni azt, hogy a Kezelt Vagyont az Alapkezelő milyen formában köteles kiadni, ellenkező esetben az Alapkezelő a kezelt vagyont a szerződés megszűnésekor meglévő pénzügyi eszközökben adja át.

A portfóliókezelésbe átvett vagyonelemeknek az Ügyfél utasítása szerinti formában történő kiadása érdekében szükséges tranzakciók költségei, illetve az ilyen tranzakciókból származó károk az Ügyfelet terhelik.

Valamely Fél súlyos szerződésszegése esetén – amennyiben a szerződésszegő Fél a másik Fél felhívása ellenére megfelelő határidőn belül nem orvosolja a szerződésszegést – a másik Fél jogosult a szerződést írásban azonnali hatállyal felmondani.

Az Ügyfél jogosult a szerződést az Alapkezelő előzetes felhívása nélkül azonnali hatállyal megszüntetni, amennyiben az Alapkezelő a befektetési korlátokat, illetve a portfólió-kezelési előírásokat súlyosan és ismétlődően megszegi vagy a kezelésre átadott vagyont saját vagyonaként használja.

Az Ügyfél súlyos szerződésszegésének minősül az Alapkezelő rendelkezési jogának a visszavonása a pénzforgalmi alszámla, az értékpapírszámla, illetve a letétben lévő értékpapírok felett, valamint a portfólió-kezelési alapidj, illetve Sikerdíj meg nem fizetése.

A Szerződés azonnali hatállyal megszűnik, amennyiben bármelyik Félnek a tevékenységre jogosító engedélyét az illetékes hatóság felfüggeszti vagy visszavonja.

Az Alapkezelő a szerződés megszűnésekor jogosult a Kezelt Vagyonból annyit visszatartani, amennyi a már elvállalt kötelezettségek teljesítéséhez, illetve az Alapkezelőnek az Ügyféllel szemben a portfólió-kezelési szerződésből adódó követelésének a kielégítéséhez szükséges. Az Alapkezelő a Szerződés megszűnését követően (a Szerződésben meghatározott időtartamon belül) köteles az átadott vagyonelemekről készített tételes listát az Ügyfélnek megküldeni.

### **III. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS**

#### **1. A BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS FOGALMA**

A befektetési tanácsadás: pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtása, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a befektetési vállalkozás által az ügyfél részére adott, e törvény szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást.

Az Alapkezelő a befektetési tanácsadáson túlmenően, saját belátásától függően, ellenérték nélkül is készíthet és tehet közzé pénzügyi eszközre vagy annak kibocsátójára vonatkozó, a Tpt. szerinti befektetési ajánlást, tanulmányokat, riportokat, elemzéseket, illetve közölhet tényeket, adatokat, körülményeket, amelyek nem minősülnek befektetési tanácsadásnak. Amennyiben az Üzletszabályzat eltérően nem rendelkezik, akkor befektetési elemzés alatt pénzügyi elemzést is érteni kell.

#### **2. A BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁSRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK**

Az Alapkezelő az írásban, mérlegelés után megkötött befektetési tanácsadási szerződés alapján befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújt az Ügyfélnek. Felek ellenkező rendelkezése hiányában az Alapkezelő kizárólag írásban ad befektetési tanácsot az Ügyfél részére. A befektetési tanácsadási szerződés vonatkozhat határozatlan idejű tanácsadási együttműködésre vagy lehet eseti jellegű.

A befektetési tanácsadásra vonatkozó szolgáltatás nyújtása előtt az Alapkezelő elvégzi a Bszt. 44. §-ban meghatározott Alkalmassági tesztet. Azon pénzügyi eszközökre, amelyek az Ügyfél vonatkozásában nem alkalmasnak minősültek, az Alapkezelő a befektetési tanácsadásra vonatkozó szerződés megkötését, teljesítését megtagadja, ilyen pénzügyi eszközt az Ügyfél részére nem ajánl.

A befektetési tanácsadási szerződés keretében az Alapkezelő által nyújtott befektetési tanácsadás alapján a konkrét befektetésre, kockázatvállalásra vonatkozó döntést az Ügyfél hozza meg. Az Alapkezelőt felelősség kizárólag azért terheli, hogy az Ügyfél által az Alkalmassági tesztben és egyéb írásbeli nyilatkozatban adott információk alapján az Alapkezelő által adott tanács a jogszabályoknak megfelelő és szakszerű volt-e. Az Alapkezelő a befektetési tanácsadás körében a piac adta körülmények között a tőle elvárható gondossággal köteles eljárni, ugyanakkor nem felel az Ügyfél kockázatvállalásának, befektetési döntésének következményeiért. Az Alapkezelő – a Felek egyedi szerződésbe foglalt ellenkező megállapodása hiányában – a szerződés alapján adott befektetési tanácsot nem köteles aktualizálni. A befektetési tanács alapjául szolgáló, Ügyfél által szolgáltatott adatok helytelenségéből, pontatlanságából, nem teljes körűségéből, egyéb hibájából vagy hiányosságából fakadó minden következmény és kár kizárólag az Ügyfelet terheli. Az Alapkezelő nem köteles vizsgálni, hogy az Ügyfél által szolgáltatott információk helyesek és a valósággal egyezők-e.

A határozatlan idejű tanácsadásra vonatkozó szerződést a felek bármelyike 20 (húsz) (Banki Munkanap) napos felmondási idővel, a másik Félhez intézett egyoldalú, írásbeli nyilatkozattal felmondhatja. Az eseti tanácsadásra vonatkozó szerződés az elemzés, javaslat átadásával vagy az Ügyfél okot is megjelölő, írásbeli azonnali felmondásával szűnik meg. A felmondási idő lejártakor a Felek kötelesek egymással szemben az addig teljesített, szerződés alapján őket terhelő szolgáltatásokkal elszámolni. Az Alapkezelő követelheti az Ügyféltől a felmondás lejártáig elvégzett munkája ellenértékének és költségeinek megtérítését.

Az Alapkezelő által készített befektetési elemzést felhasználó Ügyfél kizárólagos felelőssége, hogy a befektetési elemzés alapján meghozott befektetési döntéssel saját vagy más pénzt, vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásától tegye függővé. Az Ügyfél minden esetben köteles maga is megbizonyosodni a befektetési elemzésben foglalt megállapítások helyességéről és előzetesen tájékozódni az adott pénzügyi eszközre, ügyletre, illetve kibocsátóra vonatkozó tájékoztatókról, közzétételekről és egyéb információs dokumentumokról, azokat megismerni, saját körülményeit (pl. befektetési céljai, kockázatviselő képessége, jövedelmi és vagyoni helyzete, stb.) felmérni, mérlegelni és a befektetési döntését ezek alapján meghozni.

## **IV. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS**

### **1. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS FOGALMA**

Az értékpapír-kölcsönzés az értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, amelynek keretében a kölcsönbe adó a kölcsönbe vevő részére azzal a kötelezettséggel ruház át értékpapírt, hogy a kölcsönbe vevő köteles azonos darabszámú és azonos sorozatú értékpapírt egy, a szerződésben vagy a kölcsönbe adó által meghatározott jövőbeni időpontban visszaadni a kölcsönbe adó vagy az általa megjelölt harmadik személy részére.

## **2. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK**

Az Alapkezelő az értékpapír-kölcsönzési tevékenységet maga végzi, az általa kezelt, erre irányuló egyértelmű felhatalmazást adó portfóliók értékpapír állománya terhére.

Az Alapkezelő mérlegelését követően, az Ügyféllel megkötött Kölcsönzési szerződés alapján jön létre a Felek között az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó ügylet. Az Alapkezelő nem köteles az Ügyféllel értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó szerződést kötni.

Az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó szerződés aláírásával az Ügyfél kölcsön adja, az Alapkezelő által kezelt portfólió pedig kölcsönbe veszi az Ügyfél tulajdonában álló, a szerződésben – mennyiség, megnevezés, sorozat illetve ISIN-kód alapján – meghatározott értékpapírokat a szerződésben rögzített, határozott időtartamra (a kölcsön futamideje). Értékpapír-kölcsönzésnek minősül, ha értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó egyedi szerződés aláírásával az Alapkezelő által kezelt portfólió kölcsön adja, míg az Ügyfél pedig kölcsönbe veszi az Alapkezelő által kezelt portfólió tulajdonában álló, a szerződésben – mennyiség, megnevezés, sorozat illetve ISIN-kód alapján – meghatározott értékpapírokat a szerződésben rögzített, határozott időtartamra (a kölcsön futamideje).

Értékpapír kölcsönügylet tárgya akkor lehet, ha a kölcsönbe adó értékpapír feletti rendelkezési joga nem korlátozott. Forgalmképtelen, korlátozottan forgalomképes, elővásárlási, vételi, visszavásárlási, óvadéki és zálogjoggal terhelt értékpapír kölcsönügylet tárgya nem lehet. Nyomdai úton előállított, névre szóló értékpapír csak üres forgatmánnyal ellátva lehet kölcsönügylet tárgya.

A kölcsönbe adott értékpapír tulajdonjoga átszáll a kölcsönbe vevőre. Értékpapírkölcsön-szerződés kizárólag határozott időre köthető.

Amennyiben a kölcsönbe vevő az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó szerződésben vállalt esedékességkor az értékpapírt visszaszolgáltatni nem tudja, akkor a kölcsönbe adó részére fizetendő pénzbeli kártérítés legkisebb összegeként a kölcsönbe adás, illetőleg az esedékesség napjának árfolyamai közül a magasabbat kell figyelembe venni.

Az értékpapír-kölcsönzéséhez az értékpapír tulajdonosával kötött értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy értékpapírkölcsön-szerződés létrejötte szükséges. Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, illetőleg értékpapírkölcsön-szerződés az értékpapír tulajdonosa és az értékpapírt kölcsönvevő másik Fél között létrejött más szerződés része nem lehet.

Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződésnek, illetőleg az értékpapírkölcsön-szerződésnek tartalmaznia kell:

- a) a kölcsönbe adható, illetőleg a kölcsönbe adott értékpapír megnevezését, ISIN kódját, sorozatát;
- b) a kölcsönbe adható, illetőleg a kölcsönbe adott értékpapír mennyiségét;
- c) keretszerződés esetén azon időszak megjelölését, amely alatt az értékpapír kölcsönbe adható;
- d) az értékpapírkölcsön futamidejét;
- e) a kölcsönzési díjat;
- f) arra vonatkozó figyelemfelhívást, hogy a kölcsön futamideje alatt az értékpapírban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a kölcsönbe adó nem gyakorolhatja; és
- g) részvény esetén a Felek megállapodását a szavazati jog gyakorlására vonatkozóan.

A Felek a biztosíték tekintetében az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, illetőleg az értékpapírkölcsön-szerződés keretében szabadon állapodnak meg.

Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés esetén az Alapkezelő a kölcsönbe adás tényéről a mennyiség és futamidő megjelölésével az Ügyfelet értesíti. Ha az Alapkezelő az értékpapír tulajdonosa (kölcsönbe adó) által meghatározott korlátozásokat túllépi, a túllépéssel okozott károkért korlátlan felelősséggel tartozik.

Felek eltérő megállapodása hiányában a kölcsönbe adót a kölcsön futamideje alatt a szerződésben meghatározott kölcsönzési díj illeti meg.

Ha az Alapkezelő az Ügyfél által letétbe helyezett értékpapír kölcsönzésében bizományosként működik közre, akkor az Alapkezelő és az Ügyfél közötti jogviszonyra a Ptk. bizományi szerződésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni. Az értékpapírkölcsönre az itt nem szabályozott kérdésekben a Tpt. rendelkezéseit és a Ptk. pénzkölcsönre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

### **3. KÖZPONTI HITELADMINISZTRÁCIÓS RENDSZER (KHR)**

A KHR a hazai pénzügyi intézmények kezelésében álló hitelinformációs adatbázis, amely hozzájárul ahhoz, hogy a hitelt nyújtók felmérjék a hitelt igénylők hitelképességét.

Az alábbi adattípusok kerülnek a Kölcsönzési szerződéskötést követően a KHR-be:

- a) a Természetes magánszemély azonosító adatai** (név, születési név, születési idő és hely, anyja születési neve, személyiigazolvány-szám vagy egyéb azonosításra alkalmas igazolvány száma, lakcím, levelezési cím, elektronikus levelezési cím);
- b) a szerződésére vonatkozó adatok** (a szerződés típusa és száma, a szerződés megkötésének, lejártának, megszűnésének időpontja, Ügyfél minősége (adós, adóstárs), a szerződés összege és devizaneme, valamint a törlesztés módja).



## **MELLÉKLETEK**

Az alábbiakban felsorolt mellékletek a Concorde Alapkezelő Zrt. Üzletszabályzatának elválaszthatatlan részét képezik:

### **I. Szerződésminták**

1. Portfólió-kezelési szerződés (lakossági ügyfél részére) minta
2. Pénztári (önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak: nyugdíjpénztár, egészségpénztár; magánnyugdíjpénztárak) portfóliókezelésére vonatkozó szerződésminta
3. Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés-minta

### **II. Szabályzatok**

1. Panaszkezelési Szabályzat
2. Szabályzat a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról
3. A Concorde Alapkezelő Zrt. Összeférhetetlenségi politikája
4. A Concorde Alapkezelő Zrt. Végrehajtási politikája

### **III. Egyéb**

1. A Concorde Alapkezelő Zrt. Kondíciós Listája
2. A Concorde Alapkezelő Zrt. üzleti órái
3. A Concorde Alapkezelő Zrt. által igénybevett forgalmazók, közreműködők
4. A Concorde Alapkezelő Zrt. által igénybevett közvetítők jegyzéke
5. A Concorde Alapkezelő Zrt. által kiszervezett tevékenységek köre
6. Ügyfél-tájékoztató a Központi Hitelinformációs Rendszerrel kapcsolatos tudnivalókról