Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt.
Üzletszabályzata
(módosításokkal egységes szerkezetben)

Hatályba lépés időpontja:
2023. január 10.

I. Általános rendelkezések ..... 3
1. Az Eurizon Asset Management Zrt. adatai ..... 3
2. Értelmező rendelkezések ..... 3
3. Az Alapkezelő által folytatott tevékenységek ..... 4
4. Az Üzletszabályzat alkalmazási köre, hatálya és nyilvánossága ..... 5
5. Az Üzletszabályzat módosítása ..... 5
6. A szerződés létrejötte ..... 6
7. Adatkezelés, adatvédelem ..... 10
8. Titoktartás ..... 10
9. Összeférhetetlenségi politika ..... 16
10. Végrehajtási politika ..... 16
11. Díjak és költségek, közreműködő igénybevétele ..... 16
12. Pénzügyi eszközök kezelése ..... 19
13. Adózás ..... 19
14. Ügyfél azonosítás, pénzmosás megelőzése ..... 20
15. Általános felelősségi szabályok ..... 22
16. Közreműködő ..... 23
17. Felhatalmazás adatátadásra ..... 23
18. Befektető-védelmi Alap ..... 23
19. Fenntarthatósági kockázatok ..... 23
20. Tevékenységi engedély visszavonása, tevékenység megszüntetése ..... 23
21. Vitás kérdések rendezése ..... 24
22. Kiszervezett tevékenységek ..... 24
23. Közvetítők ..... 24
24. Kapcsolódó jogszabályok, szabályzatok ..... 24
25. Rendkívüli piaci helyzet kezelése ..... 25
II. Különös rendelkezések ..... 25
26. Portfóliókezelési tevékenységek közös szabályai ..... 25
27. Befektetési tanácsadás ..... 28
28. Értékpapír-kölcsönzés ..... 28
III. Mellékletek ..... 31
1. sz. melléklet: Az ügyfélfogadás rendje ..... 32
2. sz. melléklet: Kiszervezett tevékenységek ..... 33
3. sz. melléklet: Igénybe vett közvetítők ..... 34
4. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülésére, feltárására és kezelésére vonatkozó összeférhetetlenségi szabályzatról ..... 35
5. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott végrehajtási szabályokról ..... 40
6. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott panaszkezelési szabályokról ..... 56
7. sz. melléklet: Portfóliókezelési szerződés ..... 62
8. sz. melléklet: Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés ..... 89
9. sz. melléklet: az Alapkezelő Intesa Sanpaolo csoporton belüli helyzetét szemléltető ábra ..... 103

## I. Általános rendelkezések

1. Az Eurizon Asset Management Zrt. adatai

1. Teljes név: Eurizon Asset Management Hungary Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
2. Rövid név: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő).
3. Székhely: H-1024 Budapest, Petrezselyem u 2-8.
4. Központi telefonszám: +36-1-423-24-00
5. Központi faxszám: +36-1-489-66-75
6. Központi e-mail cím: alapkezelo@cib.hu.
7. Internetes oldal elérhetősége: www.eurizoncapital.com/hu
8. Kapcsolattartás nyelve: magyar.
9. Cégjegyzékszám: 01-10-044283.
10. Adószám: 11969347-2-41.
11. Tevékenységi engedély száma, kelt: III/100.036-4/2002., 2002. október 25., H-EN-III-1105/2012. 2012. november 21.
12. Felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: Felügyelet) (Székhely: H-1013 Budapest, Krisztina krt. 39., levélcím: 1535 Budapest, 114. Pf.: 777, www.felugyelet.mnb.hu).
13. Kapcsolattartás módja: e-mailen: alapkezelo@cib.hu; telefonon: +36-1-423-24-00; faxon: +-36-1-489-66-75

2. Értelmező rendelkezések

2.1. Befolyásoló részesedés: olyan közvetlen vagy közvetett részesedés egy vállalkozásban, amely a tőke vagy a szavazati jogok legalább 10%-át képviseli, illetve amely lehetővé teszi számottevő befolyás gyakorlását annak a vállalkozásnak az irányítása felett (az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben (a továbbiakban: 575/2013/EU rendelet) ekként meghatározott fogalom).

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

2.3. Felügyelet: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank.

2.4. Fogyasztó: az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy. Az Alapkezelőnek nincs fogyasztónak minősülő Ügyfele.

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

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

2.7. Minősített befolyás (Kbftv. alapján): egy befektetési alapkezelővel létrejött olyan közvetett és közvetlen kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező
a.) befektetési alapkezelőben fennálló tagi részesedésének mértéke vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10%,
b.) a befektetési alapkezelő döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületi tagjainak legalább 20%-át kinevezheti vagy felmentheti, vagy
c.) létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a befektetési alapkezelő működésére.

2.8. Panasz: az Alapkezelő Ügyfelének olyan kifogása, mely a szerződéskötést megelőző, vagy a szerződés megkötésével, a szerződés fennállása alatti, az Alapkezelő részéről történő teljesítéssel, valamint a szerződéses jogviszony megszűnésével, illetve azt követően a szerződéssel összefüggő magatartását, tevékenységét vagy mulasztását érinti (a továbbiakban: panasz).

2.9. Pénzügyi információs egységként működő hatóság (FIU): a Pmt. rendelkezéseivel kapcsolatban a pénzügyi információs egységként működő hatóság (Financial Intelligence Unit), a Kit. rendelkezéseivel kapcsolatban a pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedés foganatosításáért felelős szerv.

2.10. Pmt.: a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény.

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

2.12. Ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiség: 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8..

2.13. Ügylet:
az üzleti kapcsolat során az Alapkezelő szakmai tevékenységi körébe tartozó valamely szolgáltatás igénybevételéhez tartozó művelet, vagy
a) az ügyleti megbízás.

2.14. Üzleti kapcsolat: az Ügyfél és az Alapkezelő között befektetési szolgáltatói tevékenységi körbe tartozó igénybevételére vonatkozó szerződéssel létrejött tartós jogviszony.

2.15. Ügyleti megbízás: olyan ügylet, amely az ügyfél és az Alapkezelő között a Pmt. 1. § (1) bekezdés b) pontjában megjelölt szakmai tevékenységi körébe tartozó szolgáltatás igénybevételére vonatkozó eseti jogviszony. (A portfóliókezelési szolgáltatás sajátosságaiból fakadóan az Alapkezelő kizárólag üzleti kapcsolat során nyújt szolgáltatást az ügyfeleinek, ügyleti megbízást nem teljesít.)

3. Az Alapkezelő által folytatott tevékenységek

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCIII. törvény (Batv.) 154. §-a alapján a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet által kiadott H-EN-III-1105/2012. számú kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés) végzésére jogosító engedélye alapján, mint ABAK az alábbi a Kbftv. 7. § (1) bekezdése szerinti tevékenységeket végezheti:
a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);
b) kockázatkezelés.

Az Alapkezelő alternatív befektetési alap (ABA) kezelése során az alábbi tevékenységeket végezheti a Kbftv. 7. § (2) bekezdése alapján:
a) adminisztratív feladatok:
aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
ab) információszolgáltatás befektetők részére,
ac) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
ad) jogszerű magatartás ellenőrzése,
ae) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
af) hozamfizetés,
ag) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
ah) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
ai) nyilvántartások vezetése.

A III/100.036-4/2002. és H-EN-III-1105/2012. számon kiadott határozat alapján az Alapkezelő a Kbftv. 7. § (3) bekezdésében foglalt befektetési szolgáltatási tevékenységek, kiegészítő szolgáltatások közül az alábbiakat végezheti:

a) portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíjszolgáltató intézmény portfóliójának kezelését,
b) befektetési tanácsadás.

Az a)-b) pontban megjelölt befektetési szolgáltatási tevékenységet − a hivatkozott határozatok alapján − valamennyi pénzügyi eszközre kiterjedően végezheti.

Az Alapkezelő ÁÉKBV alapkezelőként a Magyar Nemzeti Bank (MNB) H-EN-III- 111/2018. számon kiadott határozata alapján a Kbftv. 6. § (1) bekezdésében meghatározott alábbi tevékenységeket végezheti:
a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);

b) a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása:
ba) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
bb) információszolgáltatás befektetők részére,
bc) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
bd) jogszerű magatartás ellenőrzése,
be) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
bf) hozamfizetés,
bg) az ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
bh) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
bi) nyilvántartások vezetése.

Az Alapkezelő határon átnyúló szolgáltatásként a Kbftv. 7. § (3) bekezdésének b) pontja szerinti befektetési tanácsadási tevékenységet nyújthat Luxemburg területén (jelen dokumentum kiadásakor az Alapkezelő nem végez ilyen tevékenységet egy Ügyfél számára sem).

3.1. Az Alapkezelő portfoliókezelési szolgáltatást kizárólag a Pmt. 1. § (1) bekezdésének a)-e) pontjában felsorolt, és egyben a Bszt. 51. § (1) bekezdés szerinti elfogadható partnernek is minősülő, valamint egyben a Tpt. szerinti intézményi befektetőnek minősülő Ügyfelek számára nyújt.

3.2. Az Alapkezelő befektetési tanácsadási szolgáltatást kizárólag a Bszt. 51. § (1) bekezdés szerinti elfogadható partner minősítésű Ügyfelek számára nyújt.

3.3. Az Alapkezelő a felsorolt tevékenységek végzéséhez rendelkezik a jogszabályokban előírt alaptőkével, személyi és tárgyi, technikai, biztonsági feltételekkel.

4. Az Üzletszabályzat alkalmazási köre, hatálya és nyilvánossága

4.1. Az Üzletszabályzat az Alapkezelő és az Ügyfelek között létrejövő jogügyletek általános szerződési feltételeit tartalmazza. A jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozik minden olyan szerződés, melyet az Alapkezelő a Bszt. 5. § (1) bekezdésének d) és e) pontjaiban (portfóliókezelés és befektetési tanácsadás) meghatározott tevékenységek során Ügyfelével köt.

4.2. Az Üzletszabályzat hatálya minden Ügyfélre egyaránt kiterjed, kivéve, ha az Ügyféllel kötött egyedi szerződés másképp rendelkezik.

4.3. Az Alapkezelő és az Ügyfél közötti jogviszony tartalmát egyedi szerződések állapítják meg. Az Üzletszabályzat rendelkezései az irányadók mindazokban a kérdésekben, amelyekről az egyedi szerződés nem rendelkezik. Amennyiben valamely kérdést az Üzletszabályzat és az egyedi szerződés eltérően szabályoz, úgy az adott kérdésben az egyedi szerződés rendelkezése az irányadó azzal, hogy az egyedi szerződés rendelkezései - az Üzletszabályzathoz képest - nem lehetnek az Ügyfél számára hátrányosabbak. Az Ügyféllel kötött egyedi szerződésben és az Üzletszabályzatban nem szabályozott kérdésekben a mindenkor hatályos jogszabályok rendelkezései az irányadók.

4.4. A jelen Üzletszabályzatot az Alapkezelő határozatlan időre adja ki.

4.5. Az Alapkezelő Üzletszabályzata nyilvános, az az Alapkezelő ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében, az 1. sz. mellékletben meghirdetett üzleti órákban, valamint a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalakon bárki számára hozzáférhető.

4.6. Az Alapkezelő hirdetményeit a www.eurizoncapital.com/hu internetes oldalakon, és a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen teszi közzé, melynek elérhetősége https://kozzetetelek.mnb.hu/.

5. Az Üzletszabályzat módosítása

5.1. Az Alapkezelő bármikor jogosult jelen Üzletszabályzatot módosítani. Az Üzletszabályzat változásáról az Alapkezelő a módosított üzletszabályzat honlapján történő közzétételével értesíti az

Ügyfeleket a www.eurizoncapital.com/hu, valamint a https://kozzetetelek.mnb.hu/ internetes oldalakon keresztül.

5.2. Az Ügyfeleknek a módosított üzletszabályzat közzétételét követő 15 munkanapon belül (azaz tizenöt munkanapon belül) - mely időszakban a módosított szöveg megtekinthető az Alapkezelő székhelyén, valamint az 5.1. pontban említett Internetes oldalakon - módjukban áll nyilatkozni, hogy a megváltozott feltételek mellett fent kívánják-e tartani üzleti kapcsolataikat. Amennyiben az Ügyfél a rendelkezésére álló határidő alatt nem emel kifogást az Üzletszabályzat módosítása ellen, úgy az - a jövőben létrehozandó szerződéseken kívül - a vele a módosítás hatályba lépését megelőzően kötött és a módosítás időpontjában még hatályos valamennyi szerződésre kiterjed, azzal, hogy a módosított Üzletszabályzat rendelkezései kizárólag annak hatálybalépése napjától irányadók.

6. A szerződés létrejötte

6.1. Az Ügyfelek minősítése

6.1.1. A Bszt. rendelkezései alapján az Alapkezelő minden leendő Ügyfelét a Bszt.-ben foglaltak szerint minősíti és a szerződés hatálybalépését követően Ügyfélként e minősítésnek megfelelően kezeli.

6.1.2. Az Alapkezelő Ügyfeleit az alábbi kategóriákba minősíti:
a) elfogadható partner

6.1.3. A minősítésről, valamint az abban bekövetkezett bármilyen változásról az Alapkezelő az Ügyfelét írásban vagy más tartós adathordozón értesíti. A minősítésről való értesítés egyúttal tartalmazza a minősítés módosításának lehetőségét és annak következményeit. Amennyiben az Alapkezelő olyan változásról szerez tudomást, amely alapján az Ügyfél elfogadható partneri minősítése megszűnik, az Alapkezelő és az Ügyfél közötti szerződés a rendes felmondás szabályai szerint megszűnik, amely tényről az Alapkezelő haladéktalanul tájékoztatja az Ügyfelet.

6.1.4. Az Alapkezelő az adott Ügyfél minősítésének megfelelően köteles eljárni az Ügyfél tájékoztatása során.

6.1.5. (hatályon kívül)

6.1.6. Elfogadható partner:
a.) a befektetési vállalkozás,
b.) az árutőzsdei szolgáltató,
c.) a hitelintézet,
d.) a pénzügyi vállalkozás,
e.) a biztosító,
f.) a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
g.) a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
h.) a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
i.) a központi értéktár,
j.) a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény,
k.) tőzsde,
l.) központi szerződő fél,
m.) a Bszt. 48. § (2) bekezdése szerinti vállalkozás,
n.) a Bszt. 48. § (3) bekezdése szerinti intézmény,
o.) az a vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el.

6.1.6.1. Az elfogadható partner arra irányuló kérését, hogy az Alapkezelő a befektetési szolgáltatás nyújtása során részére a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít minden pénzügyi eszköz és ügylet tekintetében az Alapkezelő nem teljesíti.

6.1.7. (hatályon kívül)

6.1.7.1. (hatályon kívül)

6.1.7.2. (hatályon kívül)

6.1.7.3. (hatályon kívül)

6.1.7.4. (hatályon kívül)

6.1.7.5. (hatályon kívül)

6.1.7.6. Amennyiben az Ügyfél tevékenységében bekövetkező változás kapcsán az Ügyfél Bszt. szerinti minősítése is megváltozik, akkor ezt a tényt az Ügyfél a változás bekövetkeztétől számított 5 munkanapon belül (azaz öt munkanapon belül) köteles bejelenteni az Alapkezelő felé. A bejelentés alapján az Alapkezelő az Ügyfelet a Bszt. rendelkezései alapján újból minősíti. Amennyiben a jelen bekezdésben írt változásról az Alapkezelő maga szerez tudomást, úgy jogosult az Ügyfelet a Bszt. szerint újból minősíteni. Az új minősítésről az Alapkezelő az Ügyfelet tájékoztatja.

6.1.7.7. Bármilyen az Ügyfél Bszt. szerinti minősítésében bekövetkezett változás abban az időpontban lép hatályba, amelyet az Alapkezelő a minősítés megváltozásáról szóló értesítésén megjelölt.

6.2. Tájékoztatási és tájékozódási kötelezettség

6.2.1. Alkalmassági kérdőív

6.2.1.1. Az Alapkezelő a Bszt. 44. § (1) bekezdése alapján portfóliókezelési és befektetési tanácsadás szolgáltatás nyújtását megelőzően alkalmassági kérdőív elvégzésére hívja fel Ügyfelét. A kérdőív célja az, hogy az Alapkezelő meggyőződjön arról, hogy a leendő szerződő fél kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, valamint, hogy az Alapkezelő a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárhassa a leendő szerződő fél, illetve az ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait, ideértve az ügyfél kockázattűrését, valamint azt, hogy az ügylet jellegénél fogva a portfóliókezelt ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatokat, annak érdekében, hogy az ügyfél körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon, illetve a portfoliókezelési szolgáltatás keretében alkalmas ügyletet kössön.
Az ügyfél általi pontos és naprakész információszolgáltatás elengedhetetlen ahhoz, hogy az Alapkezelő képes legyen az Ügyfél érdekeinek leginkább megfelelő módon eljárni. Az Alapkezelő 3 évente felhívja az Ügyfelet az alkalmassági kérdőív újbóli kitöltésére biztosítva ezáltal a rendelkezésére álló információk pontosságát és naprakészségét. Az Alapkezelő felhívja az Ügyfelet az alkalmassági kérdőív újbóli kitöltésére akkor is, ha a rendelkezésére álló információk pontosságával vagy naprakészségével kapcsolatosan kételye merül fel.

6.2.1.2. Az elfogadható partner minősítésű Ügyfél vagy leendő szerződő fél befektetési céljaival kapcsolatos tájékozódás a következőkre vonatkozó információk megszerzésére irányul: az Ügyfélnek vagy leendő szerződő félnek a befektetés tartási idejére vonatkozó szándéka, kockázatvállalási preferenciái, kockázati profilja, pénzügyi teherviselő képessége, és a befektetés célkitűzései.
Az Alapkezelő feltételezi, hogy az elfogadható partner minősítésű Ügyfél rendelkezik a szükséges szintű tapasztalatokkal és ismeretekkel a portfóliókezelés, illetve a befektetési tanácsadás tárgyát képező termékek, ügyletek és szolgáltatások tekintetében.

6.2.1.3. Amennyiben az Ügyfél az alkalmassági kérdőívhez szükséges információkat nem közli az Alapkezelővel, illetve a kérdőív kitöltésének eredménye alapján az ügylet vagy a szolgáltatás nem felel meg az Ügyfél befektetési céljainak, ideértve az Ügyfél kockázattűrését vagy az ügylet vagy szolgáltatás jellegénél fogva az Ügyfél pénzügyileg nem tudja viselni a befektetési céljainak megfelelő, kapcsolódó befektetési kockázatokat, akkor az Alapkezelő nem nyújtja az adott szolgáltatást, nem teljesíti az adott ügyletet az Ügyfélnek.
6.2.1.4. Az Alapkezelő kizárólag olyan pénzügyi eszközt vagy ügyletet ajánl az Ügyfélnek, illetőleg olyan pénzügyi eszközre vonatkozóan köt ügyletet, amely az alkalmassági kérdőív alapján az Ügyfél számára alkalmas. A portfóliókezelési irányelvek, illetve a befektetési tanács minden esetben az alkalmassági kérdőív eredményének megfelelően kerülnek kialakításra.

6.2.1.5. Az Alapkezelő az alkalmassági kérdőív eredményéről írásban vagy más tartós adathordozón

tájékoztatja az Ügyfelet.

6.2.2. Előzetes tájékoztatás

6.2.2.1. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében legkésőbb az adott szerződés megkötését megelőzően tájékoztatja a leendő szerződő felet a szerződés feltételeiről, és a szerződésben foglaltakkal közvetlenül összefüggő adatokról valamint minden olyan információról, aminek közlését a vonatkozó jogszabályok kötelezővé teszik.

6.3. A szerződéskötés formája

6.3.1. Típusszerződések, írásbeli forma

6.3.1.1. Az Alapkezelő tevékenysége során az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejövő írásbeli szerződések megkötése, a jelen Üzletszabályzat 7-8. sz. mellékletét képező típusszerződések alapulvételével történik, egyéb esetekben a felek egyedi szerződéseket kötnek. A szerződéskötés írásban vagy az Ügyféllel kötött egyedi szerződés alapján más módon történik. A szerződések módosítására - amennyiben az adott szerződés vagy az Üzletszabályzat másképp nem rendelkezik - kizárólag közös megegyezéssel van mód.

6.3.2. Aláírások

6.3.2.1. Az Alapkezelőt a szerződésben foglalt kötelezettségek kizárólag akkor terhelik, ha a gazdasági társaságnak minősülő Ügyfél a kinyomtatott szerződést cégszerűen, vagy közokiratba foglalat meghatalmazással rendelkező meghatalmazott útján aláírta, és az aláírt szerződést a felek átadták egymásnak.

6.3.2.2. Az Ügyfél aláírásának hitelességét az Alapkezelő nem vizsgálja. Az Alapkezelő nem felel a hamis vagy hamisított meghatalmazással okozott kárért, ha a hamisítás tényét a szokásos ügymenet során alkalmazott gondos vizsgálat mellett nem lehetett felismerni. Elektronikus aláírás alkalmazása esetén a Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóságnál nyilvántartásba vett hitelesítés-szolgáltató által kibocsátott tanúsítvány azonosítja az Ügyfél aláírását, az Alapkezelő csak a tanúsítvány hitelességét vizsgálja.

6.4. Portfóliókezelésből történő kivonására, illetve portfóliókezelésbe adására szóló megbízások felvétele:

6.4.1. Az Alapkezelő az Ügyfél megbízása alapján az Ügyfél Alapkezelő által kezelt portfólió terhére illetve javára kifizetéseket (portfóliókezelésből történő kivonás), valamint befizetéseket (portfóliókezelésbe adás) hajt végre (a továbbiakban, mint „megbízások felvétele”).
6.4.2. Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött portfóliókezelési szerződés, valamint befektetési tanácsadásra vonatkozó szerződés alapján az abban meghatározott aláírt megbízásokat írásban, e-mail vagy telefax útján veszi fel.

6.4.3. Az Alapkezelő Ügyfélfogadási rendjét (üzleti órák) az Üzletszabályzat 1. sz. melléklete tartalmazza.

6.4.4. A megbízásnak egyértelműen tartalmaznia kell a teljesítéshez szükséges adatokat. Ha az Ügyfél a megbízás teljesítéséhez szükséges adatokat tévesen vagy hiányosan adja meg, az ebből eredő kárért az Ügyfél felel. Az Alapkezelő az ok pontos megjelölésével visszaküldi a megbízást, ha felismeri, hogy az tévesen vagy hiányosan lett kiállítva.

6.4.5. Az Alapkezelő az Ügyfél üzleti órák alatt telefaxon, illetve e-mailben megküldött megbízását csak az alábbi feltételek együttes fennállása esetén fogadja el:
a) az Ügyfél és az Alapkezelő között jelen Üzletszabályzat rendelkezései szerint megkötött írásbeli szerződés van hatályban, és
b) a telefaxon/e-mailben megküldött megbízásból egyértelműen megállapítható, hogy az a megbízás adására jogosult, azonosított személytől származik.

6.4.6. A telefaxon/e-mailen adott jogosulatlan vagy félreérthető tartalmú megbízás adásából eredő valamennyi kár tekintetében az Alapkezelő a felelősségét kizárja. A telefaxon/e-mailen jogosulatlanul adott megbízás teljesítésével okozott kár tekintetében - ideértve az Ügyfél személyében, illetve a személy kilétében történő félreértést is - a felelősség az Ügyfelet terheli.

6.4.7. Amennyiben a megbízás teljesítése során olyan kérdés merül fel, amelynek elbírálásáról sem a felek szerződése, sem az Alapkezelő Üzletszabályzata, illetve egyéb szabályzata sem pedig jogszabály nem rendelkezik, úgy az Alapkezelő jogosult a kérdésben a Felügyelet állásfoglalását kérni és aszerint eljárni vagy a megbízás teljesítését megtagadni. Az Alapkezelő a megbízás teljesítését a Felügyelet állásfoglalásának megérkezéséig függőben tarthatja.

6.4.8. Az Alapkezelő tevékenysége során a tőle, mint szakértő szervezettől elvárható fokozott gondossággal jár el. Az Alapkezelő megtéríti mindazt a kárt, amelyet e kötelezettségének szándékos vagy súlyosan gondatlan elmulasztása által az Ügyfélnek okozott.

6.4.9. Az Ügyfél megbízását a megbízás teljesítésének megkezdéséig visszavonhatja, illetve módosíthatja. Elkésett módosítás vagy visszavonás esetén az Alapkezelő jogosult az eredeti megbízás szerint eljárni.

6.4.10. A teljesített megbízások elszámolása a vonatkozó szerződésben meghatározott időpontban és módon történik.

6.4.11. Az Alapkezelő által alkalmazott allokációs szabályokat az Alapkezelő Működési Szabályzata tartalmazza.

6.5. A szerződés megszűnése, illetve megszüntetése

6.5.1. A szerződés megszűnése

6.5.1.1. A határozott időre kötött szerződés az abban megjelölt határozott idő elteltével automatikusan megszűnik. A szerződés megszűnéséről az Alapkezelő az Ügyfélnek külön értesítést nem küld.

6.5.1.2. A szerződés bármelyik szerződő fél jogutód nélküli megszűnése esetén is hatályát veszti.

6.5.1.3. A szerződés a rendes felmondás szabályai szerint megszűnik, amennyiben az Alapkezelőt az Ügyfél arról értesíti, illetve az Alapkezelő olyan tényről szerez tudomást, amely szerint az Ügyfél elfogadható partneri státusza megszűnt, illetve portfóliókezelési szolgáltatás esetén az Ügyfél nem tartozik a jövőben a Pmt. 1. § (1) bekezdése alá.

6.5.2. A szerződés megszüntetése

6.5.2.1. Az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött szerződés bármelyik szerződő fél általi felmondással is megszüntethető a jelen Üzletszabályzatban, valamint a felek között létrejövő egyedi szerződésekben foglalt feltételekkel.

6.5.2.2. Az Alapkezelő jogosult azonnali hatállyal felmondani az Ügyféllel kötött szerződést, ha az Ügyfél súlyos szerződésszegést követ el. Súlyos szerződésszegésnek minősül különösen, ha az Ügyfél nem teljesíti az Alapkezelő felé fennálló fizetési kötelezettségét, nem szolgáltat megfelelő információt, vagy a valóságnak nem megfelelő adatot közöl, továbbá olyan tevékenységet folytat, mely az Alapkezelő üzleti tevékenységének más Ügyfelek által történő megítélését hátrányosan érintheti.

6.6. Szerződéskötés megtagadása

6.5.3. Az Alapkezelőt feltétlen szerződéskötési kötelezettség nem terheli.

6.5.4. Az Alapkezelő a szerződés megkötését, valamint a hatályban lévő keretszerződés alapján kapott megbízás végrehajtását megtagadja, ha
a) azzal piaci visszaélést valósítana meg,

b) az jogszabályba vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
c) a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél a személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,
d) az alkalmassági kérdőívhez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
e) az alkalmassági kérdőív eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

6.5.5. A szerződés megkötésének vagy a megbízás végrehajtásának 6.6.2. pont a) alpontja szerinti megtagadását az Alapkezelő haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek.

7. Adatkezelés, adatvédelem

7.1. Az Alapkezelő portfoliókezelési és befektetési tanácsadás szolgáltatást kizárólag a Pmt. 1. § (1) bekezdésének a)-e) pontjában felsorolt, és egyben a Bszt. 51. § (1) bekezdés szerinti elfogadható partnernek is minősülő, valamint egyben a Tpt. szerinti intézményi befektetőnek minősülő ügyfelek számára nyújt, így jelen üzletszabályzat hatályba lépésekor természetes személy ügyfele nincs, ügyfelek személyes adatait nem kezeli.

7.2. Az Alapkezelő volt Ügyfelei személyes adatait a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 121.§-a, valamint a pénzügyi szervezetek panaszkezelésére vonatkozó szabályokról szóló 46/2018. (XII. 17.) MNB rendelet szerinti panaszkezelés, valamint a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény, és az az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló 2017. évi LII. törvénynek való megfelelés szerinti kötelezettségek teljesítése érdekében kezeli. Az Alapkezelő volt Ügyfelei személyes adatait a szerződés megszűnését követő maximum 8 éven keresztül kezeli.

7.3. Az Alapkezelő volt Ügyfelei személyes adatait az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény és az EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2016/679 RENDELETE a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről (GDPR) rendelkezéseinek megfelelően kezeli.

7.4. Az Alapkezelő rögzíti az Alapkezelő és Ügyfele közt folytatott telefonbeszélgetéseket. Az Alapkezelő a rögzített felvételeket 5 évig megőrzi. Az Érintett jogosult a hangfelvételek rendelkezésre bocsátását kérni.

7.5. Az Alapkezelő nem nevez ki adatvédelmi tisztviselőt. Az adatvédelmi ügyekben a kapcsolattartó az Alapkezelő Compliance&AML Officere.

7.6. Az Alapkezelő az Ügyféllel nem telefonon folytatott jelentős beszélgetések lényeges információit tartós adathordozónak minősülő eszközzel jegyzőkönyvként rögzíti.

A jegyzőkönyv magában foglalja legalább a következő információkat:
a) a megbeszélés napja és időpontja;
b) a megbeszélés helyszíne;
c) a résztvevők személye;
d) a megbeszélés kezdeményezője; továbbá
e) az Ügyfélmegbízás fontos adatai.

8. Titoktartás

8.1. Amennyiben jogszabály másképp nem rendelkezik, az Alapkezelő és az Ügyfél köteles a tudomására jutott bank-, pénztári-, üzleti- és értékpapír titkot időbeli korlát nélkül megőrizni.

8.2. Az Alapkezelő az általa igénybe vett közreműködő titoktartásáért úgy felel, mint a sajátjáért.

8.3. Az Alapkezelő folyamatosan biztosítja, hogy az általa használt számítógépes és egyéb adatvédelmi rendszerekhez és nyilvántartásainak adataihoz illetéktelen személyek ne férjenek hozzá.

8.4. Üzleti titok

8.4.1. Üzleti titok minden olyan az Alapkezelő gazdasági tevékenységéhez kapcsolódó, titkos - egészben, vagy elemeinek összességeként nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető -, ennélfogva vagyoni értékkel bíró olyan tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek a titokban tartása érdekében a titok jogosultja az adott helyzetben általában elvárható magatartást tanúsítja. Védett ismeret (know-how) az üzleti titoknak minősülő, azonosításra alkalmas módon rögzített, műszaki, gazdasági vagy szervezési ismeret, megoldás, tapasztalat vagy ezek összeállítása.

8.4.2. Az Alapkezelő és az Ügyfél a kapcsolatukra vonatkozó információkat és levelezésüket kötelesek bizalmasan, üzleti titokként kezelni.

8.4.3. Az Alapkezelő, az Alapkezelőben tulajdoni részesedéssel rendelkező, tulajdoni részesedést szerezni kívánó, vezető állású és alkalmazottként foglalkoztatott személy, az Alapkezelő által megbízott tanúsító szervezet és alvállalkozója, vagy bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az üzleti titkot időbeli korlátozás nélkül köteles megőrizni.

8.4.4. A titoktartási kötelezettség alapján az üzleti titok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat a Bszt.-ben meghatározott kivétellel az Alapkezelő felhatalmazása nélkül nem adható ki harmadik személynek, és feladatkörön kívül nem használható fel.

8.4.5. Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén az általa kezelt üzleti titkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 (hatvan) év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

8.4.6. Az 8.4.3. pontban meghatározott titoktartási kötelezettség nem áll fenn az alábbi hatáskörében törvény felhatalmazása alapján eljáró:

a) felügyeleti hatósággal,
b) Befektető-védelmi Alappal,
c) MNB-vel,
d) Állami Számvevőszékkel,
e) állami adóhatósággal,
f) Gazdasági Versenyhivatallal,
g) a központi költségvetési pénzeszközök felhasználásának szabályszerűségét és célszerűségét ellenőrző, kormányzati ellenőrzési szervvel,
h) nemzetbiztonsági szolgálattal,
i) a rendőrségről szóló törvényben meghatározott belső bűnmegelőzési és bűnfelderítési feladatokat ellátó, valamint terrorizmust elhárító szervvel és
j) pénzügyi információs egységként működő hatósággal szemben.

8.4.7. A 8.4.3. pontban meghatározott titoktartási kötelezettség az eljárás tárgyát képező ügyre vonatkozóan nem áll fenn:

a. a büntető eljárás során eljáró ügyészséggel, nyomozó hatósággal, valamint az előkészítő eljárást folytató szervvel,
b. büntető-, valamint hagyatékkal kapcsolatos polgári ügyben, továbbá csőd-, illetve felszámolási eljárás, kényszertörlési eljárás, valamint önkormányzati adósságrendezési eljárás keretében a bírósággal és
c. az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF) szemben.

8.4.8. Nem jelenti az üzleti titok megsértését a 596/2014/EU rendeletben és annak kiegészítő jogszabályaiban foglalt, a piaci visszaélés megelőzését és felderítését szolgáló bejelentési

kötelezettség, valamint a nyilvántartásba vett vagy elismert kereskedési adattárnak való, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló Európai Parlament és Tanács 2012. július 4-ei 648/2012/EU rendelet szerinti bejelentési kötelezettség teljesítése.

8.4.9. Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a szanálási feladatkörében eljáró MNB által a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló törvény szerinti független értékelőnek vagy az ideiglenes értékelésben közreműködőnek az értékelés elkészítése érdekében, a vagyonértékesítés alkalmazása során adatok, információk átadása a lehetséges ajánlattevőknek, valamint a vagyonértékesítés alkalmazása során az áthidaló intézménynek nem minősülő átvevőnek való adat- és információátadás.

8.4.10. Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a Felügyelet által történő, az MNB tv. 57. § (1) bekezdés c) pontjában, illetve 140. § (2) bekezdésében foglalt adattovábbítás.

8.4.11. 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.

8.4.12. Nem jelenti az üzleti titok megsértését a Hpt.-ben és a Bszt.-ben meghatározott összevont alapú felügyeletre vonatkozó rendelkezések, valamint a pénzügyi konglomerátumok kiegészítő felügyeletéről szóló törvényben foglalt rendelkezések teljesítése érdekében történő adatátadás.

8.5. Értékpapírtitok

8.5.1. Értékpapírtitok minden olyan adat, mely az Ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira - beleértve az Alapkezelővel való kapcsolatát is -, az Alapkezelővel kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

8.5.2. Értékpapírtitok szempontjából Ügyfélnek minősül mindenki, aki az Alapkezelőtől jelen Üzletszabályzatban meghatározott szolgáltatást vesz igénybe.

8.5.3. Az Alapkezelő, annak vezető állású személye és alkalmazottja, valamint bármely más személy, aki valamilyen módon értékpapírtitok birtokába jutott köteles azt időbeli korlátozás nélkül megőrizni.

8.5.4. A titoktartási kötelezettség alapján az értékpapírtitok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat, a Bszt.-ben meghatározott körön kívül az Alapkezelő, illetve az Ügyfél felhatalmazása nélkül nem adható ki harmadik személynek, és feladatkörön kívül nem használható fel.

8.5.5. Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén az általa kezelt értékpapírtitkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 (hatvan) év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

8.5.6. Az Alapkezelő az értékpapírtitkot harmadik személynek a jelen Üzletszabályzatban foglalt esetek kivételével csak az Ügyfél egyidejű tájékoztatása mellett és csak az alábbi esetekben adhatja ki:

a) az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapír-titok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri, vagy erre felhatalmazást ad, nem szükséges a közokiratba, teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalás, ha az Ügyfél ezt az írásbeli nyilatkozatát az Alapkezelővel történő szerződéskötés keretében nyújtja,
b) az Ügyfél az Alapkezelővel történő szerződéskötés keretében a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapír-titok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve kéri, vagy erre felhatalmazást ad,
c) az Alapkezelőnek az Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi,
d) a Bszt. felmentést ad az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól, azaz nem áll fenn értékpapírtitoktartási kötelezettség.

8.5.7. A Bszt. és a Kbftv alapján az értékpapírtitoktartási kötelezettség az alábbi esetekben nem áll fenn:

a) a hatáskörében eljáró Befektető-védelmi Alappal, Országos Betétbiztosítási Alappal, MNB-vel, Állami Számvevőszékkel, Gazdasági Versenyhivatallal,
b) a jogszabályban meghatározott tevékenységi körében eljáró szabályozott piaccal, multilaterális kereskedési rendszer működtetőjével, központi szerződő féllel, központi értéktárral, az Áht. 63. § (1) bekezdésében meghatározott ellenőrzési jogkörét gyakorló kormányzati ellenőrzési szervvel, valamint az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF),
c) a hagyatéki ügyben eljáró közjegyzővel, valamint a hatáskörében eljáró gyámhatósággal,
d) a csődeljárás, felszámolási eljárás, önkormányzatok adósságrendezési eljárása, bírósági végrehajtási eljárás, illetve végelszámolás ügyében eljáró vagyonfelügyelővel, felszámolóval, pénzügyi gondnokkal, végrehajtóval, illetve végelszámolóval,
e) a büntetőeljárás során eljáró ügyészséggel, nyomozó hatósággal, valamint az előkészítő eljárást folytató szervvel,
f) a büntető-, valamint polgári ügyben, továbbá csőd-, felszámolási eljárás, illetve az önkormányzatok adósságrendezési eljárása keretében a bírósággal,
g) külön törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén információgyűjtés folytatására feljogosított szervvel,
h) a főigazgató eseti engedélye alapján a törvényben meghatározott feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálattal,
i) az adó-, vám- és társadalombiztosítási kötelezettség teljesítésének ellenőrzése, valamint az ilyen tartozást megállapító végrehajtható okirat végrehajtása érdekében folytatott eljárás keretében eljáró adóhatósággal, vámhatósággal,
j) a feladatkörében eljáró alapvető jogok biztosával, valamint
k) a feladatkörében eljáró Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósággal,
l) a természetes személyek adósságrendezési eljárásában eljáró főhitelezővel, Családi Csődvédelmi Szolgálattal, családi vagyonfelügyelővel, bírósággal,
m) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló törvényben meghatározott felszámoló szervezetek nyilvántartásával és hatósági ellenőrzésével összefüggő feladatai során eljáró, a felszámoló szervezeteket nyilvántartó hatósággal szemben, e szerveknek a befektetési vállalkozáshoz, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatóhoz intézett adatkérése, vagy írásbeli megkeresése esetén.

8.5.8. A titoktartási kötelezettség nem áll fenn abban az esetben sem, ha

a) az állami adóhatóság nemzetközi szerződés alapján külföldi állami adóhatóság írásbeli megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a befektetési vállalkozástól, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatótól, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi hatóság által aláírt titoktartási záradékot,
b) a Felügyelet a külföldi felügyeleti hatósággal kötött együttműködési megállapodásban meghatározott módon kér, illetőleg továbbít adatot, ha az együttműködési megállapodás vagy a külföldi felügyeleti hatóság megkeresése tartalmazza az általa aláírt titoktartási záradékot,
c) a magyar bűnüldöző szerv nemzetközi szerződés alapján, külföldi bűnüldöző szerv írásbeli megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a befektetési vállalkozástól, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatótól, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi bűnüldöző szerv által aláírt titoktartási záradékot,
d) a Befektető-védelmi Alap által külföldi befektetővédelmi rendszer, valamint külföldi felügyeleti hatóság részére, együttműködési megállapodásban rögzített módon kerül sor adattovábbításra, ha az adatok kezelésére, illetve felhasználására vonatkozóan a magyar szabályozással legalább egyenrangú védelem biztosított,
e) (hatályon kívül)
f) a pénzügyi információs egységként működő hatóság a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvényben meghatározott feladatkörében eljárva vagy külföldi pénzügyi információs egység írásbeli megkeresésének teljesítése céljából írásban kér adatot a befektetési vállalkozástól vagy az árutőzsdei szolgáltatótól,
g) a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző, kiegészítő befektetési szolgáltatást vagy árutőzsdei szolgáltatást nyújtó a Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi megfelelés előmozdításáról és a FATCA szabályozás végrehajtásáról

szóló Megállapodás kihirdetéséről, valamint az ezzel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2014. évi XIX. törvény (a továbbiakban: FATCA-törvény) alapján az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) 43/B-43/C. §-ában foglalt kötelezettség teljesítése céljából az állami adóhatóság felé szolgáltat adatot,
h) a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző, kiegészítő befektetési szolgáltatást vagy árutőzsdei szolgáltatást nyújtó az Aktv. 43/H. §-ában foglalt kötelezettség teljesítése céljából az állami adóhatóság felé szolgáltat adatot.

8.5.9. Az értékpapírtitok kiadására irányuló 8.5.8. pont szerinti írásbeli megkeresésnek az alábbiakat kell tartalmaznia:

a) azt az Ügyfelet, ügyfélkört vagy számlát, akiről vagy amelyről a 8.5.8 pontokban megjelölt szerv vagy hatóság az értékpapírtitok kiadását kéri, és
b) a kért adatok fajtáját és az adatkérés célját, kivéve, ha az MNB helyszíni ellenőrzést folytat.
8.5.10. Nem kell az 8.5.9 bekezdés szerinti adatokat az írásbeli megkeresésben megjelölni, ha a Gazdasági Versenyhivatal előzetes értesítés nélküli helyszíni szemlét vagy helyszíni kutatást tart. Ezekben az esetekben a Gazdasági Versenyhivatal megkeresését a helyszínen közli.

8.5.11. Az 8.5.7 és 8.5.8. pontban meghatározott, adatkérésre jogosult szerv vagy hatóság a rendelkezésére bocsátott adatokat kizárólag arra a célra használhatja fel, melyet az adatkéréskor megjelölt.

8.5.12. A titoktartási kötelezettség nem áll fenn abban az esetben sem, ha az Alapkezelő az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvény meghatározott bejelentési kötelezettségének tesz eleget.

8.5.13. Nem jelenti az értékpapírtitok sérelmét

Az Ügyfél az Alapkezelővel kötött szerződés aláírásával tudomásul vesz és elfogadja, hogy a Bszt. alapján az alábbi esetek nem minősülnek az értékpapírtitok megsértésének:

1.) Az olyan összesített adat szolgáltatása, amelyből az Ügyfél személye vagy üzleti adata nem állapítható meg;

2.) a számla-tulajdonos nevére, számlájának számára vonatkozó adatszolgáltatás;

3.) a referenciaadat-szolgáltató részéről a Központi Hitelinformáció Rendszer részére, illetve a rendszerből a referenciaadat-szolgáltató részére nyújtott, a jogszabályban foglaltaknak megfelelő adatszolgáltatás;

4.) az Alapkezelő által megbízott könyvvizsgálónak, jogi vagy egyéb szakértőnek, valamint az Alapkezelő részére biztosítási fedezetet nyújtó biztosítónak a biztosítási szerződés teljesítéséhez szükséges mértékben történő adatátadás;

5.) az Alapkezelő által a külföldi befektetési szolgáltató, illetőleg árutőzsdei szolgáltató számára történő adattovábbítás, ha
a.) az Ügyfél ahhoz írásban hozzájárult,
b.) a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatkezelés feltételei a külföldi befektetési vállalkozásnál, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatónál minden egyes adatra nézve biztosítottak,
c.) a külföldi befektetési vállalkozás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató székhelye szerinti állam, rendelkezik a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatvédelmi jogszabállyal;

6.) az Alapkezelő igazgatóságának írásbeli hozzájárulásával az Alapkezelőben minősített befolyással rendelkező befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosnak vagy az ilyen részesedést szerezni kívánó személynek vagy szervezetnek, a szerződéses kötelezettségek állományának átruházásáról szóló megállapodás szerinti átvevő társaságnak, illetve ezek tulajdonosa vagy jövőbeni tulajdonosa

által felhatalmazott könyvvizsgálónak, jogi vagy más szakértőnek történő adatátadás;

7.) a bíróság megkeresése esetén a peres fél számlája felett rendelkezésre jogosultak aláírás-mintájának bemutatása;

8.) a Felügyelet által - az értékpapírtitokra vonatkozó szabályok betartásával - az Alapkezelőről egyedi azonosításra alkalmas adatok szolgáltatása
a.) statisztikai célra a Központi Statisztikai Hivatal,
b.) elemzési célból, illetve a központi költségvetés tervezése céljából a Bszt. szerinti minisztérium részére;

9.) a kiszervezett tevékenység végzéséhez szükséges adatátadás a kiszervezett tevékenységet végző részére;

10.) a jogsértés elkövetőjével szemben a piaci visszaélés tárgyában meghozott felügyeleti határozat indoklási részének közzététele;

11.) a piaci visszaélésre irányuló ügyletek bejelentési kötelezettségének teljesítése;

12.) a Pmt. 22. §-ának (2) bekezdésében foglaltak alapján a Felügyelet, valamint a pénzügyi információs egységként működő hatóság más tagállam pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelemért felelős hatóságtól érkező, a pénzátutalások kísérő megbízói adatokkal és az azokhoz tartozó nyilvántartásokkal kapcsolatos megkeresésére történő megbízói adatok átadása. Ebben az esetben az Alapkezelő a megbízói adatok teljes körének (azaz a megbízó neve, címe és számlaszáma) átadására kötelezett;

13.) a pénzátutalásokat kísérő megbízói adatokról szóló, 2006. november 15-i, 1781/2006/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikkében meghatározott adatoknak (azaz a megbízói adatok teljes körének) a rendelet hatálya alá tartozó kedvezményezett fizetési szolgáltatója és közvetítő fizetési szolgáltató számára a rendelet által meghatározott esetekben történő továbbítása;

14.) a Felügyelet által a Bszt 161/D. § (8) bekezdése szerinti válsághelyzetben a más EGT-állam központi bankjának vagy az Európai Központi Banknak történő adattovábbítás, amennyiben az adatok törvény által előírt feladatuk teljesítéséhez szükségesek;

15.) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részére nyújtott adatszolgáltatás;

16.) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részéről a kibocsátó részére nyújtott adatszolgáltatás;

17.) az MNB által alapvető feladati ellátása érdekében a jegybanki információs rendszerben rendelkezésre álló adatoknak egyedi azonosításra alkalmas módon való átadása a Központi Bankok Európai Rendszere és annak tagjai számára, azok kérése alapján, az Európai Unió működéséről szóló szerződésből eredő vagy központi banki feladataik teljesítéséhez szükséges mértékben;

18.) a befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatás keretében az értékpapírszámlához vagy ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás teljesítése céljából az Alapkezelő által az értékpapírszámlához vagy ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás feldolgozásában, elszámolásában és teljesítésében közreműködő befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató, multilaterális kereskedési rendszer működtetője, központi értéktár, központi szerződő fél, kockázati tőkealap-kezelő, tőzsde, továbbá befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézet és befektetési alapkezelő részére történő adattovábbítás;

19.) a nyilvántartásba vett vagy elismert kereskedési adattárnak való, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló, 2012. július 4-ei 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti adattovábbítás;

20.) a szanálási feladatkörében eljáró MNB által a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló törvény szerinti független és

ideiglenes értékelőnek - valamint az értékelésben közreműködőnek - az értékelés elkészítése érdekében, a vagyonértékesítés alkalmazása során a lehetséges ajánlattevőknek, továbbá a vagyonértékesítés alkalmazása során az áthidaló intézménynek nem minősülő átvevőnek való adat- és információátadás;

21.) az Alapkezelő Ügyfele által nyilvánosságra hozott állítással összefüggésben az Alapkezelő részéről a közte és Ügyfele közötti jogviszonyra vonatkozó, a nyilvánosság előtti válaszadáshoz szükséges mértékben történő adatközlés.

8.5.14. Az Alapkezelő - a Bszt. és a Kbftv. rendelkezéseinek megfelelően - az előkészítő eljárást folytató szerv, a nyomozó hatóság, a nemzetbiztonsági szolgálat, az ügyészség adatkérésére, illetve írásbeli megkeresésére haladéktalanul köteles kiszolgáltatni a kért adatot az általa lebonyolított ügyletről és a nála vezetett számláról, ha adat merül fel arra, hogy az ügylet vagy a számla:
1) kábítószerrel való visszaéléssel,
2) terrorcselekménnyel,
3) robbanóanyaggal vagy robbantószerrel való visszaéléssel,
4) lőfegyverrel vagy lőszerrel való visszaéléssel,
5) pénzmosással,
6) bűnszövetségben vagy bűnszervezetben elkövetett bűncselekménnyel,
7) bennfentes kereskedelemmel,
8) piacbefolyásolással áll összefüggésben.

8.5.15. Az Alapkezelő a 8.5.6. - 8.5.8., 8.5.12 -. 8.5.14. pontokban meghatározott esetekben az értékpapírtitok kiadását nem tagadhatja meg értékpapírtitoktartási kötelezettségére hivatkozással.

9. Összeférhetetlenségi politika

9.1. Az Alapkezelő összeférhetetlenségi politikájának összefoglaló leírását az Üzletszabályzat 4. sz. melléklete tartalmazza. Az Alapkezelő az összeférhetetlenségi politikára vonatkozó tájékoztatáson túl az Ügyfél kérésére bármely az összeférhetetlenségi politika tartalmára vonatkozó további részletről tájékoztatást ad.

10. Végrehajtási politika

10.1. Az Alapkezelő az Ügyfél portfóliója javára és terhére végrehajtott ügyletek Ügyfél javára legkedvezőbb módon való teljesítése érdekében Végrehajtási Politikát készít, amely összefoglalását jelen Üzletszabályzat 5. sz. melléklete tartalmazza.

11. Díjak és költségek, közreműködő igénybevétele

11.1. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatások nyújtása során közreműködőt vehet igénybe, amely üzleti partnere részére a Bszt. 61. §-ában foglalt rendelkezések betartása mellett megfelelő díjat fizet(het), illetve amely üzleti partnere részéről a Bszt. 61. §-ában foglalt feltételeknek megfelelő nem anyagi természetű juttatást kap(hat). Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenysége során üzleti partnerének a 231/2013/EU Rendelet 24. cikkében foglalt feltételeknek és az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 21. §-ában foglalt feltételeknek megfelelő módon díjat vagy jutalékot fizethet vagy kaphat.

11.2. Az Alapkezelő különös gondossággal jár el üzleti partnere kiválasztásakor. A partnerrel fenntartott üzleti kapcsolatban mindenkor feltétel, hogy az emelje az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatás minőségét, illetőleg a közreműködő részére fizetett díj, nem anyagi jellegű juttatás összhangban legyen az Alapkezelő prudens, átlátható és tisztességes elvek szerinti ügyfélkiszolgálásával, ugyanakkor ne legyen ellentétben az Alapkezelőre vonatkozó jogszabályokkal, szakmai szabályokkal, valamint az Ügyfelek érdekeivel.

11.3. Az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó díjak és költségek minden esetben az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött szerződésbe foglalt egyedi megállapodás tárgyát képezik.

11.4. Az Alapkezelő az ösztönzőkkel kapcsolatos legfőbb szabályok kialakítására szabályzatot készít, mely Összeférhetetlenségi politikája mellékletét képezi. Az Alapkezelő egyrészt a Bszt. hatálya alá tartozó befektetési vállalkozásként, másrészt a Kbftv. hatálya alá tartozó befektetési alapkezelőként is meg kell, hogy feleljen az ösztönzőkre vonatkozó jogszabályi előírásoknak.

11.5. Nem tekinthető úgy, hogy az Alapkezelő – befektetési alapkezelői minőségében - becsületesen, tisztességesen és az általa kezelt ABA alapok vagy ezen alapok befektetőinek érdekeit legjobban szolgálva működik, ha alapkezelési tevékenységével kapcsolatban bármilyen díjat vagy jutalékot fizet vagy kap, illetve bármilyen nem pénzbeli juttatást ad vagy kap, az alábbiak kivételével:

a) az alap vagy az alap nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díj, jutalék vagy nyújtott nem pénzbeli juttatás;

b) harmadik fél, illetve a harmadik fél nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díj, jutalék vagy nyújtott nem pénzbeli juttatás, amennyiben az Alapkezelő igazolni tudja, hogy teljesülnek a következő feltételek:

i. a díj, jutalék vagy juttatás létét, jellegét és összegét, illetve ha az összeg nem állapítható meg, akkor az összeg kiszámításának a módját az érintett szolgáltatás nyújtása előtt világosan az alap befektetőinek tudomására hozzák olyan módon, hogy az átfogó, pontos és érthető legyen;

ii. a díj vagy jutalék kifizetését vagy a nem pénzbeli juttatás biztosítását úgy alakították ki, hogy az növelje a vonatkozó szolgáltatás minőségét, és ne akadályozza az Alapkezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy az általa kezelt alap vagy az alap befektetőinek érdekét legjobban szolgálva járjon el;

c) olyan megfelelő díjak, amelyek a releváns szolgáltatás nyújtását lehetővé teszik vagy ahhoz szükségesek – mint például letétkezelési költségek, elszámolási és átváltási költségek, szabályozói díjak vagy jogi költségek –, és amelyek jellegüknél fogva nem összeférhetetlenek az Alapkezelő azon kötelezettségével, hogy becsületesen, tisztességesen és az általa kezelt alap vagy az alap befektetőinek érdekeit legjobban szolgálva járjon el.

11.6. Az Alapkezelő az ÁÉKBV alapokra vonatkozó befektetési alapkezelési tevékenysége során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, az alap érdekeivel összhangban jár el. Az Alapkezelő nem kérhet és nem fogadhat el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

a) nem az alap vagy az alap javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,

b) nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről, illetve nevében teljesítenek, amely esetében

ba) az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az alap előtt a szolgáltatás nyújtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és

bb) az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik, és nem befolyásolja hátrányosan az Alapkezelő fenti kötelezettségének teljesítését,

c) nem a befektetési alapkezelési tevékenység ellátásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja az Alapkezelő fenti kötelezettségének teljesítését.

11.7. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége (független alapon nyújtott befektetési tanácsadás és portfóliókezelés) kapcsán az Ügyféllel kötött szerződés teljesítése, illetve az Ügyfél megbízásának végrehajtása során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, az Ügyfél érdekeivel összhangban jár el.

Ennek érdekében az Alapkezelő nem kérhet, és nem fogadhat el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

a) nem az Ügyfél vagy az Ügyfél javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,

b) nem a befektetési szolgáltatási tevékenység ellátásával vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja az Alapkezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy az Ügyféllel kötött szerződés teljesítése, illetve az Ügyfél megbízásának végrehajtása során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, az Ügyfél érdekeivel összhangban járjon el.

Az Alapkezelő portfóliókezelés keretében sem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy

harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az Ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

11.8. Az Alapkezelő az általa nyújtott befektetési tanácsadást független alapon biztosítja, a Bszt. 41. §-ának megfelelően a következő feltételeknek köteles eleget tenni:
a) az Alapkezelőnek a piacon elérhető pénzügyi eszközök olyan kellően nagy körét kell értékelnie, amelynek kellően változatos az eszközök típusa, kibocsátója vagy a termékek nyújtója szerint ahhoz, hogy biztosítsa az Ügyfél befektetési céljainak megfelelő teljesülését, és nem korlátozódhat azokra a pénzügyi eszközökre, amelyeket
aa) maga a befektetési vállalkozás vagy a vele szoros kapcsolatban lévő vállalkozások vagy
ab) olyan egyéb vállalkozások bocsátanak ki vagy nyújtanak, amelyeket olyan szoros jogi vagy gazdasági kapcsolat - például szerződéses viszony - fűz a befektetési vállalkozáshoz, amely azzal a kockázattal jár, hogy csorbítja a tanácsadás függetlenségét;
b) nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az Ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

11.9. Az olyan kisebb, nem pénzbeli juttatásokat, amelyek javíthatják az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát, és nagyságrendjüknél vagy jellegüknél fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék az Alapkezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy az Ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon járjon el, elfogadhatók.
Az elfogadható, kisebb, nem pénzbeli előnynek észszerűnek és arányosnak, valamint olyan nagyságrendűnek kell lennie, amely valószínűtlenné teszi, hogy az érintett Ügyfél érdekeit hátrányosan érintő módon befolyásolja a befektetési vállalkozás magatartását.
Az Alapkezelő ezen elfogadható kisebb, nem pénzbeli juttatások értékét 150 EUR összeghatárban szabja meg. Az Alapkezelő minden esetben mérlegeli, hogy a kisebb, nem pénzbeli juttatások elfogadása veszélyeztetné-e az Alapkezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy az Ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon járjon el.
Az Alapkezelő a következő kisebb, nem pénzbeli juttatásokban részesülhet:
a) harmadik féltől származó írásbeli anyag, amely vállalati kibocsátó vagy potenciális kibocsátó megbízásából és költségére - új kibocsátás reklámozása céljából - készült, vagy ha a kibocsátó a harmadik fél vállalkozást szerződés alapján alkalmazza és fizeti ilyen anyagok folyamatos összeállításának céljából, feltéve, hogy ezt a kapcsolatot egyértelműen közzéteszik az anyagban, és az anyagot egyidejűleg az arra igényt tartó befektetési vállalkozások vagy a nyilvánosság rendelkezésére bocsátják,
b) az egy konkrét pénzügyi eszköz vagy egy befektetési szolgáltatás előnyeiről és jellemzőiről szóló konferenciákon, szemináriumokon és egyéb képzéseken való részvétel,
c) észszerűen csekély értékű vendéglátás, így különösen üzleti találkozók vagy a b) pontban említett konferenciák, szemináriumok vagy egyéb képzések során biztosított étel és ital, valamint
d) olyan kisebb, nem pénzbeli előny, amely nyilvánvalóan javítja az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét, továbbá amelynek nagyságrendje és jellege valószínűtlenné teszi, hogy veszélyeztetné az Alapkezelő azon kötelezettségének betartását, hogy az Ügyfél érdekeinek legmegfelelőbb módon járjon el.

11.10. Azok a kifizetések vagy díjak, amelyek a befektetési szolgáltatási tevékenységek vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtását lehetővé teszik, vagy ahhoz szükségesek - pl. őrzési díjak, elszámolási és átváltási díjak, igazgatási illetékek vagy jogi költségek -, és amelyek természetüknél fogva nem eredményezhetnek konfliktusokat a befektetési vállalkozásnak Ügyfele érdekében végzett becsületes, tisztességes és szakszerű tevékenységére vonatkozó kötelezettségével kapcsolatban, nem tartoznak a fenti korlátozások hatálya alá.
A díj, jutalék vagy nem pénzbeli előny nem tekinthető elfogadhatónak, ha az adott szolgáltatások Ügyfélnek való nyújtása egyoldalúvá válik, vagy torzul a díj, jutalék vagy nem pénzbeli előny következtében.

11.11. Az Alapkezelő Forgalmazói részére forgalmazói jutalékot (ú.n. traile fee) fizet a befektetési alapok forgalmazásáért.

11.12. Amennyiben az Alapkezelő által kezelt valamely Alap az Alapkezelő által kezelt olyan más befektetési alap(ok) által kibocsátott befektetési jegyekbe fektet, mely(ek)nek Kezelési szabályzata

alapkezelési díj visszatérítést tesz lehetővé, ebben az esetben az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) alapján az Alap által megvásárolt befektetési jegyeket kibocsátó befektetési alapra terhelt alapkezelési díjat az Alap számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az adott Alap portfoliójában található az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül minden befektetési jegy forgalmazási napra megállapításra. Az alapkezelési díj visszatérítés tényleges mértékét és további feltételeit az Alap által kötött idevonatkozó mindenkor hatályos megállapodás szabályozza. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére a visszatérítésre kerülő alapkezelési díjjal kapcsolatosan részletes tájékoztatást nyújt.
Amennyiben az Alapkezelő által kezelt valamely Alap által kibocsátott befektetési jegyekbe az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) fektetnek, ebben az esetben az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) alapján az Alapra terhelt alapkezelési díjat az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) portfoliójában található az adott Alap által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül minden befektetési jegy forgalmazási napra megállapításra. Az Alapkezelő a 231/2013/EU bizottsági rendelet 24. cikk alapján a visszatérítésre kerülő alapkezelési díj tényleges mértékéről és feltételeiről tájékoztatást tesz közzé, valamint a Befektetők kérésére további részletes tájékoztatást nyújt.

11.13. Az Alapkezelő biztosítja, hogy alkalmazottait ne díjazza, illetve teljesítményüket ne értékelje oly módon, amely ütközik azzal a kötelezettségével, hogy az Ügyfelei érdekeinek leginkább megfelelő módon járjon el. Az Alapkezelő nem alakít ki díjazás, értékesítési célok révén vagy más módon olyan mechanizmust, amely arra ösztönözhetné alkalmazottait, hogy egy bizonyos pénzügyi eszközt ajánljanak, amikor az Alapkezelő más, az Ügyfél igényeinek jobban megfelelő pénzügyi eszközt is ajánlhatna. Az Alkalmazottak javadalmazásáról szóló további szabályokat az Alapkezelő Javadalmazási politikája tartalmazza.

11.14. Az Alapkezelő az Ügyfél kifejezett kérésére jelen tájékoztatásnál részletesebb tájékoztatást bocsát Ügyfelei rendelkezésére.

12. Pénzügyi eszközök kezelése

12.1. Az Alapkezelő értékpapírszámlát, értékpapír letéti számlát és ügyfélszámlát Ügyfelei részére nem vezet, az Alapkezelő által kezelt portfólióban lévő eszközöket ilyen számlák vezetésére jogosult vállalkozásnál helyezi el az Ügyfél.

12.2. Az Alapkezelő az Ügyfél külön hozzájárulása nélkül is jogosult a KELER Zrt. közreműködését, vagy további ilyen szolgáltatást nyújtó, a Tpt. előírásainak megfelelő elszámolóházi tevékenységet végző szervezet szolgáltatásait igénybe venni.

12.3. Az Alapkezelő és az Ügyfél a kölcsönös együttműködés követelményének megfelelően késedelem nélkül értesítik egymást az ügylet szempontjából lényeges körülményekről, tényekről, az ügylettel összefüggő, egymáshoz intézett kérdésekre idejében válaszolnak, valamint haladéktalanul felhívják egymás figyelmét az esetleges változásokra, tévedésekre és mulasztásokra.

12.4. Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni az Alapkezelőt elnevezése, címe, képviselője megváltozásáról, valamint a személyét, jogi státuszát érintő minden egyéb, az ügylet szempontjából lényeges változásról. Az Ügyfél e kötelezettségének az Alapkezelő részére igazolhatóan megküldött, vagy igazoltan átadott írásbeli értesítés formájában köteles eleget tenni. Az e kötelezettségek elmulasztásából eredő kár az Ügyfelet terheli.

13. Adózás

13.1. Az Alapkezelő eljárása során mindenben eleget tesz az adójogszabályok rendelkezéseinek. Az Alapkezelő az általa nyújtott befektetési szolgáltatások tekintetében nem minősül az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény szerinti kifizetőnek. Az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem az Alapkezelőn, illetve az Alapkezelő által igénybe vett befektetési vállalkozáson, hitelintézeten keresztül történik.

13.2. Az Alapkezelő nem nyújt adótanácsadói szolgáltatást. Az Alapkezelő által végzett adózással kapcsolatos tevékenység nem mentesíti az Ügyfelet a részére jogszabályban előírt adózással kapcsolatos kötelezettségek alól. Az Alapkezelő által az adózással kapcsolatos jogszabályokról adott tájékoztatás nem tekinthető a jogszabály szövegével egyenértékű, teljes körű, hivatalos jogszabály-értelmezésnek. Az adójogszabályok tartalmának megismerése, ezek alapján az üzleti döntések meghozatala kizárólag az Ügyfél felelősségi körébe tartozik. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget azokért a károkért, amelyek akkor adódhatnak, ha a hatóságok az Alapkezelő által az adózással kapcsolatos jogszabályokról adott tájékoztatástól eltérően értelmezik a jogszabályokat.

14. Ügyfél azonosítás, pénzmosás megelőzése

14.1. A pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvényben foglaltak alapján az Alapkezelő az alábbi esetekben köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt azonosítani és személyazonosságának igazoló ellenőrzését elvégezni (ügyfél-átvilágítást lefolytatni):
a) az üzleti kapcsolat létesítésekor,
b) pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény, vagy körülmény felmerülése esetén, ha az előző pontokban leírtak szerint átvilágításra még nem került sor,
c) ha a korábban rögzített ügyfélazonosító adatok valódiságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel
d) ha az ügyfél-azonosító adatokban bekövetkezett változás kerül átvezetésre és kockázatérzékenységi megközelítés alapján szükséges az ügyfél-átvilágítás ismételt elvégzése.

14.2. Az Ügyfél-azonosítás menete

14.2.1. Az azonosítás során az Alapkezelő az alábbi adatokat köteles rögzíteni.

14.2.1.2. Természetes személy esetén:
a) családi és utónevét,
b) születési családi és utónevét,
c) állampolgárságát,
d) születési helyét, idejét,
e) anyja születési nevét,
f) lakcímét, ennek hiányában tartózkodási helyét,
g) azonosító okmányának típusát és számát.

14.2.1.3. Jogi személy esetén, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező egyéb szervezet esetén:
a) nevét, rövidített nevét,
b) székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén - amennyiben ilyennel rendelkezik - magyarországi fióktelepének címét,
c) főtevékenységét,
d) képviseletére jogosultak nevét és beosztását,
e) – ha ilyennel rendelkezik - kézbesítési megbízottjának az azonosítására alkalmas adatait,
f) cégjegyzékszám vagy egyéb jogi személy esetén a nyilvántartásba vételéről, vagy bejegyzéséről szóló határozat száma vagy nyilvántartási száma,
g) adószámát.

14.2.1.4. Az üzleti kapcsolatra és az ügyletre vonatkozóan:
a) Üzleti kapcsolat esetén a szerződés típusa, tárgya, időtartama,
b) Ügylet esetén a megbízás tárgya és összege,
c) A teljesítés körülményei.

A 14.2.1.3. bekezdés f) pontjában meghatározott esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő harminc napon belül okirattal igazolni, hogy a cégbejegyzés vagy nyilvántartásba vétel megtörtént, valamint az Alapkezelő köteles a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot rögzíteni.

14.2.2. Az üzleti kapcsolat fennállása alatt az Ügyfél köteles a tudomásszerzéstől számított 5 (azaz öt) munkanapon belül az Alapkezelőt értesíteni az ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásról.

14.2.3. Az Alapkezelő az Ügyfél azonosítási kötelezettsége teljesítése során birtokába jutott személyes adatokat az üzleti kapcsolat megszűnésétől, illetve az ügyleti megbízás teljesítésétől számított nyolc évig jogosult kezelni.

14.3. A személyazonosság igazoló ellenőrzése

14.3.1. Az Alapkezelő az ügyfél-átvilágítás során köteles az Ügyfél és a tényleges tulajdonos személyazonosságának Pmt. szerinti ellenőrzését elvégezni.

14.3.2. A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő köteles ellenőrizni a bemutatott azonosságot igazoló okirat érvényességét, valamint ennek keretében köteles meggyőződni az okirat hitelességéről. A személyazonosság igazoló ellenőrzése során az Alapkezelő köteles ellenőrizni a meghatalmazott esetében a meghatalmazás érvényességét, a rendelkezésre jogosult rendelkezési jogosultságát, továbbá a képviselő képviseleti jogosultságát.

14.3.3. Az Alapkezelő a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében a bemutatott okiratról - a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása, az Pmt.-ben meghatározott kötelezettségek megfelelő teljesítése, az ügyfél-átvilágítási kötelezettség teljes körű végrehajtása, valamint a felügyeleti tevékenység hatékony ellátása céljából bemutatott okiratról - ideértve az okiratban feltüntetett valamennyi személyes adatot -, a lakcímet igazoló hatósági igazolvány személyi azonosítót igazoló oldala kivételével másolatot készít. Az Alapkezelő valamennyi, a fenti dokumentumokban esetlegesen szereplő személyes adatot kezeli.

14.3.4. Természetes személy Ügyfél az alábbi okiratok bemutatására köteles:
a) magyar állampolgár személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolvány és lakcímet igazoló hatósági igazolvány, ez utóbbit abban az esetben, ha lakóhelye vagy tartózkodási helye Magyarországon található,
b) külföldi állampolgár esetében úti okmány vagy személyazonosító igazolvány, feltéve, hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít, tartózkodási jogot igazoló okmány vagy tartózkodásra jogosító okmány, magyarországi lakcímet igazoló hatósági igazolvány, amennyiben lakóhelye vagy tartózkodási helye Magyarországon található.

14.3.5. Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy 14.3.4. pontban megjelölt okiratának bemutatásán túl az azt igazoló - harminc napnál nem régebbi - okiratot, hogy
a) a céget a cégbíróság nyilvántartásba vette, vagy a cég a bejegyzési kérelmét benyújtotta, egyéni vállalkozó esetében az egyéni vállalkozói tevékenység megkezdésének bejelentése megtörtént vagy az egyéni vállalkozó nyilvántartásba vételre került,
b) az előző pontba nem tartozó belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
c) külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént.

14.3.6. Bírósági vagy hatósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem bírósághoz vagy hatósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén bírósághoz vagy hatósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet létesítő okirata. Ebben az esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő harminc napon belül okirattal igazolni annak megtörténtét, és az Alapkezelő köteles rögzíteni a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot.

14.4. Személyazonosságra vonatkozó adat nyilvántartás alapján történő ellenőrzése

14.4.1. Ha az Ügyfél és az üzleti kapcsolat azonosításához kockázatérzékenységi megközelítés alapján ez indokolt, az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az

Alapkezelő jogosult a személyazonosságra vonatkozó adat nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartás vagy olyan közhiteles nyilvántartás alapján történő ellenőrzésére, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

14.5. A tényleges tulajdonos azonosítása

14.5.1. Az Ügyfél-átvilágítás során a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél képviselője - az Ügyfél által vezetett pontos és naprakész nyilvántartás alapján - köteles személyes megjelenéssel írásban nyilatkozni a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél tényleges tulajdonosáról, és az Alapkezelő a nyilatkozatban a tényleges tulajdonosra vonatkozó alábbi adatok megadását köteles kérni:

a) családi és utónevét,
b) születési családi és utónevét,
c) állampolgárságát,
d) születési helyét, idejét,
e) lakcímét, ennek hiányában a tartózkodási helyét,
f) a tulajdonosi érdekeltség jellegét és mértékét.

14.5.2. Az Alapkezelő a fenti adatokon kívül a jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyféltől az arra vonatkozó nyilatkozat megtételét is köteles kérni, hogy a tényleges tulajdonosa kiemelt közszereplőnek minősül-e. Ha a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplő, a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdés mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek.

14.5.3. Az Alapkezelő megtesz minden, a felügyeletet ellátó szerv által meghatározott intézkedést mindaddig, amíg nem bizonyosodik meg a tényleges tulajdonos személyéről, ideértve az ügyfél tulajdonosi és irányítási rendszerének megértését is..

14.5.4. Az Alapkezelő köteles a tényleges tulajdonos személyazonosságára vonatkozó adat ellenőrzésére a részére bemutatott okirat, nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartás vagy más olyan közhiteles nyilvántartás alapján, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

14.6. Az Alapkezelő kötelezettsége Ügyfél-átvilágítás elmaradása, meghiúsulása esetén

14.6.1. Ha az Alapkezelő nem tudja végrehajtani az ügyfél-átvilágítási intézkedéseket, akkor az érintett ügyfélre vonatkozóan köteles megszüntetni a vele fennálló üzleti kapcsolatot.

15. Általános felelősségi szabályok

15.1. Az Üzletszabályzat, valamint az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött egyedi szerződés megszegését jelenti bármely az Ügyfélszabályzatból vagy a Felek egyedi szerződéséből eredő kötelezettség szerződésszerű teljesítésének elmaradása.

15.2. A szolgáltatásért kikötött díj arányos része az Alapkezelőt a szerződés szerződésszerű teljesítésének elmaradása estén is megilleti.

15.3. Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött egyedi szerződések teljesítése során a tőle elvárható gondossággal jár el és megtéríti az Ügyfélnek mindazon kárát, amely neki felróható okból következett be.

15.4. Az Alapkezelő mentesül a kártérítési felelősség aló, amennyiben bizonyítja, hogy a szerződésszegést ellenőrzési körén kívül eső, a szerződéskötés időpontjában előre nem látható körülmény okozta, és nem volt elvárható, hogy a körülményt elkerülje vagy a kárt elhárítsa, továbbá amennyiben jogszabály a felelősségét kizárja. Ilyen körülmény lehet a vis maior (földrengés, árvíz, villámcsapás, háború…stb.), valamint a vis maiornak nem minősülő, de az Alapkezelő által nem befolyásolható körülmények (pl. az áramszünet, számítógépes- és távközlési rendszerek Alapkezelő által nem befolyásolható meghibásodása, tőzsdei kereskedési rendszer meghibásodása, igénybe vett külső szolgáltató mulasztása…stb.).

15.5. Az Alapkezelő az általa igénybe vett közreműködő magatartásáért úgy felel, mintha maga járt volna el.

15.6. A szerződés késedelmes teljesítése esetén a sérelmet szenvedett fél követelheti a késedelmi kamatot meghaladó igazolt kárának megtérítését.

15.7. Az Alapkezelő nem felel az általa vállalt szolgáltatás teljesítésének elmaradásáért, ha eljárását az Ügyfél és harmadik személy közötti jogvita, vagy harmadik személy felróható magatartása akadályozza.

16. Közreműködő

16.1. Az Alapkezelő - a vonatkozó rendelkezésekben meghatározott korlátozásokkal - jogosult bármely harmadik személy közreműködését igénybe venni.

16.2. Az Alapkezelő a közreműködő harmadik személyért úgy felel, mintha saját maga járt volna el. Ha a közreműködő felelősségét jogszabály korlátozza, az Alapkezelő felelőssége is ehhez igazodik.

17. Felhatalmazás adatátadásra

17.1. Az Ügyfél a jelen Üzletszabályzat elfogadásával felhatalmazza az Alapkezelőt arra, hogy a vele szemben fennálló tartozásának maradéktalan rendezéséig bármely pénzügyi intézménynél vezetett bankszámlájáról és fennálló tartozásáról felvilágosítást kérjen.

17.2. Az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy az Alapkezelő esedékes követeléseinek az érvényesítése, végrehajtása céljából harmadik személyek részére rá vonatkozó adatokat adjon át, kivéve a pénzügyi információkat.

17.3. Az Ügyfél az Alapkezelővel kötött szerződés aláírásával kijelenti, hogy az általa az Alapkezelő részére szolgáltatott valamennyi adat a valóságnak megfelel, és egyúttal felhatalmazza az Alapkezelőt arra, hogy az adatok valódiságát maga is ellenőrizze.

18. Befektető-védelmi Alap

18.1. A Befektető-védelmi Alap által nyújtott biztosítás a Tpt. 215. § (1) bekezdés e) pontja alapján nem terjed ki a Tpt. 5. § (1) bekezdés 60. pont szerinti intézményi befektetőre, így az Alapkezelő Ügyfeleire.

19. Fenntarthatósági kockázatok

Az Alapkezelő- mint pénzügyi tanácsadó - SFDR rendeletből fakadó közzétételi kötelezettségeinek a következő linken tesz eleget:

https://eurizon.hu/esg

20. Tevékenységi engedély visszavonása, tevékenység megszüntetése

20.1. Az Alapkezelő tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonja, ha
a) az engedély kiadásának feltételei már nem állnak fenn, és azok hat hónapon belül nem pótolhatók,
b) a befektetési alapkezelő a Kbftv. 5. §-a szerinti tevékenység végzésére jogosító engedélyét, visszavonta,
c) az Alapkezelő nem vitatott tartozását az esedékességet követő öt napon belül nem egyenlítette ki, és vagyona (eszközei) az ismert hitelezők követelésének kielégítésére nem nyújtana fedezetet,
d) az engedéllyel rendelkező az engedélyezett tevékenységet tizenkét hónapon belül nem kezdi meg vagy hat hónapot meghaladó időtartam alatt nem gyakorolja,
e) az engedéllyel rendelkező a tevékenység folytatásával felhagy,
f) az Alapkezelő a saját tőke feltöltési kötelezettségének a Felügyelet által előírt határidőben nem tett eleget,

g) az Alapkezelő a tőkemegfelelési követelményeknek a Felügyelet által előírt határidőben nem tesz eleget,
h) az engedélyt a Felügyelet megtévesztésével vagy más jogszabálysértő módon szerezték meg.

20.2. Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományát a Felügyelet engedélye alapján ruházhatja át. A Felügyelet engedélye nem helyettesíti a Gazdasági Versenyhivatal külön jogszabály szerinti engedélyét. Az állomány-átruházásra a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban Ptk.) tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

20.3. A szerződéses kötelezettségek állományának átruházása során az Alapkezelő az átruházásról rendelkező szerződés hatályba lépése előtt értesíti az Ügyfeleket az átruházás szándékáról, és a 19.4., 19.5. és 19.6. pontokban meghatározottakról, az értesítésben pedig felhívja az Ügyfelek figyelmét, hogy az átvevő üzletszabályzata hol, mikortól és milyen formában tekinthető meg.

20.4. Ha az Ügyfél a szerződéses kötelezettségek állományát átvevő személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, az Alapkezelőnek elküldendő írásbeli nyilatkozatában (i) más befektetési vállalkozást jelöl meg és (ii) feltűnteti az ott vezetett értékpapírszámla, értékpapír-letét számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát. Az Ügyfél részére az Alapkezelő legalább 30 napot biztosít ezen nyilatkozat megtételére.

20.5. Ha az Ügyfél az 19.4. pontban meghatározott határidőn belül nem, vagy annak (ii) pontjában megjelöltekhez képest hiányosan küldi meg nyilatkozatát az Alapkezelőnek, akkor úgy kell tekinteni, hogy az Ügyfél az átvevő személyét és üzletszabályzatát elfogadta.

20.6. Az átvevő személyének és üzletszabályzatának elfogadása esetén az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköze és pénzeszköze a 19.4. pontban meghatározott értesítésben megjelölt határnaptól az átvevő kezelésébe kerül, és arra az átvevő üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.

20.7. Az Alapkezelőt az Ügyféllel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni. Az állomány-átruházás következtében felmerülő költség, díj az Ügyfélre nem hárítható át.

21. Vitás kérdések rendezése

21.1. A Felek kölcsönösen kötelezik magukat arra, hogy a közöttük létrejött szerződésből eredő vagy azzal összefüggő valamennyi vitás kérdést elsősorban békés úton próbálják meg rendezni.

21.2. A panaszkezelésről szóló Ügyfél-tájékoztatót a jelen Üzletszabályzat 6. sz. melléklete tartalmazza.

22. Kiszervezett tevékenységek

22.1. A kiszervezett tevékenységek bemutatását a jelen Üzletszabályzat 2. sz. melléklete tartalmazza.

23. Közvetítők

23.1. Az Alapkezelő jogosult közvetítőket igénybe venni a jelen Üzletszabályzat által szabályozott szolgáltatásainak nyújtása során. A közvetítők felsorolását jelen Üzletszabályzat 3. sz. melléklete tartalmazza.

24. Kapcsolódó jogszabályok, szabályzatok

24.1. Az Alapkezelő és Ügyfelei a jelen Üzletszabályzat alapján kötendő szerződések megkötésekor a Tpt., a Bszt., és a Ptk. vonatkozó szabályait, a Pmt., valamint az egyes korlátozó intézkedések elrendeléséről szóló rendelkezéseket, az adózással kapcsolatos jogokat és kötelezettségeket meghatározó jogszabályok rendelkezéseit, az Elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, illetve a központi értéktár üzletszabályzatát és szabályzatait, a BEVA szabályzatait és a BÉT szabályzatait,

valamint a vonatkozó és közvetlenül alkalmazandó Európai uniós rendeleteket magukra nézve külön rendelkezés nélkül is kötelezőnek tekintik.

24.2. Amennyiben jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozó, az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött bármely szerződés bármely rendelkezése jogszabályváltozással kapcsolatban a hatályos kötelező jogszabályi rendelkezésekkel ellentétessé válik, abban az esetben az adott rendelkezés helyett a jogszabályi rendelkezés az irányadó a szerződés kifejezett módosítása nélkül is.

25. Rendkívüli piaci helyzet kezelése

25.1. Rendkívüli piaci helyzetnek minősül minden olyan váratlan körülmény okozta átmeneti vagy tartós állapot, amelyben a pénzügyi eszközökre, vagy meghatározott pénzügyi eszközre, instrumentumra jegyzett piaci árfolyamok váratlanul, számottevő mértékben megváltoznak, vagy az Alapkezelő megítélése szerint ezek veszélye fenyeget.

25.2. A 24.1. pontban említett váratlan körülmény különösen, de nem kizárólag valuta/deviza le-, vagy felértékelés, államcsőd, vagy államcsőd közeli állapot, rendkívüli, az árfolyam-karbantartás keretein túlmutató jegybanki kamatemelés, vagy kamatcsökkentés, a pénz-és tőkepiaci műveletekre befolyást gyakorló tőzsdei, elszámolóházi, hatósági, kormány vagy kormányközi vagy más nemzetközi döntés, gazdasági vagy politikai válság, krízis, fenyegető válság, terrorcselekmény, természeti csapás, sztrájk, zavargás, katonai agresszió, hadüzenet, háború, járvány, blokád, súlyos energetikai, vagy adatátviteli zavar, nukleáris baleset, adott iparágat, tevékenységet vagy társaságot érintő rendkívüli helyzet.

25.3. Az Alapkezelő rendkívüli piaci helyzet esetén jogosult az Üzletszabályzatban és az Ügyféllel kötött szerződésben meghatározott fedezeti mértéktől eltérő összegű pótlólagos biztosíték (óvadék) rendelkezésre bocsátását kérni.

25.4. Az Alapkezelő rendkívüli piaci helyzet esetén jogosult az Üzletszabályzatban és az Ügyféllel kötött szerződésben meghatározott határidőnél rövidebb határidőt tűzni a pótlólagos biztosíték (óvadék) rendelkezésre bocsátására.

25.5. Az Alapkezelő rendkívüli piaci helyzet esetén jogosult felfüggeszteni, illetve korlátozni egyes befektetési szolgáltatásainak nyújtását.

25.6. Az Alapkezelő rendkívüli piaci helyzet beállásáról, illetve megszűnéséről haladéktalanul tájékoztatja Ügyfeleit. A tájékoztatás késlekedése nem érinti az Alapkezelő azon jogát, hogy a jelen pont szerinti intézkedéseket megtegye. Az Alapkezelő a rendkívüli piaci helyzet kapcsán meghozott intézkedések végrehajtása során az Ügyfelek érdekeinek figyelembevételével jár el.

## II. Különös rendelkezések

26. Portfóliókezelési tevékenységek közös szabályai

26.1. Portfóliókezelés során az Alapkezelő az Ügyfél eszközeit az Ügyféllel kötött szerződés alapján az abban meghatározott feltételek mellett az Ügyfél javára pénzügyi eszközökbe fekteti és kezeli, azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és nyereséget közvetlenül viseli.

26.2. Önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő portfóliókezelés: az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény alapján működő önkéntes pénztárakkal kötött szerződés feltételei szerint, önállóan rendelkezik a kezelésébe átadott pénztári portfólió és a szerződés tartama alatt a szerződés szerint átadásra kerülő pénztári eszközök felett, valamint gondoskodik a kezelésébe vett pénztárvagyon meghatározott elvek és befektetési politika szerinti hasznosításáról és újra befektetéséről.

26.3. Jelen Üzletszabályzat rendelkezései az irányadók mindazokban a kérdésekben, amelyekről az adott portfóliókezelési szerződés kifejezetten nem rendelkezik.

26.4. Azon kérdések tekintetében, melyekről mind a jelen Üzletszabályzat, mind pedig az adott

Ügyféllel kötött portfóliókezelési szerződés rendelkezik, az adott Ügyféllel kötött portfóliókezelési szerződés rendelkezései tekintendők irányadónak.

26.5. A jogszabályi előírások keretein belül az Ügyféllel kötött egyedi szerződés határozza meg a befektetési formákat, az általános portfóliókezelési előírásokat (figyelemmel az alkalmassági kérdőív eredményére) és az egyes portfóliókra vonatkozó befektetési korlátokat.

26.6. A portfóliókezelési szerződés hatálybalépésének az adott szerződésben esetlegesen meghatározottakon túl előfeltétele, hogy az Ügyfél:
a)Az értékpapírszámla-vezetéssel, illetve a fizikailag kinyomtatott értékpapírok letéti őrzésével, valamint a befektetési számla vezetésével letétkezelőt bízzon meg oly módon, hogy az értékpapírszámla feletti, a letétben lévő értékpapírok feletti, illetve a befektetési számla feletti rendelkezéssel az Alapkezelőt hatalmazza meg.

26.7. 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.

26.8. Rendkívüli befizetés oly módon történik, hogy az Ügyfél az Alapkezelőt előzetesen írásban tájékoztatva a befizetés nagyságáról, illetve arról, hogy mely befektetési portfólió részére történik a befizetés a portfóliókezelésre átadandó pénzt, illetve értékpapírokat a megállapodásban szereplő számlákra utalja át. Az átutalt pénz, illetve értékpapír a jóváírás napjától számít a kezelt vagyonba, amennyiben az összeg az átutalás napján délután 3 óráig (három óra) megjelenik az Ügyfél számláján és amennyiben az banki munkanapra esik. Amennyiben az összeg az átutalás napján délután 3 óra után (azaz három óra után) íródik jóvá az Ügyfél számláján, úgy a portfóliókezelésbe adás napja a következő banki munkanap.

26.9. A rendkívüli befizetések miatti a befektetési korlátoknak, illetve portfóliókezelési 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.

26.10. Rendkívüli kifizetés oly módon történik, hogy az Ügyfél az Alapkezelőt utasítja, hogy mely befektetési portfólióból mennyi pénzt, illetve milyen értékpapírokat kell kiadni. Az Alapkezelő az Ügyfél által meghatározott időtartamon belül köteles az Ügyfél szerint meghatározott pénzt, illetve értékpapírokat az Ügyfélnek kiadni az Ügyfél által meghatározott számlákra történő átutalással, illetve átvezetéssel.

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

26.12. Rendkívüli befizetések és kifizetések esetén az Alapkezelő a befizetést, illetve a kifizetést követően köteles kialakítani a portfóliókezelési előírásoknak, befektetési korlátoknak megfelelő új vagyonszerkezetet.

26.12.1. Az Alapkezelő a portfóliókezelés során mindenkor a befektetési korlátok és a portfóliókezelési előírások szerint, az Ügyfél érdekeinek - az adott körülmények között lehetséges - legteljesebb figyelembevételével, és a lehető legnagyobb gondossággal jár el. Az Alapkezelő köteles olyan nyilvántartásokat vezetni, amelyek az Ügyfél jelentési és beszámolási kötelezettségéhez szükséges adatokat hitelt érdemlően tartalmazzák.

26.12.2. Az Alapkezelő külön megbízás és díjazás nélkül nem jogosult és nem köteles a portfóliókezelés tárgyát képező értékpapírokkal kapcsolatos tagsági, illetve tulajdonosi jogokat és kötelezettségeket gyakorolni, azonban köteles az Ügyfelet megfelelő időben értesíteni annak érdekében, hogy az Ügyfél tagsági jogait gyakorolhassa.

26.13. Tájékoztatási kötelezettség

26.13.1. Az Alapkezelő az Ügyfél részére, illetve az Ügyfél nyilatkozata alapján más

szolgáltatók, és a Felügyelet részére, a jogszabályok szerinti formában biztosítja a jogszabályokban előírt nyilvántartási és beszámolási kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges, a vagyonra vonatkozó adatokat.

26.13.2. Az Alapkezelő a kezelésében lévő vagyon értékelését a legalább a jogszabályok által előírt gyakoriságban és a jogszabályok szerinti formában biztosítja.

26.13.3. Az Ügyfél bármikor jogosult az Alapkezelőtől tájékoztatást kérni a vagyon értékéről a kezelés alapján kötött megbízásokról, a számlák egyenlegeiről. Az Ügyfél köteles minden olyan információról tájékoztatni az Alapkezelőt, amely az Ügyfél piaci ismeretének és kockázatviselő képességének megbecsüléséhez szükséges, illetve amely befolyásolja vagy befolyásolhatja a portfóliókezelési szerződés teljesítését.

26.14. Felelősségi szabályok

26.14.1. Az Alapkezelő a Ptk. rendelkezési szerint tartozik felelősséggel a szerződésszegésből eredően az Ügyfelet ért károkért.

26.14.2. Az Alapkezelő az elmaradt vagyoni előnyért való felelősséget –amennyiben a Ptk. alapján ez lehetséges - kizárja. Az Alapkezelő nem felel azért, hogy a portfóliókezelésre átadott vagyon, illetve azon belül egyes pénzügyi eszközök meghatározott hozamot biztosítsanak. Az előbbiek korlátozása nélkül az Alapkezelő különösen nem felel:

a) az irányadó jogszabályok megváltozása folytán fellépő többlet költségekért, 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 portfóliókezelési előírásoknak való meg nem felelésből adódó károkért,
f) rendkívüli kifizetésekből eredő károkért,
g) pénzügyi eszközök árcsökkenéséből, értékcsökkenéséből eredő károkért.

26.15. Ellenérték

26.15.1. Az Alapkezelőt a portfóliókezelésért a felek közötti szerződésben meghatározott portfóliókezelési alapdíj és a megállapodástól függően portfóliókezelési 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.

26.15.2. 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 portfóliókezeléssel kapcsolatosan harmadik személyek részére fizetendő díjak és költségek az Ügyfelet terhelik.

26.16. A szerződés megszüntetése

26.16.1. Amennyiben a felek közötti szerződés másképpen nem rendelkezik a portfóliókezelési szerződést a felek bármelyike jogosult 3 hónapos (azaz három hónap) felmondási idő mellett rendes felmondással felmondani.

26.16.2. Rendes felmondás esetén az Ügyfél a felmondás elküldésétől, illetve kézhezvételétől számított 10 napon (azaz tíz nap) 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 eszközökben adja át.

26.16.3. A vagyonnak az Ügyfél utasítása szerinti formában történő kiadása érdekében

szükséges tranzakciók költségei, illetve az ilyen tranzakciókból származó károk az Ügyfelet terhelik. Az Alapkezelő a szerződés megszűnésekor jogosult a kezelt vagyonból annyit visszatartani amennyi a portfóliókezelési szerződésből adódó követelésének a kielégítéséhez szükséges. Az Alapkezelő a szerződés megszűnésekor a vagyont köteles tételes listával átadni.

26.16.4. 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.

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

26.16.6. Az Ügyfél súlyos szerződésszegésének minősül az Alapkezelő rendelkezési jogának a visszavonása a pénzforgalmi (al)számla, az értékpapírszámla, ügyfélszámla, illetve a letétben lévő értékpapírok felett, valamint a portfóliókezelési díj, illetve portfóliókezelési prémium meg nem fizetése.

26.16.7. A portfóliókezelési szerződés azonnali hatállyal megszűnik, amennyiben bármelyik félnek a tevékenységre jogosító engedélyét az illetékes hatóság felfüggeszti, vagy visszavonja.

26.16.8. Azonnali hatályú felmondás, illetve a szerződés azonnali hatályú megszűnése esetén az Alapkezelő jogosult a kezelt vagyonból annyit visszatartani, amennyi a már elvállalt kötelezettségek teljesítéséhez, illetve az Alapkezelőnek az Ügyféllel szemben a portfóliókezelési szerződésből adódó követelésének a kielégítéséhez szükséges.

26.16.9. Az Alapkezelő a szerződés megszűnését követően (a megállapodásban lefektetett időtartamon belül) köteles az átadott vagyonról készített tételes listát az Ügyfélnek megküldeni.

## 27. Befektetési tanácsadás

27.1. Az Alapkezelő az Ügyfél megbízása esetén egyedi megállapodás alapján pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást nyújt írásban.

27.2. Az Alapkezelő a szolgáltatás nyújtása előtt a Bszt. előírása alapján alkalmassági kérdőív elvégzésére kéri fel az Ügyfelet a jelen Üzletszabályzat 6.2. pontjának megfelelően. Az Alapkezelő a befektetési tanácsadási szolgáltatást csak az alkalmassági kérdőív elvégzését követően nyújtja, és csak olyan pénzügyi eszközt vagy ügyletet ajánl, amely az Ügyfél számára a kérdőív alapján alkalmas.

27.3. Az Alapkezelő a befektetési tanácsadási tevékenység ellátása során köteles szakértő szervezettől elvárható fokozott gondossággal, kellő körültekintéssel befektetési tanácsot nyújtani, befektetési tanácsait legjobb tudása szerint összeállítani. Az Alapkezelő az Ügyfél által az Alapkezelő befektetési tanácsadási tevékenysége keretében nyújtott befektetési tanácsai alapján hozott döntéseiből eredő következményekért a felelősségét kizárja.

27.4. Az Alapkezelő által a befektetési tanácsadási szolgáltatása keretében az Ügyfél tudomására hozott, az Alapkezelő által készített elemzések, értékelések, befektetési javaslatok és egyéb anyagok az Alapkezelő üzleti titkaként kezelendők, azok az Alapkezelő hozzájárulása nélkül harmadik személy részére nem tehetők hozzáférhetővé.

27.5. Az Alapkezelő a befektetési tanácsadáson túlmenően, saját belátásától függően, ellenérték nélkül készíthet és a nyilvánosság számára tehet közzé marketing közleményeket, illetve közölhet tényeket, adatokat, körülményeket, amelyek nem minősülnek befektetési tanácsadásnak.

27.6. Nem minősül befektetési tanácsadásnak továbbá az Alapkezelő által az Ügyfél részére adott, Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatás.

## 28. Értékpapír-kölcsönzés

28.1. 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. Az Alapkezelő az általa kezelt portfólióban, illetve befektetési alapban lévő értékpapírt kölcsönbe adhatja.

28.2. Az értékpapír-kölcsönzés tárgya:

28.2.1. Értékpapír kölcsönügylet tárgya csak akkor lehet, ha a kölcsönbe adó értékpapír feletti rendelkezési joga nem korlátozott.

28.2.2. Forgalomképtelen, korlátozottan forgalomképes, elővásárlási, vételi, visszavásárlási, óvadéki és zálogjoggal terhelt értékpapír kölcsönügylet tárgya nem lehet.

28.2.3. Nyomdai úton előállított, névre szóló értékpapír csak üres forgatmánnyal ellátva lehet kölcsönügylet tárgya.

28.3. A kölcsönbe adott értékpapír tulajdonjoga átszáll a kölcsönbe vevőre.

28.4. Az értékpapír-kölcsönzési szerződés (8. sz. melléklet) időtartama:

28.4.1. Értékpapírkölcsön-szerződés kizárólag határozott időre köthető.

28.4.2. A Pénztárak portfóliója javára kötött értékpapír-kölcsön futamideje egy évnél hosszabb nem lehet.

28.5. Biztosíték

28.5.1. Az értékpapír-kölcsönzés esetében a kölcsönbe adó, illetőleg a kölcsönbe adásban a kölcsönbeadó nevében vagy javára eljáró Alapkezelő minden esetben megfelelő óvadékot köt ki, melynek részletes feltételeit az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy az értékpapír-kölcsönzési szerződés határozza meg.

28.5.2. Az óvadék biztosítéki értéke nem lehet kevesebb, mint a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékének 120%-a. Ha az óvadéki fedezettség mértéke 105% alá csökken, akkor a fedezeti szintet pótlólagos óvadék nyújtásával 120%-ra kell feltölteni.

28.6. A kártérítés legkisebb összege

28.6.1. Ha 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.

28.7. Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés és értékpapírkölcsön-szerződés

28.7.1. Az értékpapír-kölcsönzéshez értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, vagy értékpapírkölcsön-szerződés létrejötte szükséges.

28.7.2. Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, illetőleg értékpapírkölcsön-szerződés az értékpapír tulajdonosa és kölcsönbevevő fél között létrejött más szerződés része nem lehet.

28.7.3. Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, illetőleg az értékpapírkölcsön-szerződés tartalmazza:

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 futamidejére vonatkozó korlátozást, illetőleg az értékpapírkölcsön

futamidejét;
e) a kölcsönzési díjat, illetőleg a befektetési szolgáltató díját;
f) arra vonatkozó figyelemfelhívást, hogy a kölcsön futamideje alatt az értékpapírban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a kölcsönbe adó nem gyakorolhatja;
g) részvények esetén a felek megállapodását a szavazati jog gyakorlására vonatkozóan.

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

## III. Mellékletek

1. sz. melléklet: Az Ügyfélfogadás rendje
2. sz. melléklet: Kiszervezett tevékenységek
3. sz. melléklet: Alapkezelő által igénybe vett közvetítők
4. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülésére, feltárására és kezelésére vonatkozó összeférhetetlenségi szabályzatról
5. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott végrehajtási szabályokról
6. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott panaszkezelési szabályokról
7. sz. melléklet: Portfóliókezelési szerződés
8. sz. melléklet: Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés
9. sz. melléklet: Az Alapkezelő Intesa Sanpaolo csoporton belüli helyzetét szemléltető ábra

H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. címen:

Ügyfélfogadási idő:

| | |
|---|---|
| Hétfő: | 09:00 – 17:00 |
| Kedd: | 09:00 – 17:00 |
| Csütörtök: | 09:00 – 17:00 |
| Szerda: | 09:00 – 17:00 |
| Péntek: | 09:00 – 17:00 |
| Szombat: | zárva |

A CIB Bank Zrt. és fiókhálózata ügyfélfogadási rendjére a CIB Bank Zrt. által meghirdetett Ügyfélfogadási Rend rendelkezései az irányadók.

2. sz. melléklet: Kiszervezett tevékenységek

Kiszervezés:

Az Alapkezelő a Kbftv. 41.§-ban, valamint a Bszt. XV. Fejezetében foglaltak alapján az alábbi tevékenységei ellátására vesz igénybe harmadik személyt:
1.) informatikai szolgáltatások – a CIB Bank Zrt. végzi
2.) belső ellenőrzés - az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. végzi
3.) a befektetési alapok eszközeinek értékelése - a CIB Bank Zrt. végzi

3. sz. melléklet: Igénybe vett közvetítők

Az Alapkezelő nem vesz igénybe a Bszt. 111.§ szerinti közvetítőt.

4. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülésére, feltárására és kezelésére vonatkozó összeférhetetlenségi szabályzatról

1. Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Ügyfeleit arról, hogy

i. a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban Bszt.),
ii. a befektetési szolgáltatási tevékenységhez, illetve a kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó ösztönzőkről szóló 15/2017. (VI. 30.) sz. NGM rendelet (a továbbiakban NGM Rendelet)
iii. a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről (a továbbiakban Rendelet)
iv. a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban Kbftv.),
v. a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/31/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (a továbbiakban ABAK rendelet),
vi. az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. Rendelet, valamint
vii. a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a letétkezelők kötelezettségei tekintetében történő kiegészítéséről szóló, a Bizottság (EU) 2016/438 felhatalmazáson alapuló rendelete

alapján az Alapkezelő, mint befektetési szolgáltatást nyújtó befektetési alapkezelő számára alapvető kötelezettség, hogy az Ügyfelei, illetve az általa kezelt alapok befektetői (a továbbiakban együtt: Ügyfelek) számára hátrányos érdekösszeütközéseket elkerülje, felmerülése esetén azonosítsa, rögzítse, illetőleg kezelje.

2. Ebből a célból az Alapkezelőnek a jogszabályok szerint Összeférhetetlenségi szabályzatban kell rögzítenie az érdek-összeütközés megelőzésére, valamint kezelésére vonatkozó politikáját, eljárásrendjét és alkalmazandó intézkedéseit.

3. Az Összeférhetetlenségi szabályzatról az Alapkezelő jogszabályi kötelezettségének eleget téve jelen tájékoztatóban informálja az Ügyfeleket. Az összeférhetetlenségi szabályzat az Alapkezelőnek a Bszt. és a Kbftv. alapján nyújtott szolgáltatásai kapcsán keletkező érdekkonfliktust eredményező körülményeire vonatkozik. Az Alapkezelő az Ügyfél kérésére az említett összeférhetetlenségi politika további részleteit tartós adathordozón, vagy weboldal segítségével az Ügyfél rendelkezésére bocsátja.

4. A Szabályzat célja az összeférhetetlenség megelőzése, valamint a már bekövetkezett összeférhetetlenségi esetek feltárása és kezelése az Eurizon Asset Management Hungary (a továbbiakban Alapkezelő) működése területén. Mivel az Alapkezelő Kbftv. hatálya alá tartozó befektetési alapkezelőként és a Bszt. hatálya alá tartozó befektetési szolgáltatóként is tevékenykedik (befektetési tanácsadási és portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása révén), a Szabályzat külön fejezetben részletezi befektetési alapkezelői és befektetési szolgáltatói minőségében végzett tevékenységével kapcsolatos összeférhetetlenségi vonatkozású szabályokait. A Szabályzat a személyi összeférhetetlenséggel kapcsolatos kérdéseket is szabályozza.

5. A Szabályzat személyi hatálya az Alapkezelő releváns személyeire terjed ki.
Releváns személy a Szabályzat vonatkozásában, a befektetési szolgáltatás nyújtásával összefüggésében a következők valamelyike:

a) az Alapkezelő vezérigazgatója, igazgatóságának tagja, felügyelő bizottságának tagja,
b) az Alapkezelő alkalmazottja, illetve bármely más természetes személy, aki szolgálatait az Alapkezelő rendelkezésére és ellenőrzése alá bocsátja, és aki részt vesz az Alapkezelő befektetési szolgáltatásainak és tevékenységeinek végzésében.

Alkalmazott: Jelen Szabályzat vonatkozásában a munkavállaló és a megbízási jogviszony keretében foglalkoztatott magánszemély.

6. Az Alapkezelőre, mint befektetési szolgáltatóra vonatkozó, összeférhetetlenségi politika

6.1. Az Alapkezelő, mint befektetési vállalkozás - a Rendelet 33-35. cikkében meghatározottak figyelembevételével - feltárja, megelőzi és kezeli

a) az Alapkezelő, vezető állású személye, alkalmazottja, vagy bármely hozzájuk ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy és Ügyfeleik, vagy
b) az Alapkezelő valamely Ügyfele és egy másik Ügyfele között

a befektetési szolgáltatások nyújtása során esetleg felmerülő, az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéseket, beleértve a harmadik felek által nyújtott ösztönzők elfogadásából, a befektetési vállalkozás saját díjazásából és egyéb ösztönző struktúrákból adódó összeférhetetlenségeket is.

6.2. Az Alapkezelő az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából - a Rendelet 34. cikkében meghatározott - összeférhetetlenségi politikaként Szabályzatot készít, amelyet az Igazgatóság hagy jóvá. Mivel az Alapkezelő az Intesa Sanpaolo csoport tagja, a Szabályzat figyelembe veszi a csoport többi tagjának üzleti tevékenységéből és szerkezetéből következő érdek-összeütközéseket is.

6.3. Az Alapkezelő felméri és ismerteti az Alapkezelő által elvégzett konkrét befektetési szolgáltatások és tevékenységek tekintetében azokat az azonosított körülményeket, amelyek az Ügyfél vagy Ügyfelek érdekeiben okozott kár kockázatát hordozó összeférhetetlenséget jelenthetnek, vagy ahhoz vezethetnek, valamint megállapítja az összeférhetetlenség megelőzése vagy kezelése érdekében követendő eljárásokat és meghozandó intézkedéseket.

6.4. Az Alapkezelő nyilvántartást (Összeférhetetlenségi mátrix) vezet - annak rendszeres frissítésével – az Alapkezelő által nyújtott befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokról vagy végzett befektetési tevékenységekről, amelyek során az Ügyfél vagy Ügyfelek érdekei sérülésének kockázatával járó összeférhetetlenség merült fel vagy - folyamatban lévő szolgáltatás vagy tevékenység esetén - merülhet fel. Az adott érdek-összeütközéssel kapcsolatosan alkalmazott ellenőrzési formát az Összeférhetetlenségi Mátrix tartalmazza.

6.5. A befektetési szolgáltatások nyújtása során felmerülő, az Ügyfél érdekét esetleg sértő összeférhetetlenségi-típusok azonosítása érdekében az Alapkezelő figyelembe veszi, hogy az Alapkezelő, vagy egy releváns személy, vagy a vállalkozáshoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy nincs-e a következő helyzetek valamelyikében, akár a befektetési szolgáltatások nyújtásából akár egyéb okból adódóan:

a) az Alapkezelő vagy az említett személy valószínűsíthetően pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az Ügyfél kárára;
b) az Alapkezelőnek vagy az említett személynek érdeke fűződik az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az Ügyfél nevében teljesített ügylethez, amely érdek különbözik az Ügyfél eredményhez fűződő érdekétől;
c) az Alapkezelő vagy az említett személy pénzügyi vagy egyéb ösztönző miatt egy másik Ügyfél vagy Ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az Ügyfél érdekével szemben;
d) az Alapkezelő vagy az említett személy ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az Ügyfél;
e) az Alapkezelő vagy az említett személy egy az Ügyféltől eltérő személytől pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás, vagy szolgáltatás formájában ösztönzőt kap vagy fog kapni az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

6.6. Az esetleges érdek-összeütközések elkerülését célozzák és segítik az alábbi intézkedések, szabályzatok, eljárásrendek:

- Az Alapkezelő saját számlás kereskedésre vonatkozó szabályai, és az ezek betartását rendszeresen ellenőrző Compliance funkció kontroll tevékenysége.
- Az Alapkezelő személyes ügyletekre vonatkozó korlátozásai, az Alapkezelő releváns személyei által kötelezően bejelentett személyes ügyleteiről vezetett nyilvántartás, az Alapkezelő releváns személyei által adott nyilatkozat értékpapírszámla vezetéséről és értékpapír számla feletti rendelkezésről és a bejelentett ügyletek nyilvántartását és elemzését végző Compliance funkció kontroll tevékenysége.
- Az Alapkezelő végrehajtási politikájának éves felülvizsgálati eljárása: Ennek értelmében az Alapkezelő rendszeresen értékeli, hogy a végrehajtási politikában foglalt végrehajtási helyszínek a legjobb eredményt biztosítják-e az Ügyfél számára, illetve hogy meg kell-e változtatni a megbízások és ügyletek végrehajtására vonatkozó szabályait.

- Az Alapkezelő végrehajtási politikájának vonatkozó szabályai, melyek biztosítják, hogy az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél számára legjobb eredményt érje el. Az Alapkezelő egyrészt a Vagyonkezelési Igazgató által végzett rendszeres vezetői ellenőrzéssel, másrész a Compliance funkció által végzett rendszeres ellenőrzéssel biztosítja azokat a kontrollmechanizmusokat, amelyekkel az Alapkezelő megbizonyosodik arról, hogy alkalmazottai a Végrehajtási politikában foglaltaknak megfelelően járnak el a kezelt portfóliók terhére adott megbízások és kezdeményezett ügyletek végrehajtása során.
- Az Alapkezelő allokációs szabályai, melyek értelmében az Alapkezelő pro-rata elvet alkalmaz, azaz a megbízást adó portfóliók átlagáron részesülnek az ügyletekből, ezzel kizárva, hogy valamelyik Ügyfélportfolió, vagy befektetési alap előnyhöz juthasson egy másik Ügyfélportfólióval vagy befektetési alappal szemben. Ezen kívül az Alapkezelő végrehajtási politikája alapján tilos az egyes portfoliók közötti közvetlen ügyletkötés.
- Az Alapkezelő Javadalmazási politikája biztosítja, hogy az ösztönző rendszer minőségi és mennyiségi céljai olyan módon legyenek meghatározva, hogy az ne torzítsa a releváns személy teljesítményének értékelését a kezelt befektetési alap vagy portfólió kezelési díja. (A befektetési alapok és portfoliók teljesítménye önmagában kerül figyelembevételre a teljesítményarányos változó javadalmazás megállapításakor, az alapok és portfoliók által generált díj bevétel nem.)
- Az Alapkezelő Összeférhetetlenségi szabályzatában, valamint a szabályzat mellékletét képező Ösztönzőkre vonatkozó szabályzatban leírt korlátozások.

7. Az Alapkezelőre, mint befektetési alapkezelőre vonatkozó, összeférhetetlenségi vonatkozású szabályok

7.1. Az Alapkezelő hatékony összeférhetetlenségi politikát határoz meg, hajt végre és alkalmaz annak érdekében, hogy kizárja, vagy a lehető legkisebbre csökkentse az Ügyfelek, befektetők érdekei sérelmének kockázatát. Mivel az Alapkezelő az Intesa Sanpaolo csoport tagja, e politika figyelembe vesz minden olyan körülményt, amelyről az Alapkezelő tud vagy tudnia kellene, és amely összeférhetetlenséget eredményezhet a csoport más tagjainak felépítéséből vagy üzleti tevékenységéből fakadóan.

7.2. Az összeférhetetlenségi politika meghatározza

a) azokat a körülményeket, amelyek a Kbftv. 5. §-ában meghatározott tevékenység esetében olyan érdekkonfliktushoz vezetnek vagy vezethetnek, amely az ABA-ra, ÁÉKBV-re (befektetőikre) vagy más Ügyfélre nézve hátrányos következménnyel járhat, és
b) azon részletes eljárási szabályokat és intézkedéseket, amelyek az a) pontban meghatározott érdekkonfliktus kezelését célozzák.

7.3. Az Alapkezelő nyilvántartást vezet - annak rendszeres frissítésével – az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége során az ABA, AÉKBV, Ügyfél vagy Ügyfelek érdekei sérülésének kockázatával járó olyan körülményekről, melyekkel összefüggésben összeférhetetlenség merült vagy merülhet fel. E nyilvántartások elkészítéséhez a Compliance funkció útmutatásai alapján a befektetési szakterület ad információt. A nyilvántartások vezetése a Compliance & AML Officer feladata. A nyilvántartások felülvizsgálatára szükség estén – pl. szervezeti-, tevékenységi kört érintő- vagy kockázati profil változása esetén, de legalább évente egyszer kerül sor. Az Alapkezelő Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága évente egyszer írásbeli jelentést kap az említett nyilvántartások vezetéséről a Compliance & AML Officertől. Az adott érdek-összeütközéssel kapcsolatosan alkalmazott ellenőrzési formát az Összeférhetetlenségi Mátrix tartalmazza.

7.4. Az Alapkezelőnek olyan belső szervezeti megoldásokat kell kialakítania, amelyek kizárják vagy a lehető legkisebbre csökkentik

a) az Alapkezelő - beleértve a vezető tisztségviselőket, alkalmazottakat vagy bármely más, az Alapkezelővel ellenőrzés útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személyt - és az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alap vagy annak befektető,
b) az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alap vagy annak befektetői és egy másik az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alap vagy annak befektetői,
c) az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alap vagy annak befektetői és az Alapkezelő valamely másik Ügyfele,
d) az Alapkezelő Ügyfelei közül kettő

között létrejött érdekellentét nyomán az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és a befektetők és az Ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát.

7.5. Az Alapkezelő felméri és ismerteti az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenységek tekintetében azokat az azonosított körülményeket, amelyek az alapokba fektető Ügyfél vagy Ügyfelek érdekeiben okozott kár kockázatát hordozó összeférhetetlenséget jelenthetnek vagy ahhoz vezethetnek, valamint megállapítja az összeférhetetlenség megelőzése vagy kezelése érdekében követendő eljárásokat és meghozandó intézkedéseket.

7.6. Az esetleges érdek-összeütközések elkerülését célozzák és segítik az alábbi intézkedések, szabályzatok, eljárásrendek:
- Az Alapkezelő saját számlás kereskedésre vonatkozó szabályai, és az ezek betartását rendszeresen ellenőrző Compliance funkció kontroll tevékenysége.
- Az Alapkezelő személyes ügyletekre vonatkozó korlátozásai, az Alapkezelő releváns személyeinek által kötelezően bejelentett személyes ügyleteiről vezetett nyilvántartás, az Alapkezelő releváns személyei által adott nyilatkozat értékpapírszámla vezetéséről és értékpapír számla feletti rendelkezésről és a bejelentett ügyletek nyilvántartását és elemzését végző Compliance funkció kontroll tevékenysége.
- Az Alapkezelő rendszeresen értékeli, hogy a végrehajtási politikában foglalt végrehajtási helyszínek valóban a legjobb eredményt biztosítják-e a kezelt alap, vagy az alapokba fektető Ügyfél számára, illetve hogy meg kell-e változtatni a megbízások és ügyletek végrehajtására vonatkozó szabályait.
- Az Alapkezelő személyes ügyletekre vonatkozó korlátozásai, az Alapkezelő releváns személyeinek által kötelezően bejelentett személyes ügyleteiről vezetett nyilvántartás, az Alapkezelő releváns személyei által adott nyilatkozat értékpapírszámla vezetéséről és értékpapír számla feletti rendelkezésről és a bejelentett ügyletek nyilvántartását és elemzését végző Compliance funkció kontroll tevékenysége.
- Az Alapkezelő allokációs szabályai, melyek értelmében az Alapkezelő pro-rata elvet alkalmaz, azaz az azonos portfóliók átlagáron részesülnek az ügyletekből, ezzel kizárva, hogy valamelyik Ügyfélportfolió, vagy befektetési alap előnyhöz juthasson egy másik ügyfélportfólióval vagy befektetési alappal szemben, valamint az AV6. sz. Vezérigazgatói utasítás, (Végrehajtási politika) mely értelmében a kezelt alapok nem köthetnek egymással ügyletet.
- Az Alapkezelő Javadalmazási politikája biztosítja, hogy ne torzítsa a releváns személy teljesítményének értékelését a kezelt befektetési alap vagy portfólió kezelési díja. A befektetési alapok és portfóliók teljesítménye a díjjal korrigálva kerül figyelembevételre a teljesítményarányos változó javadalmazás megállapításakor.
- Az Alapkezelő, mint nyílt végű befektetési alapokat kezelő alapkezelő azonosítja, kezeli és nyomon követi a befektetéseiket visszaváltani kívánó befektetők és a befektetéseiket a befektetési alapban megtartani kívánó befektetők között felmerülő összeférhetetlenségeket, valamint az Alapkezelő illikvid eszközökbe történő befektetésre vonatkozó ösztönzöttsége és a kezelt befektetési alap visszaváltási politikája közötti konfliktusokat.
Ezen kötelezettsége keretében az Alapkezelő
a) a visszaváltási díjakat úgy határozza meg, hogy amennyiben a visszaváltás kapcsán az alapnak költségei keletkeznek, akkor ezen költségeket a visszaváltási díjnak a befektetési alapot megillető része fedezze (ne legyen alacsonyabb, mint a költség, de ne is haladja meg a költséget),
b) az alapot terhelő díjak folyamatosan határolja el a nettó eszközérték meghatározása során, hogy minden befektető időarányosan viselje a befektetési alap fenntartásával kapcsolatos költségeket.
- Az Alapkezelő Összeférhetetlenségi szabályzatában, valamint a szabályzat mellékletét képező Ösztönzőkre vonatkozó szabályzatban leírt korlátozásai.

8. Jelen tájékoztató elkészültekor az Alapkezelő alapjainak letétkezelője a CIB Bank Zrt.. Mivel csoportkapcsolat áll fenn az Alapkezelő és a letétkezelő között, az Alapkezelő és a letétkezelő olyan eljárásokat alakít ki, amelyek biztosítják, hogy:
a) azonosítsák az adott kapcsolatból eredő minden összeférhetetlenséget;
b) megtesznek az említett összeférhetetlenségek elkerüléséhez szükséges minden ésszerű lépést.
Amennyiben az összeférhetetlenség elkerülhetetlen, az Alapkezelő és a letétkezelő kezeli, nyomon követi és közzéteszi az összeférhetetlenséget annak érdekében, hogy megakadályozzák az Alapkezelő és a befektetési alap befektetőinek érdekeit érintő káros hatásokat.
A letétkezelővel fennálló csoportkapcsolatból esetlegesen adódó, az Alapkezelő és a befektetési alap befektetőinek érdekeit érintő káros hatásokat elkerülendő, az Alapkezelő a letétkezelő kiválasztására és kijelölésére olyan döntéshozatali eljárással rendelkezik, amely objektív, előre meghatározott

kritériumokon alapul és amely kizárólag az Alapkezelő és az a befektetési alap befektetőinek érdekét szolgálja.
Az Alapkezelő kérésre megindokolja a befektetési alapok befektetői számára a letétkezelő kiválasztását.

9. A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiák
Az Alapkezelő hatékony stratégiát határoz meg a kezelt alapokban lévő eszközökhöz kapcsolódó szavazati jogok kizárólag az érintett befektetési alap érdekében történő gyakorlására. A stratégia meghatározza
a) a szavazati jogokkal érintett vállalkozás értékét befolyásoló események nyomon követéséhez,
b) a szavazati jogok gyakorlásának az adott befektetési alap befektetési céljaival és politikájával való összhangjának biztosításához, valamint
c) a szavazati jogok gyakorlásából eredő bármely érdek-összeütközés megelőzéséhez vagy kezeléséhez szükséges intézkedéseket és eljárásokat.
A stratégia rövid összefoglalását az Alapkezelő honlapján a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az e stratégia alapján tett lépések részleteit kérésre díjmentesen a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosok rendelkezésére bocsátja az Alapkezelő.

10. Az Alapkezelő saját működési környezetén belül külön választja az egymással összeférhetetlennek tekinthető feladatokat és felelősségeket, vagy azokat a feladatokat és felelősségeket, amelyek potenciálisan rendszerszintű összeférhetetlenségeket okozhatnak.

11. Az Alapkezelőnél a vezető állású személy, az alkalmazott vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személy által folytatható gazdasági tevékenység feltételeit és nyilvántartásának módját is meghatározza az Összeférhetetlenségi politikában.

12. A Bizottság (EU) 2016/438 felhatalmazáson alapuló rendeletében foglalt, személyi összeférhetetlenségre vonatkozó követelmények
Az Alapkezelő és a CIB Bank Zrt, mint letétkezelő mindenkor teljesítik valamennyi alábbi követelményt:
a) ugyanaz a személy nem lehet egyszerre az Alapkezelő ügyvezető testületének tagja és a letétkezelő ügyvezető testületének tagja;
b) ugyanaz a személy nem lehet egyszerre az Alapkezelő ügyvezető testületének tagja és a letétkezelő alkalmazottja;
c) ugyanaz a személy nem lehet egyszerre a letétkezelő ügyvezető testületének tagja és az Alapkezelő alkalmazottja;
d) az Alapkezelő felügyeleti funkciókat ellátó testülete tagjainak legfeljebb egyharmadát alkothatják olyan tagok, akik egyidejűleg az ügyvezető testület, a felügyeleti funkciókat ellátó testület tagjai vagy a letétkezelő alkalmazottai;
e) a letétkezelő felügyeleti funkciókat ellátó testülete tagjainak legfeljebb egyharmadát alkothatják olyan tagok, akik egyidejűleg az Alapkezelő ügyvezető testületének vagy az Alapkezelő felügyeleti funkcióit ellátó testületének tagjai, vagy az Alapkezelő alkalmazottai.
Mivel az Alapkezelő, és a CIB Bank Zrt. között csoportkapcsolat áll fenn, az Alapkezelő és a letétkezelő biztosítja, hogy az Alapkezelőn belül és a letétkezelőn belül a felügyeleti funkciót ellátó testület tagjai legalább egyharmada vagy két személy (amelyik szám alacsonyabb) függetlennek. Mivel az Alapkezelő felügyeleti funkciót ellátó testülete három tagú, egy személy függetlenségét szükséges biztosítani.

14. Az Alapkezelő Ügyfelei az Összeférhetetlenségi szabályzattal kapcsolatos kérdéseikkel az alábbi címhez fordulhatnak: Eurizon Asset Management Hungary (H-1024 Budapest, Petrezselyem u 2-8) Compliance & AML Officer.

Ügyféltájékoztató az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által alkalmazott végrehajtási politikáról

Portfóliókezelés

Tisztelt Ügyfelünk!
Ezúton tájékoztatjuk, hogy az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) a befektetési vállalkozásokról, az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 63. § (1) bekezdése alapján - a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (Rendelet) 66. cikkében meghatározott - alábbi végrehajtási politikát alkalmazza a portfóliókezelési tevékenysége keretében az ügyfél számára legjobb eredmény eléréséhez.
Az Alapkezelő a Végrehajtási politikája hatályba lépésekor kizárólag a Bszt. 51. § (1) bekezdés szerinti elfogadható partnernek minősülő ügyfeleknek nyújt portfóliókezelési szolgáltatást (lakossági ügyfelek részére nem). Tekintettel erre, valamint figyelembe véve azt, hogy az Alapkezelő portfóliókezelt ügyfelei nevében nem köt értékpapír-finanszírozási ügyletet, Végrehajtási politikája a végrehajtási helyszínek pénzügyi eszköz osztályonkénti bontását kizárólag a szakmai ügyfelekre vonatkozóan rögzíti. Az Alapkezelő Végrehajtási politikája csak azon pénzügyi eszközök végrehajtási helyszíneiről rendelkezik, melyek az Alapkezelő portfóliókezelt ügyfelei portfóliójában szerepelhetnek a vonatkozó vagyonkezelési irányelvek szerint. Az ügyfelek vagyonkezelési irányelveit új eszköz osztállyal kiegészíteni csak azt követően lehet, ha az Alapkezelő Végrehajtási politikája az adott eszköz osztállyal kiegészítésre került.

Az Alapkezelő Végrehajtási politikája jogszabályi alapját a Bszt. és a Rendelet képezi. A szabályzatban nem részletezett fogalmak értelmezése e jogszabályok alapján történik.

1. Végrehajtási helyszínek

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége körében vagy (i) olyan módon köt ügyletet, hogy megbízást ad más befektetési vállalkozások részére pénzügyi eszköz vételére vagy eladására (megbízás elhelyezés), vagy (ii) adásvételi ügyletet köt a portfólió terhére, illetve javára (megbízás végrehajtás).
Az Alapkezelő jelen Végrehajtási szabályzata tartalmazza azon végrehajtási helyszíneket (befektetési vállalkozásokat), amelyeket az Alapkezelő alkalmaz végrehajtásra portfóliókezelési tevékenysége körében, illetve amelyeknél olyan megbízásokat helyez el, amelyek az Ügyfél nevében végzett kereskedésre irányuló döntésből erednek.
Az Alapkezelő kizárólag a Partnerlimit Kezelési Szabályzatának megfelelően (Credit Risk Management Policy) felállított és az Igazgatóság által jóváhagyott partner trading, koncentrációs és settlement limitek figyelembevételével kiválasztott partnerekkel köt adásvételi ügyleteket, illetve ilyen partnereknél helyez el megbízásokat. A partner kiválasztásakor, megbízás elhelyezés esetén ellenőrizni kell, hogy a partner Rendelet szerinti végrehajtási politikája alkalmas-e arra, hogy az Alapkezelő teljesítse a Végrehajtási politika szerinti kötelezettségeit. Mivel az Alapkezelő kizárólag megbízás végrehajtás (adásvételi ügylet) esetén éri el közvetlenül a végrehajtási helyszínt, megbízás elhelyezés esetén befektetési szolgáltatónak adja a megbízást át, hogy a befektetési szolgáltató végrehajtsa egy végrehajtási helyszínen, így a partner végrehajtási politikájának ellenőrzése is kizárólag megbízás elhelyezés esetén értelmezhető. A megbízás végrehajtása (adásvételi ügylet) nem megbízás adás, ezekben az esetekben az Alapkezelő versenyezteti a partnereket és a legjobb áron köti meg az ügyletet, ezért ezen esetekben a partner nem alkalmazza végrehajtási politikáját.
Az Alapkezelő a szabályozott piacon kereskedett termékek esetében piaci áras megbízást ad, azonban ettől indokolt esetben eltérhet és limitáras megbízásként is megadhatja a megbízást. Azokban a ritka esetekben, amikor az Ügyfél legjobb érdekeinek megfelelő végrehajtás érdekében ezektől eltérő típusú megbízást ad meg a pénzügyi eszközre, a döntésnek igazolható tényeken kell alapulnia és dokumentációval alátámaszthatónak kell lennie. Az Alapkezelő a viszonylagos fontosság megállapításához használt, 3.2. pontban megállapított súlyokat a piaci áras megbízásokat alapul véve határozta meg, mivel ezek a megbízások teszik ki a szabályozott piacon kereskedett termékek esetében a megbízások döntő többségét.

A Szabályzat hatályba lépésekor jóváhagyott partnerek listája a következő:

| Piaci partner | Engedélyezett ügylettípus |
|---|---|
| **BNP PARIBAS, Group** | |
| BNP Paribas S.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| BNP Paribas Securities Services SA | Értékpapír kereskedelem |
| **CITIGROUP, Group** | |
| Citibank N.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Citigroup Global Markets Ltd. | A kereskedést a Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt-tal folytatjuk |
| Citibank Europe Plc | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Citigroup Global Markets Europe AG | Értékpapír kereskedelem |
| **COMMERZBANK, Group** | |
| Commerzbank A.G. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **CONCORDE, Group** | |
| Concorde Securities Ltd. | Értékpapír kereskedelem |
| **CREDIT SUISSE, Group** | |
| Credit Suisse Securities (Europe) Ltd | Értékpapír kereskedelem |
| Credit Suisse Bank Europe S.A. | Értékpapír kereskedelem |
| **Deutsche Bank, Group** | |
| Deutsche Bank A.G. | Értékpapír kereskedelem |
| **ERSTE, Group** | |
| Erste Bank Hungary Ltd | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **GOLDMAN SACHS, Group** | |
| Goldman Sachs International | A kereskedést a Goldman Sachs Bank Europe SE-vel folytatjuk |
| Goldman Sachs Bank Europe SE | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **ING, Group** | |
| ING Bank N.V. | Értékpapír kereskedelem, OTC derivatívok, Betételhelyezés |
| **INTESA SANPAOLO, Group** | |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| CIB BANK Ltd. | Értékpapír kereskedelem, OTC derivatívok, Betételhelyezés |
| Privredna Banka Zagreb d.d. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Vseobecna Uverova Banka a.s. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **JP Morgan, Group** | |
| JP Morgan AG , Frankfurt | Értékpapír kereskedelem |
| **KBC, Group** | |
| K&H Bank Zrt | Értékpapír kereskedelem |
| KBC Securities NV | Értékpapír kereskedelem |
| **National Bank of Hungary (MNB)** | |
| NBoH (MNB) | Értékpapír kereskedelem |
| **OTP, Group** | |
| OTP Bank Plc | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **RZB, Group** | |
| Raiffeisen Bank Zrt | Értékpapír kereskedelem |
| **UNICREDIT, Group** | |
| Unicredit Bank Hungary Zrt. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **WOOD & CO, Group** | |
| WOOD & Company Financial Services, a.s. | Értékpapír kereskedelem |

2. Az Alapkezelő által elhelyezett vagy végrehajtott megbízások az alábbi lehetséges végrehajtási helyszíneken teljesülnek:

(A Végrehajtási politika vonatkozásában „Végrehajtási helyszín” a szabályozott piac, MTF, OTF, rendszeres internalizáló, árjegyző, a likviditás egyéb biztosítója.)

a) Részvényjellegű eszközök, tőzsdén kereskedett alapok (ETF), tőzsdei határidős eszközök:

Ezen eszközök tekintetében az Alapkezelő megbízást helyez el az alábbi partnereknél a megbízás szabályozott piacon történő végrehajtása céljából.

- Concorde Értékpapír Zrt.
- CIB Bank Zrt.

b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, OTC derivatív eszközök:

Ezen eszközök tekintetében az Alapkezelő adás-vételi ügyletet köt az alábbi partnerekkel. Az ügyletek kereskedési helyszínen kívül kerülnek végrehajtásra.

- Államkötvények és Diszkont kincstárjegyek, ha bekérhető kétoldali OTC árjegyzés: Bármely, a jóváhagyott partnerek listáján szereplő elfogadott piaci partner.
- Államkötvények, és Diszkont kincstárjegyek, ha nem kérhető be kétoldali OTC árjegyzés: CIB Bank Zrt.
- Vállalati kötvények: Bármely, a jóváhagyott partnerek listáján szereplő elfogadott piaci partner.
- OTC derivatív eszközök: Bármely, a jóváhagyott partnerek listáján szereplő elfogadott piaci partner.

A Rendelet 64. cikk (4) bekezdése alapján a kétoldali árjegyzési ajánlatokat kizárólag olyan kereskedési rendszerben kérheti be a portfólió menedzser, ahol az árjegyzés adatai a későbbiekben is 5 évig visszakereshetők.
Az Alapkezelő mindent megtesz annak érdekében, hogy növelje a piac „mélységét” így legalább három különböző árjegyzőtől kér be árjegyzést. Az Alapkezelő a legjobb árat jegyző partnerrel köt ügyletet.

c) Befektetési alapok befektetési jegyei: Az alap vezető forgalmazója.

Ezen eszközök tekintetében az Alapkezelő forgalmazási megbízást ad.

Az Alapkezelő a porfóliókezelt Ügyfél nevében végzett kereskedésre irányuló döntésből következő megbízás elhelyezése során az Ügyfél legjobb érdekeinek megfelelően jár el. Az Alapkezelő minden elégséges lépest megtesz a porfóliókezelt Ügyfél nevében végzett kereskedésre irányuló döntésből következő megbízások végrehajtása során.

3. A Végrehajtási helyszínek kiválasztásának szempontjai

3.1. A legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez az Alapkezelő általánosságban a következő szempontokat vizsgálja:

a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz árát (nettó ár);
b) a megbízás költségét;
c) a megbízás végrehajtásának időigényét;
d) a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségét;
e) a megbízás nagyságrendjét;
f) a megbízás jellegét vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolást.

Az a)-f) pontokban felsorolt tényezők fontosságának meghatározásánál az Alapkezelő a következő szempontokat vizsgálja:
a) a megbízás jellemzői;
b) a megbízásban szereplő pénzügyi eszközök jellemzői;

c)azon végrehajtási helyszínek jellemzői, ahová a megbízás elhelyezhető, illetve ahol végrehajtható.

3.2. A legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez a fenti tényezők az Alapkezelő által tulajdonított viszonylagos fontosságának magyarázata pénzügyi eszköz típusonkénti bontásban:

a.) Részvényjellegű eszközök, tőzsdén kereskedett alapok (ETF-ek), tőzsdei határidős eszközök::

Az Alapkezelő a legkedvezőbb végrehajtás kapcsán a következő súlyokat alakította ki a részvényjellegű eszközök és tőzsdén kereskedett alapok (ETF-ek) vonatkozásában:

| Vizsgált szempontok | Súly | Viszonylagos fontosság magyarázata |
|---|---|---|
| A megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár) | 40% | A részvényjellegű eszközökre, tőzsdén kereskedett alapokra (ETF-ekre), tőzsdei határidős eszközökre az Alapkezelő piaci áras megbízást ad, így a megbízás tárgyát képező részvényjellegű eszköz, tőzsdén kereskedett alap, határidős eszköz ára a megbízás megadásakor nem ismert. Ennek ellenére az eszköz ára az egyik legfontosabb tényező a befektetési döntés meghozásakor. Az a partner a megfelelő, amely az Alapkezelő múltbéli tapasztalatai alapján általában a legjobb áron hajtja végre a megbízást. Mivel az árral kapcsolatban csak múltbeli adatok állnak rendelkezésre, az Alapkezelő ezekre támaszkodva hozza meg döntését (választja ki a partnert, amelynél a megbízást elhelyezi). A partner végrehajtási teljesítményének a vizsgálata utólagos visszamérés útján kontrollált, melyet az Alapkezelő minimum éves rendszerességgel elvégez. Mivel ezen pénzügyi eszközökre az Alapkezelő piaci áras megbízást ad, kizárólag szabályozott piacon történő végrehajtásra, így ezen jellemzőjük alapján is a nettó ár a partner kiválasztásakor figyelembe vett leghangsúlyosabb szempont. A partner csak olyan befektetési vállalkozás lehet, amely a szabályozott piac tagja vagy közvetlen elérhetőséggel rendelkezik ezek felé. |
| A megbízás költsége | 20% | A részvényjellegű eszközökre, tőzsdén kereskedett alapokra (ETF-ekre), határidős eszközre az Alapkezelő csak szabályozott piacon, megbízási díj ellenében végrehajtandó megbízások révén tud vételi és eladási ügyletet kötni, amely díj befolyásolja az eszköz bruttó árát. A partner csak olyan befektetési vállalkozás lehet, amely a szabályozott piac tagja vagy közvetlen elérhetőséggel rendelkezik ezek felé, és amely a fenti - az eszköz bruttó árát befolyásoló - díjat számít fel. |
| A megbízás végrehajtásának időigénye | 20% | A tőzsdén kereskedett eszközökre adott piaci áras megbízás típusok esetében |

| | | |
|---|---|---|
| | | nagy jelentőséggel bír a megbízás végrehajtásának időigénye, mivel a szabályozott piacon folyamatosan változó árfolyamok következtében a befektetési döntés meghozatalakor érvényes ár és a teljesítéskori ár között jelentős különbség alakulhat ki az idő múlásával. A piaci áron történő megbízások jellemzője, hogy megadásánál az idő rövidsége biztosítja, hogy a befektetési döntés meghozatalakor érvényes ár és a teljesítéskori ár a lehető legközelebb legyen egymáshoz. Mivel ezekre az eszközökre a piaci áras megbízások szabályozott piacon adhatók meg, a partner csak olyan befektetési vállalkozás lehet, amely a szabályozott piac tagja vagy közvetlen elérhetőséggel rendelkezik ezek felé. |
| A megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége | 20% | Ezen megbízások jellemzőiből fakadóan a végrehajtás és teljesítés valószínűsége biztosítja, hogy a befektetési döntés meghozatalakor érvényes ár és a teljesítéskori ár a lehető legközelebb legyen egymáshoz. Mivel ezek a típusú pénzügyi eszközök csak szabályozott piacon érhetők el, a partner csak olyan befektetési vállalkozás lehet, amely a szabályozott piac tagja vagy közvetlen elérhetőséggel rendelkezik ezek felé. Amennyiben a teljesítés nem történik meg rövid időn belül, a folyamatosan változó ár elmozdulhat olyan irányba, mely már más befektetési döntést indokolna. |
| A megbízás nagyságrendje | 0% | |
| A megbízás jellege vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás | nem alkalmazandó | |

b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, OTC derivatív eszközök::

Az Alapkezelő a legkedvezőbb végrehajtás kapcsán a következő súlyokat alakította ki a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vonatkozásában:

- Államkötvények és Diszkont kincstárjegyek, ha bekérhető kétoldali OTC árjegyzés:

| Vizsgált szempontok | Súly | Viszonylagos fontosság magyarázata |
|---|---|---|
| az ügylet tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár) | 100% | Ezen eszközökre adott üzletkötés az OTC piacon történő kétoldali árjegyzés során jegyzett legjobb áron történik, azonnali teljesítéssel, költségmentesen, így az eszközök nettó ára a végrehajtási helyszín kiválasztásánál figyelembe vett egyetlen szempont. A végrehajtási helyszín így ezen ügyletek esetében |

| | | |
|---|---|---|
| | | azon OTC piaci árjegyző, aki az adott eszközre ú.n. „firm” (meghatározott ideig élő, nem visszavonható) árak közül a legjobbat adja. Mivel ezen ügyletek végrehajtásának nincs költsége, teljesítésük azonnali, a nem teljesítés pedig nem értelmezhető (vagy csak partnerkockázati szempontból értelmezhető) és az ügylet nagyságrendjének sincs jelentősége, az eszköz árán kívül más szempontnak nincs szerepe a viszonylagos fontosság súlyainak kialakításakor. |
| Az ügylet költsége | 0% | |
| Az ügylet végrehajtásának időigénye | 0% | |
| Az ügylet végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége | 0% | |
| Az ügylet nagyságrendje | 0% | |
| Az ügylet jellege vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás | nem alkalmazandó | |

- Államkötvények, és Diszkont kincstárjegyek, ha nem kérhető be kétoldali OTC árjegyzés:

| Vizsgált szempontok | Súly | Viszonylagos fontosság magyarázata |
|---|---|---|
| Az ügylet tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár) | 20% | Ha az OTC piacon kereskedett eladásra szánt vagy megvenni kívánt pénzügyi eszköz mennyisége miatt kétoldali árjegyzés nem érhető el, a szándékolt irány (vétel vagy eladás) megadásával köthető csak üzlet.<br>Végrehajtási helyszínként csak olyan befektetési vállalkozás jöhet szóba, amely az alacsony névérték ellenére megveszi vagy eladja a pénzügyi eszközt, azonban nem kétoldali, klasszikus árjegyzés formájában. Kétoldali árjegyzés és szabályozott piac hiányában az ár partnerszinten nem, csupán múltbéli árakhoz hasonlítható, ami nem lehet teljesen megbízható az adott ügylet szempontjából az eltérő kötési mennyiségek és kötési időpontok miatt. Mindezen szempontokat figyelembe véve a végrehajtási helyszín kiválasztására vonatkozó döntés meghozatalában a pénzügyi eszköz nettó ára csak kisebb mértékben bír jelentőséggel. |
| Az ügylet költsége | 0% | |
| Az ügylet végrehajtásának időigénye | 0% | |
| Az ügylet végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége | 0% | |

| | | |
|---|---|---|
| Az ügylet nagyságrendje | 80% | Tekintettel arra, hogy az általunk definiált trading size, mint mennyiség alatt kizárólag ilyen típusú ügylet megadására van lehetőség ezen pénzügyi eszközök esetében, így az ügylet nagyságrendje a legfontosabb szempont a súlyok meghatározásakor. Mivel ezen ügyletek végrehajtásának nincs költsége, mivel teljesítésük azonnali, és mivel a nem teljesítés nem értelmezhető (vagy csak partnerkockázati szempontból értelmezhető), az eszköz árán kívül és az ügylet nagyságrendjén kívül más szempontnak nincs szerepe a viszonylagos fontosság súlyainak kialakításakor. |
| Az ügylet jellege vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás | nem alkalmazandó | |

- Vállalati kötvények:

| Vizsgált szempontok | Súly | Viszonylagos fontosság magyarázata |
|---|---|---|
| Az ügylet tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár) | 75% | Az ügylet olyan OTC piacon megkötött ügylet, amire klasszikus, kétoldali árjegyzésben általában nem érhető el ár. Ezen ügyletek tárgyát képező pénzügyi eszköz alapvetően OTC piacon kereskedett, az állampapíroknál kisebb likviditású eszköz, amire ebből adódóan ezen ügylettípus esetében klasszikus, kétoldali árjegyzés nem érhető el. A végrehajtási helyszínek a legjobb ár megadásában érdekeltek, mivel azon az áron történik az üzletkötés. Tekintettel erre, a végrehajtási helyszín kiválasztásakor a legnagyobb súllyal figyelembe vett szempont az eszköz nettó ára. |
| Az ügylet költsége | 0% | |
| Az ügylet végrehajtásának időigénye | 0% | |
| Az ügylet végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége | 0% | |
| Az ügylet nagyságrendje | 25% | Tekintettel arra, hogy az ügylet olyan OTC piacon megkötött ügylet, amire klasszikus árjegyzésben nem érhető el ár, valamint arra, hogy az eszköz csak OTC piacon kereskedett, az állampapíroknál kisebb likviditású eszköz, amire klasszikus árjegyzés nem érhető el, a végrehajtási helyszínek pedig a legjobb ár megadásában érdekeltek, az ügylet nagyságrendje befolyásolhatja az Alapkezelő döntését a végrehajtási helyszín kiválasztásakor abban a tekintetben, hogy bizonyos tételnagyság alatt egyes piaci szereplők nem érdekeltek az üzletkötésben, a verseny megszűnhet, |

| | | |
|---|---|---|
| | | így a legjobb ár megegyezhet az egyedüli árral. |
| Az ügylet jellege vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás | 0% | |

• OTC derivatív eszközök:

| Vizsgált szempontok | Súly | Viszonylagos fontosság magyarázata |
|---|---|---|
| Az ügylet tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár) | 75% | Az ügylet olyan OTC piacon megkötött ügylet, amire klasszikus, kétoldali árjegyzésben általában nem érhető el ár. Ezen ügyletek tárgyát képező pénzügyi eszköz alapvetően OTC piacon kereskedett, kisebb likviditású eszköz, amire ebből adódóan ezen ügylettípus esetében klasszikus, kétoldali árjegyzés nem érhető el. A végrehajtási helyszínek a legjobb ár megadásában érdekeltek, mivel azon az áron történik az üzletkötés. Tekintettel erre, a végrehajtási helyszín kiválasztásakor a legnagyobb súllyal figyelembe vett szempont az eszköz ára. |
| Az ügylet költsége | 0% | |
| Az ügylet végrehajtásának időigénye | 0% | |
| Az ügylet végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége | 0% | |
| Az ügylet nagyságrendje | 0% | |
| Az ügylet jellege vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás | 25% | Mivel az OTC derivatív eszközök több félék és fajták lehetnek, ezért az egyéb szempontok, mint például a limit szabályok, kereskedési platformok, számlakövetelmények, szerződési feltételek, óvadéki kötelezettség stb is eltérők lehetnek, pontos leírás ezen ponthoz nem adható. A fenti példák jelentik a fontosság alapjait, azonban egyéb szempontok is felmerülhetnek. |

c) Befektetési alapok befektetési jegyei:

Az Alapkezelő a legkedvezőbb végrehajtás kapcsán a következő súlyokat alakította ki a befektetési alapok befektetési jegyei vonatkozásában:

| Vizsgált szempontok | Súly | Viszonylagos fontosság magyarázata |
|---|---|---|
| A megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár) | 0% | |

| | | |
|---|---|---|
| A megbízás költsége | 0% | |
| A megbízás végrehajtásának időigénye | 0% | |
| A megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége | 100% | Tekintettel arra, hogy a megbízás a forgalmazótól függetlenül megállapított áron és fix költséggel megvalósuló forgalmazási megbízás, mely megbízás típus esetén az ügylet kizárólag a végrehajtásra és a teljesítésre korlátozódik, valamint tekintettel arra, hogy a pénzügyi eszköz kizárólag a forgalmazón keresztül érhető el, mely forgalmazók közül a fő forgalmazó teljesíti a legtöbb forgalmazási megbízást, így a legtöbb tapasztalattal rendelkezik a végrehajtás és a teljesítés terén, a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségén kívül más szempont nem kerül figyelembe vételre a viszonylagos fontosság súlyainak kialakításakor. |
| A megbízás nagyságrendje | 0% | |
| A megbízás jellege vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolás | nem alkalmazandó | |

A fent részletezettek szerint bizonyos pénzügyi eszközök esetében bizonyos végrehajtási helyszínek csak akkor érhetők el, ha egy ú.n. trading size feletti nagyságrendben ad megbízást, vagy köt ügyletet az Alapkezelő. A trading size pontos összege előzetesen nem meghatározható, mivel függ az aktuális piaci körülményektől, a termék jellegétől és kibocsátott mennyiségétől. Az Alapkezelő ezért azt az általános szabályt alakítja ki üzletkötési gyakorlata során értékpapírok esetében, hogy 200 millió forint névérték felett minden esetben megkísérel több piaci partnertől kétoldali árat bekérni, ennél kisebb össznévértékű értékpapírra vonatkozó befektetési döntés esetében a portfólió menedzser dönti el, hogy az adott piaci körülmények és a pénzügyi eszköz jellege lehetővé teszi ezt vagy sem.

Az Alapkezelő saját jutalékot nem számít fel a megbízások végrehajtása, illetve továbbítása során, így ez a tényező nem befolyásolja a partner kiválasztását.
Az Alapkezelő nem fogad el semmilyen díjazást, kedvezményt vagy nem pénzbeli előnyt annak ellentételezéséül, hogy az Ügyfél nevében végzett kereskedésre irányuló döntésből eredő megbízásokat egy meghatározott végrehajtási helyszínre irányítja (partnernél helyezi el a megbízást).
A portfóliókezelési szolgáltatás sajátosságaira való tekintettel a végrehajtás helyszínére vonatkozóan az Ügyfél nem adhat konkrét utasítást az Alapkezelőnek.
Az Alapkezelő az azonos pénzügyi eszközre vonatkozó minden azonos irányú és feltételű megbízást (a portfoliókezelési és az alapkezelési tevékenységből eredő megbízásokat) összevon és az összevont megbízás teljesítésére ad megbízást. A teljesült megbízás eredményeként szerzett pénzügyi eszköz az Alapkezelő mindenkor hatályos Működési Szabályzatában rögzített allokációs szabályok szerint kerül szétosztásra az egyes kezelt portfóliókra, befektetési alapokra.
Az Alapkezelő nem vonja össze saját megbízását a befektetési alapkezelési, portfóliókezelési tevékenysége körében adott megbízással. Az Alapkezelő saját számlára teljesítendő megbízását csak a befektetési alapkezelési, portfóliókezelési tevékenység keretében adott megbízások megadását követően adja meg az igénybe vett befektetési vállalkozásnak.
Az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók, befektetési alapok között nem köt ügyletet.

4. Az Alapkezelő végrehajtási politikával kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségei
Az Ügyfél kérésére az Alapkezelő a végrehajtási politikában foglalt rendelkezések alkalmazásának bemutatásával igazolja, hogy a kezelt portfólió terhére végrehajtott vagy elhelyezett megbízásokat Végrehajtási politikájában foglaltaknak megfelelően hajtotta végre, és a Felügyelet kérésére igazolja, hogy a Bszt.-ben és a Rendeletben foglaltaknak megfelelően járt el.

Az Alapkezelő minden eszközosztály tekintetében éves alapon összesíti és közzéteszi a kereskedési volumen szerinti első öt kereskedési helyszínt azok közül, amelyeken az előző évben Ügyfélmegbízásokat végrehajtott, illetve amelyeknél megbízásokat helyezett el, adatokat szolgáltatva egyúttal a végrehajtás minőségéről is.
Az Ügyfél kellően indokolt kérésére az Alapkezelő tájékoztatást nyújt Ügyfelei számára azokról a szervezetekről, amelyek az elhelyezett megbízásokat végrehajtják.
Az Alapkezelő Végrehajtási politikájában megfelelően tájékoztatja Ügyfeleit a végrehajtási politikáról.
Az Alapkezelő beszerzi Ügyfelei előzetes egyetértését a végrehajtási politikához.

5. A végrehajtási politika felülvizsgálata
Az Alapkezelő legalább évente felülvizsgálja végrehajtási politikáját és a megbízás-végrehajtási mechanizmusait és szükség esetén kiigazítja a hiányosságokat.

A felülvizsgálatra akkor is sor kerül, ha olyan lényegi változás következett be, amely befolyásolja az Alapkezelőnek a konzisztens módon a lehető legjobb eredményt elérő végrehajtásra irányuló képességét, amely a végrehajtási politikában szereplő helyszínek alkalmazására alapul. Az Alapkezelő értékelést végez lényeges változások beállta kor és fontolóra veszi az átfogó legjobb végrehajtási követelmény teljesítéséhez szükséges tényezők viszonylagos fontosságának, illetve a teljesítési helyszínek, szervezetek megváltoztatását.
Lényeges változás minden olyan jelentős esemény, amely kihatással lehet a legjobb végrehajtás tényezőire, így a költségre, az árra, a gyorsaságra, a végrehajtás és a teljesítés valószínűségére, a megbízás méretére és jellegére vagy a megbízás végrehajtásához kapcsolódó bármely más szempontra.
Az Alapkezelő figyelemmel kíséri a végrehajtási politika hatékonyságát annak érdekében, hogy az esetleges hiányosságokat azonosítsa, és adott esetben orvosolja. Rendszeresen értékeli, hogy a végrehajtási politikában foglalt végrehajtási helyszínek a legjobb eredményt biztosítják-e az Ügyfél számára, illetve hogy meg kell-e változtatni a megbízások és ügyletek végrehajtására vonatkozó szabályait.
Az Alapkezelő egyrészt a Vagyonkezelési Igazgató által végzett rendszeres vezetői ellenőrzéssel, másrész a Compliance funkció által végzett rendszeres ellenőrzéssel biztosítja azokat a kontrollmechanizmusokat, amelyekkel az Alapkezelő megbizonyosodik arról, hogy alkalmazottai a Végrehajtási politikában foglaltaknak megfelelően járnak el a kezelt portfóliók terhére adott megbízások és kezdeményezett ügyletek végrehajtása során.
Az Alapkezelő figyelemmel kíséri a jelen végrehajtási politikában azonosított szervezetek végrehajtási teljesítményét. Ennek kapcsán az Alapkezelő a Végrehajtási politikában megjelölt szervezetek által a BIZOTTSÁG (EU) 2017/575 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a végrehajtási helyszínek által az ügyletek végrehajtásának minőségére vonatkozóan közzéteendő adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítése alapján negyedévente közzétett adatokat a Kockázatkezelési funkció közreműködésével rendszeresen elemzi és amennyiben szükséges, a Végrehajtási politikában rögzített végrehajtási helyszínek listáján változtatásokat eszközöl.
Az Alapkezelő értesíti azon Ügyfeleit a megbízások végrehajtására vonatkozó szabályai vagy végrehajtási politikája bármely lényeges változásáról, akikkel az adott időpontban Ügyfélkapcsolatban áll.

Amennyiben bármilyen információra van szüksége, munkatársaink készséggel állnak rendelkezésére.

Budapest, 2023. január 10.
Üdvözlettel:
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Ügyféltájékoztató az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által alkalmazott végrehajtási politikáról

Befektetési alapok

Tisztelt Ügyfelünk!

Ezúton tájékoztatjuk, hogy az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 213/2013/EU rendelet 27. és 28. cikkei, valamint az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet alapján a befektetési alapkezelési tevékenysége keretében a kezelt befektetési alap számára legkedvezőbb eredmény eléréséhez az alábbi: végrehajtási politikát alkalmazza.

Az Alapkezelő által alkalmazott végrehajtási szabályok jogszabályi alapját a fenti törvények képezik. A jelen tájékoztatóban nem részletezett fogalmak értelmezése a fenti törvények alapján történik.

Az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók és a befektetési alapok között nem köt ügyletet. Az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenysége körében vagy (i) olyan módon köt ügyletet, hogy megbízást ad más befektetési vállalkozások részére pénzügyi eszköz vételére vagy eladására (megbízás végrehajtási célú továbbítása), vagy (ii) adásvételi ügyletet köt a portfólió, illetve kezelt vagyon, befektetési alap terhére, illetve javára (üzletkötésre vonatkozó döntés végrehajtása).
Az Alapkezelő Végrehajtási szabályzata tartalmazza azon végrehajtási helyszíneket (befektetési vállalkozásokat), amelyeket az Alapkezelő alkalmaz befektetési alapkezelési tevékenysége körében.
Az Alapkezelő ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit a végrehajtási politika tartalmáról. Az Alapkezelőnek képesnek kell lennie annak igazolására, hogy az Alap nevében végrehajtott megbízások kapcsán a végrehajtási politikában foglaltakkal összhangban járt el.
Az Alapkezelő a Partnerlimit Kezelési Szabályzatának megfelelően (Credit Risk Management Policy) felállított és az Igazgatóság által jóváhagyott partner trading, koncentrációs és settlement limitek figyelembevételével az alábbi befektetési vállalkozások felé továbbítja megbízásait, illetve velük köt adásvételi ügyleteket:

| Piaci partner | Engedélyezett ügylettípus |
|---|---|
| **BNP PARIBAS, Group** | |
| BNP Paribas S.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| BNP Paribas Securities Services SA | Értékpapír kereskedelem |
| **CITIGROUP, Group** | |
| Citibank N.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Citigroup Global Markets Ltd. | A kereskedést a Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt-tal folytatjuk |
| Citibank Europe Plc | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Citigroup Global Markets Europe AG | Értékpapír kereskedelem |
| **COMMERZBANK, Group** | |
| Commerzbank A.G. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **CONCORDE, Group** | |
| Concorde Securities Ltd. | Értékpapír kereskedelem |
| **CREDIT SUISSE, Group** | |
| Credit Suisse Securities (Europe) Ltd | Értékpapír kereskedelem |
| Credit Suisse Securities, Sociedad De Valores, S.A. | Értékpapír kereskedelem |
| **DEUTSCHE BANK, Group** | |
| Deutsche Bank A.G. | Értékpapír kereskedelem |
| **ERSTE, Group** | |
| Erste Bank Hungary Ltd | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **GOLDMAN SACHS, Group** | |
| Goldman Sachs International | A kereskedést a Goldman Sachs Bank Europe SE-vel folytatjuk |
| Goldman Sachs Bank Europe SE | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **ING, Group** | |
| ING Bank N.V. | Értékpapír kereskedelem, OTC derivatívok, Betételhelyezés |
| **INTESA SANPAOLO, Group** | |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| CIB BANK Ltd. | Értékpapír kereskedelem, OTC derivatívok, Betételhelyezés |
| Privredna Banka Zagreb d.d. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Vseobecna Uverova Banka a.s. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **JP MORGAN, Group** | |
| JP Morgan AG | Értékpapír kereskedelem |
| **KBC, Group** | |
| K&H Bank Zrt | Értékpapír kereskedelem |
| KBC Securities NV | Értékpapír kereskedelem |
| **OTP, Group** | |
| OTP Bank Plc | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **RZB, Group** | |
| Raiffeisen Bank Zrt | Értékpapír kereskedelem |
| **UNICREDIT, Group** | |
| Unicredit Bank Hungary Zrt. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **WOOD & CO, Group** | |
| WOOD & Company Financial Services, a.s. | Értékpapír kereskedelem |

| Piaci partner | Engedélyezett ügylettípus |
|---|---|
| **BNP PARIBAS, Group** | |
| BNP Paribas S.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| BNP Paribas Securities Services SA | Értékpapír kereskedelem |
| **CITIGROUP, Group** | |
| Citibank N.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Citigroup Global Markets Ltd. | A kereskedést a Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt-tal folytatjuk |
| Citibank Europe Plc | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Citigroup Global Markets Europe AG | Értékpapír kereskedelem |
| **COMMERZBANK, Group** | |
| Commerzbank A.G. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **CONCORDE, Group** | |
| Concorde Securities Ltd. | Értékpapír kereskedelem |
| **CREDIT SUISSE, Group** | |
| Credit Suisse Securities (Europe) Ltd | Értékpapír kereskedelem |
| Credit Suisse Securities, Sociedad De Valores, S.A. | Értékpapír kereskedelem |
| **ERSTE, Group** | |
| Erste Bank Hungary Ltd | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **GOLDMAN SACHS, Group** | |
| Goldman Sachs International | A kereskedést a Goldman Sachs Bank Europe SE-vel folytatjuk |
| Goldman Sachs Bank Europe SE | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **ING, Group** | |
| ING Bank N.V. | Értékpapír kereskedelem, OTC derivatívok, Betételhelyezés |
| **INTESA SANPAOLO, Group** | |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| CIB BANK Ltd. | Értékpapír kereskedelem, OTC derivatívok, Betételhelyezés |
| Privredna Banka Zagreb d.d. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| Vseobecna Uverova Banka a.s. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **KBC, Group** | |
| K&H Bank Zrt | Értékpapír kereskedelem |
| KBC Securities NV | Értékpapír kereskedelem |
| **OTP, Group** | |
| OTP Bank Plc | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **RZB, Group** | |
| Raiffeisen Bank Zrt | Értékpapír kereskedelem |
| **UNICREDIT, Group** | |
| Unicredit Bank Hungary Zrt. | Értékpapír kereskedelem, Betételhelyezés |
| **WOOD & CO, Group** | |
| WOOD & Company Financial Services, a.s. | Értékpapír kereskedelem |

Az Alapkezelő által kezelt alap nevében történő üzletkötésre vonatkozó megbízások és a kezelt befektetési alapok nevében történő üzletkötési döntések végrehajtása során a fenti partner listán szereplő partnereken keresztül, a szabályozott piacon kereskedett pénzügyi eszközök esetében szabályozott piacon, az OTC piacon kereskedett pénzügyi eszközök esetén OTC piacon teljesülnek, nem tőzsdén kereskedett befektetési jegyek esetén pedig a vezető forgalmazón keresztül teljesülnek.
Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alap portfólióinak kezelésével összefüggésben a befektetési alap, illetve a befektetési alap befektetőinek érdekeit legjobban szolgálva jár el a kezelt befektetési alapok nevében történő üzletkötési döntések végrehajtása során, valamint akkor, amikor a kezelt alap nevében történő üzletkötésre vonatkozó megbízást továbbít más személy részére.

Az Alap nevében történő üzletkötésre vonatkozó döntések végrehajtása
Az Alapkezelő az alapok befektetőinek érdekét legjobban szolgálva jár el az üzletkötési döntések végrehajtása során. Ennek során az Alapkezelő minden ésszerű lépést megtesz a lehető legjobb eredmény elérése érdekében, figyelembe véve a következő szempontokat:
a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára;
b) a megbízás költsége;
c) a megbízás végrehajtásának időigénye;
d) a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
e) a megbízás nagyságrendje és jellege;
f) bármely más olyan szempont, amely a megbízás végrehajtása tekintetében szóba jöhet.

E tényezők fontosságának meghatározásánál az Alapkezelő a következő szempontokat vizsgálja:
a) az Alapot jellemző célok, befektetési politika és kockázatok, a tájékoztatóban, vagy az Alap kezelési szabályzatában jelzettek szerint;
b) a megbízás jellemzői;
c) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz jellemzői;
d) azon végrehajtási helyszín (szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer, rendszeres internalizáló, árjegyző vagy egyéb más, a likviditás biztosítására létrejött személy vagy szervezet, illetve ezekhez hasonló funkciót ellátó harmadik országbeli személy vagy szervezet) jellemzői, amelyekhez, a megbízás továbbítható.

| Faktorok | OTC piacon kereskedett termék árjegyzéssel | OTC piacon kereskedett termék árjegyzés nélkül (ún. trading size alatt) | OTC piacon kereskedett termék árjegyzés nélkül (ún. trading size felett) | Befektetési jegy |
|---|---|---|---|---|
| a pénzügyi eszköz ára | 100% | 20% | 75% | 0% |
| az ügylet költsége | 0% | 0% | 0% | 0% |
| az ügylet végrehajtásának időigénye | 0% | 0% | 0% | 0% |
| az ügylet végrehajtásának valószínűsége | 0% | 0% | 0% | 100% |
| az ügylet nagyságrendje | 0% | 80% | 25% | 0% |

Az Alapkezelő fent említett kötelezettségnek való megfelelés érdekében eredményes intézkedéseket hoz és valósít meg, és a követendő szabályokról jelen végrehajtási politikát készíti, amely lehetővé teszi számára, hogy a megbízások végrehajtása tekintetében a lehető legjobb eredményt érje el. Az Alapkezelő a befektetőt tájékoztatja a végrehajtási politika tartalmáról, és annak lényeges változásáról.

Az Alapkezelő folyamatosan figyelemmel kíséri, és legalább évente értékeli az intézkedések és a végrehajtási politika eredményességét annak érdekében, hogy azonosítsa, és szükség esetén kijavítsa az esetleges hiányosságokat.
Az Alapkezelő évente felülvizsgálja a végrehajtási politikáját. Ezen túl az Alapkezelő akkor is felülvizsgálja végrehajtási politikáját, ha olyan tényszerű változás következik be, amely hátrányosan érinti az Alapkezelőnek azt a képességét, hogy a kezelt Alap számára továbbra is a lehető legjobb eredményt érje el.
Az Alapkezelőnek képesnek kell lennie annak igazolására, hogy az Alap nevében végrehajtott megbízások kapcsán a végrehajtási politikában foglaltakkal összhangban járt el.

Az Alap nevében történő üzletkötésre vonatkozó megbízás más jogalany részére történő, végrehajtási célú továbbítása
Az Alapkezelő az alapok befektetőinek érdekét legjobban szolgálva jár el az üzletkötésre vonatkozó megbízás más jogalany részére történő végrehajtási célú továbbítása során. Ennek során az

Alapkezelő minden ésszerű lépést megtesz az alap számára a lehető legjobb eredmény elérése érdekében, figyelembe véve a következő szempontokat:
a) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz ára;
b) a megbízás költsége;
c) a megbízás végrehajtásának időigénye;
d) a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége;
e) a megbízás nagyságrendje és jellege;
f) bármely más olyan szempont, amely a megbízás végrehajtása tekintetében szóba jöhet.
E tényezők fontosságának meghatározásánál az Alapkezelő a következő szempontokat vizsgálja:
a) az Alapot jellemző célok, befektetési politika és kockázatok, a tájékoztatóban, vagy az Alap kezelési szabályzatában jelzettek szerint;
b) a megbízás jellemzői;
c) a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz jellemzői;
d) azon végrehajtási helyszín (szabályozott piac, multilaterális kereskedési rendszer, rendszeres internalizáló, árjegyző vagy egyéb más, a likviditás biztosítására létrejött személy vagy szervezet, illetve ezekhez hasonló funkciót ellátó harmadik országbeli személy vagy szervezet) jellemzői, amelyekhez, a megbízás továbbítható.

| Faktorok | Szabályozott piacon kereskedett eszköz |
|---|---|
| a pénzügyi eszköz ára | 40% |
| a megbízás költsége | 20% |
| a megbízás végrehajtásának időigénye | 20% |
| a megbízás végrehajtásának valószínűsége | 20% |
| a megbízás nagyságrendje | 0% |

Az Alapkezelő a jelen pont szerinti kötelezettségnek való megfelelés érdekében a követendő szabályokkal kiegészíti végrehajtási politikáját. A végrehajtási politika minden egyes eszközosztály tekintetében meghatározza azokat a személyeket, akikhez a megbízások továbbíthatók. Az Alapkezelő csak akkor köthet ilyen végrehajtási célú megállapodást, ha az megfelel az e pontban megállapított kötelezettségeknek. Az Alapkezelő a befektetőt tájékoztatja a végrehajtási politika tartalmáról, és annak lényeges változásáról.
Az Alapkezelő folyamatosan figyelemmel kíséri, és legalább évente egyszer értékeli az intézkedések és a kiegészítő végrehajtási politika eredményességét.
Az Alapkezelő akkor is felülvizsgálja kiegészítő végrehajtási politikáját, ha olyan tényszerű változás következik be, amely hátrányosan érinti az Alapkezelőnek azt a képességét, hogy a kezelt alap számára továbbra is a lehető legjobb eredményt érje el.
Az Alapkezelőnek képesnek kell lennie annak igazolására, hogy az alap nevében végrehajtott megbízások kapcsán a kiegészítő végrehajtási politikában foglaltakkal összhangban járt el.

A megbízások kezelésére vonatkozó szabályok
Az Alapkezelő az azonos pénzügyi eszközre vonatkozó minden azonos irányú és feltételű megbízást összevon és az összevont megbízás teljesítésére ad megbízást. A teljesült megbízás eredményeként szerzett pénzügyi eszköz az Alapkezelő mindenkor hatályos Működési Szabályzatában rögzített allokációs szabályok szerint kerül szétosztásra az egyes kezelt portfóliókra, pénztári vagyonokra, befektetési alapokra.
Az Alapkezelő nem vonja össze saját megbízását a befektetési alapkezelési, portfóliókezelési, vagyonkezelési tevékenysége körében adott megbízással. Az Alapkezelő saját számlára teljesítendő

megbízását csak a befektetési alapkezelési, portfóliókezelési, vagyonkezelési tevékenység keretében adott megbízások megadását követően adja meg az igénybe vett befektetési vállalkozásnak. Amennyiben bármilyen információra van szüksége, munkatársaink készséggel állnak rendelkezésére.

Budapest, 2023. január 10.

Üdvözlettel:
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

## 6. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott panaszkezelési szabályokról

**1.** Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (székhely: 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8., cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100 036-4/2002.) (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Tisztelt Ügyfeleit (ideértve az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által kezelt befektetési alapok befektetőt is), hogy az Alapkezelő a befektetési szolgáltatások nyújtása, továbbá a befektetési alapok kezelése során a panaszok kezelésekor az alábbi irányelvek szerint jár el.

**2. A panaszkezelésre az alábbi jogszabályok alkalmazásával kerül sor**

a) 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről (Fgy. tv.)
b) 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
c) 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
d) 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
e) A Magyar Nemzeti Bank 16/2021. (XI. 25.) számú ajánlása a pénzügyi szervezetek panaszkezelési eljárásáról
f) 66/2021. (XII. 20.) MNB rendelet az egyes pénzügyi szervezetek panaszkezelésének formájára és módjára vonatkozó részletes szabályokról
g) 2011. évi CXII. törvény az információs önrendelkezési jogról és az információ szabadságról (Info tv.)
h) az ÁÉKBV-alapkezelő panaszkezelésének eljárásával, valamint panaszkezelési szabályzatával kapcsolatos részletes szabályokról szóló 438/2016. (XII. 16.) Korm. rendelet

**3. Pénzügyi Békéltető Testület elérhetősége**: telefonszám: 06-40-203-776 e-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu levelezési cím: 1525 Bp., BKKP Pf.: 172.; ügyfélszolgálati cím: 1133 Budapest, Váci út 76, Capital Square Irodaház; honlap: http://www.mnb.hu/bekeltetes

**4. Az MNB pénzügyi fogyasztóvédelmi tárgyú megkeresések fogadására kialakított ügyfélszolgá-latának elérhetősége**: telefon: 06-80-203-776; e-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu; levelezési cím: 1534 Bp., BKKP Pf.: 777; ügyfélszolgálati cím: 1122 Budapest., Krisztina krt. 6.; honlap: https://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/penzugyi-panasz ; Elektronikus ügyfélkapun keresztül: https://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/penzugyi-panasz/formanyomtatvanyok/elektronikus-ugyintezes

**5. A panasz bejelentésének módjai**

**5.1.** Az Alapkezelő biztosítja, hogy a Panaszos, az Alapkezelő magatartására, tevékenységére vagy mulasztására vonatkozó panaszt szóban (személyesen, telefonon) vagy írásban (személyesen vagy más által átadott irat útján, postai úton, telefaxon, elektronikus levélben) közölhesse.

A Panaszos a panasz bejelentése során meghatalmazott útján is eljárhat. A meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. Az Alapkezelő honlapján elérhetővé teszi a meghatalmazásmintát és egy listát az elengedhetetlen formai és tartalmi követelményekről.

**5.2. Panaszbejelentés szóban**

**A) Személyes panasztétel**

→ A 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. címen minden munkanapon 9:00-17:00 közötti időszakban.

→ Az Alapkezelő a személyesen leadott írásbeli panasz esetén az ügyfelet tájékoztatja a panaszt

a továbbiakban kezelő személy vagy szervezeti egység elérhetőségéről.

→ Amennyiben az Panaszos a panaszát nem a panaszkezelési felelősnél terjeszti elő, az Alapkezelő az ügyfelet tájékoztatja a panaszt a továbbiakban kezelő személy vagy szervezeti egység elérhetőségéről.

**B) Telefonon tett panasz**

→ A CIB Bank Zrt.-n keresztül, a CIB24 telefonos ügyfélszolgálat telefonvonalain a 06-1-4-242-242 számon, külföldről a (36-1) 399-88-77 telefonszámon minden naptári napon 0:00-24:00 közötti időszakban.

→ Az Alapkezelő +36-1-423-24-00-os telefonszámán minden munkanapon 9:00-17:00 közötti időszakban.

→ A CIB Bank Zrt. CIB24 telefonos ügyfélszolgálaton keresztül biztosított az 5 perces várakozási időn belüli hívásfogadás és ügyintézés.

→ A CIB Bank Zrt. CIB24 telefonos ügyfélszolgálaton keresztül, illetve az Alapkezelő telefonvonalain keresztül érkezett panaszbejelentés rögzítésre kerül, melyről a Panaszos előzetesen tájékoztatást kap. A hangfelvétel 5 évig kerül megőrzésre. A Panaszos kérésére biztosított a hangfelvétel visszahallgatása, továbbá a hangfelvételről készített hitelesített jegyzőkönyv vagy hangfelvétel 25 napon belül történő térítésmentes átadása. A jegyzőkönyv készítése az Alapkezelő feladata, igény esetén a CIB24 megküldi az ügyféllel folytatott beszélgetésről készült hangfelvételt tartalmazó adathordozót az Alapkezelő részére.

### 5.3. Írásbeli panasztétel

Írásbeli panaszt a Panaszos a Magyar Nemzeti Bank honlapján közzétett formanyomtatvány (https://www.mnb.hu/letoltes/fogyasztoi-panasz-szolgaltatonak-20180904-1.pdf) alkalmazásával is tehet. Az Alapkezelő honlapján (https://eurizon.hu/panaszkezeles) elérhetővé teszi a panasz benyújtásához a Magyar Nemzeti Bank által a honlapján közzétett nyomtatványt. Az Alapkezelő az ettől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is befogadja.

A) **Személyesen vagy más által átadott irat útján**

→ Írásban panaszt a 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. címen a Panaszos személyesen vagy más által átadott irat útján tehet minden munkanap 9:00-17:00 között.

→ A Panaszos által személyesen leadott panasz esetén az Alapkezelő az ügyfelet tájékoztatja a panaszt a továbbiakban kezelő szervezeti egység elérhetőségéről. Az Alapkezelő igyekszik elősegíteni, hogy a Panaszos a panasztétel során a kifogásait és azok indokait az adott panaszbeadványban lehetőség szerint elkülönítetten, lényegre törően és felsorolásszerűen rögzítse.

→ Amennyiben a Panaszos az írásbeli panaszát nem a panaszkezelési szabályzatban meghatározott, panaszkezeléssel foglalkozó szervezeti egység címére küldi meg, vagy ha a Panaszos az írásbeli panaszt az Alapkezelő ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében nem a panaszkezelési felelősnek adja át, az Alapkezelő a beérkezést követően haladéktalanul továbbítja a panaszt a panaszkezelési felelősnek, ahol

nyilvántartásba veszik azt.

B) **Postai úton**

→ Postai úton a Panaszos az Alapkezelő részére megküldött levélben nyújthat be panaszt: a 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. címen.

C) **Telefaxon**

→ Panaszt a Panaszos az Alapkezelőnek a +36-1-489-66-76 számra küldött faxon keresztül minden naptári napon 0:00-24:00 közötti időszakban nyújthat be.

D) **Elektronikus levélben**

→ Panaszt a Panaszos az Alapkezelőnek az alappanasz@cib.hu e-mail címre küldött elektronikus levélben minden naptári napon 0:00-24:00 közötti időszakban nyújthat be.

E) **Egyéb módon**

→ CIB Bank Zrt. honlapján keresztül: https://www.cib.hu/Maganszemelyek/leave-message/complaints.html oldalon.

A panasz kivizsgálása és a válaszlevél elküldésének lehetősége érdekében a panaszlevélben Ügyfelünk név, lakcím adatainak feltüntetése szükséges.

## 6. A panaszok kivizsgálása

→ A Panaszos által tett valamennyi panasz kivizsgálása térítésmentesen, külön díj felszámolása nélkül kerül sor. A panaszok kivizsgálása mindig az összes vonatkozó körülmény figyelembevételével történik, az Alapkezelő gondoskodik a panaszban foglaltakkal kapcsolatos összes lényeges információ és dokumentum beszerzéséről és megvizsgálásáról, beleértve a forgalmazó nyilatkozatát is.

→ Az Alapkezelő a panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követő 30 napon belül megküldi az ügyfélnek.

→ Az Alapkezelő a panaszt és az arra adott választ 5 évig megőrzi.

### 6.1. Szóbeli panasz kivizsgálása

#### 6.1.1. A panasz azonnali kivizsgálása

→ A személyesen vagy telefonon tett panaszt, amennyiben ennek nincs akadálya, azonnal meg kell vizsgálni és lehetőség szerint orvosolni kell.
→ Telefonon közölt szóbeli panasz esetén fel kell hívni a Panaszos figyelmét, hogy panaszáról hangfelvétel készül, mely hangfelvétel 5 évig kerül megőrzésre. A Panaszos kérésére biztosított a hangfelvétel visszahallgatása, továbbá a hangfelvételről készített hitelesített jegyzőkönyv vagy a hangfelvétel 25 napon belül történő térítésmentes átadása.
→ Szóbeli panasz esetén az Alapkezelő felhívja a Panaszos figyelmét a panaszkezelési szabályzat elérhetőségére, amely tartalmazza a panaszkezelés folyamatára vonatkozó információkat. Az Alapkezelő elegendő időt és nyugodt körülményeket biztosít a

panaszkezelési szabályzat áttanulmányozására, amennyiben a Panaszos igényli azt.

→ Amennyiben a Panaszos a panasz kezelésével nem ért egyet az Alapkezelő a panaszról és az azzal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontjáról jegyzőkönyvet vesz fel és annak egy másolati példányát a személyesen közölt szóbeli panasz esetén az Ügyfélnek átadja, telefonon közölt szóbeli panasz esetén az Ügyfélnek a válasszal egyidejűleg megküldi.

### 6.1.2. Amennyiben a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges

→ Amennyiben a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges az Alapkezelő a panaszról jegyzőkönyvet vesz fel, melynek egy másolati példányát a személyesen közölt szóbeli panasz esetén az ügyfélnek átadja, telefonon közölt szóbeli panasz esetén az Ügyfélnek a panasz közlését követő 30 napon belül a panaszra adott válaszával egyidejűleg megküldi.

→ Az Alapkezelő ilyen esetben köteles az Ügyféllel a panasz azonosítására szolgáló adatokat közölni.

→ Az Alapkezelő a panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követő 30 napon belül küldi meg az Ügyfélnek.

### 6.2. Írásbeli panasz kivizsgálása

→ Az Alapkezelő az írásbeli panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követően, de legkésőbb 30 napon belül küldi meg a panaszosnak. A panasz kivizsgálását indokolatlan késedelem nélkül kell megkezdeni és lefolytatni.

→ Az Alapkezelő az e-mailben előterjesztett panaszok esetén a panasz beérkezéséről visszaigazolást küld, és tájékoztatja a Panaszost a panasz azonosítására szolgáló adatokról.

→ Az Alapkezelő e-mailben benyújtott panasz beérkezésének visszaigazolásakor írásbeli tájékoztatást nyújt a panaszkezelési eljárásáról.

## 7. A panaszügyek nyilvántartása

Az Alapkezelő a Panaszosok panaszairól, valamint az azok rendezését, megoldását szolgáló intézkedésekről nyilvántartást vezet. A panaszt és az arra adott választ az Alapkezelő 5 évig őrzi meg.

→ A nyilvántartás az alábbi adatokat tartalmazza:

1. a panasz leírását, a panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölését,
2. a panasz benyújtásának időpontját,
3. a panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedés leírását, elutasítás esetén annak indokát,
4. a panaszügyek megoldására szolgáló intézkedés teljesítésének határidejét és a végrehajtásért felelős személy megnevezését,
5. a panasz megválaszolásának határidejét, tényleges időpontját és módját,
6. a panaszra adott válaszlevél postára adásának dátumát.

## 8. A jegyzőkönyv kötelező tartalmi elemei:

1. a Panaszos neve,
2. a Panaszos lakcíme, székhelye, illetve amennyiben szükséges, levelezési címe,
3. a panasz előterjesztésének helye, ideje, módja,
4. az Alapkezelő neve és címe,

5. a panasz részletes leírása, az egyes panaszelemek elkülönítetten történő rögzítésével,
6. a panasszal érintett szerződés száma, ügytől függően ügyfélszám,
7. a Panaszos által bemutatott iratok, dokumentumok és egyéb bizonyítékok jegyzéke,
8. a jegyzőkönyv felvételének helye, ideje,
9. személyesen közölt szóbeli panasz esetén a jegyzőkönyvet felvevő személy és a Panaszos aláírása.

→ Az Alapkezelő a személyesen közölt szóbeli panasz esetén a jegyzőkönyv egy másolati példányát átadja a Panaszosnak, telefonon közölt szóbeli panasz esetén a jegyzőkönyvet a panaszra adott válasz megküldésével egyidejűleg küldi meg a Panaszos részére.

## 9. Az adatkezelés szabályai

→ A panaszkezelés során az Alapkezelő különösen a következő adatokat kérheti a Panaszostól:

1. Neve,
2. szerződésszám, ügyfélszám,
3. lakcíme, székhelye, levelezési címe,
4. telefonszáma,
5. értesítés módja,
6. panasszal érintett termék vagy szolgáltatás,
7. panasz leírása, oka,
8. a panasz alátámasztásához szükséges, a Panaszos birtokában lévő olyan dokumentumok másolata, amely az Alapkezelőnél nem áll rendelkezésre,
9. meghatalmazott útján eljáró Panaszos esetében érvényes meghatalmazás és
10. a panasz megválaszolásához szükséges egyéb adat.

Az Alapkezelő a panaszt benyújtó Panaszos adatait a személyes adatok védelmére vonatkozó előírásoknak megfelelően kezeli.

## 10. A panasz elutasítása, illetve a panasz kivizsgálására előírt 30 napos válaszadási határidő túllépésére vonatkozó tájékoztatás

A panasz elutasítása vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a **fogyasztónak minősülő ügyfél** az alábbiakhoz fordulhat:

→ Pénzügyi Békéltető Testület (a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén): az aktuális elérhetőségek feltüntetésével,

→ az MNB pénzügyi fogyasztóvédelmi tárgyú megkeresések fogadására kialakított ügyfélszolgálata (a Magyar Nemzeti Bankról szóló törvényben meghatározott fogyasztóvédelmi rendelkezések megsértése esetén): az aktuális elérhetőségei feltüntetésével,

→ bíróság (a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén).

A panasz elutasítása vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a **fogyasztónak nem minősülő ügyfél** bírósághoz fordulhat (a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén).

A panasz elutasítása vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a **fogyasztónak minősülő ügyfél** igényelheti a Pénzügyi Békéltető

Testület, illetve az MNB pénzügyi fogyasztóvédelmi tárgyú megkeresések fogadására kialakított ügyfélszolgálata előtt megindítható eljárás alapjául szolgáló kérelem nyomtatvány megküldését az alábbi elérhetőségeken:

- telefonon a CIB24 Telefonos Ügyfélszolgálaton (+36-1-4-242-242) vagy az Alapkezelő +36-1-423-24-00-os telefonszámán minden munkanapon 9:00-17:00 közötti időszakban.
- alappanasz@cib.hu vagy a cib@cib.hu központi email címre írt elektronikus levél útján (az e-mail tárgyában szerepeltetve a „panasz" szót).

- az Alapkezelő címére (1024 Budapest Petrezselyem utca 2-8) küldött levél útján

A panasz elutasítása esetén az Alapkezelő tájékoztatja az ügyfelet arról, hogy tett-e általános alávetési nyilatkozatot, amelyben vállalja, hogy a békéltető testületi eljárásnak és egyezség hiányában az ilyen eljárásban hozott határozatnak aláveti magát.

A Pénzügyi Békéltető Testület, illetve az MNB pénzügyi fogyasztóvédelmi tárgyú megkeresések fogadására kialakított ügyfélszolgálata előtt megindítható eljárás kezdeményezésére rendszeresített formanyomtatványok elérhetőek:

- az MNB honlapján: https://www.mnb.hu/letoltes/fogyasztoi-panasz-szolgaltatonak-20180904-1.pdf,
- az Alapkezelő honlapján a Panaszkezelés menüpont alatt (https://eurizon.hu/panaszkezeles).

11. **További információ az MNB honlapján**: https://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/penzugyi-panasz.

Felhívjuk Ügyfeleink figyelmét, hogy a jelen Hirdetményben foglaltak nem pótolják, és nem helyettesítik az Alapkezelő Üzletszabályzatában foglaltakat. Kérjük, hogy az Alapkezelő által nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos bővebb információkat olvassa el az Alapkezelő Üzletszabályzatában.

Lezárva: 2023.január 10.

---

Portfóliókezelési szerződés
Önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztár portfólió kezelésére

amely létrejött egyrészről címe: …...; pénzforgalmi-jelzőszáma: ……; Fővárosi Törvényszék nyilvántartási száma: …; MNB nyilvántartási száma: …., mint megbízó (a továbbiakban: Pénztár),

másrészről az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (címe: 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága cg: 01-10-044283 szám alatt; tevékenységi engedélyszám: III/100.036/2002.; pénzforgalmi-jelzőszáma: 10700024-04444701-51100005), mint megbízott vagyonkezelő (a továbbiakban Vagyonkezelő)

között (a Pénztár és a Vagyonkezelő a továbbiakban együtt: Felek) az alulírott helyen, időben és feltételek szerint.

**1.** Értelmező rendelkezések

**1.1.** Átlagos lekötött tőke: egyenlő az induló vagyon (a megelőző üzleti év záró vagyona, vagyis a december 31-i nettó eszközérték, csonka üzleti év esetén a vagyonkezelés induló napjára számított nettó eszközérték) növelve az évközi befizetések és csökkentve évközi kifizetések súlyozott átlagával, ahol a súlyozás a be-, illetve kifizetés dátumától az üzleti évben hátralévő napok számával történik.

**1.2.** Banki Munkanap: az a nap, amelyen a kereskedelmi bankok Magyarországon ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak.

**1.3.** Minősített befolyás (befolyásoló részesedés): olyan közvetlen vagy közvetett részesedés egy vállalkozásban, amely a tőke vagy a szavazati jogok legalább 10%-át képviseli, illetve amely lehetővé teszi számottevő befolyás gyakorlását annak a vállalkozásnak az irányítása felett;

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

**1.5.** Eljárási Rend: A Pénztár, a Vagyonkezelő és a Letétkezelő között létrejött, a jelen szerződéssel összefüggő feladatok ellátására vonatokozó megállapodás.

**1.6.** Induló Vagyon: a Pénztár által a Vagyonkezelő részére a jelen szerződés alapján első ízben átadott pénzügyi eszközök.

**1.7.** Info tv.: az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló mindenkor hatályos 2011. évi CXII. törvény.

**1.8.** Kapcsolt Vállalkozás: a vállalkozás anyavállalata és leányvállalata, a vállalkozás anyavállalatának leányvállalata, a vállalkozásban minősített befolyással rendelkező tulajdonos vagy olyan vállalkozás, amelyben a vállalkozás vagy a vállalkozás tulajdonosa, felügyelőbizottsági tagja, vezető tisztségviselője, vagy ezek közeli hozzátartozója minősített befolyással rendelkezik,

**1.9.** Kormányrendelet: az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló mindenkor hatályos 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet

**1.10.** Likvidációs Veszteség: az eladott Pénztári Eszköz kényszerlikvidálás napjára számított eszközértékének és eladási értékének negatív különbsége.

**1.11.** MNB: Magyar Nemzeti Bank

**1.12.** Öpt.: az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló mindenkor hatályos 1993. évi XCVI. törvény

**1.13.** Pénztári Eszköz: a Pénztár portfóliójában szereplő pénzügyi eszköz.

**1.14.** Pmt.: a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló mindenkor hatályos 2017. évi LIII. törvény

**1.15.** Portfólió (Kezelt vagyon): A Pénztárnak a Vagyonkezelő által mindenkor kezelt pénztári eszközei.

**1.16.** Ptk.: a polgári törvénykönyvről szóló mindenkor hatályos 2013. évi V. törvény

**1.17.** Rendkívüli Kifizetés: Amennyiben a Vagyonkezelő kezelésében lévő portfólió értékének több, mint 30%-át érinti a kifizetés, azt a Felek rendkívülinek tekintik.

**1.18.** Portfóliókezelési Alapdíj: a Portfólió teljesítményétől független, a Pénztárat terhelő és a Vagyonkezelőt megillető díj.

**1.19.** Portfóliókezelési Prémium: a Portfólión elért teljesítménytől függő mértékű, a Pénztárat terhelő és a Vagyonkezelőt megillető díj.

**1.20.** Tpt.: a tőkepiacról szóló mindenkor hatályos 2001. évi CXX. törvény

**1.21.** Vagyonelem: a Pénztár tulajdonában álló, jelen szerződés tárgyát képező pénz, illetve pénzügyi eszköz

**1.22.** Vagyonkezelési Irányelvek: a Pénztár által megfogalmazott a Vagyonkezelő által kezelt Portfólióra vonatkozó befektetési politika.

**2.** A megbízás tartalma

**2.1.** A Pénztár megbízza a Vagyonkezelőt, hogy az Induló Vagyont és a jelen szerződés szerint átadásra kerülő pénztári eszközöket a jelen szerződésben foglaltaknak megfelelően a tőle, mint jó szakmai hírnévvel rendelkező portfóliókezelési tevékenység folytatására engedéllyel rendelkező szervezettől elvárható gondossággal kezelje („Portfóliókezelés”).

**2.2.** A Vagyonkezelő a 2.1. pontban foglalt megbízást elfogadja.

**2.3.** A Vagyonkezelő a 2.1. pontban foglalt kötelezettsége teljesítéséért díjazásra jogosult, melyet a Pénztár a jelen szerződésben foglaltak szerint köteles a részére megfizetni.

**3.** A Pénztár minősítése

**3.1.** A Vagyonkezelő kijelenti, hogy a Pénztárat a Bszt. 51. § (1) bekezdésének a) pontjában foglaltak alapján elfogadható partner ügyfélnek minősíti és a részére nyújtott Portfóliókezelési, illetve befektetési tanácsadási szolgáltatások nyújtása során a Bszt. elfogadható partnerekre vonatkozó rendelkezéseit alkalmazza.

**3.2.** A Pénztár az elfogadható partner minősítést jelen szerződés aláírásával elfogadja.

**4.** Letétkezelő

**4.1.** A Pénztár tájékoztatja a Vagyonkezelőt, hogy a jelen szerződéshez kapcsolódó Letétkezelői tevékenység végzésével a [……..]-t („Letétkezelő”) bízta meg.

**4.2.** A Letétkezelőnél a Pénztár részére a Vagyonkezelő által nyújtott jelen szerződés szerinti szolgáltatás kapcsán vezetett elkülönített befektetési számla, értékpapír számla, illetve értékpapír letéti számla, valamint egyedi értékpapír nyilvántartásban feltüntetett értékpapír felett a Vagyonkezelő jogosult rendelkezni. A Pénztár köteles megtenni minden szükséges intézkedést a Vagyonkezelő jelen pont szerinti rendelkezési joga biztosítása céljából. A Pénztár Letétkezelőnél vezetett jelen pont szerinti számláit az Eljárási Rend tartalmazza.

**4.3.** A Vagyonkezelő az 4.2. pontban meghatározott számlák felett jelen szerződés felmondása vagy megszüntetése esetén a felmondási idő leteltéig, illetve a megszűnés napjáig, de legkésőbb az elszámolás megtörténtéig jogosult rendelkezni.

**4.4.** A Vagyonkezelő minden, jelen megállapodás hatálya alá tartozó ügyletről legkésőbb az ügyletkötés napját követő első Banki Munkanapon tranzakciós értesítőt küld a Letétkezelőnek, és legkésőbb az adott ügylet végrehajtásának napját követő első Banki Munkanapon a Pénztárnak. (A tranzakciós értesítő tartalmi elemeit az I. számú melléklet I.1. pontja tartalmazza.)

**4.5.** A Pénztár nevében a Letétkezelő rendszeresen ellenőrzi, hogy a Vagyonkezelő tevékenysége összhangban áll-e ezen megállapodásban foglaltakkal és a vonatkozó jogszabályokkal, valamint az egyéb előírásokkal. Amennyiben a Letétkezelő szabálytalanságot észlel, arra haladéktalanul, de legkésőbb az észlelést követő a második Banki Munkanapon felhívja a Vagyonkezelő és a Pénztár figyelmét és jelenti az MNB-nek. A Vagyonkezelő köteles a jelzést megvizsgálni, és egyetértés esetén haladéktalanul intézkedni a szabálytalanság megszüntetés érdekében.

**5.** A Vagyonelemek átadása, kivonása

**5.1.** A Pénztár az Induló Vagyont legkésőbb a szerződéskötés napján bocsátja a Vagyonkezelő rendelkezésére.

**5.2.** A Pénztár a jelen Szerződés hatálya alatt bármikor további Pénztári Eszközöket helyezhet el a Portfólióban, illetve az abból való kivonásra adhat megbízást.

**6.** A Portfólióba történő befizetések

**6.1.** A Pénztár a Vagyonkezelő részére kezelés céljából pénzösszeget a Pénztár 4.2. pontban meghatározott befektetési számlájára történő átutalással adhat át.

**6.2.** A Pénztár az 6.1. pontban meghatározott átutalás tényéről az átutalás napján 12 óráig köteles értesíteni a Vagyonkezelőt.

**6.3.** A befektetési számlára átutalt összeg a jóváírás napjától számít a kezelt vagyonba, amennyiben az összeg az átutalás napján délután 3 óráig jóváírásra kerül a Pénztár 4.2. pontban meghatározott befektetési számláján és amennyiben az Banki Munkanapra esik. Amennyiben az összeg az átutalás napján délután 3 óra után kerül jóváírásra a Pénztár 4.2. pontban meghatározott befektetési számláján, úgy a vagyonkezelésbe adás napja a következő Banki Munkanap.

**7.** A Vagyonelemek Portfólióból történő kivonása

**7.1.** A kezelt vagyon 2%-ánál kisebb kifizetésekre legkésőbb az esedékesség napján 12 óráig adhat a Pénztár írásban megbízást a Vagyonkezelő részére.

**7.2.** A kezelt vagyon 2%-át meghaladó, de 10%-ánál kisebb kifizetésekre legkésőbb az esedékesség napját megelőző Banki Munkanap 12 óráig adhat a Pénztár írásban megbízást a Vagyonkezelő részére.

**7.3.** A kezelt vagyon 10%-ánál nagyobb kifizetésekre legkésőbb az esedékesség napját megelőző harmadik Banki Munkanap 12 óráig adhat a Pénztár írásban megbízást a Vagyonkezelő részére.

**7.4.** A Vagyonkezelő a Pénztár által kivonásra megjelölt Vagyonelemet a Pénztár által kivonásra megjelölt Banki Munkanapon, de legkésőbb a megbízás megadását követő harmadik Banki Munkanapon különíti el és vonja ki a Portfólióból.

**7.5.** A Vagyonelemek Portfólióból történő kivonásából eredő esetleges veszteséget és hozamcsökkenést a Pénztár viseli, azért a Vagyonkezelőt nem terheli felelősség.

**7.6.** Rendkívüli Kifizetések

7.6.1. A Pénztár bármikor elrendelhet Rendkívüli Kifizetést a Vagyonkezelőnek kezelésbe átadott Portfólió terhére, azonban erről előzetesen egyeztetnie kell a Vagyonkezelővel.

7.6.2. A Rendkívüli Kifizetés elrendelése esetén a Vagyonkezelő köteles az utasítás kézhezvételének napján a Portfólió eszközönkénti eszközértékét meghatározni.

7.6.3. A Vagyonkezelőnek törekednie kell arra, hogy a Pénztár számára a befektetések vagy azok egy részének felszabadítása a lehető legkisebb Likvidációs Veszteséget okozza.

7.6.4. A Rendkívüli Kifizetésből eredő Likvidációs Veszteséget a Pénztár viseli.

7.6.5. A Rendkívüli Kifizetésről a Vagyonkezelő minden esetben köteles jegyzőkönyvet készíteni, melyet a Pénztár és a Vagyonkezelő egyetértőleg aláírásukkal látnak el.

**8.** Vagyonkezelési tevékenység

**8.1.** A Vagyonkezelő a Portfóliót a Kormányrendeletben meghatározott szabályok és a Pénztár befektetési politikája szerint kezeli. Ennek során a Vagyonkezelő

a) a Pénztár által megfogalmazott Vagyonkezelési Irányelvek (III. sz. melléklet) kereteit figyelembe véve meghatározza a kezelésébe átadott Portfólió befektetéseinek összetételét és lejáratát;

b) szervezi és irányítja a Portfólió befektetési ügyleteit; valamint

c) nyilvántartást vezet a kezelésbe átadott befektetett Pénztári Eszközökről.

**8.2.** A Vagyonkezelő a Portfóliókezelési tevékenységét az Induló Vagyon tekintetében a szerződés hatálybalépésének napján kezdi meg. Az ezt követően a Vagyonkezelő rendelkezésére bocsátott Vagyonelemek kezelését azon a Banki Munkanapon kezdi meg, amelyen ezen eszközök a Pénztár 4.2. pontban meghatározott számláján a 6.3. pontban foglaltak szerint jóváírásra kerültek. A Pénztár köteles minden befektetési tevékenységét olyan módon végezni, hogy a Pénztár tulajdonában lévő és a Vagyonkezelő rendelkezésére bocsátott Pénztári Eszközök (a Pénztár javára kötött ügyletek kapcsán nyújtott óvadék kivételével) teljes egészében és folyamatosan a Letétkezelő birtokában maradjanak.

**8.3.** A Vagyonkezelő a vagyonkezelési tevékenysége keretében az általa kezelt Portfólióba tartozó pénzügyi eszközök esetében saját nevében, a Pénztár javára jár el. A Vagyonkezelő a Portfóliókezelési tevékenysége során végrehajtott ügyleteket a Pénztár 4.2. pontban meghatározott számlái javára és terhére teljesíti.

a) A Vagyonkezelő az egyes tranzakciók során a jelen szerződés teljesítéséhez kapcsolódó Eljárási Rend rendelkezései szerint köteles eljárni.

b) A Portfólió részét képező pénzügyi eszközből eredő tagsági jogokat és kötelezettségeket a Vagyonkezelő a Pénztár nevében kizárólag annak eseti meghatalmazása alapján és utasításai szerint gyakorolhatja.

c) Névre szóló részvény esetében a részvénykönyvbe a Pénztár kerül részvényesként bejegyzésre.

**8.4.** A Vagyonkezelő a Portfóliót jelen szerződés és a Vagyonkezelési Irányelvek keretein belül, önállóan kezeli. A Pénztár a Portfóliókezelés során konkrét üzletmenetre vonatkozó egyes szerződések megkötésére a Vagyonkezelőnek utasítást – a 8.7.2. pontban foglaltakat kivéve - nem adhat, jogosult azonban írásban erre vonatkozó javaslatot tenni. A Pénztár javaslata a Vagyonkezelőt nem köti.

**8.5.** A Vagyonkezelő az általa a Pénztár részére megvásárolt minden értékpapírt köteles haladéktalanul, de legkésőbb a birtokba vétel napját követő első Banki Munkanapon KELER zárásig átadni a Pénztár Letétkezelőjének.

**8.6.** A Vagyonkezelő szavatol a Pénztár számára beszerzett és javára tartott értékpapírok igény-, per-, és tehermentességéért (kivéve ezen megállapodás 11. pontjában foglaltakat), valamint tulajdonszerzésének jogszerűségéért.

**8.7.** A Vagyonkezelő a Portfólió terhére kizárólag a Vagyonkezelési Irányelvekben megadott Pénztári rendelkezésnek megfelelően szerezhet:
a) saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt,
b) saját maga által kezelt értékpapírt,
c) kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott pénzügyi eszközt, ide nem értve a szabályozott piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt,
d) a Tpt. szerint nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.

8.7.1. A 8.7. pontban meghatározott pénzügyi eszköz vásárlása esetén a Vagyonkezelő köteles haladéktalanul, de legkésőbb a vásárlást követő Banki Munkanapon a Pénztárat és a Letétkezelőt értesíteni.

8.7.2. A Vagyonkezelési Irányelvekben megadott rendelkezését a Pénztár a Vagyonkezelő értesítésével egyoldalan megváltoztathatja, így különösen a Pénztár bármikor egyoldalúan megtilthatja a 8.7. pontban meghatározott pénzügyi eszközök további vásárlását.

**9.** A Vagyonkezelő Portfóliókezelési tevékenysége körében a Pénztár Portfóliója terhére nem köthet ügyletet szabályozott piacra be nem vezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerben történő kereskedés tárgyát nem képező értékpapírra olyan személlyel vagy szervezettel, amelyben minősített befolyással (befolyásoló részesedéssel) rendelkezik, vagy amely a Vagyonkezelőben minősített befolyással (befolyásoló részesedéssel) rendelkezik.

**10.** A Vagyonkezelő a tulajdonában lévő értékpapírokat nem helyezheti el a Pénztár általa kezelt Portfóliójába, illetve nem vásárolhat ilyen értékpapírt annak terhére.

**11.** A Vagyonkezelő az általa kezelt vagyont nem terhelheti meg, kivéve, ha a befektetési tevékenység során az egyes értékpapír ügyletek lebonyolítása (különösen egyes tőzsdei ügyletek) esetén biztosíték adására van szükség.

**12.** Értékpapír-kölcsönzés

**12.1.** A Vagyonkezelő az általa kezelt Portfólióba tartozó értékpapírokat nem adhatja kölcsönbe.

**13.** Származtatott ügyletek

**13.1.** A Vagyonkezelő származtatott ügyleteket a Vagyonkezelési Irányelvek rendelkezéseinek megfelelő mértékben és módon köthet.

**14.** Tőke- és hozamgarancia, tőke- és hozamvédelem

**14.1.** A Vagyonkezelő a Portfólió vonatkozásában a tőke megóvására, illetve a hozamra nem vállal garanciát és nem tesz ígéretet.

**15.** A Portfólió nyilvántartása

**15.1.** A Vagyonkezelő a Pénztár számára kezelt Portfóliót az egyéb általa kezelt portfólióktól (befektetési alapoktól) elkülönítve tartja nyilván és kezeli.

**15.2.** A Vagyonkezelő a Portfólió eszközeit mérlegében nem mutatja ki.

**16.** A Vagyonkezelési Irányelveket a Felek minden évben egyszer, illetve bármelyikük kezdeményezésére felülvizsgálják.

**17.** A Vagyonkezelő díjazása

**17.1.** A Vagyonkezelőt a Portfóliókezelési tevékenységéért vagyonkezelési alapdíj és jelen szerződésben meghatározott feltételek teljesülése esetén Vagyonkezelési Prémium illeti meg.

**17.2.** A Vagyonkezelő 18. pontban meghatározott Vagyonkezelési Alapdíja tartalmazza a tevékenységével kapcsolatban felmerülő költségeket is.

**17.3.** A közvetett befektetési instrumentumok alkalmazása során biztosítani kell, hogy a Pénztárat közvetetten terhelő befektetési költségek mértéke – a közvetlen befektetésekhez kapcsolódó költségekhez mérten - a vagyonkezelési költségekkel összhangban legyen. Közvetett befektetési instrumentumnak tekinthetők a Kormányrendelet 1. sz. mellékletében meghatározott befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív értékpapírok (Összhangszabály).

**17.4.** A Vagyonkezelési Alapdíj és a Vagyonkezelési Prémium összege nem haladhatja meg az Öpt. által meghatározott maximumot azzal, hogy a számítás során vagyonkezelési díjként kell figyelembe venni a 17.3 szerinti eszközökből a Vagyonkezelőt megillető alapkezelési díjat is.

**17.5.** A Felek megállapodnak, hogy a 2017/565/EU rendelet 50. cikke szerinti tájékoztatást a Portfólióban lévő pénzügyi eszközök költségeivel kapcsolatosan a Vagyonkezelő minden naptári évre vonatkozóan eljuttatja a Pénztárhoz a következő év március 31-ig.

**18.** Vagyonkezelési Alapdíj

**18.1.** A Vagyonkezelőt a Felek által meghatározott átlagos lekötött tőke évi 0,15%-ának megfelelő forint összeg illeti meg időarányosan Portfóliókezelési Alapdíjként.

**18.2.** A Vagyonkezelő nem jogosult az alapdíj felére, amennyiben a portfolió teljesítménye nem haladja meg a referenciahozamot.

**18.3.** A Vagyonkezelési Alapdíj minden naptári negyedév végét követően, az átlagos lekötött tőke megállapítását és annak a Pénztár részéről történő elfogadását követő 15. munkanapon belül esedékes a Vagyonkezelő által kiállított számla alapján. A Vagyonkezelő minden negyedév végén megküldi a Pénztár részére a Vagyonkezelési díj kimutatást.

**18.4.** Az átlagos lekötött tőke összegét csökkentő tétel

a) Az átlagos lekötött tőke összegét csökkenteni kell a Vagyonkezelő által, az átlagos lekötött tőke összege számításánál figyelembe vett időszak alatt tartott, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által kezelt befektetési alapok befektetési jegyei (CIB befektetési jegyek) átlagállományának összegével.

b) Az átlagos állomány összegét csökkentő tételt az alábbi módon kell meghatározni. A CIB befektetési jegyeknek az adott időszak induló napi árfolyamértékét (adott napi állomány és adott napi aktuális árfolyam szorzata) az időszak alatti befektetési jegy eladásokkal, illetve vételekkel kell korrigálni, oly módon, hogy az induló napi befektetési jegy árfolyamértéket csökkenteni kell az adott időszaki befektetési jegy eladások és növelni kell az adott időszaki befektetési jegy vételek árfolyamértékének súlyozott számtani átlagával, ahol a súlyozás az eladás, illetve vétel dátumától az adott időszakban hátralévő napok számával történik.

**18.5.** A Vagyonkezelő a Portfólió értékének az elszámolási időszakban történő csökkenése esetén is részesül Vagyonkezelési Alapdíjban. A Portfólió értékének esetleges csökkenése esetén a Vagyonkezelő felelősségét a Vagyonkezelési Irányelvekben foglaltak szabályozzák.

**19.** Vagyonkezelési Prémium

**19.1.** A Vagyonkezelőt a sikeres Portfóliókezelési tevékenysége esetén Vagyonkezelési Prémium illeti meg.

**19.2.** A Vagyonkezelési Prémium számítása a referencia hozam (benchmark) alapján történik.

**19.3.** Ezen megállapodás szerint a referenciahozam: a jelen szerződés hatálya alatt a_____ indexek hozamának súlyozott számtani átlaga, az alábbi súlyozással:

| Index megnevezése: | Súlyarány: |
|---|---|

Amennyiben a Portfólió jelen szerződés 20. pontja szerinti hozama meghaladja a referencia hozamot (benchmarkot) (100%), úgy a Vagyonkezelési Prémium mértéke a referencia hozamhoz képest elért többlet hozam __%-a.

**19.4.** A Vagyonkezelési Prémium számításáról készített kimutatást, és a kimutatás alapján kiállított számlát Vagyonkezelő minden naptári év végét követő 15 Banki Munkanapon belül nyújtja be a Pénztárnak, melyet a Pénztár annak kézhezvételét követő 15 Banki Munkanapon belül köteles kiegyenlíteni.

**20.** A Portfólión elért teljesítmény, illetve hozam számítása, bemutatása

**20.1.** A Portfólión elért teljesítmény, illetve hozam számítása és bemutatása során a Bszt. 3. mellékletében foglalt rendelkezések a Kormányrendeletben foglalt eltéréssekkel irányadók.

**20.2.** A meghatározott Vagyonkezelési Prémium elszámolásánál a hozam növelésre kerül az évközi Likvidációs Veszteségekkel.

**20.3.** A hozam számítása során használt adatokat és információkat a Vagyonkezelő köteles legalább 5 évig megőrizni.

**20.4.** Havi jelentés

A Vagyonkezelő a kezelésében lévő Pénzügyi Eszközök értékelését minden tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig készíti el a tárgyhónap utolsó napjára vonatkozóan a Bszt., a Kormányrendelet és az MNB vonatkozó iránymutatásainak megfelelően és megküldi azt a Pénztárnak. (A havi jelentés tartalmi elemeit az I. számú melléklet I.2. pontja tartalmazza.)

a) A havi jelentést a Vagyonkezelő köteles a Letétkezelővel egyeztetni.

**21.** Adatszolgáltatás

**21.1.** A Vagyonkezelőt jelen szerződésben rögzítetteken túl nem terheli a Pénztár tagjai felé információ nyújtási kötelezettség.

**21.2.** A Pénztártagok felé fennálló tájékoztatási kötelezettségnek a Pénztárnak kell eleget tennie saját Alapszabályának megfelelően. A Vagyonkezelő azonban biztosítja a Pénztár részére az általa kezelt portfólió tekintetében azon információkat, melyek ahhoz szükségesek, hogy a Pénztár tájékoztatási kötelezettségének eleget tudjon tenni.

**21.3.** A Vagyonkezelő, amennyiben a Portfóliókezelési tevékenysége keretében a Pénztár javára olyan pénzügyi eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt köteles teljesíteni.

**22.** A Pénztár jogai

**22.1.** A Pénztár jogosult a Vagyonkezelő tevékenységét rendszeresen ellenőrizni, valamint a beszámolási kötelezettségeihez igazodóan és azon kívül eseti írásbeli jelentést, beszámolót, illetve kimutatást kérni.

**22.2.** A Vagyonkezelő a Pénztár 22.2. pontban meghatározott megkeresésének a kézhezvételt követő öt Banki Munkanapon belül köteles eleget tenni, azonban a Pénztár kifejezett kérésére azt haladéktalanul köteles elkészíteni.

**22.3.** 2A Vagyonkezelő a 21.2. pontban meghatározottakon kívül a tőkepiacon történt eseményekről, valamint a saját tevékenységéről negyedévente írásbeli beszámolót készít a Pénztár részére.

**23.** Felelősség

**23.1.** A Vagyonkezelő kijelenti, hogy rendelkezik a Portfóliókezelési tevékenység végzéséhez szükséges személyi és tárgyi feltételekkel.

**23.2.** Jelen megállapodás hatálya alá tartozó tevékenység ellátása során a Vagyonkezelő a tőle, mint Portfóliókezelési tevékenységet üzletszerűen folytató társaságtól elvárható fokozott gondossággal köteles eljárni.

**23.3.** A Vagyonkezelő a Portfóliókezelési tevékenység során jogosult harmadik személy közreműködését igénybe venni, mely személy tevékenységéért úgy felel, mintha maga járt volna el.

**23.4.** Mindkét fél felel az általa jelen megállapodásban foglaltak megszegésével jogellenesen okozott kárért, kivéve, ha bizonyítja, hogy magatartása nem volt felróható.

**23.5.** A jogszabályoktól vagy a Vagyonkezelési Irányelvekben foglaltaktól való eltérések által okozott károkból adódó esetleges veszteségekért való felelősség szabályait a Vagyonkezelési Irányelvek rögzíti.

**24.** Befektetési tanácsadás

**24.1.** Vagyonkezelő a Pénztár kérésére írásban befektetési tanácsot ad a Vagyonkezelési Irányelvek felülvizsgálatához.

**24.2.** A Vagyonkezelő által a befektetési tanácsadási szolgáltatása keretében a Pénztár tudomására hozott, a Vagyonkezelő által készített elemzések, értékelések, javaslatok és egyéb anyagok a Vagyonkezelő üzleti titkaként kezelendők, azok a Vagyonkezelő hozzájárulása nélkül harmadik személy részére nem tehetők hozzáférhetővé.

**24.3.** A Vagyonkezelési Irányelvekről való döntés joga kizárólag a Pénztárat illeti, a Vagyonkezelő által nyújtott befektetési tanácsadás alapján a konkrét döntést minden esetben a Pénztár hozza meg.

**24.4.** A Vagyonkezelőt nem terheli semminemű felelősség a befektetési tanácsadás alapján a Pénztár által hozott döntésekért, azok eredményéért. A felelőssége kizárólag kötelezettségeinek szándékos vagy súlyos gondatlan megszegésével a Pénztárnak közvetlenül okozott károkért való helytállásra terjed ki.

**24.5.** A Vagyonkezelőt nem terheli felelősség a befektetési tanácsadás alapján a Pénztár által hozott döntésnek az eredményességéért, a Pénztár döntéseinek eredményéért; valamint azért, hogy a Pénztár által hozott döntés a Pénztár üzleti érdekeinek megfelel.

**24.6.** A Vagyonkezelő által a befektetési tanácsadás keretében a Pénztárnak nyújtott ajánlás minden esetben értékelés, elemzés eredménye. Az értékelés, elemzés adott esetben több módszerrel is lehetséges, amely módszerek eredménye eltérő lehet. Az értékelés módszerének kiválasztása a Vagyonkezelő kizárólagos joga. A Vagyonkezelő a Pénztár erre irányuló írásbeli kérésére tájékoztatást ad az értékelés adott esetben választott módszeréről.

**25.** Együttműködés, titoktartás

**25.1.** Felek kijelölt ügyintézőik útján rendszeres kapcsolatban állnak és együttműködnek, ideértve a Pénztár által megbízott Letétkezelőt is. Felek kötelesek azonnal értesíteni egymást minden olyan információról, amely a jelen megállapodást érintheti.

**25.2.** Felek megállapodnak abban, hogy a jelen megállapodásban meghatározott értesítéseket e-mailen (amelyet tartós adathordozónak tekintenek), postai levél vagy kézbesítő útján küldik el egymásnak.

**25.3.** Felek rögzítik, hogy az MNB részére történő jogszabály által előírt negyedéves jelentési és éves beszámoló készítési kötelezettség a Pénztárat terheli, azonban a Vagyonkezelő az ehhez szükséges és rendelkezésére álló adatokat köteles a Pénztár részére a kötelezettsége teljesítéséhez szükséges határidőben rendelkezésre bocsátani.

**25.4.** A Vagyonkezelő (annak vezető tisztségviselői és alkalmazottai) kijelenti, hogy a jelen megállapodás folytán tudomására jutott adatokat azok jellegére való tekintettel bizalmasan, üzleti titokként kezeli, a szerződés megszűnését követő 8 éven keresztül megőrzi és semmilyen illetéktelen harmadik személynek - a Pénztár írásbeli engedélye nélkül - nem hozza tudomására. Az esetleges bírósági, hatósági megkereséseknek a Vagyonkezelő köteles eleget tenni, azonban köteles a Pénztárat – amennyiben erre a vonatkozó jogszabályok lehetőséget adnak - haladéktalanul értesíteni az ilyen megkeresés tényéről.

**25.5.** Vagyonkezelő jogosult a Pénztárral fennálló szerződéses kapcsolat tényére referenciaként hivatkozni.

**26.** A megállapodás hatálya, módosítása, megszűnése

**26.1.** A Felek jelen portfóliókezelési szerződést határozatlan időre kötik. A jelen portfóliókezelési szerződés a Felek között korábban hatályban lévő azonos portfólióra vonatkozó portfóliókezelési szerződés helyébe lép.

**26.2.** Ezen megállapodás (beleértve annak mellékleteit is) közös megegyezéssel a Felek képviseletre jogosult személyei által írásban bármikor módosítható, illetve megszüntethető.

**26.3.** Ezen megállapodás megszüntetését rendes felmondással, 30 napos felmondási idővel bármelyik fél kezdeményezheti.

**26.4.** A felmondást írásban kell közölni. A rendes felmondást nem kell indokolni, a rendkívüli felmondást azonban köteles a Pénztár részletesen megindokolni.

**26.5.** A Pénztárt rendkívüli, azaz azonnali hatályú felmondási jog illeti meg, ha a Vagyonkezelő ezen megállapodásban vállalt kötelezettségeit neki felróhatóan, súlyosan vagy ismételten megszegi, és azokat ismételt felszólítás ellenére sem teljesíti.

**26.6.** A Pénztárt rendkívüli, azaz azonnali hatályú felmondási jog illeti meg a következő esetekben is:
- ha a Vagyonkezelő Portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó tevékenységi engedélyét az MNB visszavonja,
- ha a Vagyonkezelő ellen felszámolási-, csődeljárás, vagy végelszámolási eljárás indul.
- ha a Vagyonkezelő és a Letétkezelő vagy a Vagyonkezelő és a Pénztár között a vonatkozó hatályos jogszabályok által meghatározott összeférhetetlenség következik be.

**27.** A megállapodás megszűnése - elszámolás

**27.1.** Ezen megállapodás megszűnését követően minden esetben teljes körű elszámolást kell végezni.

**27.2.** Rendes felmondás

a) A rendes felmondás közlésétől számított 10 napon belül a Pénztár köteles rendelkezni arról, hogy a Vagyonkezelő által kezelt eszközök ellenértékét az eszközök értékesítését követően készpénz formájában kívánja átvenni, vagy pedig a meglévő eszközök teljes körét, esetleg annak csupán egy meghatározott részét és a fennmaradó eszközök értékesítéséből befolyt készpénzt veszi át.
b) Amennyiben a Pénztár másként nem rendelkezik, úgy részére a meglévő eszközöket adja át a Vagyonkezelő.
c) Amennyiben a Pénztár készpénzre tart igényt, vagy a Portfóliónak csak egy előre meghatározott részét kívánja átvenni, úgy a Vagyonkezelő köteles a felmondási idő alatt a portfólió azon elemeinek, melyet a Pénztár nem kíván eszköz formájában átvenni, az értékesítését megkísérelni. Az értékpapírok ezen értékesítéséből eredő veszteséget a Felek Likvidációs Veszteségnek tekintik, amely az elszámolás során ekként kerül figyelembevételre.
d) A Pénztár kötelezettséget vállal arra, hogy a rendes felmondás közlésétől számított 10 napon belül a Vagyonkezelőnek írásban megküldi azon természetes vagy jogi személy nevét és elérhetőségét, akivel a Vagyonkezelő köteles tételesen elszámolni. Ennek hiányában a Vagyonkezelő a Pénztárral köteles elszámolni. A tételes elszámolás elküldésével a portfólióátadás megtörténtnek tekintendő.
e) A felmondási idő lejártával a Vagyonkezelő köteles az elszámolásokat a Pénztárnak vagy az általa kijelölt személynek átadni. A portfólió átadáskori értéke az átadás napján számított eszközértéke.

**27.3.** Rendkívüli felmondás

a) A rendkívüli, azaz azonnali hatályú felmondás az arról szóló írásbeli értesítésnek az érintett Fél által történő kézhezvételével lép hatályba. Kézhezvétel napjának legkésőbb az értesítés ajánlott küldeményként való feladását követő harmadik munkanap tekintendő.
b) A rendkívüli felmondásban a Pénztár köteles kijelölni azon természetes vagy jogi személyt és feltüntetni annak elérhetőségét, akivel a Vagyonkezelő köteles tételesen, a meglévő eszközök átadásával elszámolni. Ilyen kijelölés hiányában a Vagyonkezelő a Pénztárral köteles elszámolni. A tételes elszámolás elküldésével a vagyonátadás megtörténtnek tekintendő.
c) A Vagyonkezelőt rendkívüli felmondás esetén a vagyonátadás napjáig illeti meg díjazás.

**28.** Egyéb rendelkezések

**28.1.** A portfóliókezelési tevékenység üzleti éve január 1-jétől december 31-éig tart.

**28.2.** A Vagyonkezelő kijelenti, hogy
- ellene végelszámolási, csőd vagy felszámolási eljárás nincsen folyamatban, és jelen szerződés létrejöttét megelőző két évben sem volt,
- egyetlen vezető tisztségviselője sem vezető tisztségviselője a Pénztár Letétkezelőjének,
- sem közvetve, sem közvetlenül nem rendelkezik tulajdonrésszel a Pénztár Letétkezelőjében,
- nincs olyan minősített befolyással (befolyásoló részesedéssel) rendelkező tulajdonosa, vezető tisztségviselője vagy ezek közeli hozzátartozója, aki a Pénztár alkalmazottja, vagy a Pénztár vezető tisztségviselője vagy ezek közeli hozzátartozója,
- illetve nincs olyan vezető tisztségviselője, vezető állású dolgozója, befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, aki a portfóliókezeléshez kapcsolódó területen alkalmazott személy a befektetési döntések végrehajtásában közreműködő szolgáltatónál,
- nem állnak fenn vele szemben a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb összeférhetetlenségi feltételek,
- a portfóliókezelési tevékenységgel kapcsolatos bármiféle, jogszabályban meghatározott összeférhetetlenség bekövetkezéséről, az ettől számított három napon belül értesíti a Pénztárat.

**28.3.** Ezen megállapodásban nem szabályozott kérdésekben az alábbi jogszabályok irányadók:
- Ptk.,
- Öpt.,
- Tpt.,
- Kormányrendelet,
- Bszt.

**28.4.** A Felek rögzítik, hogy ezen megállapodásból eredő esetleges vitás kérdéseiket, beleértve ezen megállapodás érvényességére vonatkozót is, mindenekelőtt tárgyalások útján próbálják meg rendezni.

**28.5.** A Felek rögzítik, hogy amennyiben jelen szerződés aláírását követően a vonatkozó jogszabályok megváltoznak, és a jogszabályváltozás indokolja, úgy jelen szerződést az új jogszabályi feltételeknek megfelelően módosítják.

**28.6.** A Vagyonkezelő kötelezi magát arra, hogy tevékenysége során betartja az Info tv., valamint a Pmt. rendelkezéseit.

**28.7.** A Vagyonkezelő a Pénztár kérésére legalább negyedévente részt vesz a Pénztár Igazgató Tanácsának ülésein.

**28.8.** A Pénztár kijelenti, hogy a Vagyonkezelő végrehajtási politikáját megismerte, azt kifejezetten elfogadja.

**28.9.** Pénztár kijelenti, hogy a Bszt. 40. § - 41. §-aiban és a 43. §-ában foglalt tájékoztatást megkapta, a jelen megállapodást a tájékoztatás ismeretében köti meg.

**28.10.** Jelen megállapodás az aláírás napját követő banki munkanapon lép hatályba.

Budapest,

Mellékletek

| | |
|---|---|
| I. számú melléklet | Tranzakciós értesítő, Havi jelentés tartalmi elemei |
| II. számú melléklet | Vagyonkezelési Prémium |
| III. számú melléklet | Vagyonkezelési Irányelvek |
| IV. számú melléklet | Kapcsolattartók listája |
| V. számú melléklet | Alkalmassági kérdőív |

| | |
|---|---|
| ..... | ..... |
| Eurizon Asset Management Hungary Zrt.. | Nyugdíjpénztár |

I. számú melléklet

I.1. Tranzakciós értesítő tartalmi elemei a következők:

- a Vagyonkezelő neve,
- a Pénztár neve, vagy más azonosítója,
- az ügylet azonosítója,
- az ügylet dátuma (kötés napja),
- ügyletkötés időpontja,
- megbízás típusa,
- teljesítési hely,
- a pénzügyi eszköz megnevezése,
- a pénzügyi eszköz azonosítója,
- a pénzügyi eszköz mennyisége (darabszám, névérték),
- az eladás/vétel megjelölése, vagy a megbízás természete, ha sem eladásnak, sem vételnek nem tekinthető,
- a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet
- a pénzügyi teljesítés napja,
- a Vagyonkezelő által a Pénztár felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege,
- ha az ügyféllel szemben álló fél maga az Alapkezelő vagy annak csoportjához tartozó személy vagy az Alapkezelő egy másik ügyfele, ennek közlése, kivéve, ha az ügyletet anonim kereskedést lehetővé tevő kereskedési rendszerben hajtották végre.

I.2. Havi jelentés tartalmi elemei:

- eszközönkénti bontásban tartalmazza az összes eszközállományt, megjelölve annak névértékét, bekerülési árát és aktuális értékét, és a pénzeszköz kezdő és záró egyenlegét,
- a Vagyonkezelő által kötött ügyleteket a periódusban,
- a papírok beszerzési és eladási árait a periódusban,
- az árfolyamnyereségeket (FIFO elv szerint párosított adásvételek), kamatok összegét, pénzügyi eszközön realizált osztalék, egyéb hozamjellegű kifizetés,
- a kényszerlikvidációs veszteségeket,
- havi átlaghozam, ennek összehasonlítása a szerződésben foglalt referenciaértékkel
- a befektetések portfólió osztályba sorolását,
- társasági esemény a kezelt portfólió részét képező valamely pénzügyi eszközzel kapcsolatban.

I.3. Kiegészítő jelentési kötelezettségek

A Vagyonkezelő tájékoztatja a Pénztárat arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.

II. számú melléklet

Ezen megállapodás 19. számú pontjában leírt Vagyonkezelési Prémium tartalma a következő:

Amennyiben a Vagyonkezelő a tárgyévben a referenciahozam értékénél magasabb hozamot ér el, abban az esetben a Vagyonkezelési Prémium meghatározása az alábbi módszerrel történik (A példa egyszerűsítést tartalmaz, mivel azzal a feltételezéssel él, hogy nincs vagyonmozgás és nincs saját befektetési jegy a Portfólióban. Amennyiben ezek a feltételek nem teljesülnek a számítást a vagyonmozgásból és saját befektetési jegy portfólióban tartásából adódó korrekciós tényezőkkel végezzük):

Példa:

Alapadatok:

| | | |
|---|---|---|
| Induló tőke: | | 1.000.000.000 Ft. |
| Záró vagyon: | | 1.200.000.000 Ft. |
| Elért bruttó hozam %-osan kifejezett értéke: | 20 % | |
| Elért bruttó hozam Ft-ban kifejezett értéke: | | 200.000.000 Ft. |
| Referenciahozam %-osan kifejezett értéke: | 15 % | |
| Referenciahozam Ft-ban kifejezett értéke: | | 150.000.000 Ft. |
| Alapdíj %-osan kifejezett értéke: | | 0,15% |
| Alapdíj Ft-ban kifejezett értéke: | | 1.500.000 Ft. |
| | | |
| Elért bruttó hozam-alapdíj-referenciahozam Ft-ban kifejezett értéke: | | 48.500.000 Ft. |
| | | |
| Portfoliókezelési prémium - 10%: | | 4.850.000 Ft. |
| | | |
| Összes portfoliókezelési prémium: | | 4.850.000 Ft. |
| | | |
| Összes díj: | | 6.350.000 Ft. |
| | | |
| Nettó hozam: | | 193.650.000 Ft. |
| Nettó hozam: | | 19,37 % |

III. számú melléklet

……..
Vagyonkezelési Irányelvek
……. Tartalék

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által kezelt portfóliórészre vonatkozóan

I. Általános célok és irányelvek

A Vagyonkezelő a rendelkezésére bocsátott vagyont a tőle elvárható gondossággal kezeli, a befektetett eszközöket biztonságos módon értékesíti, és ismételten befekteti a legjobb hozam elérése és a vagyon gyarapítása érdekében. A Vagyonkezelő a jogszabályban meghatározott befektetési szabályok, valamint jelen Vagyonkezelési irányelvek keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót (prompt, határidős, opciós, származékos), amivel megítélése szerint a Pénztár portfóliójának, befektetéseinek hozama növelhető, a Pénztár eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető.
A közvetett befektetési instrumentumok alkalmazása során biztosítani kell, hogy a Pénztárat közvetetten terhelő befektetési költségek mértéke – a közvetlen befektetésekhez kapcsolódó költségekhez mérten - a portfóliókezelési költségekkel összhangban legyen a Kormányrendelet 2. sz. melléklete 1) bekezdésének e) pontja alapján. Közvetett befektetési instrumentumnak tekinthetők a Kormányrendelet 1. sz. mellékletében meghatározott befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív értékpapírok (Összhangszabály).

II. A befektetett eszközök
A Vagyonkezelő a Pénztár vagyonát a Kormányrendet 3. § (1) bekezdésében meghatározott eszközök közül a III.1. táblázatban foglaltakba fektetheti be, a Kormányrendelet 2.sz. mellékletének szabályain túl a táblázat szerinti minimum – cél és maximum arányokban. A táblázat tartalmazza az egyes eszközcsoportokhoz tartozó referencia indexeket.

III. A stratégiai eszközösszetétel
3.1 Nyugdíjpénztár a befektetett eszközök alábbi összetételét határozza meg:

| Kód | Megnevezés | Minimum | Célarány | Maximum | Benchmark |
|---|---|---|---|---|---|
| 70OBP06 | Magyar állampapír | % | % | % | …… |
| 70OBP07 | Magyar állam készfizető kezességével biztosított értékpapír | % | % | % | …… |
| 70OBP10 | Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | % | % | % | …… |
| 70OBP12 | Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | % | % | % | …… |
| 70OBP08 | Külföldi állampapír | % | % | % | …… |
| 70OBP09 | Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal | % | % | % | …… |
| 70OBP10 | Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | % | % | % | …… |
| 70OBP11 | Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | % | % | % | …… |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 70OBP12 | Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | % | % | % | …… |
| 70OBP13 | Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | % | % | % | …… |
| 70OBP14 | Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | % | % | % | …… |
| 70OBP15 | Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | % | % | % | …… |
| 70OBP45 | Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél | % | % | % | …… |
| 70OBP46 | Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél | % | % | % | …… |
| 70OBP17 | A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya | % | % | % | …… |
| 70OBP16 | Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé | % | % | % | …… |
| 70OBP18 | A tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény | % | % | % | …… |
| 70OBP16 | Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, | % | % | % | …… |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé | | | | | |
| 70OBP19 | Olyan Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé | | % | % | % | ..... |
| 70OBP21 | Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, nyilvános nyíltvégű befektetési jegy (ETF) | | % | % | % | ..... |
| 70OBP23 | | Kötvényalap | % | % | ..... | |
| 70OBP24 | | Részvényalap | % | % | ..... | |
| 70OBP25 | | Árupiaci alap | % | % | ..... | |
| 70OBP32 | A külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, nyilvános nyíltvégű befektetési jegy (ETF) | | % | % | % | ..... |
| 70OBP34 | | Kötvényalap | % | % | ..... | ..... |
| 70OBP35 | | Részvényalap | % | % | ..... | ..... |
| 70OBP36 | | Árupiaci alap | % | % | ..... | ..... |
| 70OBP03 | Befektetési számla | | % | % | ..... | ..... |
| 70OBP04 | Lekötött betét | | % | % | ..... | ..... |
| 70OBP43 | Egyéb kollektív befektetési értékpapír | | % | % | % | ..... |
| 70OBP02 | Pénzforgalmi számla | | % | % | % | ..... |
| 70OBP47 | Határidős ügyletek fedezeti céllal | | % | % | % | ..... |
| 70OBP48 | Opciós ügyletek | | % | % | % | ..... |
| 70OBP50 | Swap ügyletek | | % | % | % | ..... |
| 70OBP49 | Repó (fordított repó) ügyletek | | % | % | % | ..... |
| 70OBP53 | Értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések | | % | % | % | ..... |
| 70OBP29 | Kockázati tőkealapjegy | | % | % | % | ..... |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 70OBP54 | egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír | % | % | % | …… |
| | | % | % | % | |

A Vagyonkezelő a Pénztár HUF-tól eltérő denominációjú eszközeinek deviza kockázati kitettsége csökkentése érdekében, fedezeti célból a kitettség erejéig fx forward ügyleteket köthet.

3.2. A kihelyezett portfólióra vonatkozó referencia portfólió

A portfólió relatív teljesítménye mérésének és a Vagyonkezelő munkája megítélésének alapja egy olyan index-kompozíció, amely kifejezi a Pénztár kockázatvállalási hajlandóságát és meghatározza a Vagyonkezelő számára a követendő befektetési politika fő irányvonalát.

A referenciahozam (benchmark) megegyezik a jelen szerződés hatálya alatt a ___ index forintban kifejezett* hozamának súlyozott számtani átlagával, ahol az indexek súlyai a következőképpen alakulnak.

Index megnevezése: Súlyarány:

A referenciahozam (benchmark) összetétele a Pénztár Igazgatótanácsának döntésének megfelelően év közben bármikor módosítható.
*A forintosítás az értékelés napján érvényes MNB devizaközép árfolyamon történik.

3.2.1. A referenciahozam számításának módja
A referenciahozam (bázishozam) számításánál a mindenkor hatályos Kormányrendeletben foglaltak az irányadók.
Amennyiben a benchmark összetétele év közben változik, akkor a változás napja által elválasztott periódusokra a Vagyonkezelő, az adott periódusban irányadó összetétel szerint külön-külön kiszámítja a benchmark értékét, és mértanilag kapcsolja össze őket.

3.3. A megengedett arányoktól való eltérés esetén követendő szabályok

3.3.1 Ügyletkötés által okozott eltérés
Ha a Vagyonkezelő által kötött ügylet eredményeképpen a portfólió összetétele olyan mértékben változna, amely már sérti a vonatkozó jogszabályban foglalt korlátozásokat, akkor – ha ezt a Pénztár Letétkezelője ezt az ügylet elszámolását megelőzően észleli, - az érintett tranzakció végrehajtását a Pénztár Letétkezelője megtagadja, valamint a korlátozások megsértéséről haladéktalanul értesíti az MNB-t, a Pénztárat és a Vagyonkezelőt.
A Vagyonkezelő köteles a korlátozások megsértésének megszüntetése érdekében azonnal intézkedni.
A Vagyonkezelő köteles a korlátozások megsértését előidéző ügyletkötés által a Pénztár részére esetlegesen okozott kárt megtéríteni.

3.3.2 A kezelésbe adott vagyon összegének változása által okozott eltérés
A jogszabályban vagy a Vagyonkezelési Irányelvekben megszabott korlátoktól történő a kezelésbe adott vagyon változása miatt esetlegesen előforduló nagyobb eltérés esetén a Vagyonkezelő annak észlelésekor 5 Banki Munkanapon belül helyreállítja a jogszabályban vagy a Vagyonkezelési Irányelvekben meghatározott korlátozásoknak megfelelő eszközallokációt. A kezelésbe adott vagyon összegének változása által okozott eltérésért a Vagyonkezelő nem felel.

3.3.3 A befektetési politika változása által okozott eltérés
A jogszabályban vagy a Vagyonkezelési Irányelvekben megszabott korlátoktól történő a befektetési politika változása miatt esetlegesen előforduló nagyobb eltérés esetén a Vagyonkezelő annak észlelésekor 5 Banki Munkanapon belül helyreállítja a jogszabályban vagy a Vagyonkezelési

Irányelvekben meghatározott korlátozásoknak megfelelő eszközallokációt. A Vagyonkezelési Irányelvek változása által okozott eltérésért a Vagyonkezelő nem felel.

3.3.4. A piaci árfolyamok elmozdulása által okozott eltérés

A jogszabályban vagy a Vagyonkezelési Irányelvekben megszabott korlátoktól a piaci árfolyamok elmozdulása által okozott eltérés esetén, amennyiben az eltérés nem haladja meg a megengedett érték +/- 2,5 százalékot a Vagyonkezelő a limitek megsértését követő 30 naptári napon belül köteles gondoskodni arról, hogy az adott eszközök vagy eszközcsoportok aránya a Vagyonkezelési Irányelvekben meghatározott korlátok közé kerüljön.

Amennyiben az eltérés meghaladja a megengedett érték +/- 2,5 százalékot, a Vagyonkezelő a limittől való eltérést az eltérés bekövetkezését követő 5 Banki Munkanapon megszűntetni köteles. A piaci árfolyamok elmozdulása által okozott eltérésért a Vagyonkezelő nem felel.

3.4. Rendkívüli piaci esemény

Pénztár és a Vagyonkezelő közösen a következőképpen definiálja a rendkívüli piaci eseményeket:

- Amennyiben a portfólió hozama öt Banki Munkanap alatt 10 százalékponttal vagy azt meghaladó mértékben csökken.
- Amennyiben egy pénzügyi eszköz értéke öt Banki Munkanap alatt 20 százalékkal vagy azt meghaladó mértékben csökken.

Amennyiben a fenti események valamelyike bekövetkezik, a Vagyonkezelő köteles azonnal írásban értesíteni a Pénztár Igazgatótanácsát. A fentiekben definiált rendkívüli piaci események bekövetkezésekor a 3.3. pontban meghatározott lehetőségeken túl a Pénztár előrejelzést kér a Vagyonkezelőtől a kiváltó ok megszűnésének valószínűségére, amelyet követően a Pénztár Igazgatótanácsa döntést hoz a követendő stratégiai teendőkről, amit írásban juttat el a Vagyonkezelő részére.

Budapest,

| | |
|---|---|
| ..... | ..... |
| Eurizon Asset Management Hungary Zrt. | Nyugdíjpénztár |

IV. számú melléklet

Kapcsolattartók listája

A Pénztár részéről az alábbiakban megnevezett személyek jogosultak a Vagyonkezelő által kezelt portfóliórész felett rendelkezni mindaddig, amíg a Vagyonkezelő a Pénztártól ettől eltérő írásbeli rendelkezést nem kap.

Kapcsolattartók a Pénztár részéről:

| Név/Beosztás | Aláírás | Rendelkezési jog* |
|---|---|---|
| | | önálló rendelkezés<br>együttes rendelkezés |
| | | önálló rendelkezés<br>együttes rendelkezés |
| | | önálló rendelkezés<br>együttes rendelkezés |
| | | önálló rendelkezés<br>együttes rendelkezés |

*a megfelelő rész aláhúzandó

Kapcsolattartók listája a Vagyonkezelő részéről

Kapcsolattartók a Vagyonkezelő részéről:

| Név | Beosztás | Elérhetőség |
|---|---|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

V. sz. melléklet

Alkalmassági kérdőív – Portfóliókezelt Ügyfelek részére

Az alkalmassági kérdőív célja
Az Alapkezelő a Bszt. 44. § (1) bekezdése alapján portfóliókezelési szolgáltatás és befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtását megelőzően alkalmassági kérdőív elvégzésére hívja fel elfogadható partner minősítésű Ügyfelét. A kérdőív célja az, hogy az Alapkezelő meggyőződjön arról, hogy a leendő szerződő fél kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, valamint, hogy az Alapkezelő a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárhassa a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél befektetési céljait, ideértve az Ügyfél kockázattűrését, valamint azt, hogy az ügylet jellegénél fogva a portfóliókezelt Ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatokat, annak érdekében, hogy az Ügyfél körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon, illetve a portfoliókezelési szolgáltatás keretében alkalmas ügyletet kössön, ideértve az ügyfél fenntarthatósági preferenciáit is.
Az alkalmasság értékelésének a célja tehát az, hogy az Alapkezelő képes legyen az Ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon eljárni. Az Alapkezelő részére az információkat az ügyfél bármely vezető állású személye(i), illetve a vezető állású személy(ek) által a kérdőív kitöltésére kifejezetten felhatalmazott személy adhatja meg.
Az Alapkezelő a lenti kérdőív kitöltése révén szerzi meg az Ügyféltől vagy potenciális Ügyféltől mindazon információkat, amelyek az Alapkezelő számára az Ügyféllel kapcsolatos lényeges tények megértéséhez és ahhoz szükségesek, hogy az Alapkezelő észszerű alapon meg tudja határozni azt, hogy a portfóliókezelési szolgáltatás keretében kötendő konkrét ügylet megfelel az adott Ügyfél befektetési céljainak, ideértve az Ügyfél kockázattűrését valamint a portfóliókezelt Ügyfél pénzügyi teherviselő képességét és fenntarthatósági preferenciáit is. Az Ügyfél általi pontos és naprakész információszolgáltatás elengedhetetlen ahhoz, hogy az Alapkezelő képes legyen az Ügyfél érdekeinek leginkább megfelelő módon eljárni.
Az Alapkezelő feltételezi, hogy az elfogadható partner minősítésű Ügyfele rendelkezik a szükséges szintű tapasztalatokkal és ismeretekkel a portfoliókezelés tárgyát képező termékek, ügyletek és szolgáltatások tekintetében.
Az Alapkezelő törvényi kötelezettsége, hogy e kérdőív keretében tájékozódjon, és megismerje az Ön által képviselt szervezet
→ befektetési céljait, ideértve kockázattűrését,
→ valamint, hogy portfóliókezelt Ügyfelek esetén meggyőződjön arról, hogy a szervezet az ügylet jellegénél fogva pénzügyileg viselni tudja a szervezet befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatokat,
→ valamint megismerje az Ön által képviselt szervezet fenntarthatósággal kapcsolatos preferenciáit.

"A fenntartható befektetés" olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetést jelent, amely hozzájárul a környezeti célokhoz és amelyet pl. erőforrás felhasználás hatékonysági mutatókkal lehet mérni. Ilyen mutatók vonatkozhatnak az energiafelhasználásra, a megújuló energiára, a nyersanyagok használatára, a víz és termőföld használatra, hulladék kezelésre, üvegházhatású gázok kibocsátására vagy a befektetés hatása a biodiverzitásra, a körforgásos gazdaságra. Fenntartható az a gazdasági tevékenységbe történő befektetés is, amely társadalmi célokat mozdít előre, például olyan befektetés, amelynek célja az egyenlőtlenség elleni küzdelem, vagy elősegíti a társadalmi össztartozást, a társadalom integrációját vagy ipari kapcsolatokat. Fenntartható a humán tőkébe történő befektetés vagy olyan csoportok segítése, amelyek gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetűek. Fenntarthatónak akkor minősülhet egy befektetés, ha az nem sérti jelentősen a fenti célokat és a befektetést végrehajtó vállalat alkalmazza az ún. jó vállalatirányítási gyakorlatokat, pl. erős vezetési struktúrája van, kapcsolatot tart a munkavállalóival, koherens javadalmazásirendszert alkalmaz és betartja az adózási szabályokat.

Ezeket a célokat nevezzük fenntarthatósági (ESG) tényezőknek: környezeti (Environmental), társadalmi (Social) és jó vállalatirányítás (Good governance).

Nyilatkozat

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által a portfóliókezelési szolgáltatással kapcsolatos, az általam képviselt szervezet számára adott tájékoztatás alapján kijelentem, hogy:
Az alkalmassági kérdőívben rögzítésre kerülő befektetési célok, a tervezett befektetési időtáv összhangban van az általam képviselt szervezetnek az Alapkezelő által kezelendő, illetve kezelt portfolió pénzügyi teherviselő képességével és fenntarthatósági preferenciáival.
Az alkalmassági kérdőívben rögzítésre kerülő befektetési célok, a tervezett befektetési időtáv összhangban van az általam képviselt szervezetnek az Alapkezelő által kezelendő, illetve kezelt portfolió befektetési elvárásainak megvalósításával.
Kijelentem, hogy az általam képviselt szervezet a portfólió-kezelési szolgáltatás igénybevételével a fenti szempontok alapján megalapozott befektetési döntést hoz.
Kijelentem, hogy az alkalmassági kérdőív során az általam közölt információk megfelelnek a valóságnak, nem elavultak, hibásak vagy hiányosak.

Kelt.: …….

……..
Megbízó

Alkalmassági kérdőív - Portfóliókezelt Ügyfelek részére

Ügyfél: [Ügyfél]

portfólió neve: [kezelt vagy kezelendő portfólió neve]

1. Mi az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliójával kapcsolatos célja a pénzügyi termékekkel végrehajtott tranzakciók tekintetében?

a) A jelen portfólió befektetési célja a befektetések reálértékének megőrzése. Ennek érdekében a portfólió minimális kockázatot vállalhat alacsony veszteségviselési hajlandóság mellett.
b) A jelen portfólió befektetési célja a befektetések reálértékének növelése. Ennek érdekében közepes mértékű kockázatot vállalhat közepes mértékű veszteségviselési hajlandóság mellett.
c) A jelen portfólió befektetési célja a befektetések reálértékének jelentős növelése. Ennek érdekében jelentős kockázatot vállalhat magas veszteségviselési hajlandóság mellett.

2. A következő állítások közül melyik a legjellemzőbb az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliójával kapcsolatban a kockázathoz való hozzáállására?

a) Inkább legyen kifejezetten alacsony a hozam, amennyiben a befektetetett tőke elvesztésének kockázata ezáltal minimalizálható.
b) Közepesen magas hozamot szeretnék elérni, így elfogadom azt is, hogy a befektetések értéke ingadozik.
c) Magas hozamot szeretnék elérni, így elfogadom azt is, hogy a befektetések értéke jelentősen ingadozik.

3. A következő állítások közül melyik a legjellemzőbb az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliójával kapcsolatban

a) A portfólió likviditási célú (likviditási, működési vagy szolgáltatási célú)
b) A portfólió nem likviditási célú (fedezeti célú)

4. A portfóliókezelési szerződés és teljesítmény értékelés 1 éves időtartamán túl az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliója tekintetében milyen stratégiai befektetési időtávot preferál?

a) 1 évnél rövidebb időszak.
b) 1 és 3 év között.
c) 3 évnél hosszabb időszak.

5. Mekkora az Ön által képviselt intézmény mérlegfőösszege az utolsó beszámoló szerint?

a) 500M HUF alatt.
b) 500M HUF és 1Mrd HUF között.
c) 1Mrd HUF felett.

6. Az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliója tekintetében a tagok befizetései hogyan viszonyultak a szolgáltatási jellegű kifizetéseihez az elmúlt 5 évben?

a) A kifizetések összege jelentősen meghaladja a befizetések összegét.
b) Nagyságrendileg azonos összegű ki- és befizetés történik.
c) A befizetések összege jelentősen meghaladja a kifizetések összegét.

7. Az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliója tekintetében a tagok mekkora hányada vette fel a nyugdíjmegtakarításait a nyugdíjjogosultság megszerzését megelőzően (az elmúlt 5 év átlagát alapul véve)?

a) több mint 10%-a
b) 5% és 10% közötti hányada

c) kevesebb mint 10%-a

8. Az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliója tekintetében a tagok mekkora hányada esetében igaz, hogy a nyugdíjkorhatár eléréséig kevesebb mint 5 év van hátra?

a) több mint 30%-a
b) 20% és 30% közötti hányada
c) keveseb mint 20%-a

9. Mi az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliója rendszeres jövedelmének forrása?

a) A rendszeres jövedelem forrásának 80%-át vagy ennél nagyobb hányadát tagdíj befizetés teszi ki.
b) A rendszeres jövedelem forrásának kevesebb mint 80%-át, de több mint 60%-át teszi ki tagdíj befizetés.
c.) A rendszeres jövedelem forrásának kevesebb mint 60%-át tagdíj befizetés teszi ki.

10. Mekkora az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliójába fektető tagok éves átlagos befizetése?

a) 20000 HUF alatti összeg
b) 20000 HUF és 30000 HUF közötti összeg
c) 30000 HUF vagy afeletti összeg

11. Mekkora az Ön által képviselt intézmény portfóliókezelésben érintett jelen portfóliójába fektető tagok befizetéseinek átlagos rendszeressége?

a) negyedéves vagy annál gyakoribb
b) féléves
c) éves

12. Figyelembe véve, hogy befektetéseinek alkalmasnak kell lennie befektetési elvárásai megvalósítására, az Ön által képviselt szervezet - feltéve, hogy minden más körülmény azonos - amennyiben lehetséges előnyben részesítené azokat a befektetéseket, amelyek teljesítik az Ön által képviselt szervezet fenntarthatósági preferenciáit?

a) az általam képviselt szervezet előnyben részesíti fenntarthatósági preferenciáit teljesítő befektetéseket
b) az általam képviselt szervezet nem részesíti előnyben a fenntarthatósági preferenciáit teljesítő befektetéseket

13. Amennyiben az [12]-es kérdésre igennel válaszolt, akkor mely fenntarthatósági tényezőket részesítené az Ön által képviselt szervezet előnyben? (több lehetőséget is megjelölhet)

a) környezeti (Environmental)
b) társadalmi (Social)
c) jó vállalat irányítási gyakorlatok (Good governance)

14. Amennyiben az [12]-es kérdésre igennel válaszolt, akkor az Ön által képviselt szervezet portfoliójában mekkora részt tegyenek ki az olyan eszközök, amelyek teljesítik az Ön által képviselt szervezet fenntarthatósági preferenciáit, figyelembe véve a [2]-es kérdésben Ön által megjelölt fenntarthatósági tényezőket? (csak egy válasz jelölhető meg)

a) Az ESG termékek minimális aránya 25%
b) Az ESG termékek minimális aránya 50%
c) Az ESG termékek minimális aránya 75%

Kelt: Budapest [dátum]

.....
[Ügyfél]
[aláíró]
[pozíció]

Az alkalmassági kérdőív eredményéről szóló tájékoztatás – Portfóliókezelt Ügyfelek részére
Tájékoztatás az alkalmassági kérdőív eredményéről – Portfóliókezelt Ügyfelek részére

Tisztelt Ügyfelünk!

Az Alapkezelő a Bszt. 44. § (1) bekezdése alapján portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtását megelőzően alkalmassági kérdőív elvégzésére hívja fel Ügyfelét. A kérdőív célja az, hogy az Alapkezelő meggyőződjön arról, hogy a leendő szerződő fél kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon valamint, hogy az Alapkezelő a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárhassa a leendő szerződő fél, illetve az ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait, ideértve az ügyfél kockázattűrését, valamint azt, hogy az ügylet jellegénél fogva az ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatokat, annak érdekében, hogy az ügyfél körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet kössön, ideértve az Ön által képviselt szervezet fenntarthatósági preferenciáit is. Az Alapkezelő részére az információkat az ügyfél bármely vezető állású személye(i), illetve a vezető állású személy(ek) által a kérdőív kitöltésére kifejezetten felhatalmazott személy adhatja meg.
Amennyiben az Ügyfél a szolgáltatások igénybevételére vonatkozó alkalmassági kérdőívhez szükséges információkat nem közli az Alapkezelővel, illetve a kérdőív kitöltésének eredménye alapján az ügylet vagy a szolgáltatás nem felel meg az ügyfél befektetési céljainak, ideértve az ügyfél kockázattűrését, vagy az ügylet vagy szolgáltatás jellegénél fogva az ügyfél pénzügyileg nem tudja viselni a befektetési céljainak megfelelő, kapcsolódó befektetési kockázatokat, akkor az Alapkezelő nem nyújthatja az adott szolgáltatást, nem teljesítheti az adott ügyletet az Ügyfélnek.
Ezúton tájékoztatjuk, hogy az Önök által részünkre kitöltött alkalmassági kérdőív értékelését elvégeztük, amelynek eredményét az alábbiak szerint állapítottuk meg.
Az értékelés eredménye alapján az Ön által képviselt szervezet portfóliókezelésben érintett jelen portfóliója tekintetében a [Kockázatkerülő/Kiegyensúlyozott/Kockázatvállaló] portfólió típusba esik. Ennek értelmében az Ön által képviselt szervezet jelen portfóliója tekintetében a portfólióhoz rendelt benchmark maximális szórása [kevesebb mint 5% / több mint 5% de kevesebb mint 15% / több mint 15%].

Amennyiben az ESG termékek az Ön által képviselt szervezet számára alkalmasak, ESG preferenciáit évente figyelembe vesszük a referencia hozamra (benchmarkra) vonatkozó javaslatunk elkészítése során.

A fentieken felül az értékelés eredménye alapján az Ön által képviselt szervezet befektetési tanácsadásban érintett jelen portfóliója számára az alábbi pénzügyi eszköz típusok alkalmasak:
RÉSZVÉNYEK (RÉSZVÉNY JELLEGŰ ESZKÖZÖK)
- □ alkalmas
- □ nem alkalmas

HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ESZKÖZÖK
- □ alkalmas
- □ nem alkalmas

NYERSANYAG JELLEGŰ TŐKEPIACI BEFEKTETÉSEK
- □ alkalmas
- □ nem alkalmas

SZÁRMAZTATOTT ESZKÖZÖK
- □ alkalmas
- □ nem alkalmas

ESG ESZKÖZÖK

- □ alkalmas
- □ nem alkalmas

Kelt.

Tisztelettel:

Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés
- TERVEZET -

Jelen Értékpapír-kölcsönzési Keretszerződés („Keretszerződés”) létrejött egyrészről a(z)
(Cég)név:
Székhely:
Adószám:
Cégjegyzékszám/Nyilvántartási szám:
Pénzforgalmi számla száma:
Értékpapír számla száma:
mint kölcsönbe vevő (a továbbiakban: “Kölcsönbe vevő”),

másrészről a(z)

(Cég)név:
Székhely:
Cégjegyzékszám/Nyilvántartási szám:
Pénzforgalmi számla száma:
Értékpapír számla száma:
mint kölcsönbe adó (továbbiakban: “Kölcsönbe adó”) között jött létre.

Az Alapkezelő, mint Kölcsönbe adó a saját nevében, de az általa kezelt alapok, portfóliók javára jár el. A Kölcsönbe vevő és a Kölcsönbe adó a továbbiakban együttesen: „Felek”, illetve bármelyikük: „Fél” között, alulírott napon és helyen, az alábbi feltételek szerint:

1. A Keretszerződés tárgya

1.1. A Keretszerződés tárgyi hatálya

Jelen Keretszerződés a Felek között értékpapírok kölcsönzésére létrehozandó, illetve létrejött egyedi kölcsönszerződések „Egyedi Kölcsönszerződések” azon általános feltételeit tartalmazzák, amelyek minden Egyedi Kölcsönszerződés tekintetében alkalmazásra kerülnek, kivéve, ha az Egyedi Kölcsönszerződés másként rendelkezik. Amennyiben az Egyedi Kölcsönszerződés és jelen Keretszerződés rendelkezései között eltérés mutatkozik, az Egyedi Kölcsönszerződés élvez elsőbbséget. Azon kérdésekben, amelyeket sem az Egyedi Kölcsönszerződés, sem jelen Keretszerződés nem szabályoz, a jelen Keretszerződés szerinti kölcsönügyletekre alkalmazandó jogszabályok irányadók.

1.2. A Keretszerződés időbeli hatálya

A Keretszerződés azon a napon lép hatályba, amelyen azt mindkét Fél arra jogosult képviselője aláírásával látta el. Mindazonáltal, a Keretszerződés szabályozási tárgyából következően a Keretszerződés a Felek között csak akkor kerül alkalmazásra, ha a Felek között Egyedi Kölcsönszerződés is hatályban van. A Keretszerződés hatályban léte nem teremt szerződéskötési kötelezettséget Egyedi Kölcsönszerződések megkötésére a Felek egyikének terhére sem. Az Egyedi Kölcsönszerződések megszűnése önmagában nem jelenti jelen Keretszerződés megszűnését, az azonban a Felek javára, illetve terhére jogot, illetve kötelezettséget csak Egyedi Kölcsönszerződés hatályban léte esetén keletkeztet.

2. A Keretszerződés megszűnése

2.1. A Keretszerződés határozatlan időre szól.

2.2. Jelen Keretszerződést bármely Fél jogosult egyoldalú, a másik Féllel írásban közölt jognyilatkozattal (felmondással) megszüntetni
a) a másik Fél lényeges kötelezettségének megsértése esetén, azonnali hatállyal; a felmondás indokait is tartalmazó jognyilatkozattal (rendkívüli felmondás);

b) 10 napos felmondási idő közbeiktatásával, indokolási kötelezettség nélkül (rendes felmondás);
azzal, hogy a Keretszerződés megszűnésének időpontjával a Felek között hatályban levő Egyedi Kölcsönszerződések is megszűnnek, azaz a felmondás napját követő 3. munkanapon az értékpapír kölcsön futamideje lejár, a Kölcsönbe vevő a kölcsön tárgyát köteles visszaadni.

2.3. Bármely Egyedi Kölcsönszerződés tekintetében elkövetett szerződésszegés a Keretszerződés és a Felek között hatályban levő többi Egyedi Kölcsönszerződés tekintetében is szerződésszegésnek minősül, így a nem szerződésszegő Fél rendkívüli felmondási joga ilyen esetben valamennyi Egyedi Kölcsönszerződés és a Keretszerződés tekintetében is megnyílik.

3. Az Egyedi Kölcsönszerződés

3.1. Az Egyedi Kölcsönszerződés tárgya

3.1.1. Az Egyedi Kölcsönszerződést a Felek a jelen Keretszerződés I. sz. mellékletét képező mintaszerződés felhasználásával kötik, az annak tárgyát képező kölcsönügyletre, illetve kölcsönügyletekre (utóbbi, amennyiben egyazon Egyedi Kölcsönszerződés több, egymástól különböző Kölcsönzött Értékpapír kölcsönzését vagy ugyanazon Kölcsönzött Értékpapír eltérő Lejáratra történő kölcsönzését szabályozza) („Kölcsönügylet”, illetve „Kölcsönügyletek”).

3.2. Az Egyedi Kölcsönszerződés minimálisan az alábbiakat szabályozza:
a) a Kölcsönügylet tárgyát képező értékpapírok („Kölcsönzött Értékpapírok”) megjelölése (megnevezés, ISIN kód, sorozat, mennyiség, össznévérték);
b) a Kölcsönbe vevő vagy a Kölcsönbe vevő helyett harmadik személy által a Kezdőnapig óvadékként szolgáltatandó, illetve szolgáltatott értékpapírok megjelölése (megnevezés, ISIN-kód, sorozat, mennyiség, össznévérték, Óvadékérték) („Óvadéki Értékpapírok”);
c) az Óvadéki Értékpapírok szolgáltatójára vonatkozó alapadatok (amennyiben az Óvadéki Értékpapírokat nem a Kölcsönbe vevő szolgáltatja);
d) a Kölcsönügylet futamidejének kezdőnapja („Kezdőnap”), amelyen a Kölcsönbe adó a Kölcsönzött Értékpapírokat a Kölcsönbe vevő által meghatározott értékpapír-számlára transzferálni köteles, feltéve, hogy a Kölcsönbe vevő a 9. pontban meghatározott óvadékszolgáltatási kötelezettségének legkésőbb a 4.1. pontban írt határidőben teljesítette;
e) lejárat napja („Lejárat”), amelyen a Kölcsönbe vevő a Kölcsönadott Értékpapírokat visszaszolgáltatni köteles (amennyiben nem kerül sor a 2. pontban írtak alapján a Kölcsönügylet Lejárat előtti megszüntetésére, amely esetekben a Kölcsönzött Értékpapírok a Kölcsönügylet megszűnése napján szolgáltatandók vissza);
f) a kölcsönzési díj ún. időarányos része („Időarányos Díj”) számításának módja (díjalap; díjmérték);
g) arra vonatkozó figyelemfelhívást, hogy a kölcsön futamideje alatt az értékpapírban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a Kölcsönbe adó nem gyakorolhatja; és
h) részvény esetében a felek megállapodását a szavazati jog gyakorlására vonatkozóan.

3.3. A Kölcsönzött Értékpapírok és az Óvadéki Értékpapírok vonatkozásában tett szavatossági kijelentések

3.3.1. A Kölcsönbe adó szavatolja, hogy az Egyedi Kölcsönszerződés Kezdőnapján való teljesítésekor
a) a Kölcsönzött Értékpapírok azok feletti rendelkezési joga nem korlátozott abban a tekintetben, hogy az kiterjed a Kölcsönzött Értékpapírok jelen Keretszerződés, illetve az Egyedi Kölcsönszerződés feltételei szerinti kölcsönadására is;
b) a Kölcsönzött Értékpapírokat harmadik személy olyan joga nem terheli, amely jog fennállta esetén az értékpapírok a Tpt. 168. § (2) bekezdése értelmében kölcsönügylet tárgyait nem képezhetnék; a Kölcsönzött Értékpapírok per-, teher- és igénymentesek.

3.3.2. A Kölcsönbe vevő szavatolja, hogy a Kölcsönzött Értékpapírok visszaadásakor:
a) a Kölcsönzött Értékpapírok kizárólagos tulajdonában állnak; és
b) azok feletti rendelkezési joga nem korlátozott és e jog kiterjed a Kölcsönzött Értékpapírok jelen Keretszerződés, illetve az Egyedi Kölcsönszerződés feltételei szerinti visszaadására is;

c) a Kölcsönzött Értékpapírokat harmadik személy olyan joga nem terheli, amely jog fennállta esetén az értékpapírok a Tpt. 168. § (2) bekezdése értelmében kölcsönügylet tárgyait nem képezhetnék; a Kölcsönzött Értékpapírok per-, teher- és igénymentesek.

3.3.3. A Kölcsönbe vevő valamennyi, általa vagy a javára harmadik személy mint óvadékszolgáltató, illetve óvadéki kötelezett („Óvadéki Kötelezett") által az Egyedi Kölcsönszerződések alapján a Kölcsönbe adónak óvadékul átadott Óvadéki Értékpapírok tekintetében a Kölcsönbe adó óvadéki joga fennálltának teljes időszakára kijelenti és szavatolja, hogy az Óvadéki Értékpapírok - az esettől függően - a Kölcsönbe vevő vagy az Óvadéki Kötelezett tulajdonát képezik, per-, teher- és igénymentesek, és az előbbieknek és harmadik személynek semmilyen olyan joga nem áll fenn az Óvadéki Értékpapírokon, amely a Kölcsönbe adó jelen Keretszerződésen, illetve az Egyedi Kölcsönszerződéseken alapuló jogainak érvényesítését korlátozná vagy kizárná, így azok vonatkozásában harmadik személyeket, illetve az előbbi személyeket elővásárlási, vételi, visszavásárlási, óvadéki és zálogjog sem illet meg; az Óvadéki Értékpapírok forgalomképessége semmilyen tekintetben nem korlátozott.

3.4. Az Egyedi Kölcsönszerződés, illetve a Kölcsönügylet időbeli hatálya

3.4.1. Az Egyedi Kölcsönszerződés a 3.2. pont szerinti kérdésekről való megállapodással jön létre (lehetőség szerint az I. sz. melléklet szerinti mintaszerződés felhasználásával), feltéve minden esetben, hogy a Felek között a jelen Keretszerződés hatályban van.

3.4.2. Az Egyedi Kölcsönszerződés szerinti Kölcsönügylet határozott időre, az ún. Lejáratig szól. Amennyiben a Kölcsönügyletet a Felek nem szüntetik meg a Lejárat napját megelőzően közös megegyezéssel vagy az alábbiak szerinti felmondási jog gyakorlásával, a Kölcsönügylet a Lejárat napján szűnik meg. A Kölcsönügyletet a Felek a Lejáratot megelőzően egyoldalú nyilatkozattal (felmondással) az alábbi esetekben szüntethetik meg:
a) bármely Fél: a másik Fél lényeges kötelezettségének megsértése esetén, írásban közölt, indokolással ellátott jognyilatkozatban, azonnali hatállyal, azzal, hogy bármely Egyedi Kölcsönszerződés megszegése szerződésszegésnek minősül a többi hatályban levő Egyedi Kölcsönszerződés és jelen Keretszerződés szempontjából is;
b) a Kölcsönbe vevő: két munkanapos felmondási idő közbeiktatásával közölt felmondással, amelyet indokolni nem szükséges. E felmondási joggal részlegesen, azaz csak a Kölcsönzött Értékpapírok egy részét (részmennyiségét) érintően is élni lehet;
c) a Kölcsönbe adó: tíz munkanapos felmondási idő közbeiktatásával közölt felmondással, amennyiben a Kölcsönzött Értékpapírokat érintő nyilvános vételi ajánlat vagy olyan információ kerül közzétételre, amely a Kölcsönzött Értékpapírok bármely jellemző adatában változást jelentő vagy eredményező döntésről, tényről szól;
d) a Kölcsönbe adó indokolt esetben 3 munkanapos felmondási idő közbeiktatásával közölt felmondással, amennyiben az Alap forgalmazásából kifolyólag a kölcsönadott értékpapíroknak az Alap nettó eszközértékre vetített aránya meghaladja a 20%-t.

4. A Kölcsönzött Értékpapírok rendelkezésre bocsátása

4.1. A Kölcsönzött Értékpapírokat a Kölcsönbe adó a Kezdőnapon köteles a Kölcsönbe vevő rendelkezésére bocsátani, akként, hogy a Kölcsönzött Értékpapírokat e nappal, mint terhelési nappal a Kölcsönbe vevő Keretszerződésben meghatározott értékpapír-számlájára transzferálja, feltéve, hogy a Kölcsönbe vevő legkésőbb a Kezdőnapon, a Kölcsönzött Értékpapírok tárgynapi teljesítésére vonatkozó transzfermegbízás elszámolóház általi befogadásának utolsó lehetséges időpontját legalább 60 perccel megelőzően eleget tett óvadékszolgáltatási kötelezettségének.

4.2. A Kölcsönbe vevő a Kölcsönzött Értékpapírokat a Kölcsönügylet 2. pont szerinti megszűnése napján köteles a Kölcsönbe adónak visszaszolgáltatni, oly módon, hogy e napon azok a Kölcsönbe adó Keretszerződésben meghatározott értékpapír-számláján jóváírásra kerüljenek. Kölcsönzött Értékpapírok alatt a kölcsönadott értékpapírokkal azonos darabszámú, névértékű, fajtájú és sorozatú értékpapírok értendők.

4.3. A 4.1. és a 4.2. pontok szerinti kötelezettségek a Felek lényeges kötelezettségei, amelyek megsértése a nem szerződésszegő Félnek mind a Keretszerződés, mind bármely Egyedi

Kölcsönszerződés rendkívüli felmondására okot ad.

4.4. Amennyiben a Felek az Egyedi Kölcsönszerződés megszűnését megelőzően az Egyedi Kölcsönszerződés tárgyát képező Kölcsönzött Értékpapírokra vonatkozóan új Egyedi Kölcsönszerződést kötnek, amelynek Kezdőnapja megegyezik az előző Egyedi Kölcsönszerződés megszűnése napjával, a Felek jelen Keretszerződés 4.1, illetve 4.2 pontjai szerinti kötelezettségei az új Egyedi Kölcsönszerződés Kezdőnapján a Kölcsönzött Értékpapírok transzfere nélkül is teljesítettnek minősülnek, feltéve, hogy az óvadék e Kezdőnapon hiánytalanul a Kölcsönbe adó rendelkezésére áll.

5. Rendelkezési jog gyakorlása a Kölcsönzött Értékpapírok felett

5.1. A Kölcsönügylet futamideje alatt a Kölcsönzött Értékpapírokban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a Kölcsönbe adó nem gyakorolhatja, a Kölcsönzött Értékpapírok tulajdonjoga átszáll a Kölcsönbe vevőre.

5.2. Amennyiben a Kölcsönügylet futamideje alatt a Kölcsönzött Értékpapírokra a kibocsátó kifizetést vagy bármely más, a Kölcsönzött Értékpapírok tulajdonosát megillető juttatást teljesít (beleértve egyebek között a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. tv. 3:300. §-a szerinti alaptőke-emelés keretében a részvényeseknek ellenérték nélkül juttatott részvénytulajdont is), az a Kölcsönbe adót illeti meg, olyan módon, hogy e juttatás esedékességkori értékével a 6. pont szerinti kölcsönzési díj megnövelésre kerül (a kölcsönzési díj második díjelemeként). A kölcsönzési díj ezen eleme az érintett Kölcsönzött Értékpapír kibocsátója által a kifizetés, illetve juttatás teljesítésére meghatározott esedékességi időszak első napján (e napi indítással, terheléssel) esedékes. E kötelezettség a Kölcsönbe vevő lényeges kötelezettsége, amelynek megsértése a nem szerződésszegő Félnek mind a Keretszerződés, mind bármely Egyedi Kölcsönszerződés rendkívüli felmondására okot ad.

6. Kölcsönzési díj

6.1. A kölcsönzési díjat egy díjelem, illetve az 5.2 pont szerinti esetben két díjelem alkotja. Az ún. Időarányos Díj összege a Kezdőnap és a Kölcsönügylet megszűnésének napja közti időtartamhoz, mint a Kölcsönügylet tényleges futamidejéhez igazodik. Amennyiben az előzőek alapján kalkulált Időarányos Díj összege kevesebb lenne, mint …,- Ft ..., akkor a fizetendő Időarányos díj összege …,- Ft ... A második díjelem szabályozását az 5.2 pont tartalmazza. Az Időarányos Díj vetítési alapja a Kölcsönzött Értékpapírok Egyedi Kölcsönszerződés megkötése napján érvényes piaci értéke. A tényleges futamidő számítása 365 nap/év alapon történik. A tényleges futamidőbe a Kezdőnap nem számít be, a Kölcsönügylet megszűnésének napja azonban beszámít. Amennyiben a Kölcsönzött Értékpapírok visszaszolgáltatása nem történik meg a Kölcsönügylet megszűnése napján, a Kölcsönügylet megszűnésének napja és a Kölcsönzött Értékpapírok tényleges visszaszolgáltatásának napja közti időtartamra az egyébként járó Időarányos Díj 1,5 szerese illeti meg a Kölcsönbe adót.

7. Nem teljesítés esetére vonatkozó szabályok

7.1. Arra az esetre, ha a Kölcsönbe vevő a Kölcsönügylet megszűnése napján a Kölcsönzött Értékpapírokat nem szolgáltatja szerződésszerűen vissza, és e szerződésszegést az ettől számított 3 naptári nap (azaz három naptári nap) alatt sem orvosolja, a Kölcsönbe vevő a Kölcsönzött Értékpapírok értékét (darabszám és árfolyam szorzata) a Kezdőnap vagy a Kölcsönszerződés megszűnésének napja szerinti árfolyama közül a magasabb összeget alapul véve megállapítva, köteles a Kölcsönbe adó részére megfizetni. Jelen pont vonatkozásában az árfolyam meghatározásakor az értéknapon kialakult átlagárfolyam és záróárfolyam közül a magasabbat kell alkalmazni.

7.2. Arra az esetre, ha a Kölcsönbe adó a 7.1 pontban meghatározott esetben a Kölcsönbe vevő számára a 7.1. pontban meghatározott fizetési kötelezettség teljesítése alól felmentést ad úgy, hogy további póthatáridőt tűz a Kölcsönzött Értékpapírok Kölcsönbe vevő általi visszaszolgáltatására, e további póthatáridő alatt a Kölcsönbe vevő késedelmi díj megfizetése mellett tehet eleget értékpapír visszaszolgáltatási kötelezettségének. A késedelmi díj mértéke: a késedelemmel érintett értékpapírok késedelembe esés napján fennálló piaci értékének összegére vetített, a késedelembe esés napján érvényes jegybanki alapkamat másfélszeresével megegyező összeg (időarányosan, napi díj számítással). Amennyiben a Kölcsönbe vevő e póthatáridő alatt sem tesz eleget értékpapír szolgáltatási kötelezettségének, a Kölcsönbe adó - választása szerint - újabb póthatáridőt tűzhet vagy

követelheti a 7.1 pontban meghatározott összeg Kölcsönbe vevő általi megfizetését. A késedelmi díj az óvadékszolgáltatási kötelezettség késedelme esetén is felszámítható.

8. Késedelmi kamat

8.1. A jelen Keretszerződés szerinti fizetési kötelezettségek - a Keretszerződés eltérő rendelkezése hiányában - a jóváírás napján minősülnek teljesítettnek. Fizetési kötelezettség késedelmes teljesítése esetén a késedelmi kamat mértéke a jegybanki alapkamat másfélszeresével egyezik meg.

9. Az óvadék

9.1. A Kölcsönbe vevő a jelen Keretszerződés, illetve az Egyedi Kölcsönszerződések szerint őt terhelő kötelezettségek szerződésszerű teljesítését a Kölcsönügyletek hatályának fennállta alatt köteles mindvégig megfelelő óvadékkal biztosítani. Megfelelő óvadéknak csak olyan értékpapír minősül, amely kapcsán a Kölcsönbe adót megilleti az előzetes értesítés nélküli értékesítés, illetve a közvetlen kielégítés joga. Az óvadékot a Kölcsönbe vevő a Kölcsönbe adó részére köteles transzferálni, azaz az óvadék nyújtására kézizálog formájában kerül sor. Az óvadék II. mellékletben írtak, illetve - esetenként - az Egyedi Kölcsönszerződésben meghatározottak szerint számított piaci értéke („Óvadékérték") nem lehet kevesebb, mint a 9.4 pontban meghatározott érték, a Kölcsönbe adó által még vissza nem adott Kölcsönzött Értékpapírok piaci értékére vonatkoztatva. A Kölcsönbe vevő az óvadék-kiegészítési, -feltöltési kötelezettségének legkésőbb akkor köteles eleget tenni, és az óvadékot a 9.4 pontban meghatározott mértékre kiegészíteni, ha az Óvadékérték már a 9.5 pontban meghatározott mértéket sem éri el. A Kölcsönbe vevő által nyújtott óvadék a Kölcsönbe adó választásától függően bármely Egyedi Kölcsönszerződésen alapuló kötelezettség biztosítását szolgálhatja, az Óvadéki Kötelezett által nyújtott óvadék az Óvadéki Kötelezett rendelkezése szerint veendő figyelembe. Az Óvadéki Kötelezett rendelkezése hiányában az óvadék a Kölcsönbe adó által bármely Egyedi Kölcsönszerződés mögé rendelhető. A Felek kijelentik, hogy a jelen megállapodás nem minősül fogyasztói zálogszerződésnek.

9.2. A 9.1 pont alapján a Kölcsönbe vevő vagy az Óvadéki Kötelezett által a 4.1 pontban írt időpontig szolgáltatandó, illetve szolgáltatott Óvadéki Értékpapírok adatait az Egyedi Kölcsönszerződés tartalmazza. A Kezdőnapot követően az óvadékfeltöltési, -kiegészítési kötelezettség keretében szolgáltatott Óvadéki Értékpapírok szolgáltatásakor a Kölcsönbe vevő vagy - az esettől függően - az Óvadéki Kötelezett köteles a jelen Keretszerződés IV. sz. melléklete szerinti óvadéki nyilatkozatot kiállítani és azt a Kölcsönbe adóhoz eljuttatni. A Kölcsönbe adó jogosult és köteles azonban óvadéki nyilatkozat hiányában is óvadéknak tekinteni azon - a Kölcsönbe vevő vagy az Óvadéki Kötelezett által részére transzferált értékpapírokat, amelyek ettől eltérő rendeltetése a rendelkezésre álló adatok alapján nem azonosítható. Az óvadéki nyilatkozat szolgáltatásának hiányát a Kölcsönbe adó jogosult súlyos szerződésszegésnek tekinteni.

9.3. Amennyiben az Egyedi Kölcsönszerződés eltérő rendelkezést nem tartalmaz, az Óvadékérték meghatározása a Keretszerződés II. sz. mellékletében írtak szerint történik. A Kölcsönzött Értékpapírok piaci értéke („Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értéke") számítására a jelen Keretszerződés III. sz. mellékletében írtak irányadók.

9.4. A Kölcsönbe vevő - a 9.1 pontnak megfelelően - köteles folyamatosan gondoskodni arról, hogy a szerződéses kötelezettségek teljesítésének óvadékkal való fedezettsége mindenkor megfelelő legyen. Az óvadékkal való fedezettség akkor megfelelő, ha az Óvadéki Értékpapírok Óvadékértéke legalább 20%-kal meghaladja a Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értékét. E fedezettségi mértéknek a kezdőnapon fenn kell állnia, s amennyiben a fedezettségi szint a Kölcsönügylet fennállta alatt e mérték alá süllyed, az óvadék-kiegészítési, - feltöltési kötelezettségnek e mértékig kell - a 9.1 pontban írtak szerint - eleget tenni. A Felek az Egyedi Kölcsönszerződésben az e pont szerintitől eltérő fedezettségi mértéket határozhatnak meg.

9.5. Amennyiben a Kölcsönügyletek fennállta alatt bármikor az Óvadéki Értékpapírok Óvadékértéke kevesebb, mint 5%-kal haladja csak meg a Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értékét, a Kölcsönbe vevő köteles legkésőbb a következő banki napon - a Kölcsönbe adó erre vonatkozó felszólításának bevárása nélkül - eleget tenni óvadék-kiegészítési, illetve óvadékpótlási kötelezettségének. A Kölcsönbe vevő az óvadék kiegészítéseként - amennyiben a Felek eltérően nem állapodnak meg - állampapírt vagy

készpénzt köteles óvadékba adni a Kölcsönbe adónak olyan értékben, hogy az óvadékkal való fedezettség szintje elérje a 9.4 pontban meghatározott mértéket. A Felek az Egyedi Kölcsönszerződésben az e pont szerintitől eltérő fedezettségi mértéket határozhatnak meg.

9.6. Az óvadéki jog keretösszege megegyezik a szerződéses kötelezettségek és esetleges járulékaik teljes összegével, azaz kiterjed - az esettől függően - a késedelmi kamatra, a szerződéses kötelezettségek és az óvadék érvényesítésének költségeire, továbbá az óvadék tárgyára fordított szükséges költségekre is. A Kölcsönbe adó a Kölcsönbe vevővel szembeni, azon Egyedi Kölcsönszerződésekből folyó olyan lejárt követelését elégítheti ki az Óvadékból, amelynek kielégítésével a Kölcsönbe vevő késedelembe esett, avagy más szerződésszegést (beleértve egyebek között az óvadék kiegészítési, óvadékpótlási kötelezettség nem- vagy késedelmes teljesítését is) követett el és amely Egyedi Kölcsönszerződéshez az adott Óvadék a 9.1. pontban meghatározottak szerint az Óvadéki Kötelezett által rendelve volt (ha az óvadékot Óvadéki Kötelezett nyújtotta).

9.7. Az óvadék Kölcsönbe adó általi igénybevétele azt jelenti, hogy a Kölcsönbe adó az arra okot adó ok bekövetkezésétől kezdődően, a Kölcsönbe vevő vagy bármely más Óvadéki Kötelezett, illetve bármilyen harmadik személy külön hozzájáruló nyilatkozata nélkül, azonnal jogosulttá válik arra, hogy a követelését olyan módon elégítse ki, hogy az óvadék tárgyát a Ptk, illetve a Bszt, rendelkezései szerint értékesítse vagy megtartsa. Az óvadék igénybevétele értékpapírok esetében úgy történik, hogy az Óvadéki Értékpapírokat a Kölcsönbe adó tőzsdén harmadik fél részére értékesíti, az adott piaci viszonyok között elérhető reális áron. A Kölcsönbe adót megilleti az a jog is, hogy az Óvadéki Értékpapírokat maga vásárolja meg a Ptk, illetve a Bszt. közvetlen kielégítésre vonatkozó rendelkezései szerint.

9.8. Az óvadék igénybevételéről a Kölcsönbe adóköteles értesíteni a Kölcsönbe vevőt és az Óvadéki Kötelezettet (amennyiben van). A Kölcsönbe adó ezen értesítése tartalmazza a szerződésszegés tényét és azon követelés(ek) összegét, amely kielégítésére az óvadékot a Kölcsönbe vevő igénybe vette, valamint az óvadék érvényesítésére (az Óvadékértékre) vonatkozó elszámolást. A Kölcsönbe vevő és az Óvadéki Kötelezett közti elszámolás kizárólagosan a Kölcsönbe vevő feladata és felelőssége, azzal kapcsolatban a Kölcsönbe adóval szemben követelés nem érvényesíthető, illetve az ilyen követeléssel szemben a Kölcsönbe vevő a Kölcsönbe adót mentesíteni köteles.

9.9. A Kölcsönügyletek megszűnésekor - amennyiben a Kölcsönbe adónak a Kölcsönbe vevővel szemben jelen Keretszerződés 9.1. pontja alapján az adott óvadékhoz rendelet Egyedi Kölcsönszerződése alapján semminemű követelése nem áll fenn - az igénybe nem vett óvadéki értékpapírok zárolásának feloldásáról a Kölcsönbe vevő haladéktalanul jogosult gondoskodni, a Kölcsönbe adóköteles ennek során minden szükséges nyilatkozatot megtenni. Az óvadéki jog jelen pont szerinti megszűnéséig az Óvadéki Értékpapírok az óvadékból nem vonhatók ki, s azokkal a Kölcsönbe vevő vagy bármely más harmadik személy egyéb módon sem jogosult rendelkezni, kivéve, ha ahhoz a Kölcsönbe adó írásban hozzájárul.

9.10. Az Óvadéki Értékpapírok részben is, egyenként is igénybe vehetők. Abban az esetben, ha az óvadék értéke annak részleges igénybevétele folytán csökkent, az Óvadékot a Kölcsönbe vevő a Kölcsönbe adó felhívására köteles a 9.5 pontban foglaltak megfelelő alkalmazásával kiegészíteni.

9.11. Az óvadékszolgáltatási kötelezettség a Kölcsönbe vevő lényeges kötelezettsége, amelynek megsértése mind a Keretszerződés, mind bármely Egyedi Kölcsönszerződés rendkívüli felmondására okot ad.

9.12. Az óvadékot nyújtó személy szavatolja, hogy az Óvadéki Értékpapírok per-, teher-, igény és hiánymentesek; azok jelen Óvadéki Nyilatkozat szerinti óvadékba adását, azok tekintetében a Kölcsönbe adó Keretszerződés szerinti óvadéki joga gyakorlását, az óvadék igénybevétele esetén a Kölcsönbe vevő vagy az Óvadéki Értékpapírok más vevője általi tulajdonba-lépést semmilyen, az Óvadéki Értékpapírokat illetően bármely személyt megillető jog nem akadályozza és nem korlátozza.

9.13. A Felek megállapodnak abban, hogy a Kölcsönbe adó az értékpapír formájában kapott óvadékot nem jogosult újrafelhasználni.

10. Vegyes rendelkezések

10.1. Jogviták rendezése

A Felek megállapodnak, hogy jelen Keretszerződésből és az Egyedi Kölcsönszerződésekből vagy azokkal összefüggésben, azok megszegésével, megszűnésével, érvényességével vagy értelmezésével kapcsolatban esetlegesen keletkező vitáikat megpróbálják békés úton rendezni. Amennyiben a jogvita békés rendezése nem lehetséges, úgy bármely Fél jogosult bírósághoz fordulni.

10.2. SFTR adatszolgáltatás

A Felek megállapodnak abban, hogy az SFTR szabályozás (2015/2365/EU rendelet) szerinti rá vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettég teljesítését a Kölcsönbe adó átruházza Kölcsönbe vevőre. Az átruházott adatszolgáltatást a Kölcsönbe vevő a mindenkor hatályos befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzatában meghatározott módon teljesíti.

A fentiek tanúsításául, a Felek megfelelően felhatalmazott képviselői alulírott napon aláírták a jelen Keretszerződést.

Kelt, .....

| | |
|---|---|
| …… | …… |
| Kölcsönbe vevő | Kölcsönbe adó |

I. sz. melléklet

Szerződés szám:

EGYEDI ÉRTÉKPAPÍRKÖLCSÖN-SZERZŐDÉS

Kölcsönbe vevő:
(Cég)név
Cégjegyzékszám/Nyt.
Ügyfélazonosító kód
Üzletkötő neve
Értékpapír számlaszám

Kölcsönbe adó:
(Cég)név
Cégjegyzékszám/Nyt.
Ügyfélazonosító kód
Üzletkötő neve
Értékpapír számlaszám
Bankszámlaszám

a ... napján létrejött, … sz. Értékpapír-kölcsönzési Keretszerződés alapján az alábbiak szerinti Egyedi Kölcsönszerződést kötik:

1. Kölcsönbe adó kölcsönadja, Kölcsönbe vevő kölcsönveszi az alábbi táblában meghatározott Kölcsönzött Értékpapírokat:
A Kölcsönzött Értékpapírok

Megnevezés: ...
ISIN-kód: ...
Sorozat:
Mennyiség: ...
Össznévérték: ...
Árfolyamérték:

2. A kölcsönügylet feltételei:

Kezdőnap: ...
Lejárat: ...
Időarányos díj alapja: ...
Időarányos díj mértéke: ...
Óvadék mértéke:

3. Óvadéki Értékpapírok:
Betű-jel: ...
Megnevezés: ...
ISIN-kód: ...
Mennyiség: ...
Össznévérték: ...
Óvadékérték: ...

4. Az Óvadéki Értékpapírok szolgáltatója (amennyiben azokat nem a Kölcsönbe vevő szolgáltatja)
(Cég)név:
Cégjegyzékszám:
Székhely / Lakhely:
Értékpapír-számla száma:

5. A kölcsön futamideje alatt az értékpapírban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a Kölcsönbe adó nem gyakorolhatja.

6. A szavazati jog gyakorlására vonatkozó rendelkezések (részvény esetében):

Kelt, ...

| | |
|---|---|
| Kölcsönbe vevő | Kölcsönbe adó |

II. sz. melléklet

A Felek a jelen Keretszerződés céljaira az Egyedi Kölcsönszerződésben meghatározott értékpapírok és a Keretszerződés fennállta alatt óvadékként szolgáltatott további értékpapírok (“Óvadéki Értékpapírok”) óvadékértékét az alábbiak szerint számított értékben fogadják el ("Óvadékérték").

→ Magyar Állampapír esetében az elsődleges forgalmazók folyamatos másodpiaci árjegyzési kötelezettsége keretében az ÁKK által közzétett legjobb vételi árfolyam.

→ A BÉT-re bevezetett prémium kategóriás részvény esetében a legutolsó piaci záróár 70%-a.

→ Egyéb értékpapír esetében az Egyedi kölcsönszerződésben meghatározott értékben.

III. sz. melléklet

A Felek a jelen Keretszerződés keretei között az Egyedi Kölcsönszerződésben meghatározott Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értékét az alábbiak szerint számított értékben határozzák meg ("Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értéke").

→ Magyar Állampapír esetében az elsődleges forgalmazók folyamatos másodpiaci árjegyzési kötelezettsége keretében az ÁKK által közzétett legjobb eladási árfolyam.

→ A BÉT-re bevezetett prémium kategóriás részvény esetében a legutolsó piaci záróár.

→ Egyéb értékpapír esetében egyedileg meghatározott árfolyam.

IV. sz. melléklet

Nyilvántartási szám: ...

ÓVADÉKI NYILATKOZAT

1. Az Óvadéki Nyilatkozat az alábbi Kölcsönbe vevő által a ……., mint adóval ... napján kötött, ... szám alatti Értékpapír-kölcsönzési Keretszerződés („Keretszerződés”) alapján kötött bármely Egyedi Kölcsönszerződéshez (Az Értékpapír-kölcsönzési Keretszerződés 2.9.1 pontja értelmében a Kölcsönbe vevő által nyújtott óvadék a Kölcsönbe adó választásától függően bármely Egyedi Kölcsönszerződésen alapuló kötelezettség biztosítását szolgálhatja, az Óvadéki Kötelezett, azaz a Kölcsönbe vevő javára óvadékot nyújtó harmadik személy által nyújtott óvadék az Óvadéki Kötelezett rendelkezése szerint veendő figyelembe. Az Óvadéki Kötelezett rendelkezése hiányában az óvadék a Kölcsönbe adó által bármely Egyedi Kölcsönszerződés mögé rendelhető.), illetve ... napján kötött, ... szám alatti Egyedi Kölcsönszerződéshez kapcsolódóan kerül alulírott napon kiállításra.

Kölcsönbe vevő
(Cég)név: ...
Cégjegyzékszám / Nyt. szám: ...
Székhely: ...

Kölcsönbe adó
(Cég)név: ...
Cégjegyzékszám / Nyt. szám: ...
Székhely: ...

2. Az Óvadéki Nyilatkozatot tevő, az óvadékot szolgáltató személy
□ a Kölcsönbe vevő, vagy
□ az alábbi, a Kölcsönbe vevő javára óvadékot szolgáltató harmadik személy, mint a Keretszerződés 2.2.3 pontja szerinti Óvadéki Kötelezett:
(Cég)név: ...
Cégjegyzékszám / Nyt. Szám: ...
Székhely/Lakhely: ...
Kapcsolattartó neve, elérhetőségei: ...

3. Az óvadékként szolgáltatott/szolgáltatandó Óvadéki Értékpapírok:
Tétel: ...
Megnevezés: ...
ISIN-kód: ...
Sorozat:
Mennyiség: ...
Össznévérték: ...
Óvadékérték: ...
Teljesítés határideje: ...

4. Az óvadékot nyújtó személy szavatolja, hogy az Óvadéki Értékpapírok per-, teher-, igény és hiánymentesek; azok jelen Óvadéki Nyilatkozat szerinti óvadékba adását, azok tekintetében a Kölcsönbe adó Keretszerződés szerinti óvadéki joga gyakorlását, az óvadék igénybevétele esetén a Kölcsönbe adó vagy az Óvadéki Értékpapírok más vevője általi tulajdonba lépést semmilyen, az Óvadéki Értékpapírokat illetően bármely személyt megillető jog nem akadályozza és nem korlátozza.

5. Egyéb megjegyzések az Óvadéki Értékpapírok tekintetében:

6. A jelen Óvadéki Nyilatkozat alapján nyújtott Óvadéki Értékpapírok tekintetében a fenti 1. pontban meghatározott szerződések rendelkezései alkalmazandók.

7. Az Óvadéki Kötelezett kijelenti, hogy az 1. pontban meghatározott szerződéseket ismeri és azok rendelkezéseit magára nézve kötelezőnek fogadja el.

8. Jelen Óvadéki Nyilatkozat aláírásával az óvadékot nyújtó személy az 1. pontban meghatározott szerződésekből a Kölcsönbe vevőt terhelő kötelezettségek biztosítékául óvadékba adja a 3. pontban írt Óvadéki Értékpapírokat.

Kelt, ...

| | |
|---|---|
| Kölcsönbe vevő / Óvadéki Kötelezett | Kölcsönbe adó |

V. sz. melléklet

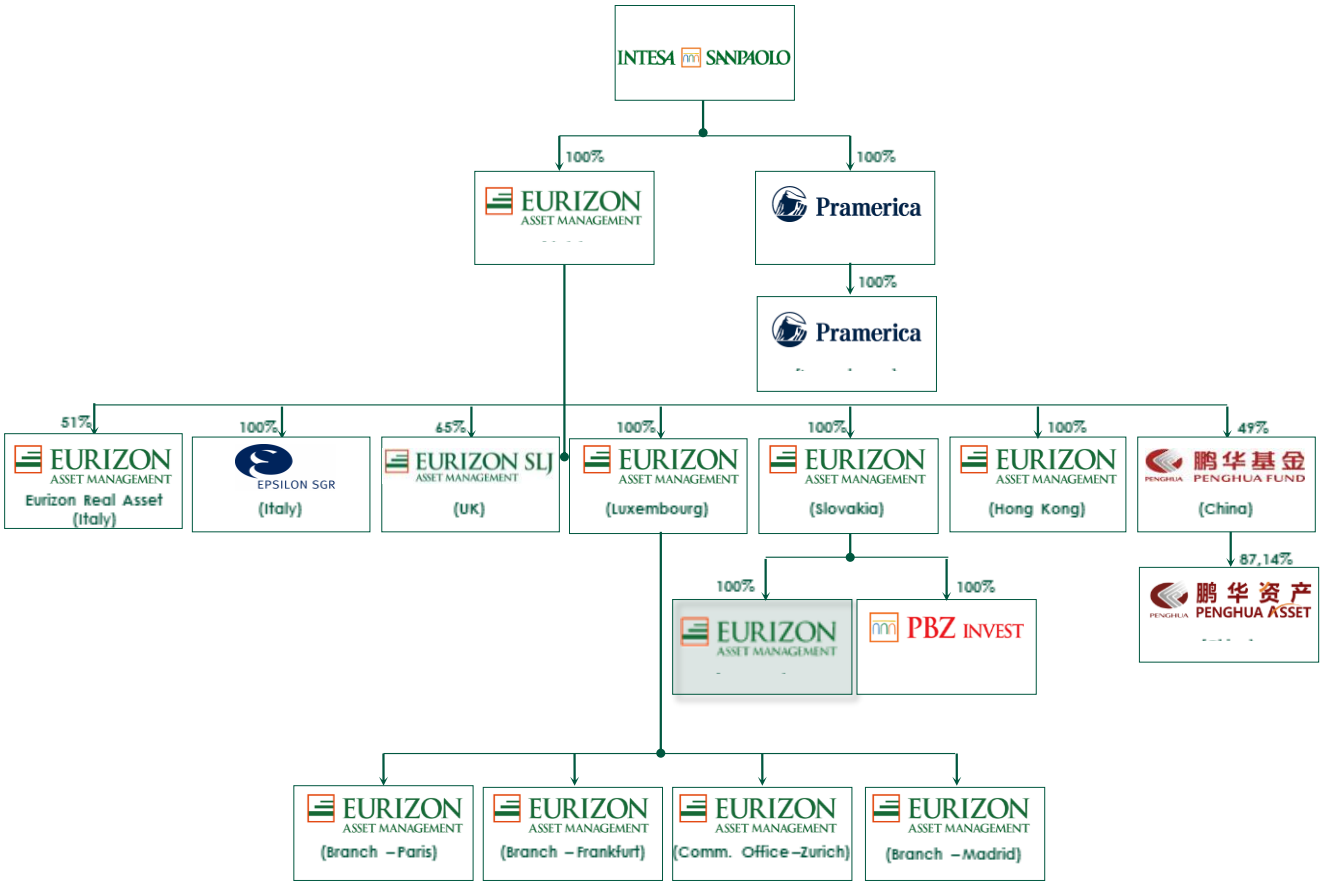
A 2.2 pont szerinti felmondás kötelező tartalmi elemei:

1.) A felmondási ok megjelölése:

2.) Az elszámolás értéknapja:

3.) A kölcsönzési díj időarányos összege:

4.) A kölcsönzési díj megfizetésnek napja:

Az elszámolás napján a Kölcsönbe adó gondoskodik az óvadéki papírok visszaszolgáltatásáról, illetve a Kölcsönbe vevő gondoskodik a Kölcsön fedezetét képező óvadéki értékpapírok zárolásának feloldásáról.

9. sz. melléklet: az Alapkezelő Intesa Sanpaolo csoporton belüli helyzetét szemléltető ábra