

APELSON CAPITAL BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
(1037 Budapest, Montevideo u. 5., cjsz 01-10-045744)

EGYSÉGES SZERKEZETBE FOGLALT
ÜZLETSZABÁLYZAT



14. Verzió

2024. november 22

.....
APELSON CAPITAL Zrt.

Tartalomjegyzék

<i>I. Általános információk</i>	4
1. APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. általános adatai	4
2. Az engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások	4
3. Az Alapkezelő tulajdonosai	6
4. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve	6
5. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze	6
6. Értesítések	7
<i>II. Általános Szabályok</i>	8
<i>III. Az Alapkezelő tevékenysége</i>	9
<i>IV. Definíciók</i>	9
<i>V. Ügyfél azonosításának szabályai</i>	10
V.1 Az Ügyfél azonosításának kötelező esetei	11
V.2 Az azonosítás sikertelensége	11
V.3 Természetes személy azonosítása	11
V.4 Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása	12
V.5 Bel- és külföldi természetes személyekre és szervezetekre vonatkozó közös szabályok	13
V.6 Tényleges tulajdonosi nyilatkozat	13
V.7 Kiemelt közszereplő nyilatkozata	14
V.8 Változás az adatokban	15
<i>VI. Az Ügyfél minősítése</i>	15
<i>VII. Az alkalmasság és megfelelés értékelése</i>	16
<i>VIII. Portfóliókezelés</i>	19
<i>IX. Befektetési tanácsadás</i>	31
<i>X. Megbízás felvétele és továbbítása</i>	32
<i>XI. Tájékoztatási kötelezettség szabályozása</i>	33
<i>XII. Termékirányítási szabályok és célpiac vizsgálata</i>	39
<i>XIII. Díjazás</i>	41
<i>XIV. A szerződés módosítása</i>	41
<i>XV. A szerződés megszűnése, felmondás</i>	42
<i>XVI. Titoktartás és összeférhetetlenség</i>	43
<i>XVII. Felelősségi szabályok, állomány-átruházás</i>	43

XVIII. Titokvédelem	44
XIX. Az Ügyfelek védelme	49
XX. Kiszervezés	50
XXI. Mellékletek	51
1. Az Alapkezelő elérhetőségei	52
2. Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták	53
3. Kiszervezett és kihelyezett tevékenységek	65
4. Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzéke	66
5. Díjszabályzat	67
6. Üzleti órák	70
7. Panaszkezelési szabályzat	71
8. Végrehajtási politika	72
9. Összeférhetetlenségi szabályzat	73
10. Kockázatkezelési politika	74
11. Alkalmassági teszt	75
12. Befektető-védelmi Alap (Tpt. kivonata)	87

I. Általános információk

Az APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Alapkezelő vagy Társaság) a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenységét, valamint a megbízás felvételére és továbbítására irányuló tevékenységét az alábbi üzletszabályzat szabályozza.

Jelen szabályzat hatályba lépésének dátuma: a fedlapon megjelölt nap.

Az Alapkezelő vonatkozó tevékenysége jelen üzletszabályzat alapján a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 7. § (3) bekezdés a) pontja, valamint a Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pontja szerinti portfóliókezelési, illetve a Kbftv. 7. § (3) bekezdés b) pontja, valamint a Bszt. 5. § (1) bekezdés e) pontja szerinti befektetési tanácsadási tevékenységre, valamint a Kbftv. 7. § (3) bekezdés d) pontja és a Bszt. 5. § (1) bekezdés a) pontja alapján pénzügyi eszközre vonatkozó megbízás felvételére és továbbítására irányuló tevékenységre terjed ki.

1. APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. általános adatai

Elnevezése:	APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezése:	APELSO CAPITAL Zrt.
Székhelye:	1037 Budapest, Montevideo u. 5.
Levelezési címe:	1037 Budapest, Montevideo u. 5.
Honlapcíme:	www.apelsocapital.hu
E-mail címe:	info@apelsocapital.hu
Telefonszáma:	(1) 436-9622

2. Az engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások

Az APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság az alábbi tevékenységeket végzi:

- Az engedély kiadásakor hatályos Tpt. 229. § (1) bekezdés a) pontja szerinti befektetési alapkezelés, jelenleg a Kbftv. 7. § (1) bekezdés szerinti befektetéskezelés és kockázatkezelés, a 7. § (2) bekezdés a) pontja szerinti adminisztratív feladatok, és a 7. § (2) bekezdés c) pontja szerinti ABA eszközeihez kapcsolódó tevékenységek
- Az engedély kiadásakor hatályos Tpt. 229. § (1) bekezdés d) pontja, valamint Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pontja szerinti, jelenleg a Kbftv. 7. § (3) bekezdés a) pontja szerinti portfóliókezelés
- A Kbftv. 7. § (3) bekezdés b) pont, valamint Bszt. 5. § (1) bekezdés e) pontja szerinti befektetési tanácsadás
- A Kbftv. 7. § (3) bekezdés d) pontja és a Bszt. 5. § (1) bekezdés a) pontja szerinti pénzügyi eszközre vonatkozó megbízás felvétele és továbbítása

A Társaság a fenti tevékenységeket a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, valamint a Magyar Nemzeti Bank – 1013 Budapest, Krisztina krt. 55., honlapcím: www.mnb.hu, - (a továbbiakban: Felügyelet) 2008. 01.15. napján kelt, E/III/42/2008, számú határozatában foglalt engedély, illetve a Felügyelet 2023.11.22. napján kelt, H-EN-III-575/2023. számú határozatában foglalt, valamint a Felügyeletsz.határozatában foglalt engedély alapján végzi. Továbbá a Kbftv. hatályba lépése kapcsán a Felügyelet H-EN-III-51/2015 számú határozata alapján tételesen az alábbi tevékenységeket végzi:

Kbftv. 7. § (1) szerint:

- a) befektetés-kezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása)
- b) kockázatkezelés

Kbftv. 7. § (2) a) pont szerint:

- a) adminisztratív feladatok
- aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
- ab) információszolgáltatás befektetők részére,
- ac) eszközök értékelése

- ad) jogszerű magatartás ellenőrzése
- ae) befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése
- af) hozamfizetés
- ag) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapírokkal összefüggő feladatok
- ah) megkötött ügyletek teljesítése
- ai) nyilvántartások vezetése
- c) az ABA eszközeihez kapcsolódó tevékenységek.

Kbftv. 7. § (3) szerint:

- a) portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíj szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését,
- b) befektetési tanácsadás,
- d) pénzügyi eszközzel kapcsolatos megbízás felvétele és továbbítása.

Jelen Üzletszabályzat mindazon általános szerződési feltételeket tartalmazza, amely alapján az Alapkezelő vállalkozik a fent hivatkozott tevékenységek teljesítésére.

Az Üzletszabályzat az alábbi Pénzügyi eszközökre terjed ki:

- a) az átruházható értékpapír,
- b) a pénzügyi eszköz,
- c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
- d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhöz vagy hozamhoz, kibocsátási egységhez vagy más származtatott eszökhöz, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdai határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- e) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdai határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető,
- f) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve, hogy azzal szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani),
- g) az f) pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdai és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál,
- h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
- j) az éghajlati, időjárásai változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdai határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető,
- k) egyéb, az a)-j) pontban nem említett eszökhöz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet,
- l) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, amely olyan részegységekből áll, amelyek az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény előírásainak megfelelnek.

A Kbftv. 7. § (3) bekezdésének a), b) és d) pontában foglalt befektetési szolgáltatások, valamint a fenti pénzügyi eszközök vonatkozásában a Társaság keresztértékesítést (egy befektetési szolgáltatásnak egy másik szolgáltatással vagy termékkel együtt, egy csomag részeként, vagy ugyanazon megállapodás vagy csomag feltételeként való felkínálására) nem folytat.

A Társaság a Bszt. 4. § (2) bekezdése 1. pontjában meghatározott algoritmikuskereskedést nem folytat.

A Társaság a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU Rendelet (a továbbiakban: MIFIR) 37. cikke szerinti referencia értékre vonatkozó tulajdonosi jogokat nem gyakorol.

3. Az Alapkezelő tulajdonosai

Név (cégnév)	Részvények száma	Összesített részesedés tulajdoni hányad szerint	Összesített részesedés szavazati hányad szerint
APELSO TRUST Zrt.	40.000 db törzsrészvény, 10.000 db „C” sorozatú speciális, 10.000 db „D” sorozatú speciális és 100 db „A” sorozatú speciális elsőbbségi részvény	99,834%	100%
Artifex Investments Zrt	50 db „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	0,083%	0,000%
Palcsek Attila	50 db „E” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	0,083%	0,000%

4. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve

- magyar

5. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze

Az Alapkezelő Ügyfeleivel történő kapcsolattartása az alábbiak szerint történhet:

Írásban:

- Postai úton
- Futárszolgálat útján
- E-mailben
- az Alapkezelő honlapján

Szóban:

- Telefonon
- Személyesen

Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy jelen Üzletszabályzat XX. fejezetének – Mellékletek – 6. pontjában megjelölt üzleti órákban levelek, telefon, egyéb elektronikus üzenet átvételére, tudomásulvételére jogosult személy tartózkodjon az Alapkezelő székhelyén, illetve ezen idő alatt biztosított legyen a személyes kapcsolatfelvétel.

A megjelölt időszak letelte után érkező leveleket, egyéb elektronikus üzeneteket – ha azokat az Alapkezelő át is veszi – a következő munkanapon érkezettnek kell tekinteni, kivéve, ha az Üzletszabályzat, illetve az Ügyféllel létrejövő egyedi szerződés másként rendelkezik.

Az Alapkezelő elérhetőségeit jelen Üzletszabályzat I.1. pontja, az Ügyfél kapcsolattartásra használható elérhetőségeit az Ügyféllel megkötött szerződés tartalmazza.

Az Alapkezelő a Bszt.-ben meghatározott esetekben, a leendő szerződő fél vagy az ügyfél tájékoztatására vonatkozó követelményeknek megfelelő tájékoztatást úgy is megadhatja, hogy azt nem kifejezetten egy adott leendő szerződő félnek vagy ügyfélnek címezi, hanem az Alapkezelő honlapján teszi elérhetővé.

Az Ügyfél a szerződésben kifejezetten hozzájárulását adja a tájékoztatás ezen formájához, tekintettel arra, hogy a szerződés kötelező tartalmi eleme az Ügyfél azon nyilatkozata, amely szerint rendszeres internet hozzáféréssel rendelkezik, továbbá, hogy az Alapkezelővel való kapcsolattartás módjaként az elektronikus levelezést választotta.

Az Ügyfél a szerződésben kifejezetten elfogadja, hogy a szerződésben a jelen Üzletszabályzatra vonatkozó hivatkozással a Társaság értesítette a honlap címéről.

A vonatkozó tájékoztatás a honlap Közzétételek menüpontjában érhető el.

Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy a honlapon elérhető információ minden pillanatban aktuális legyen, és folyamatosan hozzáférhető legyen mindaddig, amíg az Ügyfél számára annak ismerete szükséges lehet.

Az Ügyfél a szerződésben kifejezetten elfogadja, hogy az Alapkezelő honlapja, továbbá az elektronikus úton küldött levél (email) tartós adathordozónak minősül.

Az Ügyfél köteles az Alapkezelővel közölt adataiban bekövetkezett változásokat az Alapkezelőnek haladéktalanul írásban bejelenteni. Az Alapkezelő ezen közlés megtételének elmulasztásából származó kárért nem felel.

6. Értesítések

A tájékoztatást olyan időben kell megadni, hogy az Ügyfélnek – a helyzet sürgősségére és válaszügyintézkedéshez szükséges időre, valamint a szerződés tárgyát képező szolgáltatás összetettségére tekintettel – kellő ideje álljon rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez és a megalapozott döntéshez.

Az értesítések a következő időpontokban tekintendők megérkezettnek:

- a) honlapon történő közzététel esetén a közzététel időpontja,
- b) telefon esetén a közléssel érintett hívás befejezésének időpontja,
- c) posta esetén a kézbesítési bizonyítványon a kézbesítés napjaként feltüntetett napon, ennek hiányában a postára adást követő, alábbi bekezdésben meghatározott napon,
- d) e-mail esetén a Társaság informatikai rendszerében rögzített az e-mail elküldését igazoló nyilvántartás szerinti időpont,
- e) személyes (futárpostai) kézbesítés esetén az átvétel napja.

Az Alapkezelő az Ügyfél részére szóló értesítéseket, nyilatkozatokat, ajánlatokat és okmányokat (a továbbiakban együtt: Iratok) arra a címre küldi meg, amelyet az Ügyfél megadott részére. Ilyen cím hiányában az Alapkezelő jogosult az Ügyfél általa ismert címére küldeni az Iratokat. Az Alapkezelő nem felel azért, ha a megadott név vagy cím pontatlansága, változása miatt, vagy más, az Alapkezelőn kívül álló okból a kézbesítés elhúzódik, vagy eredménytelen. Az Ügyfél által közölt hibás cím miatti téves postázásból adódó többletköltségek az Ügyfelet terhelik, és azonnal esedékessé válnak. Az Alapkezelő az Ügyfél részére szóló Iratokat nem köteles ajánlottan vagy tértivevénnyel postára adni, ez a kitétel azonban nem vonatkozik az értéket képviselő okmányokra, valamint olyan küldeményekre, amelyeket jellegükből adódóan megfelelően fokozott biztonsággal kell kezelni. Belföldi cím esetén a postára adást követő ötödik (5.), európai cím esetén a postára adást követő tizedik (10.), Európán kívüli cím esetén a postára adást követő huszadik (20.) munkanap elteltével az Alapkezelő jogosult úgy tekinteni, hogy az írásos értesítést az Ügyfél megkapta, azaz a kézbesítés megtörtént. Amennyiben a kézbesítést, közzétételt követő tizenöt (15) napon belül az Ügyfél részéről nem érkezik észrevétel vagy kifogás, az Alapkezelő jogosult úgy tekinteni, hogy az Ügyfél tudomásul vette és elfogadta az értesítésben foglaltakat.

Az Alapkezelő az Ügyféllel szóban (telefonon) folytatott beszélgetéseit jogosult rögzíteni, és azokat digitális hangrögzítő rendszerben tárolni. A rögzített telefonbeszélgetések az Alapkezelő és az Ügyfél közötti, esetlegesen felmerült viták során bizonyítási eszközként felhasználhatóak. A rögzített beszélgetések visszahallgatására, valamint a hangfelvételekhez való hozzáférésre – a jogszabályokban meghatározott személyeken kívül – az Alapkezelő Igazgatósága által erre kijelölt személyeknek van jogosultsága, a mindenkor hatályos adatvédelemre és értékpapír-titokra vonatkozó jogszabályok keretei között. A hangfelvételeket az Alapkezelő 5 évig megőrzi.

II. Általános Szabályok

Jelen üzletszabályzat mindazon általános szerződési feltételeket tartalmazza, amely alapján - amennyiben az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejött szerződés másként nem rendelkezik - az Alapkezelő vállalkozik a fent hivatkozott befektetési szolgáltatások teljesítésére.

Jelen üzletszabályzat rendelkezéseit az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejött szerződésben nem szabályozott kérdésekben kell alkalmazni.

1.1.

Az üzletszabályzat hatálya

a) Időbeni hatály

Az Üzletszabályzat a fedlapon megjelölt naptól kezdődően határozatlan ideig marad hatályban.

b) Tárgyi hatály

Az Üzletszabályzat tárgyi hatálya kiterjed az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési szolgáltatási szerződésre, valamint az Alapkezelő üzletszerű tevékenysége kapcsán keletkezett valamennyi – jelen üzletszabályzat hatálya alá tartozó tevékenység végzése körében létrejött - jogviszonyra.

c) Személyi hatály

Az Üzletszabályzat személyi hatálya kiterjed valamennyi, természetes és jogi személyre, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdálkodó szervezetre, aki a tárgyi hatály alá tartozó ügyben jogviszonyt létesít az Alapkezelővel.

1.2.

Jelen Üzletszabályzat nyilvános, azt az Alapkezelő székhelyén bárki megtekintheti, illetve azt az Ügyfélnek kérésre átadja, illetve abból kivonatot készíthet. Az Alapkezelő az Üzletszabályzatot az ügyfelek számára folyamatosan és könnyen elérhető módon, elektronikus úton is elérhetővé teszi az I.1. pontban megjelölt honlapján.

Az Üzletszabályzatot az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségben ki kell függeszteni.

1.3.

Az Üzletszabályzatot az Alapkezelő Igazgatósága jogosult elfogadni és módosítani. A módosítást az Alapkezelő a Felügyeletnek köteles tájékoztatási céllal bejelenteni. A módosítás az Igazgatóság jóváhagyásának napján vagy az Igazgatósági határozatban megjelölt napon lép hatályba, a már létrejött és folyamatban lévő ügyekre azonban nem vonatkozik, kivéve, ha az Ügyfél és az Alapkezelő erről kifejezetten megállapodnak.

1.4.

Vitás kérdések felmerülése esetén a felek a vitás kérdések értelmezésére, azok békés rendezésére törekszenek. A vitás kérdések rendezésekor az Alapkezelőt annak mindenkorai ügyvezetője képviseli.

Amennyiben a Felek a vitás kérdést békés úton megoldani nem tudják, úgy akár az ügyfél, akár az Alapkezelő az adott ügyre a vonatkozó eljárásjogi szabályok alapján illetékes bírósághoz fordulhat igényének bírói úton történő érvényesítése céljából azzal, hogy a felek közötti jogviszonyra a magyar jog irányadó.

1.5.

Az Alapkezelő a szerződés megkötését megtagadja, ha

a) azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,

b) a megbízás jogszabályba, vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközik,

c) az ügyfél a személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint, ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt, vagy

d) az alkalmassági teszt megfelelő kiértékeléséhez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, valamint, ha az alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az ügyfél számára.

1.6.

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatásra irányuló szerződés megkötését megelőzően köteles az ügyfelet a Pmt. szerint azonosítani és átvilágítani, a Bszt. szerinti lakossági vagy szakmai ügyfél, illetve elfogadható partner kategóriába besorolni, valamint az ügyfél által kitöltött alkalmassági teszt kiértékelésével minősíteni.

A szerződéses kapcsolat fennállása alatt az azonosítás során az Ügyfél által megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásokról az Ügyfél köteles a tudomásszerzéstől számított 5 munkanapon belül az Alapkezelőt értesíteni.

Az Ügyfél adatairól Adatlap készül. Az Adatlapban foglalt adatokat, valamint adóigazolvány alapján az adóazonosító jelét - ha az korábban még nem történt meg - a szerződéskötéskor az Ügyfél köteles megadni és az Adatlapot aláírásával ellátni. Az Adatlapon szereplő aláírást az ügyfélazonosítás során aláírásmentes módon is használja. Az adatlap felvételekor a szükséges adatok alapdokumentumait (személyi igazolvány, adóigazolvány, aláírási címpéldány, adóbejelentkezési lap, stb.) be kell mutatni és azt másolatban az Adatlaphoz kell csatolni.

1.7. A határidők számítására a Ptk. rendelkezései irányadóak.

III. Az Alapkezelő tevékenysége

Az Alapkezelő az MNB engedélye alapján jogosult a Bszt.-ben meghatározott portfóliókezelési tevékenység végzésére. A portfóliókezelés során a befektető meghatározott eszközei azzal a céllal kerülnek a portfóliókezelési tevékenységet végző Alapkezelő rendelkezése alá, hogy meghatározott feltételek mellett, egyedi módon, a befektető által adott megbízás (Vagyonkezelési Irányelv) alapján pénzeszközökbe illetve pénzügyi eszközökbe fektesse és kezelje a befektető javára azzal, hogy a befektető a megszerzett befektetési eszközökből eredő kockázatot és hozamot, így különösen annak nyereségét és veszteségét, közvetlenül viseli.

Az Alapkezelő az MNB engedélye alapján jogosult a Bszt.-ben meghatározott befektetési tanácsadási tevékenység végzésére. A befektetési tanácsadás során pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtására kerül sor, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a Befektetési Vállalkozás által az ügyfél részére adott, e törvény szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást.

Az Alapkezelő az MNB engedélye alapján jogosult az ügyfél pénzügyi eszközre vonatkozó megbízását rögzíteni és befektetési vállalkozás részére továbbítani.

IV. Definíciók

Átlagos lekötött tőke: Az Induló Vagyonnak az Évközi Tőkeműveletekkel módosított, és a portfóliókezelési szerződésben leírt módon számított éves átlagos állománya.

Benchmark: A portfóliókezelési szerződésben az Ügyfél által meghatározott referenciaindex

Befektetési Vállalkozás: az Ügyfél részére befektetési szolgáltatási tevékenységet végző befektetési vállalkozás, amelynek adatai a befektetési szolgáltatási tevékenységekre vonatkozó keretszerződés mellékletében kerülnek rögzítésre.

Elért hozam: A Megbízott által a portfóliókezelési szerződésben meghatározott módon számított, elért hozam.

Éves beszámoló: Az Alapkezelő által elkészítendő azon jelentés, amely az Ügyfél portfóliójának elmúlt pénzügyi évi helyzetéről ad tájékoztatást.

Évközi tőkeműveletek: Az Induló Vagyonhoz képest az Ügyfél által a Számlán kezdeményezett összes tárgyidőszaki tőkebefizetésekhez tartozó eszközérték növekedés, illetve a tőkekifizetésekhez tartozó eszközérték csökkenés.

Induló vagyon: A portfóliókezelési időszakot megelőző utolsó munkanapon az értékelési szabályok szerint kalkulált eszközérték.

Kényszerlikvidálás: az Ügyfél kérésére történő olyan tőke kivonás, mely az értesítés napját követő 5 munkanapon belül kifizetendő, vagy az értesítés napját követő 30 munkanapon belül fizetendő és a portfólió értesítés napján számított eszközértékének 20 százalékát meghaladó mértékű.

Kezelt Vagyon: az Induló Vagyon megállapítását követően az engedélyezett tevékenysége végzése céljából mindenkor az Alapkezelő rendelkezésére álló, az ügyfél tulajdonát képező pénzügyi eszközök és pénzeszközök összessége, ideértve az ezekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összességét is.

Számlavezető: A mindenkor hatályos portfóliókezelői szerződésben meghatározott számlavezető szervezet.

Likvidálási veszteség (LV): Kényszerlikvidálás esetén a likvidálásra kerülő értékpapír(ok)nak a bekerülési értéktől eszközértéktől való (negatív) eltérése, amely értékpapír típusonként az alábbi:

Részvények esetén: a beszerzési árfolyam és a kényszerlikvidációs ár negatív különbsége.

Kamatozó értékpapírok esetén: A beszerzési árfolyamhoz tartozó hozam és a kényszerlikvidációs hozam negatív különbsége.

Befektetési alapok esetén: a beszerzési árfolyam és a kényszerlikvidációs árfolyam negatív különbsége.

Egyéb eszközök esetén: pl. határidős devizapozíció idő előtti lezárása esetén keletkező veszteség.

Pénzügyi év: A pénzügyi év a naptári évvel egyenlő.

Számla: Az ügyfél számára a Számlavezetőnél nyitott és vezetett és a portfóliókezelési szerződésben megnevezett ügyfélszámla, fizetési számla, értékpapírszámla és értékpapír letéti számla, ideértve az ezekhez kapcsolódó alszámlákat is, melyre az ügyfél az Induló Vagyont átutalja, valamint az Alapkezelő az engedélyezett tevékenységével összefüggő forgalmat bonyolítja. A megbízások felvétele és továbbítása során a Befektetési Vállalkozás által az ügyfél részére vezetett értékpapír- és ügyfélszámla.

Ügyfél: az a személy, aki/amely az Alapkezelővel portfóliókezelési és/vagy befektetési tanácsadási szerződést kötött, illetve akinek pénzügyi eszközre vonatkozó megbízását felveszi és továbbítja a Befektetési Vállalkozás részére

Vagyonkezelési Irányelv: a Kezelt Vagyonra vonatkozó és a portfóliókezelési szerződésben meghatározott befektetési szabályok.

Hivatkozások:

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

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

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

Ptk.: 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről

Tpt.: 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

Korm.rend.: a 22/2008 (II.7.) Kormányrendelet a befektetési szolgáltatási tevékenységet, befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást, valamint árutőzsdei szolgáltatást folytató gazdálkodó szervezet üzletszabályzatának kötelező tartalmi elemeiről

V. Ügyfél azonosításának szabályai

Az Alapkezelő a szerződés megkötésével egyidejűleg – a Pmt. előírásának megfelelően – rögzíti az Ügyfél, illetve az Ügyfél képviselőjében eljáró személy(ek) adatait. A rögzítendő adatok körének és az azok

igazolásául az Alapkezelő által elfogadható okmányok, dokumentumok köre az alábbiakban kerül meghatározásra.

V.1 Az Ügyfél azonosításának kötelező esetei

- a) Az Alapkezelő az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor köteles az Ügyfél, annak meghatalmazottja, a rendelkezésre jogosult, továbbá szervezet esetében a szervezet és a törvényes képviselője azonosítását elvégezni.
- b) Az a) pontban meghatározott eseten kívül négymillió-ötszázezer forintot elérő vagy meghaladó összegű Megbízást az Alapkezelő kizárólag olyan Ügyfőtől, meghatalmazottól, rendelkezésre jogosulttól, továbbá képviselőtől fogadhat el, akinek azonosítását elvégezte.
- c) A b) pontban meghatározott azonosítási kötelezettség kiterjed az egymással ténylegesen összefüggő, több Megbízásra, ha ezek együttes értéke eléri a négymillió-ötszázezer forintot. Ebben az esetben az azonosítást azon Megbízás elfogadásakor kell végrehajtani, amellyel az ügyletek együttes értéke eléri a hárommillió-hatszázezer forintot.
- d) Pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén, amennyiben az a) és b) pontokban meghatározottak szerint azonosításra még nem került sor, az Alapkezelő köteles haladéktalanul az Ügyfelet, a meghatalmazottat, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt értékhatárra tekintet nélkül azonosítani.
- e) A fenti eseteken túl az Alapkezelő az Ügyfél átvilágítást akkor is köteles elvégezni, ha a korábban rögzített ügyfélazonosító adatok valódiságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel.
- f) Ha az ügyfél-azonosító adatokban bekövetkezett változás kerül átvezetésre és kockázatérzékenységi megközelítés alapján szükséges az ügyfél-átvilágítás ismételt elvégzése.

A Pmt. 12. §-ban meghatározott esetekben az Alapkezelő kizárólag a Pmt. 7. §-ban meghatározott ügyfél-átvilágítási intézkedést köteles elvégezni.

Nem kell az átvilágítást ismételt elvégezni, ha:

- az Alapkezelő az Ügyfelet, a meghatalmazottat, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt egyéb ügylet kapcsán már azonosította, és
- jelen ügylet kapcsán az Ügyfél, a meghatalmazott, a rendelkezésre jogosult, a képviselő személyazonosságát a személyazonosság igazoló ellenőrzésére vonatkozó eljárás során megállapította, és
- nem történt az azonosításhoz az Üzletszabályzat és a Pénzmosás ellenes szabályzat által megkövetelt adatokban változás.

V.2 Az azonosítás sikertelensége

Amennyiben az Ügyfélnek, illetve a tényleges tulajdonosnak az alábbiakban meghatározott adatai az azonosítási eljárás során nem állapíthatók meg, illetve nem szerezhetők be, illetőleg az Alapkezelő az ügyfél-átvilágítási intézkedéseket bármely okból nem tudja végrehajtani, az Alapkezelő a szerződések megkötését, a Megbízások teljesítését megtagadja, illetve az Ügyféllel fennálló üzleti kapcsolatot megszünteti.

V.3 Természetes személy azonosítása

V.3.1. Az Alapkezelő természetes személy azonosításához az alábbi igazoló okiratok, okmányok bemutatását követeli meg:

-magyar állampolgár személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolványa és lakcímet igazoló hatósági igazolványa,

-külföldi természetes személy útlevéle vagy személyi azonosító igazolványa, feltéve, hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít vagy tartózkodási jogot igazoló okmánya vagy tartózkodásra jogosító okmánya,

V.3.2. Az Alapkezelő az azonosítás során a természetes személynek legalább az alábbi adatait köteles rögzíteni:

-családi és utónevét (születési családi és utónevét),

-lakcímét, tartózkodási helyét,

-állampolgárságát,

-azonosító okmányának típusát és számát,

-külföldi esetben a magyarországi tartózkodási helyet.

V.3.3. Az Alapkezelő az azonosítás során az előző adaton kívül - ha erre az ügyfél és az üzleti kapcsolat, üzleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy üzleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján a Pénzmosás ellenes szabályzatban meghatározott esetekben, a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van – a természetes személynek az alábbi adatait rögzítheti:

-születési helyét, idejét,

-anyja születési nevét.

V.4 Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása

V.4.1. Az Alapkezelő az azonosításhoz megköveteli a jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy V.3. pontban megjelölt okiratának és képviseleti jogosultságát hiteles módon igazoló névaláírási címpéldányának bemutatásán túl az azt igazoló - 30 napnál nem régebbi - okiratot, hogy

-a belföldi gazdálkodó szervezetet a cégbíróság bejegyezte, vagy a gazdálkodó szervezet a bejegyzési kérelmét benyújtotta; egyéni vállalkozó esetében azt, hogy az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása megtörtént, illetőleg az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása iránti kérelmét az egyéni vállalkozó a közretközponti jegyzőhöz benyújtotta,

-belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,

-külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént, és ennek akkreditált szakfordító által készített hiteles fordítását.

V.4.2. A cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbíróshoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően az Alapkezelő megköveteli a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet társasági szerződésének (alapító okiratának, alapszabályának) bemutatását is. Ebben az esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő 30 napon belül okirattal igazolni, hogy a cégbejegyzés vagy nyilvántartásba vétel megtörtént, Az Alapkezelő ekkor rögzíti a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot.

V.4.3. Az Alapkezelő az azonosítás során a jogi személynek, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezetnek legalább az alábbi adatait köteles rögzíteni:

-nevét, rövidített nevét,

-székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén amennyiben rendelkezik ilyennel, magyarországi fióktelepének címét,

-cégbírósnál nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszámát, egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat számát vagy nyilvántartási számát.

- V.4.4. Az Alapkezelő az azonosítás során az előző adaton kívül - ha erre az ügyfél és az üzleti kapcsolat, üzleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy üzleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján a Pénzmosás ellenes szabályzatban meghatározott esetekben, a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van – a jogi személynek, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezetnek az alábbi adatait rögzítheti:
- főtevékenységét,
 - képviselőre jogosultak nevét és beosztását,
 - ha ilyennel rendelkezik, kézbesítési megbízottjának az azonosítására alkalmas adatait (családi- és utónév, lakcím, ennek hiányában tartózkodási hely).

V.5 Bel- és külföldi természetes személyekre és szervezetekre vonatkozó közös szabályok

- V.5.1. Az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor a természetes személy azonosítása csak az Ügyfél személyes megjelenése esetén, jogi személy vagy más szervezet azonosítása pedig csak a szervezet jogi formáját szabályozó jogszabályban a szervezet képviselőre jogszabály erejénél fogva meghatározott személy (a továbbiakban: Képviselő) személyes megjelenése esetén végezhető el. Ha az Ügyfél jogi személy vagy más szervezet, akkor a Képviselő személyazonosságának megállapítása és képviselői jogának igazolása után lehet csak a jogi személy vagy más szervezet azonosítását elvégezni.
- V.5.2. A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő ellenőrzi a fenti V.3. és V.4. pontok alapján bemutatott azonosságot igazoló okirat érvényességét.
- V.5.3. Az Alapkezelő az azonosítás során jelen fejezet V.3.2.-V.3.3. és V.4.3-V.4.4. pontjaiban meghatározott valamennyi adatot köteles rögzíteni, ha az Ügyfél nem jelent meg személyesen az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése céljából (fokozott ügyfél-átvilágítás).
- V.5.4. A fokozott ügyfél átvilágítás keretében elvégzett személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Ügyfél köteles az Alapkezelő részére benyújtani jelen fejezet V.3.2.-V.3.3. és V.4.3-V.4.4. pontjaiban meghatározott adatot tartalmazó, jelen fejezet V.3.1., továbbá V.4.1.-V.4.2. pontjaiban meghatározott okiratok hiteles másolatát. Az előbbi okiratok hiteles másolata abban az esetben fogadható el az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése teljesítéséhez, ha
- azt közjegyző vagy magyar külképviseleti hatóság a közjegyzőkről szóló törvény másolat hitelesítésének tanúsítására vonatkozó szabályai szerint hitelesítette, vagy
 - a másolatot az okirat kiállításának helye szerinti állam hiteles másolat készítésére feljogosított hatósága készítette, és - nemzetközi szerződés eltérő rendelkezése hiányában - a magyar külképviseleti hatóság felülhitelesítette e hatóság másolaton szereplő aláírását és bélyegzőlenyomatát.
- V.5.5. Az azonosítási kötelezettség teljesítésének minősül, ha az Alapkezelő rendelkezik az Ügyfél azonosításához szükséges, az Üzletszabályzat jelen fejezetének V.3.2.-V.3.3. és V.4.3-V.4.4. pontjaiban meghatározott azonosító adatokat tartalmazó okirat eredeti vagy közjegyző által hitelesített másolatával, illetve idegen nyelvű okirat esetén annak akkreditált szakfordító által készített hiteles magyar fordítással.
- V.5.6. Az Ügyfél köteles az Alapkezelőt haladéktalanul értesíteni, ha bármely az Alapkezelő által személyazonosításra használt, vagy jogszabály szerint személyazonosításra használható okirata elveszik vagy azt ellopják. Az okiratok hamis vagy hamisított voltából, téves fordításából, elvesztéséből, ellopásából vagy illetéktelen felhasználásából eredő károkért az Alapkezelő a felelősséget kizárja, kivéve, ha a kár jogerős bírói ítéletben megállapítottan az Alapkezelő dolgozójának bűncselekményével áll ok-okozati összefüggésben vagy azt jogszabály kötelezővé teszi.

V.6 Tényleges tulajdonosi nyilatkozat

- V.6.1. Az ügyfélazonosítás jelen fejezet V.1. pontjában meghatározott eseteiben az Ügyfél köteles az Alapkezelő részére írásbeli nyilatkozatot tenni arra vonatkozóan, hogy a saját, vagy a tényleges tulajdonos nevében, illetőleg érdekében jár el. Ha az Ügyfél nyilatkozik arról, hogy a tényleges tulajdonos nevében, illetőleg érdekében jár el, írásbeli nyilatkozatának a tényleges tulajdonos alábbi adatait is tartalmaznia kell:
- családi és utóneve (születési családi és utóneve)
 - lakcíme, ennek hiányában tartózkodási helye,
 - állampolgársága,
 - amennyiben az Ügyfél jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet, a tulajdonosi érdekelttség jellege és mértéke.
- V.6.2. Az Alapkezelő a fenti adaton kívül - ha erre az Ügyfél és az üzleti kapcsolat, ügyleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy ügyleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján az Alapkezelő Pénzmosás ellenes szabályzatában meghatározott esetekben, a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van - az ügyféltől a tényleges tulajdonos alábbi adatai megadását is kérheti:
- azonosító okmányának típusa és száma,
 - külföldi esetében a magyarországi tartózkodási hely,
 - születési helye, ideje,
 - anyja leánykori neve.
- V.6.3. Abban az esetben, ha kétség merül fel a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban az Alapkezelő az Ügyfelet a tényleges tulajdonosra vonatkozó (ismételt) írásbeli nyilatkozattételre szólítja fel.
- V.6.4. Ha a tényleges tulajdonos személyazonosságával kapcsolatban kétség merül fel, az Alapkezelő köteles intézkedéseket tenni a tényleges tulajdonos személyazonosságára vonatkozó adat jogszabály alapján e célra rendelkezésére álló vagy nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartásban történő ellenőrzése érdekében.

V.7 Kiemelt közszereplő nyilatkozata

- V.7.1. A természetes személy Ügyfél köteles az Alapkezelő részére írásbeli nyilatkozatot tenni arra vonatkozóan, hogy kiemelt közszereplőnek vagy kiemelt közszereplő közeli hozzátartozójának, vagy a kiemelt közszereplővel közeli kapcsolatban álló személynek minősül-e. Ha igen, akkor a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdésének mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell továbbá a pénzeszközök forrására és a vagyon forrására vonatkozó információt. Az üzleti kapcsolat létesítésekor, illetve az adott összeghatárokat elérő (eseti) ügyleti megbízások esetén magánokirat benyújtása esetében a Szolgáltató beszerzi a vagyon forrására vonatkozó információkat és dokumentumokat, egyéb eseti ügyleti megbízásoknál a pénzeszköz forrás igazolása szükséges.
- V.7.2. Az Alapkezelő - ha a nyilatkozat valódisága kérdéses - köteles intézkedéseket tenni fenti nyilatkozat jogszabály alapján e célra rendelkezésére álló vagy nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartásban történő ellenőrzése érdekében.
- V.7.3. A kiemelt közszereplő esetén az üzleti kapcsolat létesítésére, az ügyleti megbízás teljesítésére kizárólag az Alapkezelő ügyvezetője jóváhagyását követően kerülhet sor.

V.8 Változás az adatokban

Az Ügyfél köteles az Alapkezelőt öt munkanapon belül értesíteni az azonosítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásokról. A Pmt. 15. § (1b) bekezdésben meghatározott ügyfél-átvilágítási intézkedéseket legkésőbb a Szolgáltató a Pmt. 12. § (1)-(2) bekezdésében meghatározott ellenőrzési kötelezettség teljesítése során köteles elvégezni. Magas kockázatú esetekben évente, alacsony kockázat esetén 5 évente, normál kockázat esetén 3 évente elvégezni az ellenőrzést.

VI. Az Ügyfél minősítése

Az Alapkezelő a szerződés megkötését megelőzően – az Ügyfélbesorolási szabályzatának megfelelően – minősíti Ügyfeleit, és szerződéses, valamint jogszabályi kötelezettségeinek e minősítésnek megfelelően tesz eleget.

A minősítés eredményeként az Ügyfél lakossági ügyfél, szakmai ügyfél, illetve elfogadható partner kategóriába sorolható.

A befektetéskezelési tevékenység vonatkozásában az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyek forgalmazására forgalmazókat bízott meg. A befektetési jegy forgalmazásával összefüggő ügyfélminősítési eljárások az egyes forgalmazók üzletszabályzataiban meghatározottak szerint történnek. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyeinek forgalmazóit az Alapok kezelési szabályzata tartalmazza, amelyek elérhetőek az Alapkezelő honlapján, illetve üzleti órák alatt az Alapkezelő székhelyén.

Az ügyfélminősítést nem kell elvégezni, ha

- a szerződés egy hatályban lévő keretszerződés alapján jön létre és a szerződés tárgyát képező ügylet vagy pénzügyi eszköz vonatkozásában a minősítésre már sor került, vagy
- az Ügyfél a szerződéskötést követően a szerződés tárgyát képező ügylet vonatkozásában elfogadható partnernek minősül

Az Ügyfél az Ügyfélbesorolási szabályzatnak megfelelően kérheti minősítésének megváltoztatását. Amennyiben az Ügyfél megfelelő előzetes tájékoztatását követően az Alapkezelő írásbeli megállapodással az Ügyfelet más ügyfélkategóriába sorolja, a megállapodás hatálybalépésétől kezdődően az Ügyfelet az új besorolásnak megfelelően kezeli. Az Ügyfél minősítését nem befolyásolja és nem helyettesíti az ügyfél pénzügyi eszközökre vonatkozó, az Alapkezelő által rögzített és továbbított megbízását végrehajtó Befektetési Vállalkozás által elvégzett ügyfélminősítés. A megbízások végrehajtása során a Befektetési Vállalkozás ügyfélminősítése az irányadó.

Az Alapkezelő írásban (email vagy levél) értesíti az Ügyfelet

- a) a minősítéséről,
- b) arról a tényről, hogy az Ügyfélbesorolási szabályzat rendelkezései szerint kérheti a minősítés megváltoztatását, de a kérésnek az Alapkezelő nem köteles eleget tenni,
- c) az átminősítés esetén az Ügyfelet megillető jogok megváltozásában jelentkező következményekről.

Az egyes ügyfél kategóriákat érintő tájékoztatási kötelezettség tartalmát a X.Tájékoztatási kötelezettség szabályozása pont tartalmazza.

Az Ügyfél a helyzetében bekövetkezett – a minősítését is befolyásoló – változásról, a bekövetkezéstől számított 5 (öt) napon belül köteles az Alapkezelőt írásban tájékoztatni. Az Alapkezelő az új körülmények ismeretében jogosult az Ügyfél minősítését megváltoztatni. A tájékoztatás elmaradása valamennyi következményét az Ügyfél viseli.

Az ügyfél minősítés részletes szabályait az Alapkezelő Ügyfélbesorolási szabályzata tartalmazza.

VII. Az alkalmasság és megfelelés értékelése

Az Alapkezelő az Ügyfél minősítését követően, a tevékenység végzésére irányuló szerződés megkötését megelőzően

a) meggyőződik arról, hogy a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, és

b) a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait,

annak érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, veszteségviselési képességével összhangban álló, valamint a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon.

Jelen kötelezettségét az Alapkezelő a leendő szerződő fél, illetve Ügyfél által kitöltött Alkalmassági teszt (Izd 10. sz Melléklet a továbbiakban: Alkalmassági teszt) értékelésével teljesíti.

Az Alkalmassági teszt keretében az Alapkezelő értékeli a tevékenysége keretében kínált szolgáltatásának a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 54. és 55. cikkében meghatározottaknak történő megfelelését.

Az alkalmassági értékelés elvégzésekor az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy az alkalmasság értékelésének célja, hogy az Alapkezelő képes legyen az Ügyfél érdekében leginkább megfelelő módon eljárni.

Az Alapkezelő az Ügyféltől begyűjtendő információk körét az Ügyfélnek nyújtandó szolgáltatás fényében határozza meg. Az Alapkezelő beszerzi az Ügyféltől mindazon információkat, amelyek számára az Ügyféllel kapcsolatos lényeges tények megértéséhez és ahhoz szükségesek, hogy észszerű alapon - a nyújtott szolgáltatás jellegét és méretét kellően figyelembe véve – meg tudja határozni azt, hogy az ajánlandó, illetve portfóliókezelési szolgáltatás keretében kötendő konkrét ügylet megfelel a következő kritériumoknak:

- a) az ügylet megfelel az adott Ügyfél befektetési céljainak, ideértve az Ügyfél kockázattűrését;
- b) az ügylet jellegénél fogva az Ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatokat;
- c) az ügylet jellegénél fogva az Ügyfél rendelkezik az ahhoz szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel, hogy megértse az ügylettel vagy a portfólióportfóliója kezelésével kapcsolatos kockázatokat.

Amennyiben az Alapkezelő szakmai ügyfélnek nyújt befektetési szolgáltatást, feltételezheti, hogy a szakmai ügyfél rendelkezik a szükséges szintű tapasztalatokkal és ismeretekkel azon termékek, ügyletek és szolgáltatások tekintetében, amelyekkel kapcsolatban szakmai ügyfélnek minősül.

Az Ügyfél pénzügyi helyzetével kapcsolatos tájékoztatása kiterjed az Ügyfél rendszeres jövedelmének forrására és nagyságára, vagyonára – beleértve a likvid eszközöket, a befektetéseket és az ingatlanokat – és rendszeres pénzügyi kötelezettségvállalásaira.

Az Ügyfél befektetési céljaival kapcsolatos tájékoztatása a következőkre vonatkozó információkat tartalmazza (amennyiben releváns): az Ügyfélnek a befektetés tartási idejére vonatkozó szándéka, kockázatvállalási preferenciái, kockázati profilja és a befektetés célkitűzései.

Amennyiben az Ügyfél jogi személy, vagy két vagy több természetes személy csoportja, vagy amennyiben egy vagy több természetes személyt egy másik természetes személy képvisel, az a személy tölti ki az alkalmassági tesztet, aki a befektetési számla (értékpapírszámla és ügyfélszámla) felett rendelkezni jogosult.

Az alkalmassági tesztet az Ügyfélnek személyesen kell kitölteni. Amennyiben az alkalmassági értékelés egy természetes személy által képviselt természetes személyre vagy szakmai ügyfélként való kezelését kérő jogi személyre vonatkozik, úgy a jogi személynek, vagy a természetes személy esetében a mögöttes ügyfélnek – és nem a képviselőnek – a pénzügyi helyzetét és befektetési céljait vizsgálja az Alapkezelő. Az ismeretek és

a tapasztalatok a természetes személy képviselőjére vagy a mögöttes ügyfél nevében ügyletek végrehajtására felhatalmazott személyre vonatkoznak.

Az Alapkezelő az Ügyfél által szolgáltatott információk alapján értékeli az Alkalmassági teszt eredményét és sorolja be az Ügyfelet a különböző ügyfél kategóriákba. Az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét a szolgáltatott adatok pontosságának és naprakészségének fontosságára, mert a kockázatértékelési és profilalkotási eszközök alkalmazásának eredménye az Ügyfél által szolgáltatott információkon alapszik. Az Alapkezelő kiszűri, ha a szolgáltatott információkban ellentmondást talál és felhívja ezen ellentmondásra az Ügyfél figyelmét. Az Ügyfélnek az ügyfélbesorolás eredményére kiható felelőssége a pontos és naprakész, a valóságnak megfelelő információk szolgáltatása. Amennyiben változás áll be az Ügyfél által közölt adatokban, úgy haladéktalanul köteles azt az Alapkezelőnek bejelenteni. E bejelentés alapján az Alapkezelő újra értékeli az Ügyfél besorolását és más kategóriába sorolja az Ügyfelet. Az Alapkezelő, ha szükségesnek látja évente, illetve a következő beszámolókor nyilatkoztatja az Ügyfelet, hogy fenntartja-e az alkalmassági tesztben foglaltakat. Az Alapkezelő nyilvántartást vezet az Ügyfél nyilatkozatáról. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő nem javasolhat befektetési szolgáltatást vagy pénzügyi eszközt az Ügyfélnek a befektetési szolgáltatás nyújtásakor, ha nem szerzi be az Ügyfél értékeléséhez és besorolásához szükséges információkat, vagy azok pontatlanok és nem alkalmasak az értékelés elvégzésére. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatás nyújtásakor nem ajánlhat ügyletet és nem hozhat erre vonatkozó döntést, amennyiben egy szolgáltatás vagy eszköz sem alkalmas az Ügyfél számára.

Ha a szolgáltatás nyújtása befektetések közötti váltást eredményez – amely történhet az egyik eszköz eladásával és egy másik eszköz vásárlásával vagy egy létező eszköz módosítására vonatkozó jog gyakorlásával – az Alapkezelő begyűjti a szükséges információkat az Ügyfél meglévő befektetéseiről és az ajánlott új befektetésekről, majd elvégzi a váltás költség-haszon elemzését.

Az Alapkezelő az alkalmassági jelentésbe foglalja, hogy az ajánlott szolgáltatások vagy eszközök valószínűleg indokolják-e, hogy a lakossági Ügyfél a rendelkezések rendszeres felülvizsgálatát kérje, és felhívja erre az ügyfelek figyelmét. Amennyiben az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatás rendszeres alkalmassági értékeléseket és jelentéseket tesz szükségessé, úgy a kezdeti szolgáltatás meghatározását követő jelentésekben csupán az érintett szolgáltatások és eszközök és/vagy az ügyfél körülményeinek változásait mutatja be az Alapkezelő.

Ha az Alapkezelő rendszeres alkalmassági értékelést nyújt, a szolgáltatás javítása érdekében legalább évente felülvizsgálja az adott ajánlások alkalmasságát. Az értékelés gyakoriságát az Ügyfél kockázati profiljától és az ajánlott pénzügyi eszköz típusától függően növeli.

Az ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő kizárólag az ügyfél által az alkalmassági tesztben és egyéb nyilatkozatában nyújtott tájékoztatást veszi alapul, az értékelése kialakításánál, kivéve, ha tudja vagy tudnia kellene, hogy az nyilvánvalóan elavult, pontatlan vagy hiányos.

Az Alapkezelő tevékenysége megkezdése előtt vagy rendszeres időközönként alkalmassági tájékozódást végez, akkor az alkalmassági jelentésnek tartalmaznia kell egy frissített nyilatkozatot arról, hogy a befektetés kielégíti a lakossági ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit.

A megfelelés értékelése és a kapcsolódó nyilvántartási kötelezettségek

Annak értékelésekor, hogy a termék vagy szolgáltatás megfelelő-e az ügyfél számára, az Alapkezelő megállapítja, hogy az Ügyfél rendelkezik-e az adott termékkel vagy befektetési szolgáltatással kapcsolatos kockázatok megértéséhez szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel.

Az Ügyfél befektetési ismereteivel és tapasztalataival kapcsolatos tájékoztatása a következőket tartalmazza:

a) az Ügyfél által ismert szolgáltatások, ügyletek és pénzügyi eszközök típusai;

- b) az Ügyfél pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ügyleteinek jellege, nagyságrendje, és gyakorisága, valamint a végrehajtásukra szolgáló időszak hossza;
- c) az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél végzettsége és foglalkozása vagy releváns korábbi foglalkozása.

Az Alapkezelő feltételezheti, hogy a szakmai Ügyfél rendelkezik a szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel az azon befektetési szolgáltatásokkal vagy ügyletekkel, illetve ügylet- vagy terméktípusokkal összefüggő kockázatok megértéséhez, amelyekkel kapcsolatban szakmai Ügyfélnek minősül.

Ha az Alapkezelő a megfelelőségi teszt alapján úgy ítéli meg, hogy a szerződésben foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő az Ügyfél számára, erre felhívja az ügyfél figyelmét.

Ha az Ügyfél nem adja meg a szükséges információt vagy a megadott információt az Alapkezelő elégtelennek tartja, felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy ebben az esetben nem képes a szerződésben foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet megfelelőségét megállapítani. A figyelmeztetés egységesített formátumban is kiadható.

Az Alapkezelő számára az Alkalmassági teszt elvégzéséhez az alábbi nyilatkozatok, illetve okiratok szükségesek:

Természetes személy esetén:

- a) személyi igazolvány vagy útlevel, és lakcímgazolvány
- b) nyilatkozat iskolai végzettségről, foglalkozásról, vagy az értékelés szempontjából meghatározó korábbi foglalkozásról, jövedelemről, az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegéről és forrásáról, az Ügyfél birtokában levő eszközök nagyságáról, különös tekintettel a likvid eszközök, a befektetett eszközök és ingatlanok állományáról, az Ügyfél korábbi befektetési tevékenységéről, a pénzügyi eszközök.

Társasági formában működő Ügyfél esetén

- a) 30 napnál nem régebbi Cégekivonat
- b) aláírási címpéldány
- c) az elmúlt 3 év gazdálkodásának adatai (mérleg- és eredménykimutatás)
- d) nyilatkozat az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegéről és forrásáról, az Ügyfél birtokában levő eszközök nagyságáról, különös tekintettel a likvid eszközök, befektetett eszközök és ingatlanok állományáról, az Ügyfél korábbi befektetési tevékenységéről, a pénzügyi eszközök ismereteiről.

Az okiratokat az Ügyfél eredetiben, vagy másolat formájában köteles az Alapkezelő rendelkezésére bocsátani. Az Alapkezelő jogosult az okiratoktól másolatot készíteni. A nyilatkozatot az Ügyfél két tanú által szignált okiraton köteles az Alapkezelő rendelkezésére bocsátani.

Idegen nyelvű okirat esetén – amennyiben az okirat nyelve az Alapkezelő kapcsolattartási nyelvétől eltér – hiteles magyar fordítás szükséges.

Amennyiben az Ügyfél az Alkalmassági teszt kitöltését megtagadja, hiányos vagy nyilvánvalóan téves, illetve elavult információt szolgáltat, az Alapkezelő köteles a szerződéskötést megtagadni, a szerződés teljesítési kötelezettségének nem tehet eleget.

Amennyiben az Alapkezelő értékelése szerint az Ügyfél vizsgált szempontjai nem alkalmasak az elérni kívánt cél megvalósítására, az Alapkezelő köteles a szerződéskötést megtagadni, a szerződés teljesítési kötelezettségének nem tehet eleget.

Az Ügyfél a helyzetében bekövetkezett – az alkalmasságát is befolyásoló – változásról, a bekövetkezéstől számított 5 (öt) napon belül köteles az Alapkezelőt írásban tájékoztatni. Az Alapkezelő az új körülmények ismeretében jogosult és köteles az Ügyfél alkalmassága felől állást foglalni. A tájékoztatás, illetve alkalmasság megállapításának elmaradása valamennyi következményeit a mulasztó fél viseli. Az

alkalmasság és megfelelés megállapítása leírt folyamatát nem befolyásolják és nem helyettesítik az Ügyfél pénzügyi eszközökre vonatkozó és az Alapkezelő által rögzített és továbbított megbízását végrehajtó Befektetési Vállalkozás által tett alkalmassági és megfelelési megállapítások. Az Alapkezelő engedélyezett tevékenysége végzése során a saját alkalmassági és megfelelési ügyfélminősítése szerint jár el, ha azonban a Befektetési Vállalkozás ügyfélminősítése eltér az Alapkezelő megfelelési és alkalmassági megállapításától, a Befektetési Vállalkozás ügyfélminősítése irányadó.

VIII. Portfóliókezelés

VIII.1. Az Ügyfél jogai

Ügyfél a Kezelt Vagyonnal való gazdálkodás ellenőrzése érdekében a szerződésben szabályozott beszámolókon és jelentéseken túl tájékoztatást kérhet meghatalmazott képviselői útján a portfóliókezelői kötelezettségek teljesítése tekintetében Alapkezelőtől. Az Ügyfél a kapott információkat ellenőrizheti.

A portfóliókezelési tevékenység során az Ügyfélnek a Kezelt Vagyonra vonatkozó rendelkezési joga az alábbiakra terjed ki.

Az Ügyfél jogosult a Kezelt Vagyont növelni, illetve csökkenteni, amely szándékot legalább 4 munkanappal a tervezett tranzakció előtt köteles az Alapkezelő számára jelenteni. Kivonás esetén az Alapkezelő a kivonni kívánt vagyont legkorábban a megbízás megadását követő 3. munkanapon különíti el és kísérel meg kivonni a Kezelt Vagyonból. A kivonásból eredő Likvidálási Veszteség az Ügyfelet terheli.

A Számlán olyan pénzügyi eszközök is elhelyezhetőek, amelyek nem minden esetben minősülnek likvid eszköznek, így azok értékesítése nagymértékben függ az adott pénzügyi eszköz jellegétől, illetve az aktuális piaci környezettől. Ennek megfelelően a nem megfelelő időben végrehajtott kivonás időigényes lehet, továbbá olyan veszteség realizálásával járhat, amely a kivonás hiányában nem merült volna fel. Az Alapkezelő jogosult arra, hogy az illikvidnek minősülő pénzügyi eszközt, annak értékesítése helyett, eltranszferálja az Ügyfél által a portfóliókezelési szerződésben meghatározott értékpapírszámlára.

VIII.2. Az Ügyfél kötelezettségei

Az Ügyfél köteles megtenni mindent annak érdekében, hogy a Számlavezetővel kötendő szerződés előírásai alapján a portfóliókezelés zökkenő-mentessége, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.

Az Ügyfél késedelmes díjfizetés esetén a Ptk-ban meghatározott éves késedelmi kamatot köteles napi számítás alapján megfizetni.

Az Ügyfél köteles haladéktalanul tájékoztatni az Alapkezelőt, ha bármilyen a Pmt. szerinti azonosítás során rögzített adatában, a portfóliókezelési szerződésben vagy az Alkalmassági tesztben feltüntetett adatában, körülményeiben változás következik be. A tájékoztatás elmaradásából eredő valamennyi kárért a felelősség kizárólag az Ügyfelet terheli.

VIII.3. Alapkezelő jogai

Az Ügyfél a portfóliókezelési szerződés aláírásával kizárólagos jogkörrel - de a VIII.2. fejezetre is figyelemmel - megbízza az Alapkezelőt, hogy a Számlák felett rendelkezzen, annak javára, illetve terhére a jelen megállapodás szerint ügyleteket hajtson végre.

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy a portfóliókezelésbe befogadásra kerülő pénzügyi eszközök körét és mértékét egyedileg határozza meg.

Alapkezelő – a Tpt. és a Bszt. rendelkezései, valamint az Ügyfél által meghatározott Vagyonkezelési Irányelvek keretein belül és szerint - saját maga kizárólagos jogkörben jogosult dönteni az egyes befektetésekről, illetve azok részleges vagy teljes egészében történő felszámolásáról. Az Alapkezelő által a

Számlán rendelkezésre bocsátott pénzeszközök, illetve értékpapírok portfóliókezelése a Vagyonkezelési Irányelvek, valamint az Ügyfél Bszt. szerinti alkalmassági tesztjének eredménye szerint történik.

Alapkezelő jogosult almegebízottat igénybe venni. Ehhez az Ügyfél kifejezett hozzájárulása szükséges.

Ha a felek másképpen nem rendelkeznek, a Kezelt Vagyont az Alapkezelő az engedélyezett tevékenysége keretében kezeli, így a Kezelt Vagyon részét képező pénzügyi eszközökből eredő tagsági jogokat és kötelezettségeket nem gyakorolja. Az Alapkezelő nem küld a szavazati jogok gyakorlása tárgyában sem előzetes, sem utólagos tájékoztatást (közgyűlések várható napirendjéről, fontosabb döntési pontokról), illetve utólagos írásbeli beszámolót (közgyűlés menetéről, a szavazás eredményéről). Az Ügyfél az Alapkezelő számára a tagsági jogok gyakorlására, illetve a tagsági viszonyból eredő kötelezettségek teljesítésére megbízást adhat, amelynek pontos feltételeiről a felek külön megállapodásban rendelkezhetnek.

Az Alapkezelő jogosult az Ügyfél külön egyedi megbízása nélkül a forint, illetve deviza állományait átváltani, amennyiben, ezt a már továbbított, illetve továbbítandó megbízásai, illetve az ehhez kötődő járulékos költségek napi nettó értéke szükségessé teszi. Az Alapkezelő törekszik a meghatározott körülmények között elérhető legjobb árfolyamon történő váltásra, ugyanakkor bizonyos esetekben a kereskedelmi bankok, vagy erre jogosítvánnyal rendelkező egyéb üzleti partnerek által közzétett, publikus deviza vételi/eladási árfolyamán kerülnek elszámolásra ezen tranzakciók. Az Ügyfél nem emelhet kifogást a konverzió szükségessége, és annak árfolyama ellen, amennyiben arra a portfóliókezelési szerződés rendelkezéseivel összhangban került sor.

Az Alapkezelő jogosult a portfólióra kötendő szerződéseket más megbízásokkal összevonni. Az összevont megbízások végrehajtásának, továbbításának és a teljesült megbízások allokálásának során az Alapkezelő a jelen Üzletszabályzat mellékletét képező Végrehajtási politika szerint jár el. Az Alapkezelő által a portfóliókezelési tevékenység során teljesítendő ügyletek végrehajtásával harmadik személyt jogosult igényben venni, amelyek felsorolását a jelen Üzletszabályzat mellékletét képező Végrehajtási politika tartalmazza.

Az Alapkezelő a Vagyonkezelési Irányelvekben meghatározott arányokat a pénzügyi eszközök és pénzeszközök megvételénél köteles figyelembe venni. Nem számít ugyanakkor a Vagyonkezelési Irányelvek, illetve az abban meghatározott limitek megsértésének, ha azokra a Kezelt Vagyon elemeinek piaci árfolyamváltozása vagy Évközi Tőkeművelet következtében kerül sor. Amennyiben a limitsértésre Évközi Tőkeművelet következtében kerül sor, úgy az Alapkezelő a limitek megsértését az Évközi Tőkeművelet napját követő 30 napon belül köteles megszüntetni.

VIII.4. Alapkezelő kötelezettségei (kimutatások, elszámolások, jelentések)

Az Alapkezelő mindazon jogosítványokkal rendelkezik, melyek alapján a portfóliókezelési tevékenység ellátására vállalkozhat. Az Alapkezelő köteles az ezekben történő bármely változásról, hatály vagy érvényesség vesztésről a tudomásszerzésétől számított 5 munkanapon belül, amennyiben a tudomásra jutás napja nem munkanap úgy az azt követő harmadik munkanap 16. órájáig, írásban értesíteni Ügyfelet.

Az Alapkezelő az értékpapírok beszerzését és értékesítését, valamint az ezzel összefüggő egyéb ügyletek megkötését és lebonyolítását, továbbá egyéb, a szerződésben meghatározott kötelezettségeit a tőle, mint szakcégtől elvárható gondossággal, jogszabályban meghatározott anyagi felelősséggel köteles végezni.

Az Alapkezelő az Ügyfél számára kezelt portfóliókat ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több portfóliót is kezel – portfóliónként tartja nyilván és kezeli.

Az Alapkezelő a portfóliókezelés során az egyenlő elbánás elve szerint jár el mind az egyes Ügyfelek, mind az egyes portfóliók esetében.

Az Alapkezelő köteles törekedni arra, hogy a Vagyonkezelési irányelveknek és az Ügyfél Bszt. szerinti alkalmassági tesztjének eredményének megfelelően az Ügyfél részére végrehajtott ügyletek minél kedvezőbb hozammal kerüljenek lebonyolításra.

Az Alapkezelő a portfóliókezelés keretében a tőke megóvására (tőkegarancia) és a hozamra vonatkozóan (hozamgarancia) garanciát nem vállal.

Az Alapkezelő a portfóliókezelés keretében a tőke megóvására (tőkevédelem) és a hozamra vonatkozóan (hozamvédelem) ígéretet nem tesz.

Az Alapkezelő köteles Ügyfél által kezelésre átadott vagyont mind saját, mind más megbízók eszközeitől különállóan nyilvántartani és kezelni.

Az Alapkezelő köteles Ügyfél részére mindazon információkat megadni, melyek a jogszabályok által előírt nyilvántartási, beszámolási és nyilvánosságra hozatali követelményekhez szükségesek.

Az Alapkezelő által az Ügyfél részére megszerzett minden pénzeszköz és pénzügyi eszköz a Számlavezetőnél kerül jóváírásra.

A portfóliókezelési szerződés tekintetében a hozamszámítás során az Alapkezelő az alábbi alapelvek szerint jár el:

1. Minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, össze kell gyűjteni és meg kell őrizni.
2. A portfólióértékelések forrásait és módszereit az Ügyfél számára hozzáférhetővé kell tenni.
3. A portfóliókat legalább havonta értékelni kell.
4. A portfólió értékelését piaci értéken kell elvégezni.
5. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok, valamint minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatokat figyelembe kell venni az értékelésnél.
6. A pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.
7. A kereskedés-napi elszámolás elvét kell alkalmazni.
8. A portfólió hozamának számításakor - jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában - havi tőkesúlyozott vagy napi időszúlyozott hozamszámítást kell alkalmazni.
9. A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni.
10. Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.
11. Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni.
12. Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
13. A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.
14. A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni.
15. Meg kell jelölni azt is, hogy a teljesítményeket bruttó vagy nettó módon, azaz az Ügyfél által az Alapkezelőnek vagy kapcsolt vállalkozásának fizetett díjat figyelembe véve számítják-e.
16. Meg kell jelölni minden olyan tényt, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.
17. A teljesítményadatok bemutatásánál a tőkeáttétel és a származékos termékek használatát, mértékét is be kell mutatni oly módon, amely lehetővé teszi a kockázatok azonosítását (az Alapkezelő esetén nem releváns).
18. Amennyiben a portfólióhoz, annak befektetési politikájában referenciaindexet is rendeltek, ezen referenciaindex hozamát ugyanarra (ugyanazokra) az időszakra (időszakokra) és ugyanolyan hozamszámítási módszert alkalmazva kell bemutatni, amelyekre a portfólió hozama bemutatásra kerül.
19. A portfóliókezelési tevékenységet végző teljesítményeinek bemutatásakor a hozamadatokat lehetőleg 5 évre visszamenően, illetve tevékenysége megkezdésétől - a naptári éveknek megfelelő bontásban - kell bemutatni.

Az Alapkezelő köteles gondoskodni az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírok és más eszközök jogszabályban és az egyedi szerződésekben meghatározott gyakoriságú értékeléséről, az eszközérték-számítás szabályainak megfelelően. Az Alapkezelő az Ügyfél eszközértékét a portfólió névleges devizanemében, az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírok értékének, valamint pénz- és egyéb eszközeinek összegeként az alábbiak szerint határozza meg:

Az eszközérték meghatározása (a befektetési eszközök értékelésének szabályai)

A portfóliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei (T nap = az értékelés napja)

I. Folyószámlapénz

A folyószámla-pénzállomány a folyószámla pozitív egyenlegének T napig megszolgált időarányos kamata plusz a folyószámla T napi záró állománya összegeként kerül értékelésre. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

II. Lekötött betét

A bankbetét a lekötött betét T napig járó időarányos kamattal megnövelt összegeként kerül értékelésre.

III. Részvények

Tőzsdére bevezetett részvények:

A tőzsdére bevezetett részvények T napi piaci értékét az adott értékpapírokban legfőbb másodlagos forgalmat lebonyolító tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni, vagy amennyiben az nem hozzáférhető T tőzsdenapi forgalommal súlyozott átlag árfolyamot kell használni.

Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra vonatkozóan az árfolyamadatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapírpiazi hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Tőzsdén nem jegyzett részvények:

A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapírra közzétett T napi OTC záróárfolyam alapján kell meghatározni.

Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra nincs regisztrált OTC árfolyam, akkor a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

IV. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Tőzsdére bevezetett értékpapírok:

Fix és változó kamatozású kötvények: Az értékpapírok a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált hozam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzésre vonatkozó adatok nem hozzáférhetőek, úgy a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvények T napi piaci értékét a T napi forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyam alapján kell kiszámítani oly módon, hogy a tőzsdei árfolyam és a teljesítési nap alapján meghatározásra kerül az értékpapír T napi hozama, majd ezzel a hozammal kerül kiszámításra az adott értékpapír T napi bruttó árfolyama.

Amennyiben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvényre T napon nem volt üzletkötés, illetve a tőzsdei átlagárfolyam nem hozzáférhető, valamint ezen papírokra az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor a fenti számításokat az értékpapírpiazi hír- és adatszolgáltató cégek (például 1. Reuters, 2. Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

Diszkontkincstárjegyek: Ezen értékpapírok a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált hozam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzésre vonatkozó adatok nem hozzáférhetőek, úgy a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkontkincstárjegyek T napi piaci értékét a T napi forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyam alapján kell kiszámítani oly módon, hogy a tőzsdei árfolyam és a teljesítési nap alapján meghatározásra kerül az értékpapír T napi hozama, majd ezzel a hozammal kerül kiszámításra az adott értékpapír T napi bruttó árfolyama.

Amennyiben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkontkincstárjegyre T napon nem volt üzletkötés, illetve a tőzsdei átlagárfolyam nem hozzáférhető, valamint ezen papírokra az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az Államadósság Kezelő Központ által nyilvánosságra hozott T napra vonatkozó referenciahozamokból számított hozam alapján kerül megállapításra. A számított referencia hozam megegyezik az adott diszkontkincstárjegy lejárat idejéhez legközelebb eső két referenciahozamnak a lejárat időre számított számtani átlagával. A 3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejű diszkontkincstárjegyek az Államadósság Kezelő Központ által közzétett T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Tőzsdén nem jegyzett értékpapírok:

Fix és változó kamatozású kötvények: A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét, amennyiben az értékpapír a tőzsdén kívüli kereskedelemben forog és regisztrált árfolyammal rendelkezik, az adott értékpapírra közölt T napi OTC záróárfolyam alapján kell meghatározni.

Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra nincs regisztrált OTC árfolyam, akkor a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

V. Befektetési jegyek

A nyílt és zártvégű befektetési jegyek T napi piaci értékét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell meghatározni.

VI. A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények

A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények árfolyama az Államadósság Kezelő Központ által nyilvánosságra hozott T napra vonatkozó referenciahozamokból számított hozam alapján kerül megállapításra. A számított referencia hozam megegyezik az adott MNB kötvény lejárat idejéhez legközelebb eső két referenciahozamnak a lejárat időre számított számtani átlagával. A 3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejű MNB kötvények az Államadósság Kezelő Központ által közzétett T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

VII. Jelzáloglevél

A jelzáloglevelet a kötvényekhez hasonlóan, a IV. pont szerint kell értékelni.

VIII. Forward ügyletek

Forward vételi megállapodások: A forward vételi megállapodások T napi piaci értéke a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott T napi piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbözetével egyezik meg.

Forward eladási megállapodások: A forward eladási megállapodások T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott T napi piaci értékének különbözetével egyezik meg.

IX. Tőzsdei futures ügyletek

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T napi nyitott tőzsdei származékos pozíciókat az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján kell értékelni.

X. Opció Szerződések

Tőzsdei opciók

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T napi nyitott tőzsdei opciós pozíciókat az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján kell értékelni. Tőzsdén kívüli opciós jogosultság esetén, az opció belső értéke növeli a nettó eszközértéket, míg opciós kötelezettség esetén az opció belső értékével csökkenteni kell azt a következők szerint:

- egy pénzen kívüli opció értéke mindig nulla
- egy pénzen belüli opció értéke

európai opció esetén azonos az opció tárgyát képező értékpapír pillanatnyi piaci árának és az opciós ár pillanatnyi hozamgörbe alapján kalkulált jelenértékének - opciós jog vásárlása esetén pozitív, eladása esetén negatív különbségével;

amerikai opció esetén azonos az opció tárgyát képező értékpapír pillanatnyi piaci árának és az opciós ár - opciós jog vásárlása esetén pozitív, eladása esetén negatív különbségével.

A fizetett, illetve a kapott opciós díjakat a pénzügyi teljesítés napjával kell elszámolni.

XI. Külföldön kibocsátott értékpapírok, deviza:

A más devizában denominált eszközöket, követeléseket stb. magyar forintra kell átszámítani a következő árfolyamok valamelyikén az alábbi sorrendben:

- A Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyama T napon. Amennyiben az MNB hivatalos devizaárfolyama és a bankközi közép árfolyam között, az értékelés készítésének időpontjában 1%-nál nagyobb mértékű eltérés mutatkozik az EUR/HUF és az USD/HUF árfolyamokban, akkor a Számlavezetőtől kell kétoldali árat bekérni a fenti két devizára. A portfólió eszközeit azok középárfolyamainak átlagán kell értékelni.
- A Számlavezető aktuális közép árfolyama. Amennyiben valamely devizára nincs hivatalos MNB árfolyam, úgy az adott devizanem USD vagy EUR keresztárfolyama (Reuters 16:00) és az USD/HUF vagy EUR/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni
- A deviza jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékeléskori legutolsó elérhető árfolyama

Amennyiben jogszabály és a jelen üzletszabályzat alapján az Alapkezelő tájékoztatási jogának terjedelmét az Ügyfél rendelkezése határozza meg, úgy az Alapkezelő tényleges kötelezettségének tartalmát és módját a portfóliókezelési keretszerződés tartalmazza.

Szerződéskötést megelőző tájékoztatási kötelezettség:

Az Alapkezelő köteles tájékoztatni a lakossági ügyfelet

1. az Alapkezelőre vonatkozó alapvető tudnivalókról,
2. az Alapkezelő működési és tevékenységi szabályairól,
3. az érintett pénzügyi eszközök kezelési szabályairól,
4. az érintett pénzügyi eszközökről való általános tudnivalókról,
5. az érintett ügyletről való általános tudnivalókról,
6. a portfóliókezelési szerződés feltételeiről,
7. a kapcsolattartás nyelvéről, módjáról, eszközéről, ideértve a megbízások fogadását,
8. a tevékenység végzésére jogosító felügyeleti engedély számáról, a kiállító felügyelet nevééről és elérhetőségéről,
9. függő ügynök igénybevételének lehetőségéről, ideértve a nyilvántartását vezető ország megnevezését,
10. az Ügyfél számára végzett befektetési szolgáltatási tevékenységről, nyújtott kiegészítő szolgáltatásról szóló jelentés gyakoriságáról, időzítéséről és jellegéről,
11. az Ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek kezelése esetén ezen eszközök megóvását biztosító intézkedésekről összefoglalóan,
12. az összeférhetlenségi politikáról összefoglalóan (az Ügyfél kérelmére részletesen),
13. a végrehajtási helyszínek jegyzékéről minden pénzügyi eszköz vonatkozásában,
14. azon feltételekről melyek befolyásolják a végrehajtási helyszín kiválasztását,
15. hogy az Ügyfél határozott utasítása mentesíti az Alapkezelőt a megbízás lehető legkedvezőbb végrehajtási kötelezettsége alól,

16. a pénzügyi eszköz harmadik fél tulajdonába kerülésének lehetőségéről, ideértve a vonatkozó jogszabályi előírásokat (felelősség, fizetési képtelenség eseteit),
17. pénzügyi eszköz harmadik fél által kezelt gyűjtőszámlára való kerülésének esélyeiről, ideértve a kockázatokat,
18. a lehetőségről, hogy ha Alapkezelő nevében eljáró harmadik személy székhelyének joga nem teszi lehetővé a harmadik személy és az Ügyfél pénzeszközeinek elkülönített kezelését, ideértve a kockázatokat,
19. arról, ha a pénzügyi eszköz külföldi állam fennhatósága alá tartozó számlára kerülhet, (ideértve a külföldi jog alkalmazásából eredő eltérő jogokat, kötelezettségeket)
20. az Alapkezelőnek – illetve amennyiben ilyen létezik – és a számlavezetőnek az Ügyfél pénzügyi eszközére vagy pénzeszközére vonatkozó biztosítéki kötelezettségről, beszámítási jogosultságról,
21. a pénzügyi eszköz kockázatáról (ideértve a tőkeáttétel hatásait), piaci helyzetéről, árnak volatilitásáról és elérésének esetleges korlátairól,
22. a pénzügyi eszköz árfolyamáról, az ügyletkötést megelőző időszak árfolyam-alakulásáról,
23. esetleges utólagosan felmerülő költségekről,
24. a pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesüléséről,
25. a pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a kibocsátási tájékoztató közzétételi helyére,
26. az összetett pénzügyi eszköz természetéből eredő kockázatokról, és az ilyen pénzügyi eszköz összetevőiről,
27. garanciát magában foglaló termék esetén a garancia természetéről,
28. a teljes árról (amit az Alapkezelő a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenysége vagy kiegészítő szolgáltatása keretében az Ügyfél számára nyújtott szolgáltatásról szóló szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan – ideértve a keretszerződés alapján adott megbízáshoz kapcsolódóan – viselendő minden költség, ideértve minden díjat, jutalékot (pénzügyi eszközönkénti és ügyletenkénti lebontásban), hozzájárulást, valamint az adót amit az Alapkezelő von le vagy számol el),
29. érintett devizák, valuták megnevezéséről, átváltási árfolyamáról, ha a teljes árat vagy annak egy részét külföldi valutában vagy devizában kell megfizetni,
30. olyan adókötelezettség keletkezéséről melyet nem az Alapkezelőn keresztül kell megfizetni,
31. a fizetésre és a teljesítés módjára vonatkozó szabályokról
32. az ügyfeleket – a honlapján elérhető végrehajtási politikája útján – a 2017/565 (EU) rendelet 66. cikk (3) bekezdésében foglaltokról.

Az 1-6, 13, 17-18, 22-23. pontokban foglaltokról, valamint a költségekről a szakmai Ügyfelet is tájékoztatni kell.

Az Alapkezelőnek joga van megállapodni a szakmai ügyfelekkel a költségekről és díjakról meghatározott részletes tájékoztatási követelmények korlátozott alkalmazásáról, kivéve a portfólió kezelési szolgáltatás nyújtása esetén, vagy ha – a nyújtott befektetési szolgáltatástól függetlenül – az érintett pénzügyi eszközök származékos elemet tartalmaznak.

Az Alapkezelőnek joga van megállapodni az elfogadható partnerekkel a költségekről és díjakról szóló tájékoztatási követelmények korlátozott alkalmazásáról, kivéve, ha az eszközök származékos elemet tartalmaznak.

Az ügyfeleknek szóló, költségekre és díjakra vonatkozó tájékoztatás előzetes és utólagos közzétételéhez az Alapkezelő a következő elemeket összegzi:

- a) az egyéb felek által az ügyfélnek nyújtott befektetési és/vagy kiegészítő szolgáltatásokért felszámított minden költség és kapcsolódó díj; és
- b) a pénzügyi eszközök előállításával és kezelésével összefüggő minden költség és kapcsolódó díj.

A tájékoztatás megtörténtét az Alapkezelő belefoglalja az Ügyféllel megkötött szerződésbe.

Amennyiben a 28. pont szerinti teljes ár összege szerűen nem állapítható meg, az Alapkezelő, az Ügyfél számára is értékelhető módon, megadja a számítás módját és az alapját képező információkat.

A költségek és díjak előzetes számításakor a Társaság a ténylegesen felmerült költségek alapján számítja ki a várható költségeket és díjakat. Amennyiben a ténylegesen felmerült költségek nem elérhetőek, a Társaság ésszerű becslésekkel állapítja meg e költségeket és az utólagos tapasztalatok alapján felülvizsgálja az előzetes feltételezéseket és amennyiben szükséges, elvégzi azok kiigazítását.

Az Alapkezelő a fenti bekezdésekben foglalt tájékoztatási kötelezettségének írásban, vagy a honlapon való közzététellel tesz eleget. Az Alapkezelő köteles az ezekben történő bármely változásról, hatály vagy érvényesség veszteségről a tudomásszerzésétől számított 5 munkanapon belül, amennyiben a tudomásra jutás napja nem munkanap úgy az azt követő harmadik munkanap 16. órájáig, írásban értesíteni Ügyfelet.

Az Alapkezelő felhívja az ügyfelek figyelmét, hogy a pénzügyi eszközök kereskedelme magas kockázatú és egyáltalán nem garantálható nyereség a pénzügyi eszköz befektető általi adásvétele során, sőt a befektetőknek a komoly veszteség kockázatával is számolniuk kell. Ez a megállapítás a pénzügyi eszközök árának gyors és előre kiszámíthatatlan mértékű és irányú változására vonatkozik.

Szerződéskötést követő, a végrehajtott ügyletekre vonatkozó tájékoztatási kötelezettség:

Az Ügyfél a végrehajtott ügyletekről kérhet ügyletenkénti tájékoztatást az Alapkezelőtől. Amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti értesítést kérte, úgy az Alapkezelő az egyes ügyletekről ügyleti jelentést készít az Ügyfél számára az alábbi tartalommal:

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

A tájékoztatás kódok formájában is megadható, amennyiben az Alapkezelő a kódok értelmezését is rendelkezésre bocsátja.

Az Alapkezelő az ügylet teljesítéséről az Ügyfelet haladéktalanul, de legkésőbb a megbízást végrehajtó harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő munkanapon értesíti, kivéve, ha az értesítést harmadik személy – így különösen az Ügyfél számlavezetője – közvetlenül az Ügyfélnek is haladéktalanul megküldi. Ebben az esetben a Társaság mentesül a külön, ügyletenkénti tájékoztatás alól.

Amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti értesítést nem kérte, vagy az Alapkezelő egyébként mentesül a külön tájékoztatási kötelezettség alól úgy, az Alapkezelő a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatos jelentést a portfóliójelentéssel összevonva adja meg.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési keretszerződésben meghatározott tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig, portfóliójelentést készít az Ügyfél számára, az alábbi tartalommal:

- a) az Alapkezelő neve,
- b) az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
- c) a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, az Alapkezelő kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
- d) az Alapkezelő által a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és a megbízás végrehajtásával összefüggő tételek elkülönítésével vagy az Ügyfél portfóliókezelési keretszerződésben rögzített, kifejezett kérésére, az általa megadott részletzettséggel,
- e) a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel (amennyiben ilyen érték megadásra került),
- f) a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként,

- g) a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak, és
- h) minden egyes, a jelentésben foglalt időszakban végrehajtott ügylet kapcsán az ügyleti jelentés c)–l) pontjában meghatározott információ, kivéve, ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta.

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő számlavezetési tevékenységet nem végez, így nem nyújt tájékoztatást az Ügyfél számára az MNB honlapján elérhetővé tett adatok lekérdezéséhez szükséges, egyedileg – külön jogszabályban meghatározott módszertan szerint – képzett jelszóval kapcsolatban. A jelszót az Ügyfél számlavezetője bocsátja az Ügyfél rendelkezésére.

Rendkívüli jelentés:

Az Alapkezelő feltételes kötelezettségvállalással járó nyitott pozíciót nem köt, így a Bszt. 69. §-ában meghatározott rendkívüli tájékoztatási kötelezettség nem terheli.

Az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet 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.

Havi jelentés/beszámoló:

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő számlavezetési tevékenységet nem végez, így nem nyújt tájékoztatást az Ügyfél számára a Bszt. 69/A. §-ban foglalt tartalommal. A vonatkozó tájékoztatást az Ügyfél számlavezetője bocsátja az Ügyfél rendelkezésére.

VIII.5. Szétoosztási szabályok

5.1.

Az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve szerint jár el mind a kezelt portfóliók, mind az ügyfelek tekintetében. Abban az esetben, ha egy értékpapír ügylet több portfólió részére együttesen kötött, akkor:

- ha az ügylet egy partnerrel és egy átlagáron jött létre, akkor minden portfólió ezen az áron jut hozzá az ügylet tárgyához,
- ha az ügylet több eltérő árú részügyletből tevődik össze (több brókercég, részteljesítés stb.) akkor az egyes részügyleteket a portfólióknak az eredeti üzlet arányai szerint (egész egységre kerekítve) kell a résztvevő portfóliók között allokálni,
- ha egy részügylet fenti elvek szerinti felosztására nincs lehetőség (kis mennyiség), akkor törekedni kell arra, hogy összességében minden résztvevő portfólió közel azonos átlagáron jusson hozzá az instrumentumhoz.

5.2.

Amennyiben az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók között ügyleteket köt, az ármeghatározás során az alábbi szabályokat veszi figyelembe:

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra (állampapírra, vállalati kötvényre, jelzáloglevélre) vonatkozó ügyleteknél:

- A legfrissebb rendelkezésre álló reprodukálható piaci hozamot (tőzsdei árjegyzés középhozamát, árjegyzett értékpapír esetén az árjegyző által megadott árjegyzés középhozamát, állampapír esetében az ÁKK referencia hozam) kell alkalmazni.

A befektetési jegyekre vonatkozó ügyleteknél az aktuális egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell alkalmazni.

A **részvények** esetében mindig a legfrissebb tőzsdei áron kell az üzleteket megkötni, a piaci árak dokumentálása mellett.

Amennyiben az Alapkezelő ugyanazon értékpapírra több hozamon és több brókercégnél, illetve több áron köt üzletet ugyanazon teljesítési napra, akkor az összes ügylet súlyozott átlaghozamán/átlagárán kell az egymás közötti ügyleteket megkötni.

A portfóliók közötti ügyletek esetén az alkalmazott árat dokumentálni kell és azt a szerződéshez kell csatolni. A dokumentálás történhet:

- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra vonatkozó ügyletek esetében például az ÁKK referencia hozamát publikáló internetes vagy Bloomberg, Reuters oldalának, illetve a tőzsdei árjegyzés oldalának a kinyomtatásával
- részvények esetében a Bloomberg vagy Reuters aktuális tőzsdei árakat prezentáló oldalának kinyomtatásával.

VIII.6. Összevont megbízások teljesítésének eljárásrendje

Az Alapkezelő az Ügyfelei részére történő értékpapír-ügyletek során az ügyleteket összevonhatja, szem előtt tartva az egyenlő elbánás elvét az általa kezelt portfóliók, illetve az Ügyfelek tekintetében. Az Alapkezelő az összevont ügyletek teljesítését a jogszabályoknak, Üzletszabályzatának, valamint az ügyféllel kötött szerződésnek megfelelően köteles végezni. Az ügyletek összevonása során a Működési szabályzat II. 5. pontja szerinti szétosztási szabályok szerint köteles eljárni.

Az Alapkezelő saját számlára nem vásárol értékpapírt, így az értékpapír-ügyleteket az ügyfelei, illetve az általa kezelt alapok megbízásaival nem vonja össze. Az Alapkezelő az ügyfele(i), illetve az általa kezelt befektetési alap(ok) részére történő értékpapír-ügyletek során az ügyleteket összevonhatja, ha

- a) ezzel összességében egyetlen olyan kollektív befektetési forma vagy ügyfél sem szenved hátrányt, akinek a megbízását egy másik fél megbízásával összevonták, és
- b) az Alapkezelő a megbízások és ügyletek összevont végrehajtásának szabályai szerint jár el.

A portfóliókezelés során az Ügyfeleket, illetve a befektetési alap(ka)t az eltérő portfóliók összetételéből adódó sajátosságok figyelembevételével, ügyfélcsoportonként egységesen kell kezelni, szem előtt tartva az egyenlő elbánás elvét az Alapkezelő által kezelt portfóliók, illetve az Ügyfelek tekintetében. Az Alapkezelő az összevont ügyletek teljesítését a jogszabályoknak, Üzletszabályzatának, valamint az ügyféllel kötött szerződésnek megfelelően köteles végezni.

Ha a tőzsdei megbízási ajánlat megtételekor az Ügyfélre, vagy befektetési alapra való egyértelmű utalás történik, akkor az allokáció az adott szereplőre valósulhat meg.

Napon belüli részvényügylet (daytrade) csak akkor köthető, ha a megbízási ajánlat megtételekor az adott szereplőre való egyértelmű utalás történik.

Államkötvény, kamatozó kincstárjegy, diszkontkincstárjegy üzletkötések az Ügyfél, illetve a befektetési alap megjelölésével történhetnek.

A Társaság az egyenlő elbánás elve szerint jár el mind a kezelt portfóliók, mind a befektetők tekintetében. Abban az esetben, ha egy értékpapír ügylet több portfólió részére együttesen kötött, akkor:

- ha az ügylet egy partnerrel és egy átlagáron jött létre, akkor minden portfólió ezen az áron jut hozzá az ügylet tárgyához,
- ha az ügylet több eltérő árú részügyletből tevődik össze (több bróker cég, részteljesítés stb.) akkor az egyes részügyleteket a portfólióknak az eredeti üzlet arányai szerint (egész egységre kerekítve) kell a résztvevő portfóliók között allokálni,
- ha egy részügylet fenti elvek szerinti felosztására nincs lehetőség (kis mennyiség), akkor törekedni kell arra, hogy összességében minden résztvevő portfólió közel azonos átlagáron jusson hozzá az instrumentumhoz. Azonban kis mennyiségek allokálása nagyon magas fajlagos költségekkel is járhat, ami már sértheti az ügyfél/alap érdekeit. Ezért, ha egy portfólió esetében az alkalmazott allokációs algoritmus túlzottan alacsony (pl. 1 millió forint alatti) összegű üzletkötést eredményezne, a portfóliómenedzser saját hatáskörben dönthet arról, hogy a méretgazdaságossági szempont alapján indokolt-e az egyenlő elbánás elve alóli kivétel.

A Társaság törekszik arra, hogy az allokáció során egy ügyfél/alap folyamatosan ne kerüljön előnybe a többi kezelt ügyfélportfólióval/alappal szemben, illetve a Társaság törekszik arra, hogy az értékpapír megbízásokat lehetőleg az adott befektetési alapra nevesítve adja meg.

Abban az esetben, ha kezelt befektetési alapoknak, vagy kezelt portfólióknak azonos napon ugyanazon instrumentumra ellentétes irányú ügylete lenne, lehetőség van egymás között ügyletet kötni. Ezen portfóliók egymás közt ügyleteket akként hajthatnak végre, hogy a tranzakciók során a piaci ár használata kötelező, így kiküszöbölve a befektetői érdekek esetleges sérülését.

Amennyiben az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók között ügyleteket köt, az ármeghatározás során az alábbi szabályokat veszi figyelembe:

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra (állampapírra, vállalati kötvényre, jelzáloglevélre) vonatkozó ügyleteknél:

- A legfrissebb rendelkezésre álló reprodukálható piaci hozamot (tőzsdei árjegyzés középhozamát, árjegyzett értékpapír esetén az árjegyző által megadott árjegyzés középhozamát, állampapír esetében az ÁKK referencia hozam) kell alkalmazni.

A befektetési jegyekre vonatkozó ügyleteknél az aktuális egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell alkalmazni. A részvények esetében mindig a legfrissebb tőzsdei áron kell az ügyleteket megkötni, a piaci árak dokumentálása mellett.

Amennyiben az Alapkezelő ugyanazon értékpapírra több hozamon és több brókercégnél, illetve több áron köt üzletet ugyanazon teljesítési napra, akkor az összes ügylet súlyozott átlaghozamán/átlagárán kell az egymás közötti ügyleteket megkötni.

A portfóliók közötti ügyletek esetén az alkalmazott piaci árat dokumentálni kell és azt a szerződéshez kell csatolni. A dokumentálás történhet:

- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra vonatkozó ügyletek esetében például az ÁKK referencia hozamát publikáló internetes vagy Bloomberg, Reuters oldalának, illetve a tőzsdei árjegyzés oldalának a kinyomtatásával
- részvények esetében a Bloomberg vagy Reuters aktuális tőzsdei árakat prezentáló oldalának kinyomtatásával.

Az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók részét képező eszközök tárgyában minden esetben a saját nevében, de a megbízók javára és terhére intézkedik.

Amennyiben az Alapkezelő a pénzügyi eszközök vételével és eladásával kapcsolatosan a megbízók javára összesítetten jár el, akkor a tranzakciók eredményének allokálása során az alábbi szétosztási szabályokat alkalmazza:

- Modellportfólió alapján történő homogén szerkezetet célzó allokáció

Ezen allokációs metódus lényege, hogy a tranzakcióban érintett instrumentum portfóliónkénti arányában a portfólió eszközeinek a teljes portfólióra vetített szórása csökkenjen, és az adott instrumentum aránya szempontjából lehetőleg homogén portfóliók kialakítására kerüljön sor egy adott tranzakció eredményének szétosztása által.

A szétosztás során elsőként meghatározásra kerül az adott instrumentum a tranzakciót követően megvalósuló összesített aránya. Ezt követően szűkíthető a szétosztásban részt vevő portfóliók köre oly módon, hogy abban nem vesznek tovább részt azon portfóliók, amelyek az allokáció eredményeként az összesített átlagos aránytól távolabb kerülnének. Vagyis vételi allokációban nem vehet részt olyan portfólió, amelyben már a vételt megelőzően is magasabb volt az érintett instrumentum aránya, mint az összesített a tranzakciót követően megvalósuló átlag (hasonlón az eladási allokációból kimaradnak azon portfóliók, amelyekben már az eladást megelőzően is kevesebb volt az adott instrumentumból, mint az összesített átlag). Ezt követően a szűkített körben úgy kell elvégezni a szétosztást, hogy annak eredményeként az allokációban részt vevő portfóliókban az érintett instrumentum aránya a lehető legtöbb portfólió esetében azonos legyen.

Az eljárás alkalmazásának feltétele: a modell portfólió alapján történő szétosztási eljárás a portfóliók teljes körén, bármely eszköztípus esetén alkalmazható. A kialakítandó portfólió szerkezet meghatározásánál azonban figyelembe kell venni az egyes instrumentum típusokra az ügyfelek által kockázatviselési preferenciáik alapján meghatározott korlátokat, a szétosztási eljárás során a teljes portfólió méretét csak az adott ügyfél által az adott instrumentum típusra megjelölt limit mértékéig kell figyelembe venni.

- Duration alapján történő allokáció

Az eljárás során a kötvényportfóliók durationje (átlagos hátralévő futamidő) szórásának csökkentése történik, az egyes portfóliók durationje lehetőség szerinti egységesítése egy adott tranzakció eredményének szétosztása által.

A szétosztás során elsőként meghatározásra kerül a kötvény portfóliók összességében a tranzakció eredményének szétosztását követően kialakuló összesített duration. Ezt követően szűkíthető a szétosztásban részt vevő portfóliók köre oly módon, hogy abban nem vesznek tovább részt azon portfóliók, amelyek az allokáció eredményeként az összesített durationtól távolabb kerülnének. Például hosszú lejáratú kötvény vételi allokációban nem vehet részt olyan portfólió, amelynek durationje már a vételt megelőzően is hosszabb volt, mint az összesített a tranzakciót követően megvalósuló összesített duration. Ezt követően a szűkített körben úgy kell elvégezni a szétosztást, hogy annak eredményeként az allokációban részt vevő kötvényportfóliók duration a lehető legtöbb portfólió esetében azonos legyen.

A duration alapján történő szétosztási eljárást a portfóliók lehető legszélesebb körén azonban kizárólag kötvény típusú instrumentumok esetében lehet alkalmazni. A kialakítandó duration meghatározásánál azonban figyelembe kell venni a kötvény típusra az ügyfelek által meghatározott korlátokat, a szétosztási eljárás során a teljes portfólió méretét csak az ügyfél által a kötvény típusra megjelölt limit mértékéig kell figyelembe venni.

- Pénzgyenlegek (Cash flow) arányában történő allokáció

A portfóliókban átmenetileg keletkező likviditás / likviditáshiány kezelése oly módon történik, hogy az a befektetési ügyletmenet hatékonyságát ne veszélyeztesse (napi likviditás elhelyezése pénzügyi instrumentumokban), a költségeket és a portfóliók kockázatát ne növelje (overdraft, illetve késedelmi kamatok elkerülése a negatív egyenlegek rendezése, pénzügyi pozíciók megszüntetése által).

A tranzakció eredményének szétosztása vétel esetén a pozitív szabad pénzgyenlegek, eladás esetén pedig a negatív egyenlegek arányában történik.

A pénzgyenlegek arányában történő allokáció a portfóliók teljes körén elsősorban pénzügyi instrumentumokra kötött tranzakciók eredményének szétosztására alkalmazható.

- Egyedi allokáció

A portfóliótulajdonos ügyfelek (vagyonkezelte ügyfelek) egyedi utasításainak végrehajtása, egyedi portfóliókat érintő tranzakciók eredményének szétosztása (például az adott ügyfél kockázati preferenciája megváltozása miatt kizárólag az adott portfólió szerkezetének átsúlyozására kerül sor, vagy egy adott ügyfél általi jelentős mértékű tőkebefizetés / tőke kivonás történik). Ebben az esetben az ügyfél egyedi utasítása alapján kötött tranzakció eredményét egyedileg allokáljuk az utasítást adó ügyfél portfóliójára.

Az egyedi allokációs eljárás indokolt esetben (pl. portfóliókezelési szerződésben rögzítettek szerinti az ügyféltől származó egyedi utasítás alapján kötött tranzakció esetében, stb.) bármely portfólióra és bármely instrumentumra alkalmazható.

Összevont részvényügylet esetén a fizetendő jutalék arányosan kerül felosztásra a portfóliók között.

VIII.7. Kapcsolattartási szabályok

A portfóliókezelési szerződés alapján létrejött kapcsolatban a felek a feleket képviselő, a nevükben eljáró személyek, valamint a felek vezetőinek a szerződés tekintetében aláírási jogosultsággal rendelkező személyeiben beálló változásokról haladéktalanul írásban értesítik egymást.

A felek a portfóliókezelési szerződéssel létrehozott jogviszonnyal kapcsolatos minden lényeges a szerződés és annak teljesítésével kapcsolatos tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.

Ezen kötelezettségek elmulasztása esetében a felmerülő kár a mulasztó felet terheli.

IX. Befektetési tanácsadás

Az Alapkezelő befektetési tanácsadást az erre vonatkozó külön megállapodás alapján, nem független alapon nyújt.

Az Alapkezelő a befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtása keretében arra vállalkozik, hogy az Ügyfél részére befektetési tanácsadási tevékenységet végez. Az Alapkezelő ennek keretében az Ügyfél részére az Ügyfél egyedi kérése alapján, a Befektetési Vállalkozás által vezetett ügyfélszámlán nyilvántartott pénzügyi eszközre vonatkozó, ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást nyújt, amelynek célja, hogy ezek ismeretében az Ügyfél olyan döntést hozzon, amely alapján a saját pénzügyi eszközét részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól teszi függővé, kockáztatja. Az Alapkezelő felelőssége a befektetési tanácsadás keretében – a tanács tárgyától függően – az Ügyfél számára megfelelő termék kiválasztásából vagy a piaci tendenciák prognosztizálásához, megállapításához szükséges információk gondos összeállításában és az Ügyfél számára történő összegzésében áll. Az Alapkezelő szavatolja, hogy a jelen szerződés teljesítése során a piaci adta körülmények között a tőle elvárható gondossággal, a rá irányadó jogszabályokban meghatározott követelményeknek megfelelően jár el.

Az Alapkezelőtől kapott tájékoztatás, az Alapkezelő elemzései, hirdetései, termékleírásai, az Alapkezelő munkavállalóinak véleménye, a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, továbbá az az Ügyfél részére nyújtott előzetes és utólagos tájékoztatási kötelezettség teljesítése nem minősülnek befektetési tanácsadásnak.

Az Alapkezelő által nyújtott befektetési tanácsadás alapján a konkrét befektetésre, kockázatvállalásra vonatkozó döntést az Ügyfél hozza meg, az Alapkezelő nem vállal felelősséget az általa nyújtott befektetési tanács eredményességéért, a befektetés hozamáért vagy értékéért. Az Alapkezelőt felelősség kizárólag azért terheli, hogy az Ügyfél által az Alkalmassági tesztben és egyéb írásbeli nyilatkozatban adott információk alapján az Alapkezelő által adott tanács a jogszabályoknak megfelelő és szakszerű volt-e. Az Alapkezelő által nyújtott befektetési tanácsadás alapján kötött ügyletek haszna az Ügyfelet illeti, de Ügyfél egyben viseli ezek terheit és kockázatait is.

Az Alapkezelő a befektetési tanácsadás nyújtásakor jelentést készít a lakossági ügyfele számára, amely az adott tanácsok összegzését és annak kifejtését tartalmazza, hogy a nyújtott ajánlás mitől alkalmas a lakossági ügyfél számára, ideértve azt is, hogy miként felel meg az ügyfél céljainak és személyes körülményeinek, többek között a szükséges befektetési futamidőre, az ügyfél ismereteire és tapasztalataira, valamint az ügyfél kockázattal szembeni beállítottságára és veszteségelnyelő képességére tekintettel (Alkalmassági nyilatkozat).

Az Alapkezelő a fentiek szerinti Alkalmassági nyilatkozatot a befektetési tanácsadást követően haladéktalanul tartós adathordozón nyújtja át az Ügyfél részére. Amennyiben a befektetési tanácsadásra telefonon került sor, úgy az Alapkezelő az Alkalmassági nyilatkozatot a tanácsadást követő munkanapon küldi el tartós adathordozón az Ügyfél részére, továbbá ügyfélmegbízás esetén az Ügyfélnek ehhez kifejezetten hozzá kell járulnia, vagy az ügyletkötés elhalasztásra kerül.

Az Alapkezelő rendszeres alkalmassági értékeléseket nem nyújt.

Az Alapkezelő – a felek egyedi szerződésbe foglalt ellenkező megállapodása hiányában – a befektetési tanácsot a kiadást követően nem köteles aktualizálni. A befektetési tanács alapjául szolgáló és az Ügyfél által szolgáltatott adatok helytelenségéből, pontatlanságából, nem teljeskörűségéből, egyéb hibájából vagy hiányosságából fakadó minden következmény és kár kizárólag az Ügyfelet terheli. Az Alapkezelő nem köteles vizsgálni, hogy az Ügyfél által szolgáltatott információk helyesek és a valósággal egyezők-e.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a befektetési tanácsadásban foglalt pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek létrejötté érdekében további – akár harmadik személlyel való – szerződések megkötése szükséges, amelyek az Ügyfél részére pótlólagos költségeket okozhatnak. A költségeket és a szolgáltatás feltételeit a szolgáltatást nyújtó intézmény mindenkor hatályos díjszabályzata és üzletszabályzata tartalmazza.

Az Alapkezelő bármely befektetési tanácsadása a szerzői jogra vonatkozó jogszabályok szerinti védelem alatt áll és az Alapkezelő az ebből eredő minden jogot fenntartja. A jogszabályban rögzített szabad felhasználás eseteit kivéve kizárólag az Alapkezelő által adott előzetes írásbeli engedéllyel lehet a befektetési tanácsadást

keretében adott tanácsot többszörözni, terjeszteni, nyilvánosan előadni, sugárzással nyilvánossághoz közvetíteni, átdolgozni, egyéb módon felhasználni.

X. Megbízás felvétele és továbbítása

Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött szerződés alapján vállalhatja, hogy az Ügyfél megbízását felveszi és kizárólag végrehajtásra továbbítja Befektetési Vállalkozás részére belföldön vagy külföldön forgalmazott pénzügyi eszköz Ügyfél által történő eladása vagy megvásárlása céljából. Az Ügyfél megbízása teljesítése feltételeit a Befektetési Vállalkozás és az Ügyfél között befektetési szolgáltatás nyújtására létrejött szerződés, valamint a Befektetési Vállalkozás üzletszabályzata a vonatkozó tőzsdei és elszámolóházi szabályok tartalmazzák.

Az Alapkezelő értékpapírszámlát és ügyfélszámlát nem vezet. A megbízás felvétele és továbbítása során az Alapkezelő nem szerez tulajdonjogot a pénzügyi eszközön, illetve annak ellenértékén.

Az Alapkezelő a Befektetési Vállalkozás által nyújtott szolgáltatásokat nem közvetíti, azt nem segíti elő, a megbízás felvétele és továbbítása tevékenységért a Befektetési Vállalkozástól díjazásban nem részesül. A Befektetési Vállalkozást, amelynek az Alapkezelő az Ügyfél megbízását továbbítja, kizárólagosan az Ügyfél határozza meg, annak alapján, hogy mely Befektetési Vállalkozásnál fellelhetők a megbízásban foglaltaknak megfelelő pénzügyi eszközök.

A megbízás felvételekor az Ügyfél átadja a megbízások rögzítéséhez és továbbításához szükséges információkat, és bemutatja az ügyfél- és értékpapírszámláját vezető Befektetési Vállalkozással kötött szerződéseket az Alapkezelő részére. Az Alapkezelő felhívására az Ügyfél aláírja a megbízása rögzítéséhez és továbbításához szükséges dokumentumokat.

A rögzített megbízások teljesítése feltételeit a Befektetési Vállalkozás és az Ügyfél között, befektetési szolgáltatások nyújtására létrejött szerződés tartalmazza. A megbízások felvétele és továbbítása körében az Alapkezelő pénzügyi eszközt nem vesz át és nem továbbít.

Amennyiben a megbízással érintett pénzügyi eszközre vonatkozóan az Alapkezelő befektetési tanácsadási szolgáltatást is nyújtott, az Ügyfél által adott megbízás ebben az esetben is az Ügyfél saját kizárólagos döntésén alapul, és az Alapkezelő befektetési tanácsadásért vállalt felelősségére vonatkozó, fenti IX pontban leírtak változatlanul irányadók.

A megbízást az Ügyfél kizárólag írásban adhatja meg, ennek során írásbelinek minősül az Ügyfél által aláírt megbízásnak a megjelölt kapcsolattartói e-mail címről történő megküldése is. Az Ügyfél pénzügyi eszközök vételére vagy eladására vonatkozó megbízását az Alapkezelő saját ANYR rendszerében rögzíti majd végrehajtásra továbbítja a Befektetési Vállalkozás részére. A pénzügyi eszközök vételére vagy eladására vonatkozóan, munkanapokon 9-16 óra között érkezett megbízást az Alapkezelő a tárgynapon rögzíti. A megbízás rögzítésének módja: rögzített telefon beszélgetés/kötjegy, majd a saját ANYR rendszerben történő rögzítés. A munkanapokon 16 óráig rögzített megbízásokat a rögzítést követő 45 percen belül, de legkésőbb 17 óráig továbbítja az Alapkezelő a Befektetési Vállalkozás részére. A 16 óra után érkezett megbízásokat az Alapkezelő a következő munkanapon rögzíti és továbbítja a Befektetési Vállalkozás részére. A megbízás végrehajtásának feltételeit és annak díjait és költségeit a Befektetési Vállalkozás díj- és üzletszabályzata tartalmazza. A Befektetési Vállalkozás Ügyfélnek szóló tájékoztatását a megbízások teljesítéséről, az esetleges visszautasításáról szóló értesítéseket, a befektetési szolgáltatással összefüggő egyéb dokumentumokat – amennyiben azokat nem az Ügyfélnek kézbesítik – az Alapkezelő meghatalmazottként átveszi, saját rendszerében rögzíti, és munkanapokon 9-16 óra között továbbítja az Ügyfélnek. Az Ügyfél a részére a megbízások teljesítéséről szóló értesítéseket, a befektetési szolgáltatással összefüggő egyéb, közvetlenül megküldött dokumentumokat a kézhezvétel napján köteles az Alapkezelő részére továbbítani.

Az Alapkezelő a megbízás Befektetési Vállalkozás általi késedelmes vagy nem megfelelő teljesítése miatt (ha azt nem az Alapkezelő mulasztása okozta) az Ügyfél irányában felelősséget nem vállal.

Az Alapkezelő az Ügyfél megbízását, az Ügyfél által kitöltött Alkalmassági teszt alapján vizsgálja. Amennyiben a pénzügyi eszköz vagy ügylet az Alkalmassági teszt eredménye alapján az Ügyfél számára megfelelő, az Alapkezelő a megbízást kizárólag alakszerűségi szempontból vizsgálja felül, tartalmi (célszerűségi és szakszerűségi) szempontból nem vizsgálja meg és nem bírálja felül, és azért felelősséget sem vállal, hanem az Ügyfél által meghatározott tartalommal továbbítja a Befektetési Vállalkozás részére.

Amennyiben az Alkalmassági teszt alapján az Alapkezelő úgy ítéli meg, hogy a megbízásban foglalt eszköz vagy ügylet nem megfelelő az Ügyfél számára vagy annak megfelelőségét nem tudja megállapítani, erre az Ügyfél figyelmét felhívja, azonban amennyiben azt az Ügyfél a figyelmeztetés ellenére továbbra is igényli, a megbízást annak eredeti tartalma szerint továbbítja.

Az Alapkezelő a lakossági ügyfelekre irányadó részletes tájékoztatást elfogadható partnernek minősülő Ügyfélnek megbízás felvétele és továbbítása esetén nem köteles nyújtani, kivéve, amennyiben jogszabály előírja. Amennyiben jogszabály alapján az elfogadható partner Ügyfelet is köteles tájékoztatni, az Alapkezelő az elfogadható partnernek minősülő Ügyfelet a szakmai ügyfelekre vonatkozó szabályok szerint tájékoztatja.

Az Ügyfél a megbízást kizárólag annak a Befektetési Vállalkozás részére történt továbbításáig írásban módosíthatja vagy vonhatja vissza, amely esetben az Alapkezelő díjazásának és igazolt költségeinek megtérítésére köteles, de a visszavonás e költségek megtérítésétől nem tehető függővé. Az Alapkezelő abban az esetben is jogosult díjazásra, ha a megbízást az Ügyfél visszavonta vagy módosította.

XI. Tájékoztatási kötelezettség szabályozása

Az Alapkezelő az ügyfél tájékoztatása során világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást ad, az ügyfelet nem téveszti meg.

Amikor egy befektetési szolgáltatást csomag részeként vagy ugyanazon megállapodás vagy csomag feltételeként egy másik szolgáltatással vagy termékkel együtt kínálja, az Alapkezelő tájékoztatja az ügyfelet, hogy az egyes komponenseket meg lehet-e külön vásárolni, és mindegyik komponensről külön költségigazolást és díjkiszabást kell kiállítania. Amennyiben a lakossági ügyfelek számára kínált ilyen megállapodáshoz vagy csomaghoz kapcsolódó kockázat várhatóan eltér az egyes komponensekhez külön-külön kapcsolódó kockázatoktól, az Alapkezelő megfelelő leírást nyújt a megállapodás vagy csomag különböző komponenseiről, valamint arról, hogy egymásra hatásuk hogyan módosítja a kockázatot.

A tájékoztatást olyan időben kell megadni, hogy az ügyfélnek - a szerződés tárgyát képező ügylet összetettségére tekintettel - kellő idő álljon rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez és a megalapozott döntéshez.

Az Alapkezelő a **kellő időben tájékoztatja** az ügyfelet az Alapkezelőről és annak szolgáltatásairól, a pénzügyi eszközökről és a javasolt befektetési stratégiákról, valamint az összes költségről és kapcsolódó díjról. A pénzügyi eszközökre és javasolt befektetési stratégiákra vonatkozó tájékoztatása magában foglalja a megfelelő iránymutatást, illetve figyelmeztetést kockázatokról, valamint arról, hogy a pénzügyi eszközt lakossági vagy szakmai ügyfeleknek szánták-e.

Az Alapkezelő az ügyféllel folytatott jelentős beszélgetések lényeges információit tartós adathordozón rögzíti. A tájékoztatás 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, ideértve az árat, a volument, a megbízás típusát, valamint az átadás vagy a végrehajtás előírt időpontját.

A nyilvántartásokat olyan tartós adathordozón kell tárolni, amely lehetővé teszi visszakeresésüket vagy másolásukat és olyan formátumban kell azokat megőrizni, amely nem teszi lehetővé az eredeti nyilvántartás módosítását vagy törlését.

A nyilvántartásokat oly módon kell adathordozón tárolni, hogy kérésre könnyen elérhetőek legyenek és az ügyfelek rendelkezésére álljanak.

Az Alapkezelő tájékoztatja új és meglévő ügyfeleit, hogy azon, az Alapkezelő és az ügyfelei közötti, telefonon történő üzenetváltások, illetve beszélgetések, amelyek valamilyen tranzakciót eredményeznek, vagy eredményezhetnek, rögzítésre kerülnek. Ez a tájékoztatás közölhető mindössze egy alkalommal, a befektetési szolgáltatások új, vagy meglévő ügyfeleknek történő nyújtását megelőzően.

Az Ügyfél egyéb úton is adhat megbízást, e közlésnek azonban tartós adathordozón rögzített formában, azaz pl. levélben vagy e-mailben kell történnie, vagy a személyes találkozókon elhangzott megbízások esetében azt az Alapkezelő dokumentálja és az Ügyféllel folytatott releváns személyes beszélgetések tartalma írásos

jegyzőkönyvek, vagy feljegyzések formájában rögzíti. Az így közölt megbízások a telefonon közölt megbízásokkal egyenértékűnek minősülnek.

Amennyiben rendkívüli események merülnek fel és az Alapkezelő nem képes a beszélgetések, vagy a kommunikáció rögzítésére a megengedett készülékekkel, az ilyen rendkívüli eseményekről szóló bizonyítékot megőrzi.

Az Alapkezelő a nyilvántartásban szereplő adatokat öt évig megőrzi, és a megőrzött felvételeket az érintett ügyfeleknek kérésre átadja.

Az Alapkezelő köteles az ügyfeleket jelen Üzletszabályzatban, valamint az egyedi szerződésekben meghatározott rendszerességgel és tartalommal e-mail útján tájékoztatni.

A kötelező tájékoztatáson felül az Alapkezelő hivatalos ügyfélfogadási időben, mely a jelen Üzletszabályzat 5. számú mellékletében megjelölt üzleti órákban lehetséges, köteles az ügyfeleknek a portfóliójukkal kapcsolatos tájékoztatást megadni.

A Felek az egyedi szerződésekben konkrét személyeket jelölnek meg a szerződés egészével, valamint az operatív tevékenységgel kapcsolatos feladatok ellátására vonatkozólag.

A Felek az egymásnak szóló, a portfóliókezelési szerződés tárgyát, illetve a szerződés teljesítésével kapcsolatos információkat bármilyen távközlési úton, de elsősorban e-mail útján egymás tudomására hozhatják. A telefonon adott információkat kötelesek azonban azt a közlést követően haladéktalanul e-mailban, vagy tértivevényes levélben megismételni.

Ha a törvény az Alapkezelő számára tartós adathordozón teljesítendő tájékoztatási kötelezettséget ír elő, e kötelezettségét

a) írásban, vagy

b) egyéb tartós adathordozón az alábbiaknak megfelelően teljesíti.

Az Alapkezelő csak akkor jogosult nem papír tartós adathordozón szolgáltatni az információkat, ha:

a) az ezen az adathordozón nyújtott tájékoztatás összhangban van a vállalkozás és az ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel; és

b) a tájékoztatást fogadó személy a papíron vagy a másik tartós adathordozón kapott tájékoztatás lehetősége közül kifejezetten a másik adathordozót választja.

Ha az Alapkezelő **weboldal segítségével** tájékoztatja ügyfelét, és a tájékoztatás nem személyesen az ügyfélnek szól, az Alapkezelő gondoskodik a következő feltételek teljesüléséről:

a) az ezen az adathordozón nyújtott e tájékoztatás **összhangban van** a vállalkozás és az ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel;

b) az ügyfélnek **kifejezetten beleegyezését kell adnia** az adott információról való ilyen formájú tájékoztatáshoz;

c) az ügyfelet **elektronikus úton értesíteni kell a weboldal címéről és a tájékoztatás weboldalon belüli elérhetőségéről**;

d) a tájékoztatásnak **naprakésznek kell lennie**;

e) a tájékoztatásnak **folyamatosan hozzáférhetőnek kell lennie** a weboldalon mindaddig, amíg az ügyfélnek indokolt igénye lehet a megtekintésre.

Az elektronikus hírközlés révén nyújtott tájékoztatás a vállalkozás és az ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel összhangban lévőnek minősül, ha bizonyítható, hogy az ügyfél rendszeres internet-hozzáféréssel rendelkezik. Az ügyfél által az üzletvitel céljából megadott e-mail cím ilyen bizonyítéknak minősül.

A Felek kötelezik magukat, hogy a szerződés alapján létrejött kapcsolatban a Feleket képviselő, a nevükben eljáró személyek, valamint a Felek vezetőinek a szerződés tekintetében aláírási jogosultsággal rendelkező személyeiben beálló változásokról haladéktalanul írásban értesítik egymást.

Az Alapkezelő jogosult a hozzá bejelentett képviselőket és az ő aláírásaikat mindaddig érvényesnek tekinteni, amíg a képviseleti jog visszavonásáról szóló írásos értesítés nem érkezett meg hozzá.

A Felek kötelezik továbbá magukat arra, hogy a szerződéssel létrehozott jogviszonnal kapcsolatos minden lényeges a szerződés és annak teljesítésével kapcsolatos tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.

A megfogalmazott kötelezettségek elmulasztása esetében a felmerülő kár a mulasztó Felet terheli.

A MIFIR 26. cikke szerinti ügyletjelentési kötelezettség: Amennyiben a Társaságot a portfóliókezelési tevékenysége alapján a MIFIR 26. cikkében foglalt ügyletjelentési kötelezettség terheli, azt választása szerint jogosult jóváhagyott jelentési mechanizmuson (ARM) keresztül teljesíteni, vagy azzal az ügyletkötést végrehajtó vállalkozást megbízni.

Kézbesítés, értesítés

Ügyfél és Alapkezelő az egymásnak szóló értesítéseket írásban, a portfóliókezelési szerződésnek megfelelően kötelesek megtenni. A szóbeli tájékoztatás csak annak írásos megerősítésétől kezdve minősül értesítésnek. Az Alapkezelő az ügyfél részére szóló nyilatkozatokat, tájékoztatásokat, értesítéseket és okmányokat arra a címre küldi, amelyet az ügyfél megadott részére. Ilyen cím hiányában az ügyfél székhelyére, illetve postacímére küldi az értesítéseket.

Az értesítések a következő időpontokban tekintendők megérkezettnek:

- a) személyes kézbesítés esetén az átvételt igazoló aláírás és dátum,
- b) posta esetén a kézbesítési bizonyítványon a kézbesítés napjaként feltüntetett napon, ennek hiányában az elküldés postai feladókönyvben rögzített napját követő második munkanapon,
- c) elektronikus levél esetén az Alapkezelő informatikai rendszerében rögzített, az e-mail elküldését igazoló nyilvántartás,
- d) írásos küldemények érkezésére, a személyes megjelenés, illetve telefonos kapcsolattartás esetén az Alapkezelő nyilvántartása az irányadó.

Az Alapkezelő az Ügyféllel szemben fennálló valamely értesítési kötelezettségét akkor teljesítette, amikor az értesítést postára adta.

Amennyiben az Ügyfél valamilyen általa várt értesítés meg nem érkezését nem jelzi az Alapkezelő felé, az ebből fakadó károkért kizárólagos felelősséget visel.

Az Alapkezelő részére küldendő értesítéseket, hacsak kifejezetten más nem kerül meghatározásra, az Alapkezelő székhelyére kell megküldeni.

Az Alapkezelő jogosult úgy tekinteni, hogy az Ügyfél tudomásul vette és elfogadta az értesítésben foglaltakat, amennyiben arra az értesítés megküldésétől számított, belföldre szóló értesítésnél 10 napon, külföldre szóló értesítésnél 20 napon belül nem érkezett észrevétel vagy kifogás.

Ügyfelek tájékoztatása

Az Alapkezelő tevékenységeihez kapcsolódó szerződés megkötését megelőzően köteles tájékoztatni az Ügyfelet

- az Alapkezelőre vonatkozó alapvető tudnivalókról
- az Alapkezelő működésének és tevékenységének szabályairól,
- az Ügyfél tulajdonában lévő, vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök kezelésének szabályairól
- a szerződésben foglalt ügyletekben érintett pénzügyi eszközökkel kapcsolatos tudnivalókról,
- a szerződésben foglalt ügylettel kapcsolatos tudnivalókról, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát
- végrehajtási helyszínekről
- a szerződéskötéshez, egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségekről, díjakról, amelyek az Ügyfelet terhelik.

Befektetési alapkezelési tevékenység

Befektetési jegy nyilvános forgalomba hozatala esetén az ügyfelek tájékoztatása céljából az alábbi, jogszabály által kötelezően előírt dokumentumokat készíti az Alapkezelő:

- tájékoztató
- kezelési szabályzat
- kiemelt befektetői információ
- rendszeres tájékoztatás keretében:
 - éves és féléves jelentés
 - havi portfóliójelentés

Az Alapkezelő, vagy megbízása alapján a letétkezelő köteles az általa kezelt nyilvános befektetési alapok egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott módon közzétenni minden olyan napra, amelyre megállapításra kerül, a megállapítást követő 2 munkanapon belül, valamint a nyilvánosság számára köteles biztosítani az általa kezelt nyilvános befektetési alapok múltbeli működési időszakra vonatkozó, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét. Az Alapkezelő ezen kötelezettségét honlapján teljesíti.

A befektetési alapkezelési tevékenység vonatkozásában az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek az Alapkezelő székhelyén, illetve az Alapkezelő honlapján, továbbá a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlapon

A tájékoztató, a kezelési szabályzat és a kiemelt befektetői információk egy nyomtatott példánya a forgalmazási helyeken az Ügyfelek kérésére díjmentesen átadásra kerül. Az Alapkezelő az Alapkezelőre, illetve a befektetési alapokra vonatkozó rendkívüli eseményekről rendkívüli tájékoztatás útján tájékoztatja a befektetőket.

Portfóliókezelési tevékenység

Az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenysége során az alábbiakban felsorolt időbeni tájékoztatásokat adja Ügyfelei részére:

- Előzetes tájékoztatás
- Szerződés tartama alatt fennálló tájékoztatási kötelezettség
- Utólagos tájékoztatási kötelezettség

Előzetes tájékoztatás

Az Alapkezelő a szolgáltatása keretében a szerződéskötést megelőzően minősíti a szerződő felet, meghatározza a szerződő fél preferenciáinak megfelelő célpiacát, és annak eredményéről a szerződéskötést követő 30 napon belül írásban vagy más tartós adathordozón értesíti az Ügyfelet. Az Ügyfelek az ügyfélminősítés során jelen Üzletszabályzat szerint lakossági ügyfél, szakmai ügyfél és elfogadó partner kategóriába kerülnek besorolásra, tájékoztatásuk kategóriájuknak megfelelően történik.

Az előzetes tájékoztatás keretében az Ügyfelek jelen Üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően tájékoztatást kapnak az alkalmassági tesztek eredményéről, és a kategóriájuknak megfelelő befektetési lehetőségekről.

Az Alapkezelő a szolgáltatása keretében – legkésőbb az adott szerződés megkötését megelőzően – tájékoztatja az Ügyfelet, különösen a Bszt. 40.§ -41.§-ban, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 45-47. és 50. cikkeiben foglaltakról az ott meghatározottak szerint.

Az Alapkezelő a lakossági ügyfelek felé történő előírt tájékoztatást honlapján adja meg, de ügyfele kérésére a tájékoztatást írásban vagy más tartós adathordozón díjmentesen biztosítja. A szerződéskötést megelőző tájékoztatás kivonata írásban átadásra kerül az Alapkezelő lakossági ügyfelei részére.

Az Alapkezelő az egyes dokumentumok és információk elérhetőségét jogosult más elektronikus oldalra való utalással is biztosítani.

Szerződés tartalma alatt fennálló kötelezettség és utólagos tájékoztatás

Az Alapkezelő és az Ügyfél az egymásnak szóló, a szerződés tárgyát, illetve a szerződés teljesítésével kapcsolatos információkat e-mailben, telefonon, postai úton egymás tudomására hozhatják, a szerződés tárgyával kapcsolatos információkat kötelesek azonban a közlést követően haladéktalanul a szerződésben rögzített kapcsolattartásra kijelölt formában megismételni.

Az Alapkezelő jogosult az Ügyfél felé fennálló tájékoztatási kötelezettségének egyéb tartós adathordozó útján is eleget tenni, amennyiben ezzel megfelel az Ügyféllel kötött szerződésben meghatározottaknak, és az Ügyfél kifejezetten a tájékoztatás ezen formáját kérte.

Az Alapkezelő az Ügyfél felé fennálló tájékoztatási kötelezettségét úgy is teljesítheti, hogy az információkat az Alapkezelő honlapján teszi közzé, amennyiben:

- ezzel megfelel az Ügyféllel kötött szerződésben meghatározottaknak,
- az Ügyfél kifejezetten a tájékoztatás ezen formáját választotta,
- az Alapkezelő az Ügyfelet elektronikus úton értesítette az Alapkezelő honlapjának címéről és megjelölte, hogy az adott információ pontosan a honlap mely részén érhető el,
- az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy a honlapon megjelenített információk minden pillanatban aktuálisak és az Ügyfél számára elérhetőek legyenek.

Az Ügyfél bármikor jogosult az Alapkezelőtől - az Ügyfél beszámolási kötelezettségeihez igazodóan - írásbeli jelentést, beszámolót, kimutatást kérni a részére végzett portfóliókezelési tevékenységről. A rendszeres jelentési kötelezettségen kívül kért jelentések, beszámolók, kimutatások költségei az Ügyfelet terhelik.

Az Alapkezelő Ügyfelei számára a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 60. és 62. cikkében meghatározott időközönként és tartalommal a tárgyidőszak utolsó napjára vonatkozóan jelentést készít, és azt tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 63. cikkében meghatározott időközönként és tartalommal a tárgyidőszak utolsó napjára vonatkozóan jelentést készít, és azt tartós adathordozón az ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig.

Az Alapkezelő a végrehajtott ügylettel kapcsolatos tájékoztatást az Ügyfél rendelkezése szerint:

- ügyletenként
- rendszeres jelentési kötelezettsége keretében adja meg

Ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatását ügyletenként adja meg

- írásban vagy más tartós adathordozón, és
- legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon, vagy ha a megbízást az Alapkezelő harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon, a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete szerinti tartalommal.

Amennyiben a megbízást az Alapkezelő harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, a tájékoztatást nem kell megadni, ha ugyanezt az információt a lakossági ügyfél harmadik személytől is haladéktalanul megkapja.

Az Ügyfelek számára az Alapkezelő az alábbi tartalommal tesz eleget jelentési kötelezettségének:

- a) portfóliókezelő neve;
- b) az ügyfél számlájának neve vagy egyéb, azonosításra alkalmas megjelölése;

- c) a portfólió összetételéről és értékeléséről szóló kimutatás, benne az egyes kezelt pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes adatok, a piaci érték - vagy piaci érték hiányában a valós érték - és a készpénzegenleg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt;
- d) a jelentési időszak alatt felszámított jutalékok és díjak teljes összege és legalább a teljes kezelési díjak és a végrehajtással összefüggő költségek tételes bontása, adott esetben beleértve egy nyilatkozatot, amely szerint kérésre részletesebb bontást is adnak;
- e) a kimutatás alapjául szolgáló időszak teljesítményének összehasonlítása a befektetési teljesítménynek a befektetési vállalkozás és az ügyfél megállapodásában kitűzött referenciaértékével (amennyiben volt ilyen);
- f) a jelentési időszak alatt az ügyfél portfóliójával kapcsolatosan kapott osztalékok, kamatok és egyéb kifizetések teljes összege;
- g) a portfólióban tartott pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan egyéb jogokat teremtő vállalati eseményekről szóló tájékoztatás;
- h) az időszak alatt végrehajtott minden ügylet esetében az alábbiakban részletezett tájékoztatás (kivéve, ha az ügyfél ügyletenként kér tájékoztatást a végrehajtott ügyletekről, ebben az esetben rendszeres kimutatást legalább 12 havonta kell megküldeni)
- a kereskedés napja;
 - a kereskedés időpontja;
 - a megbízás típusa;
 - a helyszín meghatározása;
 - az eszköz meghatározása;
 - vétel/eladás jelzése;
 - a megbízás jellege, ha az nem vétel/eladás;
 - a mennyiség;
 - az egységár;
 - a teljes ellenérték;

Az Ügyfél pénzügyi eszközeit vagy pénzeszközeit kezelő Befektetési Vállalkozás legalább negyedévente tartós adathordozón kimutatást küld minden ügyfélnek, amelynek pénzügyi eszközeit vagy pénzeszközeit tartja, az érintett pénzügyi eszközökről és pénzeszközökről, amely a következő információkat tartalmazza:

- a) a portfóliókezelő által az adott ügyfél számára kezelt összes pénzügyi eszköz és pénzeszköz adatai a kimutatás alapjául szolgáló időszak végén;
- b) az ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben;
- c) az ügyfélnek az esetleges értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétel kapcsán keletkezett esetleges haszna, és a haszon felhalmozódásának alapja;
- d) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatályába, és melyek nem,
- e) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
- f) a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy - piaci érték hiányában - becsült értéke

Az Ügyfelek fentiekől eltérő ügyféljelentéseit (azok gyakoriságát és tartalmát) az egyedi portfóliókezelési szerződések, valamint – amennyiben van ilyen - az adott ágazati jogszabályok tartalmazzák.

Az Alapkezelő tájékoztatja az ügyfelet 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 (rendkívüli portfóliójelentés).

XII. Termékirányítási szabályok és célpiac vizsgálata

A Társaság olyan termékirányítási szabályokat alkalmaz, amelyek biztosítják, hogy a kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások összeegyeztethetők legyenek az azonosított célpiac igényeivel, jellemzőivel és céljaival.

A Termékfejlesztés során a Társaság biztosítja, hogy a pénzügyi eszköz kialakítása ne okozzon hátrányt a végső ügyfél számára.

A Társaság a Termék kialakításakor elemzi a potenciális összeférhetetlenségeket, így különösen megvizsgálja az olyan helyzetet, amely hátrányosan érintheti a végső ügyfelet azáltal, hogy a végső ügyfél

a) a Társaság által korábban tartott kitettséggel ellentétes irányú kitettséget vállal, vagy

b) azzal ellentétes irányú kitettséget vállal, mint amilyen kitettséget a Termék értékesítése után a Társaság vállalni kíván.

Mielőtt a termék piacra bocsátásáról határoz, a Társaság mérlegeli az adott Termék általi veszélyeztetést a pénzügyi piacok rendes működésére vagy stabilitására.

A Társaság biztosítja, hogy a Termékek kialakításában részt vevő alkalmazottja rendelkezzen a kialakítani tervezett Termék jellemzőinek és kockázatainak megértéséhez szükséges szakértelemmel.

A Társaság Igazgatósága ellenőrzi a termékjövöhagyási folyamatot. Az Igazgatóságnak szóló megfelelési jelentések a Társaság által kialakított Termékekről szóló információkat - beleértve a forgalmazási stratégiára vonatkozó információkat - tartalmazzák. A megfelelési jelentéseket a Társaság a Felügyelet kérésére rendelkezésre bocsátja.

A Társaság megfelelési vezetője ellenőrzi a termékjövöhagyási folyamatok kidolgozását és rendszeres felülvizsgálatát annak érdekében, hogy feltárásra kerüljön minden kockázat a 16/2017. (VI. 30.) NGM rendelet 3-5. §-ban meghatározott kötelezettségek teljesítésének elmulasztásával kapcsolatban.

Ha a Társaság egy termék kialakítása során együttműködik olyan szervezetekkel is, amelyek nem a Bszt. szerint engedélyezettek és felügyeltek vagy harmadik országbeli vállalkozásokkal, írásbeli megállapodásban rögzítik kölcsönös feladatköreiket.

A Társasága Termék esetében kellő részletességgel azonosítja a potenciális célpiacot, és meghatározza az ügyféltípust vagy ügyféltípusokat, amelyeknek az igényeivel, jellemzőivel és céljaival a Termék összeegyeztethető. E folyamat részeként a Társaság azonosítja azon ügyfélcsoportot vagy ügyfélcsoportokat, amelyeknek igényei, jellemzői és céljai nem összeegyeztethetők a Termékkel.

A Társaság a kialakított Termékkel vagy hasonló Termékekkel, a pénzügyi piacokkal és a potenciális végső ügyfelek igényeivel, jellemzőivel és céljaival kapcsolatos tudása és múltbeli tapasztalatai alapján meghatározza azon ügyfelek igényeit és jellemzőit, akik számára a termék megfelel.

A Társaság elvégzi Termékei forgatókönyv-elemzését, amely magában foglalja a termék által a végső ügyfelek számára negatív kimenettel járó kockázatok értékelését, ideértve a negatív kimenetel bekövetkezéének körülményeit. A Társaságnegatív körülmények között értékeli a Terméket, így különösen

a) a piaci környezet romlását,

b) a Termék kialakítójánál vagy a kialakításában vagy működtetésében részt vevő harmadik személynél pénzügyi nehézségek vagy egyéb partnerkockázat felmerülését,

c) a Terméknek a forgalmazhatóság szempontjából történő életképtelenné válását, vagy

d) a Termék iránti keresletnek a vártnál sokkal magasabb szintjét, ami megterheli a Társaságerőforrásait, illetve az alapul szolgáló eszköz piacát.

A Társaság dönt a Terméknek a célpiac azonosított igényeivel, jellemzőivel és céljaival való megfeleléséről, így különösen

a) a Termék kockázat- és nyereségprofiljának a célpiaccal való összeegyeztethetőségéről, valamint

b) figyelemmel van arra, hogy a Termék kialakításánál az ügyfél javát szolgáló jellemzők legyenek irányadók, és nem alkalmaz olyan üzleti modellt, amelynek esetében a nyereségeség az ügyfél számára hátrányos kimenetellel jár.

A Társaság kialakítja a Termékhez javasolt díjszabási struktúrát, amelynek során figyelembe veszi a következőket is:

a) a Termék költségei és díjai összeegyeztethetők legyenek a célpiac igényeivel, céljaival és jellemzőivel,

b) a díjak ne emésszék fel a Termék elvárt hozamát, így különösen, ha a költségek vagy díjak a Termékhez kapcsolódó várt adókedvezményeket majdnem elérik vagy meghaladják, valamint

c) a Termék díjszabási struktúrája megfelelően átlátható legyen a célpiac számára, azaz ne rejtjen el díjakat, vagy ne legyen túl összetett a megértéshez.

A Társaság megküld a forgalmazást végző részére minden olyan információt, amelyek ezen társaság által ajánlani vagy értékesíteni kívánt termékek szükséges megértését és ismeretét szolgálják, annak biztosítása érdekében, hogy az ilyen termékeket az azonosított célpiac igényeinek, jellemzőinek és céljainak megfelelően forgalmazzák.

A Társaság a forgalmazók számára a Termék megfelelő megértését, és ajánlását vagy értékesítését lehetővé tevő szunderdet használ. A Társaság biztosítja, hogy a forgalmazónak nyújtott, a Termékre vonatkozó információ magában foglalja

- a) a Termék forgalmazásának megfelelő csatornáira,
- b) a termékjövahagyási folyamatra, és
- c) a célpiac értékelésére vonatkozó információkat is.

A Társaság az általa kialakított Termékeket rendszeresen felülvizsgálja, figyelembe véve minden olyan eseményt, amely lényegesen befolyásolhatja az azonosított célpiac számára a kockázatot. A Társaság mérlegeli a Termékek a célpiac igényeivel, jellemzőivel és céljaival való összhangját és a célpiac számára történő forgalmazását. A mérlegelés során azt is megvizsgálja, hogy olyan ügyfélhez, akinek az igényei, jellemzői és céljai nem egyeztethetők össze a Termékekkel, eljutott-e a Termék.

A Társasága további vagy újbóli piacra bocsátás előtt felülvizsgálja a Termékeket olyan események tekintetében, amelyek lényegesen befolyásolhatják a befektetők számára jelentett potenciális kockázatot, valamint rendszeres időközönként értékeli a Termékek tervek szerinti működését. A Társaság meghatározza, hogy milyen gyakran vizsgálja felül Termékeit releváns tényezők alapján, beleértve az összetettséghez kapcsolódó tényezőket vagy a folytatott befektetési stratégia innovatív jellegét.

A Társaság azonosítja azokat az alapvetően fontos eseményeket, amelyek befolyásolhatják a Termék potenciális kockázatát vagy a hozamával kapcsolatos várakozásokat, így különösen

- a) egy küszöbérték átlépését, ami befolyásolja a Termék hozamprofilját vagy
- b) bizonyos kibocsátók fizetőképességét, akiknek az értékpapíriai vagy biztosítékai hatással lehetnek a Termék teljesítményére.

Ha az előző bekezdésben meghatározott események bekövetkeznek, akkor a Társaság

- a) az eseményre és annak a Terméket érintő következményeire vonatkozó releváns információkat az ügyfél, illetve a Termék forgalmazói rendelkezésére bocsátja,
- b) módosítja a termékjövahagyási folyamat során keletkezett dokumentációt, szükség esetén megváltoztatva a termékjövahagyási folyamatot is,
- c) leállítja a Termék további kibocsátását,
- d) módosítja a Terméket a tisztességtelen szerződési feltételek elkerülése érdekében,
- e) megkeresi a forgalmazót a forgalmazási folyamat módosításának megtárgyalása céljából,
- f) megszünteti a forgalmazóval való kapcsolatot, vagy
- g) tájékoztatja a Felügyeletet.

A Társaság megváltoztathatja a Termék értékesítési csatornáit, ha a tudomására jut, hogy a Termék értékesítése nem a tervek szerint zajlik.

A Társaság rendszeres időközönként felülvizsgálja termékirányítási szabályait, és amennyiben szükséges, megteszi a megfelelő intézkedéseket.

A Társaság az egyes pénzügyi eszközök esetében kellő részletességgel azonosítja a potenciális célpiacot, és meghatározza az ügyféltípust vagy ügyféltípusokat, amelyeknek az igényeivel, jellemzőivel és céljaival a pénzügyi eszköz összeegyeztethető. E folyamat részeként a Társaság azonosítja azon ügyfélcsoportot vagy ügyfélcsoportokat, amelyeknek igényei, jellemzői és céljai nem összeegyeztethetők a pénzügyi eszközzel. A Társaság a célpiaci vizsgálatkor az alkalmassági vizsgálat során megismert információkon, valamint az ügyfélminősítés során alkalmazott ügyfélkategóriákon túl más, a pénzügyi eszköz szempontjából releváns körülményeket is figyelembe vehet.

A célpiacot a Társaság, mint az adott eszköz kibocsátója/előállítója határozza meg.

Az Alapkezelő az általa kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások köréről, valamint az érintett célpiacokról való döntéshez olyan eljárásokat és intézkedéseket alakít ki és tart fenn, amelyek biztosítják a MiFID II (2014/65/EU) irányelv szerint alkalmazandó követelménynek való megfelelést, így különösen a közzétételre, az alkalmasság értékelésére, az ösztönzőkre és az összeférhetetlenség megfelelő kezelésére vonatkozó követelményeket.

A Társaság az 16/2017. (VI. 30.) NGM rendeletben meghatározott ún. célpiac kialakítása során az ügyfelek által elérhető termékeket azok célpiaci jellemzői alapján (pl. a termék kockázatossága, komplexitása likviditása stb.) kategóriákba sorolja.

A Társaság törekszik arra, hogy - amennyiben a jogszabály azt a Társaság által nyújtott konkrét szolgáltatás tekintetében előírja - az ügyfél tekintetében elvégezze azt a vizsgálatot, amely alapján meg tudja állapítani, hogy az adott eszköz célpiaca megfelel-e az Ügyfélnek az adott termék célpiaci besorolása alapján.

A Társaság a célpiaci vizsgálatkor az alkalmassági vizsgálat során megismert információkon, valamint az ügyfélminősítés során alkalmazott ügyfél kategóriákon túl más, a pénzügyi eszköz szempontjából releváns körülményeket is figyelembe vehet.

A Társaság a célpiaci vizsgálatkor portfólióalapú megközelítést is alkalmazhat, azaz az adott eszköz vizsgálata mellett figyelembe veheti az Ügyfél meglévő, vagy kialakítani ajánlott jövőbeni portfólióját.

Amennyiben a Társaság az Ügyfél portfóliójába kerülő pénzügyi eszköz vonatkozásában nem tudja elvégezni a célpiaci vizsgálatot, vagy az Ügyfél az adott pénzügyi eszköz vonatkozásában meghatározott ún. negatív célpiacában van, úgy a pénzügyi eszköz Ügyfél portfóliójába való kerülésére kizárólag abban az esetben kerülhet sor, amennyiben az alábbi feltételek együttesen megvalósulnak:

- a.) az érintett termék portfólióba helyezését az Ügyféllel megkötött szerződés kifejezetten nem zárja ki,
- b.) az érintett pénzügyi eszköz, vagy azok összessége nem válik az Ügyfél portfóliójában levő összes eszközhöz képest az (ajánlott) portfólió lehangsúlyosabb részévé,
- c.) az Ügyfél (ajánlott) portfóliójában lévő egyéb eszközök jellemzői ellensúlyozzák az érintett pénzügyi eszköz(ök) azon jellemzőit, amelyre tekintettel az a negatív célpiacba került, és
- d.) a negatív célpiac alapját képező meghatározás nem zárja ki – eltérést nem megengedő mértékben – az adott eszköznek az Ügyfél portfóliójában való elhelyezést.

A Társaságnak továbbá alapos indokokkal kell rendelkeznie arra vonatkozólag, hogy az Ügyfél vonatkozásában meghatározott célpiactól eltérő pénzügyi eszközök Ügyfél portfóliójában való kerülése az Ügyfél érdekeit szolgálja.

A Társaság kifejezetten fenntartja a jogot arra is, hogy megtagadja a szolgáltatás nyújtását az olyan eszközök vonatkozásában, amelyek vonatkozásában az Ügyfél akár a termék előállítója, akár az Alapkezelő megítélése szerint a negatív célpiacba kerül besorolásra.

XIII. Díjazás

Az Alapkezelő a jelen Üzletszabályzat alapján nyújtott engedélyezett tevékenysége ellenértékeként az Ügyféltől díjazásra jogosult, melynek mértéke és megfizetésének részletes feltételei a Díjjegyzékben kerülnek meghatározásra. A mindenkor hatályos Díjjegyzék a jelen Üzletszabályzat mellékletét képezi. Az Alapkezelő az Üzletszabályzat módosítására vonatkozó szabályok szerint jogosult a Díjjegyzék megváltoztatására.

Alapkezelő jogosult a szerződés szerinti díját számlában a számla és az elszámolás kézhezvételét követő 8 napos fizetési határidő megjelölésével az Ügyféllel szemben érvényesíteni.

Az Alapkezelő az Ügyfél részére történő kifizetéseket – készpénzben nem – kizárólag utalás útján teljesíti.

Az Alapkezelő nem kap olyan díjat, jutalékot vagy pénzbeli előnyt, amelyet harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizetett vagy biztosított volna neki az adott ügyfélnek nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatban.

XIV. A szerződés módosítása

A szerződés csak közös megegyezéssel kizárólag írásban módosítható. Kivételt képeznek ez alól a portfóliókezelési szerződésben meghatározott Vagyonkezelési Irányelvek, amelyeket az Ügyfél egyoldalúan változtathat meg befektetési politikája változása esetén. Amennyiben a módosítás következtében az alkalmassági teszt alapján a szolgáltatás nyújtása nem lehetséges, az Alapkezelő a módosítást nem fogadja el.

Az esetleges szerződésmódosítások a szerződéshez csatolandók és annak szerves részét képezik.

Az Alapkezelő a Vagyonkezelési Irányelvekben történt változások alapján a befektetési portfóliót köteles a portfóliókezelési szerződésben foglalt határidőn belül átcsoportosítani.

XV. A szerződés megszűnése, felmondás

Az Ügyfél évente egyszer, az éves beszámoló kézhezvételét követő 15 napon belül, 15 napos felmondási idővel jogosult a portfóliókezelési szerződés rendes felmondására írásban. Amennyiben ezen időtartamon belül a szerződés nem kerül rendes felmondásra, úgy annak hatálya további egy évvel meghosszabbodik

Az Alapkezelő az éves beszámoló kiküldését követő 15 napon belül, 15 napos felmondási idővel jogosult a portfóliókezelési szerződés rendes felmondására írásban. Amennyiben ezen időtartamon belül a portfóliókezelési szerződés nem kerül rendes felmondásra, úgy annak hatálya további egy évvel meghosszabbodik.

Az Alapkezelő továbbá jogosult a portfóliókezelési szerződést rendes felmondással 30 napos felmondási idővel felmondani, amennyiben az Ügyfél státuszának, hátterének, üzleti hírnevének, gazdálkodásának negatív változása nem egyeztethető össze Alapkezelő Ügyfelekre vonatkozó kockázati stratégiájával.

Felek jogosultak a befektetési szolgáltatásokra irányuló keretszerződést rendes felmondással 30 napos felmondási idővel felmondani. A felmondási idő letelte után a Befektetési Vállalkozástól érkezett értesítéseket az Alapkezelő a megszűnt szerződés rendelkezései szerint továbbítja az Ügyfél részére.

Felek a szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondás másik fél általi kézhezvételétől számított 15 napon belül elszámolni.

A felmondás közlése, illetőleg a szerződés megszüntetése kizárólag írásban érvényes.

Közös megegyezéssel szűnik meg a szerződés, ha azt felek egybehangzóan ilyen irányú szándékukat írásba foglalják és képviselőre jogosított tisztségviselőik ezen iratot kézjegyükkel látják el.

A szerződést bármely fél rendkívüli felmondással azonnali hatállyal akkor mondhatja fel, ha a másik fél oly módon vét a szerződésben meghatározottak ellen, hogy azzal a másik félnek kárt okoz, és az lehetetlenné teszi a szerződésben foglaltak további teljesítését.

A szerződés azonnali hatállyal felmondható illetve megszűnik, abban az esetben is, ha

- bármely fél jogutód nélkül megszüntetésre kerül,
- az Alapkezelő a Vagyongazdálkodási Irányelvet nem tartja be, ide nem értve a portfóliókezelési szerződésben meghatározott kivételeket,
- az Alapkezelő tevékenységre vonatkozó engedélyét visszavonják,
- az Alapkezelő vagy az Ügyfél elleni felszámolási eljárást kezdeményeznek,
- az Alapkezelő vagy az Ügyfél ön maga ellen csődeljárást kezdeményez,
- a szerződésben meghatározott egyéb ok bekövetkezik.

A portfóliókezelési szerződést megszűnésével az Alapkezelő a Számla feletti rendelkezési joga – a jelen szerződésből eredő díjkövetelés közvetlen érvényesítésének lehetőségét nem érintve – automatikusan megszűnik. A szerződés bármily jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése, esetén az Ügyfél köteles rendelkezni az átadás-átvétel napjáról, illetve arról, hogy e naptól kezdődően a Számlán rendelkezésre álló eszközök fölött a rendelkezési jogosultság az Alapkezelőtől mely harmadik félre száll át.

Az átadás-átvétel napjáig az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles gondoskodni az eszközök értékőrzéséről, az átadás-átvétel napjától azonban minden joga és kötelezettsége e tekintetben megszűnik.

Az átadás-átvétel körülményeit, az átadott eszközök listáját és azok értékét, a Felek közötti végső elszámolás módját és mértékét a Felek átadás-átvételi jegyzőkönyvben rögzítik és annak kölcsönös elfogadását aláírásukkal erősítik meg.

Az Alapkezelőt a vagyon átadásának időpontjáig illeti meg díjazás.

XVI. Titoktartás és összeférhetlenség

Mindazon információkat, melyek az Ügyfélre, Alapkezelőre, a portfóliókezelési szerződés alapján kezelt vagyona, Ügyfél és az Alapkezelő szerződéses kapcsolatára, a szerződés tartalmára, illetve a Felek által egymásnak átadott adatokra, megoldásokra, képletekre, döntésekre, különös tekintettel az Alapkezelő által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókra vonatkozik, Ügyfél és Alapkezelő bizalmasan üzleti titokként kötelesek kezelni, azokról harmadik személynek a másik fél írásbeli hozzájárulása nélkül - kivéve ha a harmadik személyt jogszabály erre felhatalmazza, illetve a tevékenység végrehajtásához szükséges (a szerződés teljesítéséhez) szükséges - információt a másik fél írásos beleegyezése nélkül nem adhatnak.

XVII. Felelősségi szabályok, állomány-átruházás

XV.1.

A jogszabályban meghatározott esetek, valamint az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése kivételével az Alapkezelő a szerződések teljesítéséért felelősségét nem korlátozhatja, nem zárhatja ki.

XV.2.

Az Alapkezelő az általa igénybe vett al megbízott eljárásáért úgy felel, mintha saját maga járt volna el. Az al megbízott igénybevétele miatt az Ügyfélre többletköltség nem hárul, a határidők nem változnak.

XV.3.

Az Alapkezelő tevékenységét a Felügyelet engedélyével felfüggesztheti, vagy megszüntetheti. Az Alapkezelő az engedélyének részleges vagy teljes visszavonásáról, felfüggesztéséről, egyes tevékenységeinek részleges vagy teljes felfüggesztéséről vagy korlátozásáról haladéktalanul írásban, postai küldeményben értesíti az Ügyfelet. Az Alapkezelő az értesítésben

- a) tájékoztatja az Ügyfelet a Számlavezetőnél vezetett számlaegyenlegéről,
- b) tájékoztatja az Ügyfelet, hogy az Alapkezelő tevékenységének Felügyelet általi korlátozása az Ügyfelek pénzeszközét, valamint pénzügyi eszközeit nem érinti,
- c) az Ügyfél tájékoztatását kéri arra nézve, hogy a szerződésben foglalt szolgáltatás tekintetében mely más befektetési szolgáltató szolgáltatásait kívánja a jövőben igénybe venni,
- d) tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy amennyiben az Ügyfél az értesítés közlésétől számított 30 (harminc) napon belül nem tájékoztatja az Alapkezelőt az általa választott más befektetési vállalkozás személyéről, az Alapkezelő az általa az értesítésben megnevezett befektetési vállalkozást fogja az Ügyfél választott befektetési vállalkozásának tekinteni.

Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományát a Felügyelet előzetes engedélye alapján más befektetési vállalkozásra átruházhatja. Az állományátruházás során az átruházó vállalkozás köteles az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt Ügyfeleit az átruházás szándékáról, valamint az alábbi bekezdésekben foglaltokról értesíteni, és az értesítésben az Ügyfelek figyelmét felhívni, hogy az átvevő Üzletszabályzati rendelkezései hol, mikortól és milyen formában tekinthetők meg.

Ha az Ügyfél az átvevő befektetési vállalkozás személyét és Üzletszabályzatát elutasítja, az Alapkezelőnek elküldendő írásbeli nyilatkozatban köteles más befektetési vállalkozást megjelölni. Az Ügyfél részére az Alapkezelő 30 (harminc) napot biztosít a jelen bekezdésben foglalt szándéknyilatkozat megtételére. Ha az Ügyfél a megadott határidőn belül nem vagy a jogszabályi előírásokhoz képest hiányosan küldi meg szándéknyilatkozatát az Alapkezelőnek, ez az átvevő befektetési vállalkozás valamint annak Üzletszabályzata elfogadásának minősül.

Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra, az Alapkezelőt az Ügyfelekkel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Az állomány-átruházás költségei, díjai az Ügyfélre nem háríthatók át.

Végelszámolás esetén a végelszámoló, felszámolási eljárás esetén a felszámoló dönthet az állomány-átruházásról.

Az Alapkezelő Üzletszabályzatban szabályozott befektetési szolgáltatási tevékenységének szabályozott piac vagy a Felügyelet részéről történő korlátozása, felfüggesztése, illetőleg elszámolóházak az Ügyfél ügyletét érintő intézkedése az ügylet teljesítését akadályozó vis majornak minősül, amiért az Alapkezelőt nem terheli felelősség.

XV.4.

Az Ügyfél és az Alapkezelő felel a megbízás során közölt adatok valóságáért, továbbá az Ügyfél felel az átadott értékpapír korlátozatlan rendelkezési jogáért, per-, hiány-, igény- és tehermentességéért. Amennyiben az Ügyfél másképp nem nyilatkozik, a felek úgy tekintik, hogy az Ügyfél szavatol az átadott értékpapírok korlátozatlan rendelkezési jogáért, per-, hiány-, igény- és tehermentességéért, valamint valóságáért. Az Ügyfél részéről a megbízás során adott megtévesztő tájékoztatás következményeit az Ügyfél viseli.

Az Ügyfél súlyosan megszegi az Alapkezelő és a közte létrejött szerződést különösen az alábbi esetekben:

- a) az általa szolgáltatott adatok a valóságnak nem felelnek meg, vagy nem teljes körűek;
- b) a jogszabályban, szabályozott piac vagy elszámolóház szabályzatában illetve az Üzletszabályzatban előírt kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges információkat felszólítás ellenére sem szolgáltatja;
- c) általa átadott vagyontárgyak bűncselekményből származnak, és erről az Ügyfélnek tudomása van;
- d) ellene csőd vagy felszámolási eljárás indult, és erről haladéktalanul nem értesíti a Társaságot;
- e) a Társaság felé fennálló díjfizetési kötelezettségének felszólítás ellenére nem tesz eleget;
- f) az általa átadott értékpapírok nyilatkozata ellenére hamisak, megsemmisítettek, vagy nem hiány-, per-, teher- vagy igénymentesek;
- g) az Alapkezelő a szerződéskötést követően értesül (pl.: Felügyelettől, közjegyzőtől) arról, hogy a számára az Ügyfél által átadott értékpapírok megsemmisítési eljárás alatt állnak, vagy megsemmisítették őket.
- h) nem tesz eleget az Üzletszabályzatból, vagy a szerződésből fakadó pénzfizetési vagy értékpapírszállítási kötelezettségeknek,
- i) az Ügyfél a Kezelt Vagyont a portfóliókezelési szerződés rendelkezéseivel ellentétes módon csökkenti.

Az Alapkezelő azonnali hatállyal felmondhatja a szerződést, ha az Ügyfél szerződésszegése súlyos szerződésszegésnek minősül. A szerződés azonnali hatállyal történő felmondása esetén a felek a jelen üzletszabályzat, valamint a portfóliókezelési szerződés rendelkezéseinek megfelelően kötelesek elszámolni egymással.

Közvetítő igénybevétele

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége végzéséhez közvetítőt vehet igénybe. A közvetítő az Alapkezelő vonatkozásában befektetési vállalkozás lehet.

Az Alapkezelő az általa igénybevett közvetítő tevékenységéért, a vonatkozó törvényekben és jelen Üzletszabályzatban foglaltak betartásáért teljes felelősséggel tartozik. A közvetítők az egyes szerződésben, valamint a vonatkozó jogszabályokban rögzítetteknek megfelelő mértékben tartoznak felelősséggel.

Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzékét jelen Üzletszabályzat 4. számú melléklete tartalmazza.

XVIII. Titokvédelem

XVI.1. Üzleti titok

Üzleti titok a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó, titkos - egészben, vagy elemeinek összességéként nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető -, ennél fogva 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.

A befektetési vállalkozás és az árutőzsdei szolgáltató, a befektetési vállalkozásban és az árutőzsdei szolgáltatóban

- a) tulajdoni részesedéssel rendelkező,

b) tulajdoni részesedést szerezni kívánó,
c) vezető állású, és
d) alkalmazottként foglalkoztatott,
e) a befektetési vállalkozás és az árutőzsdei szolgáltató által megbízott tanúsító szervezet és alvállalkozója ezt a tanúsítási eljárás lefolytatása keretében ismeri meg
személy vagy bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az üzleti titkot – az alábbi (2) és (3) bekezdésben foglalt kivétellel - időbeli korlátozás nélkül köteles megőrizni.

- (2) A fenti titoktartási kötelezettség nem áll fenn a feladatkörében 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.
- (3) A titoktartási kötelezettség az eljárás alapját képező ügyre vonatkozóan nem áll fenn
- a) a büntetőeljárás során eljáró ügyészséggel, nyomozó hatósággal, valamint az előkészítő eljárást folytató szervvel,
 - b) büntető-, valamint hagyatékkal kapcsolatos polgári ügyben, továbbá csőd-, illetve felszámolási eljárás, kényszertörlesztési eljárás, valamint önkormányzati adósságrendezési eljárás keretében a bírósággal és,
 - c) az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF) szemben

Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a az 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, 2012. július 4-i 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet) szerinti bejelentési kötelezettség teljesítése.

Nem lehet üzleti titokra hivatkozással visszatartani az információt a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó, külön törvényben meghatározott adatszolgáltatási és tájékoztatási kötelezettség esetén.

Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén az általuk kezelt üzleti titkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

A titoktartási kötelezettség alapján az üzleti titok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat, az e törvényben meghatározott kivétellel a befektetési vállalkozás felhatalmazása nélkül nem adható ki harmadik személynek, és feladatkörön kívül nem használható fel.

XVI.2.

Értékpapírtitok

Értékpapírtitok minden olyan, az Ügyfélről, a befektetési szolgáltató, az árutőzsdei szolgáltató, a befektetési alapkezelő, a tőzsde, és az elszámolóház rendelkezésére álló adat, amely az Ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a befektetési szolgáltatóval kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

Az Alapkezelő, illetőleg vezető állású személye és alkalmazottja, valamint bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az értékpapírtitkot köteles időbeli korlátozás nélkül megőrizni

Az értékpapír-titokra vonatkozó rendelkezések szempontjából ügyfélnek kell tekinteni mindenkit, aki befektetési szolgáltatótól, tőzsdétől, elszámolóháztól szolgáltatást vesz igénybe.

Az Alapkezelő az értékpapírtitkot harmadik személynek - az ügyfél egyidejű tájékoztatása mellett - csak akkor adja ki, ha

- a) az ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok 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 alábbi bekezdésekben foglalt rendelkezések az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést adnak, vagy
- c) az Alapkezelő ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi.

A titoktartási kötelezettség 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 a titkos 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
- n) a Magyar Könyvvizsgálói Kamara által a befektetési vállalkozásnál vagy az árutőzsdei szolgáltatónál jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálói tevékenységet ellátó könyvvizsgálója vagy korábbi könyvvizsgálója ellen indított fegyelmi eljárás keretében a Magyar Könyvvizsgálói Kamarával, valamint az ügyvédi kamara által az ügyvéd által kezelt letétek kezelésére vonatkozó szabályok megtartásának hatósági ellenőrzése során, illetve az ügyvéd ellen indult előzetes vizsgálat, ügyvédi kamarai hatósági eljárás és fegyelmi eljárás keretében az ügyvédi kamarával szemben, e szerveknek az Alapkezelőhöz intézett adatkérése vagy írásbeli megkeresése esetén.

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 jogszabályokkal és az Európai Unió közvetlenül alkalmazandó jogi aktusaival legalább egyenrangú védelem biztosított,
- e)
- 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, valamint ha a befektetési vállalkozás vagy az árutőzsdei szolgáltató csoportszinten meghatározott pénzmosás és terrorizmus-finanszírozás elleni politikához és eljáráshoz kapcsolódó kötelezettségét teljesíti,
- 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.

A jelen bekezdés szerinti írásbeli megkeresésben meg kell jelölni

- a) azt az ügyfelet, ügyfélkört vagy számlát, akiről vagy amelyről a jelen bekezdésben 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.

Nem kell a fenti 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.

Az adatkérésre jogosult szerv vagy hatóság a rendelkezésére bocsátott adatokat kizárólag arra a célra használhatja fel, amelyet az adatkérésében megjelölt.

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

Az Alapkezelő a jogszabályban foglalt esetekben az értékpapírtitok kiadását – a titoktartásra történő hivatkozással - nem tagadhatja meg.

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

Az Alapkezelő a nyomozó hatóság, a nemzetbiztonsági szolgálat és az ügyészség, a nyomozó hatóság és az előkészítő eljárást folytató szerv adatkérésére vagy írásbeli megkeresésére haladéktalanul kiszolgáltatja a kért adatot az általa lebonyolított ügyletről és a nála vezetett számláról, ha adat merül fel arra, hogy az ügylet vagy a számla

- a) kábítószerrel való visszaéléssel,
- b) terrorcselekménnyel,
- c) robbanóanyaggal vagy robbantószerrel való visszaéléssel,
- d) lőfegyverrel vagy lőszerral való visszaéléssel,
- e) pénzmosással,
- f) bűnszövetségben vagy bűnszervezetben elkövetett bűncselekménnyel,
- g) bennfentes kereskedelemmel,
- h) piacbefolyásolással

van összefüggésben.

A jogszabályban meghatározott esetekben az adat adatátadásról az érintett ügyfél nem tájékoztatható.

Nem jelenti az értékpapírtitok sérelmét

- a) az olyan összesített adat szolgáltatása, amelyből az ügyfél személye vagy üzleti adata nem állapítható meg,
- b) a számla-tulajdonos nevére, számlájának számára vonatkozó adatszolgáltatás,
- c) a referenciaadat-szolgáltató részéről a KHR-nek, illetve e rendszerből a referenciaadat-szolgáltató részére nyújtott, a jogszabályban foglaltaknak megfelelő adatszolgáltatás,
- d) a befektetési vállalkozás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató által megbízott könyvvizsgálónak, jogi vagy egyéb szakértőnek, valamint az intézmény részére biztosítási fedezetet nyújtó biztosítónak a biztosítási szerződés teljesítéséhez szükséges mértékben történő adatátadás,
- e) a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató által a külföldi befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató számára történő adattovábbítás, ha
 - ea) az ügyfél ahhoz kifejezetten hozzájárult,
 - eb) a jogszabályok és az Európai Unió közvetlenül alkalmazandó jogi aktusai által támasztott követelményeket kielégítő adatkezelés feltételei a külföldi befektetési vállalkozásnál, árutőzsdei szolgáltatónál minden egyes adatra nézve biztosítottak,
 - ec) a külföldi befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató székhelye szerinti állam rendelkezik a jogszabályok és az Európai Unió közvetlenül alkalmazandó jogi aktusai által támasztott követelményeket kielégítő adatvédelmi jogszabállyal,
- f) a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató vezető testületének írásbeli hozzájárulásával a befektetési vállalkozásban, az árutőzsdei szolgáltatóban minősített befolyással rendelkező tulajdonosnak vagy az ilyen befolyást szerezni kívánó személynek vagy szervezetnek, a szerződéses kötelezettségek állományának átruházásáról szóló megállapodás szerinti átvevő társaságnak, vagy ezek tulajdonosa, jövőbeni tulajdonosa által felhatalmazott könyvvizsgálónak, jogi vagy más szakértőnek történő adatátadás,
- g) a bíróság megkeresése esetén a peres fél számlája felett rendelkezésre jogosultak aláírás-mintájának bemutatása,
- h) a Felügyelet által - az értékpapírtitokra vonatkozó szabályok betartásával - a befektetési vállalkozásokról, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatókról egyedi azonosításra alkalmas adatok szolgáltatása
 - ha) statisztikai célra a Központi Statisztikai Hivatal, és
 - hb) elemzési célból, illetve a központi költségvetés tervezése céljából a minisztérium részére,
- i) a kiszervezett tevékenység végzéséhez szükséges adatátadás a kiszervezett tevékenységet végző részére,
- j) a jogsértés elkövetőjével szemben a bennfentes kereskedelem, illetve piacbefolyásolás tárgyában meghozott felügyeleti határozat indoklási részének közzététele,
- k) a Tpt. 205. §-ban meghatározott bejelentési kötelezettség teljesítése,
- l) a Pmtv. 22. §-ának (2) bekezdése alapján történő adatátadás, és
- m) a pénzáttalalásokat kísérő megbízói adatokról szóló, 2006. november 15-i, 1781/2006/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikkében meghatározott adatoknak a rendelet hatálya alá tartozó kedvezményezett fizetési szolgáltatója és közvetítő fizetési szolgáltató számára a rendelet által meghatározott esetekben történő továbbítása.
- n) a Felügyelet által a 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,
- o) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részére nyújtott adatszolgáltatás,
- p) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részéről a kibocsátó részére nyújtott adatszolgáltatás,
- q) az MNB által alapvető feladatai 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,
- r) a befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás, multilaterális kereskedési rendszer működtetési tevékenység keretében az értékpapírszámlához vagy ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás teljesítése céljából a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató és a multilaterális kereskedési rendszer működtetője 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 tőkealapkezelő, tőzsde, továbbá befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézet és befektetési alapkezelő részére történő adattovábbítás,
- s) a nyilvántartásba vett vagy elismert kereskedési adattárnak való, a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti adattovábbítás,
 - t) a szanalási 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,
 - u) a befektetési vállalkozás ügyfele által nyilvánosságra hozott állítással összefüggésben a befektetési vállalkozás részéről a közte és ügyfele közötti jogviszonyra vonatkozó, a nyilvánosság előtti válaszadáshoz szükséges mértékben történő adatközlés,
 - v) a hitelintézet Hpt. szerinti ellenőrző befolyása alatt működő befektetési vállalkozás Hpt. 164/B. § szerinti kölcsönös adatátadása.
 - w) a nyilvánosan működő részvénytársaság számára külön jogszabályban biztosított részvényesi azonosítás érdekében az értékpapírszámla-vezető részéről a nyilvánosan működő részvénytársaság részére nyújtott adatszolgáltatás.

XIX. Az Ügyfelek védelme

Ügyfél Pénzügyi eszközeinek és pénzeszközének kezelése

Az Alapkezelő az Ügyféltől Pénzügyi eszközt, illetve pénzeszközt nem vesz át. Az Ügyfél a portfóliókezelési szerződéssel érintett Pénzügyi eszközt, illetve pénzeszközt közvetlenül Számlavezető számára adja át.

Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel.

Az Alapkezelő az Ügyfél Pénzügyi eszközét akkor használhatja, ha a Pénzügyi eszköz használatához – ideértve a használat pontos célját is – az Ügyfél előzetesen írásban hozzájárult. A portfóliókezelési szerződés megkötése a jelen pont szerinti hozzájárulásnak tekintendő a portfóliókezelésbe bevont vagyon tekintetében. Az Ügyfél a Bszt. 43. § szerinti teljes előzetes tájékoztatást a portfóliókezelési szerződés aláírása előtt az Alapkezelőtől megkapja, továbbá az Alapkezelő felhívta a portfóliókezelési szerződés tárgyát képező ügyletekből eredő valamennyi kockázatra az Ügyfél figyelmét és az Ügyfél a portfóliókezelési szerződést a kockázati tényezők ismeretében köti meg.

Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközzel és pénzeszközzel sajátjaként nem rendelkezhet, és biztosítja, hogy az Ügyfél ugyanezen Pénzügyi eszközről és pénzeszközzel bármikor rendelkezni tudjon, az Üzletszabályzat, valamint a portfóliókezelési szerződés keretében vállalt korlátozásokat figyelembevételével.

Az Alapkezelő nyilvántartásait úgy vezeti, hogy azok pontosak legyenek és az Ügyfelek Pénzügyi eszközei és pénzeszközei állományáról mindenkor valós képet mutassanak, és azok alapján bármikor, késedelem nélkül biztosítható legyen az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszköz és pénzeszköz, valamint az Alapkezelő saját Pénzügyi eszköze és pénzeszköze elkülönített kimutatása.

Az Alapkezelő rendszeresen (havonta) egyezteti az általa vezetett nyilvántartásokat és számlákat az Ügyfelek Pénzügyi eszközeit és a pénzeszközeit kezelő harmadik felek nyilvántartásaival és számláival.

Befektető-védelmi Alap

Az Alapkezelő a Befektető-védelmi Alap tagja.

A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a tagdíjbefizetések, és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni.

A Befektető-védelmi Alap nyújtott biztosítás az Alapkezelő portfóliókezelési (ideértve a foglalkoztató nyugdíj szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését) tevékenysége keretében megkötött szerződésekből eredő követelésekre terjed ki.

A Befektető-védelmi Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet az Alapkezelővel szemben felszámolási eljárást kezdeményez, vagy a bíróság az Alapkezelő felszámolását rendeli el.

Kizárólag olyan követelés alapján állapítható meg kártalanítás, amely az Ügyfél és az Alapkezelő között a biztosított tevékenység végzésére kötött megállapodás teljesítése érdekében az Alapkezelő birtokába került és az Ügyfél nevében nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (biztosított követelés). A Befektető-védelmi Alap által nyújtott biztosítás kizárólag a tagsági jogviszony fennállása alatt kötött megállapodásokra terjed ki.

Kártalanítás megállapítására a befektető (Ügyfél) erre irányuló kérelme alapján kerül sor.

A Befektető-védelmi Alapra vonatkozó részletes szabályokat a jelen szabályzat 12. számú melléklete tartalmazza.

XX. Kiszervezés

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenységét, kiegészítő szolgáltatását vagy bármely a Bszt. hatálya alá nem tartozó tevékenységét vagy szolgáltatását a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 2. cikk 3. pontja szerinti meghatározás figyelembevételével kiszervezheti.

A kiszervezés

- a) nem eredményezheti az Alapkezelő vezető állású személyei hatáskörének átadását,
- b) nem eredményezhet változást az Ügyfél és az Alapkezelő közötti szerződéses viszonyban és nem befolyásolhatja az Alapkezelőnek Ügyfél felé fennálló kötelezettségeinek teljesítését,
- c) nem eredményezhet változást a Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély megszerzéséhez szükséges feltételek teljesítésében.

Ha az Alapkezelő kritikus vagy fontos operatív funkcióját szervezi ki, minden észszerű intézkedést meghoz az indokolatlan további működési kockázat elkerülésére. Kritikus vagy fontos operatív funkciók kiszervezése nem sértheti lényegesen az Alapkezelő belső ellenőrzésének végrehajthatóságát, illetve a Felügyelet feladatainak ellátását.

A kritikus vagy fontos operatív funkciók kiszervezése során a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 31. cikkében meghatározott rendelkezéseket kell betartani.

Az Alapkezelő harmadik országban székhellyel rendelkező személlyel vagy szervezettel akkor köthet a kiszervezésről megállapodást, ha a fenti követelményeknek való megfelelés mellett a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 32. cikkében meghatározott rendelkezéseket is betartja.

Kritikus vagy fontos operatív funkciónak minősül a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 30. cikk (1) bekezdésében meghatározott funkció.

Nem minősül a fenti bekezdések alkalmazásában kritikus vagy fontos operatív funkciónak a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 30. cikk (2) bekezdésében meghatározott funkció.

Nem minősül kritikus funkciónak

- a) a vállalkozásnak nyújtott tanácsadói szolgáltatások és egyéb, a vállalkozás befektetési tevékenységének részét nem képező szolgáltatások, beleértve a vállalkozásnak nyújtott jogi tanácsadást, a vállalkozás alkalmazottainak képzését, a számlázási szolgáltatásokat és a vállalkozás helyiségeinek és alkalmazottainak biztonságát is;

- b) szabványosított szolgáltatások megvásárlása, beleértve a piaci információs szolgáltatásokat és árfolyamok szolgáltatását.

A kiszervezésről szóló megállapodást a szerződő felek írásba foglalják, melyben rendelkeznek

- a) a szerződés időtartamáról,
- b) a szerződő felek jogairól és kötelezettségeiről,
 - ba) a kiszervezett tevékenység végzésének feltételei értékelésének rendszerességéről és módjáról,
 - bb) a kiszervezésről szóló megállapodás tárgyát képező tevékenység értékelése során feltárt hiányosságok rendezésének szabályairól,
 - bc) az Alapkezelőnél történő felügyeleti hatósági ellenőrzési eljárásához szükséges információ- és adatszolgáltatás rendjéről és módjáról,
 - bd) a kiszervezett tevékenységet végző személy vagy szervezet felügyeleti hatósággal történő együttműködésének kötelezettségéről, és
 - be) a kiszervezett tevékenység végzésének kapcsán bekövetkezett változás az Alapkezelő felé történő jelentésének módjáról.
- c) a kiszervezésre kerülő tevékenységről.

Az Alapkezelő a kiszervezésről szóló megállapodást a megkötését követő 3 napon belül megküldi a Felügyeletnek.

Az Alapkezelő a kiszervezésről szóló megállapodás tárgyát képező tevékenysége vagy szolgáltatása megfelelő színvonalú ellátása érdekében folyamatosan értékeli a kiszervezésről szóló megállapodásban foglaltak teljesülését.

Ha az Alapkezelő a kiszervezésről szóló megállapodásban foglaltak megsértését állapítja meg, akkor:

- a) felszólítja a kiszervezést végzőt a szerződés szerű teljesítésre, vagy
- b) ha a szerződés szerű állapot nem állítható helyre, felmondja a kiszervezésről szóló megállapodást.

A kiszervezési megállapodás felmondása nem eredményezheti az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenységének vagy a kiegészítő szolgáltatásának szünetelését vagy minőségének csökkenését

Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek felsorolását jelen Üzletszabályzat 3. számú melléklete tartalmazza.

XXI. Mellékletek

Jelen Üzletszabályzat mellékleteinek felsorolása:

1. Az Alapkezelő elérhetőségei
2. Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták
3. Kiszervezett tevékenységek
4. Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzéke
5. Díjszabályzat
6. Üzleti órák
7. Panaszkezelési szabályzat
8. Végrehajtási politika
9. Összeférhetlenségi szabályzat
10. Kockázatkezelési politika
11. Alkalmassági teszt
12. Befektető-védelmi Alapra vonatkozó jogszabályi rendelkezések

1. Az Alapkezelő elérhetőségei

Az APEL SO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. elérhetőségei az alábbiak:

Székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 5.

Telefonszám: (36 1) 436 9622

Email cím: info@apelsocapital.hu

Honlapcím: www.apelsocapital.hu

2. Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták

Portfóliókezelési Megbízási Szerződés

amely létrejött egyrészről

Név:

Lakcím/Székhely:

Anyja neve/Céggjegyzék- vagy nyilvántartási szám:

Születési hely, idő/Adószám:

E-mail:

Képviselő:

mint megbízó, a továbbiakban **Megbízó**

másrészről az **Apello Capital Befektetési Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 5., adószám: 14044955-1-43, cégjegyzékszám: 01-10-045744, képviselő: [*]), mint megbízott portfóliókezelő, a továbbiakban **Megbízott** között (a továbbiakban együtt: Felek) az alábbi feltételekkel:

1. Szerződés tárgya

- 1.1. Jelen portfóliókezelési szerződés alapján a Megbízó meghatározott eszközei azzal a céllal kerülnek a portfóliókezelési tevékenységet végző Megbízott rendelkezése alá, hogy meghatározott feltételek mellett, a Megbízó által adott megbízás alapján pénzügyi eszközökbe fektesse és kezelje a Megbízó javára azzal, hogy a Megbízó a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, így különösen annak nyereségét és veszteségét, közvetlenül viseli.
- 1.2. A Megbízott törekszik a jelen szerződésben meghatározott Benchmarkot meghaladó hozam elérésére.
- 1.3. A Felek rögzítik, hogy a Számlával, valamint a Számlavezetővel kapcsolatos információkat a szerződés 1. számú melléklete tartalmazza.

2. Szerződés hatálya, a portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltételei

- 2.1. A szerződést a Felek határozatlan időtartamra kötik. A szerződés azon a napon lép hatályba, amikor a szerződés valamennyi Fél által aláírásra kerül.
- 2.2. A Felek a Vagyonkezelési Irányelvek (befektetési irányelvek és a lehetséges befektetési eszközök köre, különös tekintettel a származtatott eszközökre) az alábbiak szerint határozzák meg.

A portfólió lehetséges elemei, azok portfólióarányos minimális, tervezett és maximális arányai: [*].

Állampapírok:

- a magyar, vagy külföldi állam által kibocsátott, vagy ezen államok által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, így többek között a diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, közép- és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények;
- a magyar jegybank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (nemzetközi pénzügyi szervezetek által kibocsátott értékpapírok, hitelintézeti és vállalati kötvények, jelzáloglevelek).

Részvények: devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott, szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett, tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok.

Egyéb alternatív eszközök és kitétségek: a portfólió befektetési stratégiájához és kockázati szintjéhez illeszkedő egyéb eszközök és kitétségek, melyek lehetnek többek között társasági részesedéseket vagy ingatlanpiaci kitétségeket megtestesítő eszközök, nyersanyagpiaci eszközök, valamint private market (kockázati tőke, private equity, private debt), abszolút hozamú stratégiát követő befektetési alap és hedge fund kitétségek.

Származtatott eszköz: szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek (határidős ügyletek, opciók, swapok).

Egyéb korlátozások:

A portfólió névleges devizaneme (a megfelelő aláhúzendő): magyar forint (HUF)/euró (EUR)/amerikai dollár (USD).

A névleges devizanem azt a devizát mutatja, amiben a portfólió teljesítménye nyilvántartásra, illetve amiben a portfólió hozama kiszámításra kerül.

A portfólió a névleges devizanemtől eltérő devizanemű kitétségeket is tartalmaz, a portfólió kockázati szempontból értelmezett devizakitétsége így ezen mögöttes eszközök tényleges devizakitétségeinek és a származtatott eszközökkel esetlegesen megvalósított devizafedezeti stratégiának a függvénye.

A fenti táblázatban szereplő kitétségeket a Megbízott – kiemelt tekintettel a költség- és adóhatékonysági szempontokra – közvetlen kitétséget biztosító eszközök mellett közvetlen kitétséget adó eszközökkel, azaz kollektív befektetési formák által kibocsátott értékpapírokkal (pl. befektetési jegyek, szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek) is kialakíthatja. Az ezen eszközök által adott kitétség a tényleges mögöttes kitétségek alapján kerül figyelembevételre. A kollektív befektetési értékpapírokon belül a Megbízott kizárólag olyan értékpapírokat vásárolhat és tarthat, melyek befektetési politikája nem tér el lényegesen a jelen pontban meghatározott befektetési politikától, és amelyek illeszkednek a portfólió befektetési stratégiájához és kockázati szintjéhez.

Megbízott jogosult a Kezelt Vagyont olyan befektetési alapok befektetési jegyeiben fektetni, amely alapok alapkezelését – akár mint az adott alap alapkezelője, akár mint kiszervezett tevékenységet végző személy – a Megbízott látja el. Megbízó tudomásul veszi, hogy ilyen befektetés esetén a Megbízott a mögöttes termékekből, azaz az adott befektetési alapokból is kifizetésre jogosult. Az adott befektetési alapra terhelhető költségek körét és mértékét az adott befektetési alap kezelési szabályzata, illetve éves jelentése tartalmazza.

A Megbízó kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Megbízott a Megbízó javára kezelt portfólió terhére a Megbízott által kezelt kollektív befektetési formák által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírt szerezzon.

Származtatott ügyleteket a Megbízott kizárólag fedezeti céllal vagy a portfólió hatékony kialakítása és a befektetési stratégiában foglalt célok megvalósítása érdekében köthet.

A Megbízott csak olyan eszközt adhat el, amely a portfólió részét képezi, a portfólió (a Megbízó) tulajdonában van, nettó „rövid” pozíciók kötése nem megengedett.

- 2.3. A portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele, hogy
- i. a jelen Szerződés hatályba lépjen,
 - ii. Megbízó a 2. számú mellékletben (Nyilatkozat az előzetes tájékoztatási kötelezettség teljesítéséről) meghatározott nyilatkozatot megtegye,
 - iii. a Megbízott (értve ez alatt a Megbízott alkalmazottját is) rendelkezési jogot kapjon a Számla felett, valamint
 - iv. a Megbízó Számlavezető általi, jelen szerződés 2.5. pontjának megfelelő minősítése szerinti kockázati profilja megegyező vagy magasabb egyen, mint a Megbízott általi minősítés szerinti kockázati profil.

A portfóliókezelés kezdő napja az a nap, amelyen a fenti feltételek maradéktalanul megvalósultak. Megbízó tudomásul veszi, hogy a Megbízott a Vagyonkezelési Irányelveknek való megfelelést a portfóliókezelés kezdő napját követő 5. naptól köteles biztosítani.

- 2.4. A Megbízó által a Megbízottnak átadott értékpapírokról, számlapénzről, valamint azok eszközértékének és beszerzési értékének felsorolásáról, az átadás időpontjának megjelölésével jegyzőkönyvet vesznek fel. A portfólió elemeinek beértékelése a Megbízott Portfóliókezelési Üzletszabályzatában meghatározott elvek alapján történik.
- 2.5. A Megbízott jelen szerződés megkötése előtt a Megbízót a Pmt. szerint azonosította, a Bszt. szerinti (a megfelelő aláhúzendó) lakossági/szakmai ügyfél kategóriába besorolta, valamint minősítette. A minősítésre a Megbízó által kitöltött és a Megbízott által kiértékelt alkalmassági teszt alapján került sor.
- 2.6. A Megbízott tájékoztatta a Megbízót az alkalmassági teszt, valamint a Vagyonkezelési Irányelvek alapján a portfólióba vehető pénzügyi- és pénzeszközökről, az azok vonatkozásában végrehajtható ügyletekről, illetve az ezekkel kapcsolatos korlátozásokról, továbbá az előzetes költség-kimutatást kézhez kapta.
- 2.7. A Megbízó tudomásul veszi, hogy a Számlavezető – a saját szabályai szerint, és a Megbízó eljárásától függetlenül – elvégzi a Megbízó ügynevezett alkalmassági vagy megfelelési értékelését. A Számlavezető és a Megbízott által elvégzett értékelés – akár Megbízó által megadott adatok, vagy az értékelési módszertan különbözősége okán – eltérhet.
- 2.8. Megbízó tudomásul veszi, hogy a Számlavezető jogosult megtagadni az olyan ügyletek végrehajtását a Számlán, amely a Számlavezetői alkalmassági értékelés szerint nem megfelelő a Megbízó számára. Nem jelenti a jelen szerződés megszegését a Megbízott részéről, ha a Vagyonkezelési Irányelvektől való eltérésre a Számlavezetői eljárás miatt kerül sor.
- 2.9. Megbízó a jelen szerződés 2.3.iv. alpontja szerinti feltétel megvalósulásának igazolása érdekében átadja, vagy amennyiben nem áll rendelkezésére, kifejezetten felhatalmazza és utasítja a Számlavezetőt, hogy a Számlavezető adja át a Megbízott részére a Megbízó vonatkozásában a Számlavezető által kiértékelt alkalmassági tesztet, illetve annak minden további kiegészítését.
- 2.10. Megbízó kijelenti, hogy tudomása van arról, hogy jelen szerződés javasolt minimum befektetési időtartama: [*].

3. Megbízó jogai

- 3.1. A Megbízó jogosult a Kezelt Vagyonnal való gazdálkodást ellenőrizni.
- 3.2. A Megbízó tudomásul veszi, hogy a portfóliókezelési tevékenység során rendelkezési joga a Kezelt Vagyonra vonatkozóan kizárólag a Megbízott Portfóliókezelési Üzletszabályzatában meghatározott tevékenységekre korlátozódik.
- 3.3. A Megbízó jogosult a Vagyonkezelési Irányelveket bármikor megváltoztatni. A kezelt portfóliónak a megváltoztatott Vagyonkezelési Irányelveknek az abban meghatározott időponttól, de legkorábban a megváltoztatott Vagyonkezelési Irányelvek Megbízott általi kézhezvételétől számított 10. munkanaptól kezdve kell megfelelni. A Megbízó tudomásul veszi, hogy a Számlán olyan pénzügyi eszközök is elhelyezhetőek, amelyek nem minden esetben minősülnek likvid eszköznek, így azok értékesítése nagymértékben függ az adott pénzügyi eszköz jellegétől, illetve az aktuális piaci környezettől. Ennek megfelelően a nem megfelelő időben kezdeményezett Vagyonkezelési Irányelv változtatás olyan veszteség realizálásával járhat, amely a Vagyonkezelési Irányelv változtatás hiányában nem merült volna fel. A Megbízó elfogadja továbbá, hogy bizonyos objektív körülmények (így különösen egy adott eszköz illikviditása) esetén nem feltétlenül tud megfelelni Megbízott a jelen pontban előírt határidőre vonatkozó megfelelési kötelezettségnek.
- 3.4. A Megbízó kifejezetten meghatalmazza a jelen szerződés 1. számú mellékletében felsorolt, a Megbízottal munkaviszonyban álló személyeket, hogy a jelen szerződés tárgyát képező portfólióval kapcsolatban, az arra tekintettel vezetett Számlái vonatkozásában pénzeszközre, illetve pénzügyi

eszközre a jelen szerződés rendelkezéseivel összhangban tranzakciós megbízást (ideértve a pénzeszköz átvezetésére vonatkozó megbízást is) adnak. A Megbízó hozzájárul ahhoz, hogy a Megbízott időről időre, egyoldalúan módosítsa a jelen szerződés 1. számú melléklete szerinti személyek körét, akik a Számla felett rendelkezési jogot kapnak, továbbá ezen személyek körében és adataiban bekövetkezett változást bejelentse a Számlavezető felé. Amennyiben a módosítás átvezetéséhez a Számlavezető az Megbízó közreműködését is kéri, úgy a Megbízó haladéktalanul köteles megtenni minden olyan intézkedést, amely a módosítás átvezetéséhez szükséges.

4. Megbízó kötelezettségei

4.1. Megbízó köteles a portfóliókezelési tevékenység végzése érdekében a Számla megnyitására. Megbízó köteles a Számla felett rendelkezési jogot biztosítani a Megbízott számára. Megbízó kifejezetten tudomásul veszi és elfogadja, hogy a Számlavezető informatikai rendszerbeállításai a gyakorlatban kizárólag azt teszik lehetővé, hogy rendelkezésre jogosultként természetes személy kerüljön beállításra, így erre tekintettel a Számlavezető informatikai rendszerében a Számla feletti rendelkezésre jogosultként nem a Megbízott, mint jogi személy, hanem a Megbízott alkalmazottja kerül rögzítésre. Ezen gyakorlati beállítástól függetlenül a Számla feletti rendelkezésre jogosultnak jelen portfóliókezelési szerződés vonatkozásában a Megbízott minősül. Megbízó felhatalmazza a Megbízottat, hogy a Megbízottnak a Számla vonatkozásában rögzített alkalmazottja jogviszonyának megszűnésének tényét bejelentse a Számlavezető felé. Megbízó kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Megbízott alkalmazottja is megismerje a Számla vonatkozásában az értékpapírtitkot, illetve banktitkot képező információkat

Megbízó köteles a Számlára érvényes rendelkezési jogosultság megadásáról szóló nyilatkozat egy példányát a Megbízottnak átadni.

Megbízó felhatalmazza a Megbízottat, hogy a jelen portfóliókezelési szerződés megszűnésének tényét bejelentse a Számlavezető felé.

Megbízó tudomásul veszi, hogy a Számlavezető számlavezetési és kereskedési rendszerében esetlegesen bekövetkező üzemzavar megakadályozhatja vagy korlátozhatja a Megbízott Számlához való hozzáférését, így a jelen szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítését, ideértve a Kezelt Vagyonnak a Vagyongazdálkodási Irányelv szerinti kezelését is. Nem minősül szerződésszegésnek, ha a Megbízott a jelen szerződésben vállalt kötelezettségét a jelen pontban hivatkozott ok miatt nem képes teljesíteni.

A Megbízó köteles a jogszabályi előírásoknak megfelelően kiállított számla ellenében Megbízott aktuális megbízotti díj számláját kifizetni, a számlához mellékelt elszámolása alapján.

4.2. Megbízó a Vagyongazdálkodási Irányelvekben köteles rögzíteni minden olyan elvárást, amelyet a befektetési döntés meghozatalát megelőzően a Megbízott köteles figyelembe venni.

5. Megbízott jogai

5.1. A Megbízó jelen szerződés aláírásával kizárólagos jogkörrel - de a 3.2 és 3.3 pontokra is figyelemmel - megbízza a Megbízottat, hogy a Számla felett rendelkezzen, annak javára, illetve terhére a jelen megállapodás szerint ügyleteket hajtson végre, illetve átutalási megbízásokat adjon.

5.2. A Megbízó felhatalmazást ad a Megbízott részére, hogy a jelen szerződés (így különösen a 7. pontja) szerinti díjakat, költségeket a Megbízóval szemben közvetlenül érvényesítse, a számlában foglalt összeggel a Kezelt Vagyont csökkentse és ezen összeggel a Számlát megterhelje. Amennyiben a Megbízó legkésőbb az adott díj esetében irányadó tárgyidőszak utolsó munkanapjáig írásban kéri a Megbízottat, hogy az esedékes díj összeget elutalhassa a Megbízott által a számláján megjelölt számlaszámra, és a teljes esedékes díj összeg a Megbízott számlaszámán legkésőbb a számla kiállításától számítva 3 (három) napon belül jóváírásra kerül, akkor Megbízott ezen összeggel nem jogosult megterhelni a Számlát. Megbízó jelen pont szerinti kérelmének az adott díj esetében irányadó tárgyidőszak utolsó munkanapjáig Megbízotthoz be kell érkeznie.

- 5.3. A Megbízott a Megbízó részére történő kifizetéseket - készpénzben nem - kizárólag utalás útján teljesíti. A kifizetésre a Számlavezető útján kerül sor, a Számlavezető üzletszabályzata, valamint a Számlavezető és a Megbízó között létrejött szerződés alapján.

6. Megbízott kötelezettségei, a befektetők tájékoztatásának szabályai (kimutatások, elszámolások, jelentések)

- 6.1. A Megbízott a portfólióval kapcsolatban az alábbiakban meghatározott időszakonként köteles kimutatást (rendszeres portfóliójelentés) – mely többek között értékelést, illetve a végrehajtott ügyletekről szóló jelentést tartalmaz - küldeni a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig a Megbízó számára:
három havonta/havonta

Megbízó tudomásul veszi, hogy Számlavezető és a Megbízott által elvégzett értékelés – akár az értékelés időpontja, vagy az értékelési módszertan különbözősége okán – eltérhet.

A Megbízott a jelen pont szerinti tájékoztatásokat a következő módon nyújtja a Megbízó részére (a megfelelő aláhúzendő): email útján a fent megadott email címre/postai úton a fent megadott címre.

- 6.2. A Megbízott a 6.1. pontban meghatározott módon tájékoztatja a Megbízót arról, ha a portfólió összértéke a 6.1. pont szerinti tárgyidőszak 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 (rendkívüli portfóliójelentés).

7. A teljesítménymérés szabályai, a díjak megállapításának módja, mértéke és elszámolása

- 7.1. A portfólió értékelése és teljesítményének mérése a portfólió névleges devizanemében történik, a portfólió névleges devizanemében meghatározott eszközérték képezi az alapját a kezelési díjnak és a sikerdíjnak.
- 7.2. A Megbízottat a szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért kezelési díj és sikerdíj illeti meg.
- 7.3. A kezelési díj éves általános mértéke: az éves Átlagos Lekötött Tőke [*] + ÁFA. A Megbízott által kezelt befektetési alapokban (ld.: <http://www.apelsocapital.hu/>) tartott eszközökre a Kezelési Díj az éves Átlagos Lekötött Tőke 0 %-a.

Az átlagos lekötött tőke kiszámításának képlete:

$$BP_{t-1} + \sum_{i=1}^N NB_{t,t-1} \times Ni / T$$

BP_{t-1}: a Kezelt Vagyonnak a tárgyidőszak végén fennálló piaci értéke

NB_{t,t-1}: nettó befizetések (befizetések kifizetésekkel csökkentve) a kezelt portfólióba; a (t;t-1) időszakban a tárgyidőszak végéig, ahhoz képest az i-edik napon, ezen nap zárásakor a napi nettó forgalom (ha volt azon a napon pénzforgalom, egyébként 0)

N_i: az i-edik napi nettó befizetés napjától az értékelési időszak záró napjáig hátralévő napok száma

T: az értékelési időszak napjainak száma

- 7.4. Amennyiben a Kezelt Vagyon értéke az Évközi Tőkeműveletek következményeként, 30 napot meghaladó időtartamra, az 100.000.000 HUF (egyszázmillió forint) (vagy amennyiben a portfólió névleges devizaneme nem HUF, akkor ezen HUF összegnek megfelelő érték) alá csökken, úgy a

kezelési díj éves mértéke a 31. naptól kezdődően: az éves Átlagos Lekötött Tőke 2%-a + ÁFA, azzal, hogy a Megbízott által kezelt befektetési alapokban (ld.: <http://www.apelsocapital.hu/>) tartott eszközökre a Kezelési Díj az éves Átlagos Lekötött Tőke 0 %-a.

Ezen díj mindaddig felszámításra és elhatárolásra kerül, amíg a Kezelt Vagyon értéke nem éri el a hivatkozott limitet. A limit elérését követő naptól a Kezelési Díj mértékét ismételtelen a 7.3. pont szerint kerül megállapításra.

- 7.5. Amennyiben az adott évben a portfólió a Benchmarknál magasabb hozamot ér el, úgy a Megbízott sikerdíjra jogosult. A sikerdíj éves mértéke a portfólió napi láncszorzattal számolt nettó hozamának (bruttó hozam-fix díj) és a Benchmark hozamának pozitív különbözetének a portfólió napi bruttó piaci értékeinek éves számtani átlagával képzett szorzatának [*] + ÁFA.

Benchmark: [*].

Benchmark időszaki hozam számítása:

$$REF = \prod_{t=1}^n (1 + ref_t) - 1$$

n: napok száma

ref_t: a Benchmark t. időszaki hozama

A Benchmark nem szerepel a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez felhasznált indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016. június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet 36. cikke szerinti nyilvántartásban.

Az Elért Hozam meghatározása a mindenkori hatályos jogszabályi előírások szerint történik. A portfólió hozamát a Megbízott az alábbi idősúlyos módszer alapján számítja:

$$R = (1 + r_1) * (1 + r_2) * \dots * (1 + r_t) - 1$$

R = a portfólió időszakos hozama

r_t = a portfólió napi hozama

ahol

$$r_t = \frac{P_t - CF_t}{P_{t-1}} - 1$$

illetve ahol

r_t = a t. napi idősúlyozású hozam

P_t = a portfólió t. napi záró bruttó piaci értéke

CF_t = t. napi pénzmozgás, azaz a nem portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke.

Egy példa a sikerdíj számítására:

Benchmark időszaki hozama: [*]%

A portfólió időszaki hozama: [*]%

A túlteljesítés mértéke: [%], azaz []bp. A sikerdíj a túlteljesítés [%]-a, tehát mértéke az időszakokra: [%]*[%]=[%] + ÁFA

Portfólió éves átlagos bruttó eszközértéke: [] Ft

Sikerdíj mértéke: [] x [%]= [] Ft + ÁFA

8. A portfóliókezeléssel kapcsolatos költségek elszámolása

- 8.1. A portfólió kezelésével összefüggésben felmerült díjakat, költségeket (így különösen: transzfer díjak, Keler költségek, számlavezetési díj, tranzakciós illeték, adó) a Megbízott nem vállalja át, azok megfizetésére a Megbízó köteles. Ezen díjak, költségek jellemzően közvetlenül a Számlára kerülnek terhelésre a Számlavezető üzletszabályzata alapján, amennyiben pedig mégsem a Számlára kerülnének terhelésre, akkor a Megbízottra terhelt díjakat, költségeket a Megbízott az 5.2. pont szerint érvényesíti. Ezen költségek éves szinten a kezelt vagyon maximum [%]-át tehetik ki. A Megbízott a portfólió kezelésével összefüggésben felmerült, és a tárgyidőszakban a Számlára terhelt bróker díjak összegével csökkenti a Megbízó számára adott tárgyidőszakot követően kiszámlázandó Kezelési Díj összegét, vagy amennyiben a bróker díj nem a Számlára kerül terhelésre, akkor a Megbízott átvállalja annak megfizetését.
- 8.2. A Felek kijelentik, hogy az egyes ügyleteket terhelő adó-, illetve illetékfizetési kötelezettség teljesítése a mindenkor hatályos jogszabályoknak megfelelően történik.

9. Kapcsolattartás

- 9.1. A szerződéssel kapcsolatosan a Felek részéről a kapcsolattartásáért felelős személyek és elérhetőségük:

Megbízó részéről

Név:

Beosztás:

Telefon:

E-mail:

Megbízott részéről

Név:

Beosztás:

Telefon/fax:

E-mail:

- 9.2. A Megbízó kijelenti, hogy rendszeres Internet hozzáféréssel rendelkezik, és kifejezett hozzájárulását adja ahhoz, hogy a Megbízó a Bszt. szerinti ügyfél tájékoztatási kötelezettségét a <http://apelsocapital.hu> honlapon történő közzététellel teljesítse.
- 9.3. A Megbízó kijelenti, hogy a Megbízottal való kapcsolattartás elsődleges módjaként az elektronikus levelezést választja, az elektronikus levél hitelességének és hitelesíthetőségének kockázatával tisztában van, e kockázatokat vállalja.

10. Vitás ügyek rendezése

- 10.1. Felek kötelesek az egymás között e szerződés teljesítésével, értelmezésével kapcsolatos vitás ügyek rendezését először egyeztetés révén megkísérelni.
- 10.2. A bírósági utat felek csak abban az esetben vehetik igénybe amennyiben az előzőekben szabályozott eljárás nem vezet eredményre.

11. Titoktartás és összeférhetetlenség

11.1. A Megbízó jelen szerződés aláírásával hozzájárul ahhoz, hogy a Megbízott a jelen szerződéses kapcsolat tényére referenciaként hivatkozhatson.

12. Vegyes rendelkezések

12.1. E szerződés elválaszthatatlan részét képezik az alábbi mellékletek:

1. Számlával kapcsolatos információk
2. Nyilatkozat tájékoztatás megadásáról

12.2. A Megbízó hozzájárul, hogy a Megbízott a Megbízó portfóliójával elért teljesítményt referenciaként felhasználja.

12.3. A Megbízó tulajdonában lévő, a portfólióba tartozó pénzügyi eszközöket a Megbízott nem kölcsönözheti és nem terhelheti meg.

12.4. A jelen szerződésnek, illetve a Megbízott Portfóliókezelési Üzletszabályzatának a Megbízott díjaira, a felek közötti elszámolásra, valamint a titoktartásra vonatkozó rendelkezései, így az ebből fakadó jogosultságok és kötelezettségek – a felek kifejezett eltérő szándéka hiányában – a jelen szerződés megszűnését követően is hatályban maradnak.

12.5. A Megbízó szavatol az általa a Megbízottnak átadott értékpapírok per-, teher- és igénymentességért.

12.6. A jelen szerződésben nem szabályozott kérdésekben a Megbízott Portfóliókezelési Üzletszabályzatában foglaltak, az abban nem szabályozott kérdésekben a Tpt, a Kbtv., a Bszt., a Ptk. és egyéb vonatkozó jogszabályok, valamint a vonatkozó tőzsdei és elszámolóházi szabályok irányadóak.

12.7. A Megbízó kijelenti, hogy a Megbízott Portfóliókezelési Üzletszabályzatának feltételeit megismerte és azokat magára nézve kötelezőnek ismeri el. A Megbízó kijelenti, hogy a Megbízott a Megbízót a szerződéshez kapcsolódó valamennyi – így különösen a szerződés 7. és 8. pontjaiban részletezett – díjakról, költségekről tájékoztatta.

12.8. A Megbízó elismeri, hogy a Bszt. 43. § szerinti teljes előzetes tájékoztatást a jelen Szerződés aláírása előtt a Megbízottól megkapta, továbbá, hogy a Megbízott a jelen Szerződés tárgyát képező ügyletekből eredő valamennyi kockázatra a Megbízó figyelmét felhívta és a Megbízó a jelen Szerződést kockázati tényezők ismeretében köti meg.

Kelt:

Kelt:

.....

Megbízó

.....

Megbízott

A tanúk általi aláírás csak természetes személy Megbízó - nem elektronikus formátumban történt aláírása - esetén szükséges:

.....

Tanú1

Név:

Lakcím:

.....

Tanú2

Név:

Lakcím:

1.sz. melléklet: Számlával kapcsolatos információk**I. Megbízó számla adatai, ahova Megbízott a Kezelt Vagyomból történő kivonás esetén átutalást, transzferálást teljesíthet**

- I.1. Számlavezető neve: [*]
I.2. Fizetési számla száma: [*]
I.3. Értékpapír-számla száma: [*]

II. Számlára és Számlavezetőre vonatkozó adatok

- II.1. Számlavezető: [*]
II.2. Számlára vonatkozó adatok:
 - fizetési számlaszám: [*]
 - ügyfélszámlaszám: [*]
 - értékpapír-számlaszám: [*]
 - értékpapír letéti számlaszám: [*]

III. Meghatalmazott személyek**III.1. A meghatalmazott adatai és a meghatalmazás terjedelme**

Név:
Anyja neve:
Lakcím:

Időbeli hatály: **visszavonásig**
Tárgyi hatály: a Kezelt vagyon 100 %-a feletti rendelkezés

Kelt:

Kelt:

.....
Megbízó

.....
Megbízott

A tanúk általi aláírás csak természetes személy
Megbízó - nem elektronikus formátumban történt
aláírása - esetén szükséges:

.....
Tanú1
Név:
Lakcím:

.....
Tanú2
Név:
Lakcím:

2.sz. melléklet: Nyilatkozat tájékoztatás megadásáról

(Kockázatfeltáró nyilatkozat)

Kijelentem, hogy a Megbízott a Megállapodás megkötése előtt a Bszt. előírásainak megfelelően tájékoztatott a portfóliókezelés kockázatairól, lényeges körülményeiről és feltételeiről, így a szerződésben és mellékleteiben foglalt valamennyi rendelkezést megértettem, a Vagyonkezelési irányelvek kialakítása és jóváhagyása során azokat teljes mértékben figyelembe vettem

Tudomásom van arról, hogy

- a Megbízott az általam kitöltött Alkalmassági tesztben foglalt adatok alapján dönt az adott ügylet megfelelőségéről. Kijelentem, hogy az Alkalmassági tesztet erre tekintettel töltöttem ki.
- a portfóliókezeléshez használt Számlát a Számlavezető és nem a Megbízott vezeti, ezen Számla felett a Megbízott az által a Számlavezető részére benyújtott meghatalmazás alapján fér hozzá. A Számlával kapcsolatos tájékoztatást ennek megfelelően a Számlavezető, a portfóliókezeléssel kapcsolatos tájékoztatást a Megbízott adja meg számomra.
- a portfólióban elhelyezett pénzügyi eszközök nem minden esetben minősülnek likvid eszköznek. Amennyiben a portfólióból pénz kívánok kivonni, úgy ezen kivonási megbízás teljesítésének előfeltétele, hogy az érintett pénzügyi eszközök visszaváltásra vagy értékesítésre kerüljenek. Ennek megfelelően a kivonás tényleges teljesíthetőségének időpontját alapvetően határozzák meg az adott pénzügyi eszközre irányadó visszaváltási szabályok vagy az aktuális piaci környezet. A tőke kivonás olyan veszteség realizálásával járhat, amely a kivonás hiányában nem merülne fel.
- a Megbízott jogosult arra, hogy a Kezelt Vagyont olyan befektetési jegyekbe helyezze el, amely befektetési alapok alapkezelője a Megbízott maga. Ez esetben a Megbízott a jelen szerződésben megjelölt díjakon túl, az érintett befektetési alap vonatkozásában is díjazásra lehet jogosult, a vonatkozó befektetési alap mindenkorai kezelési szabályzatában megjelölt módon.
- a portfóliókezelési tevékenysége során – különösen, de nem kizárólagosan a jelen dokumentumban megnevezett okok következtében – felmerül a veszteség kockázata,
- a Megbízott által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem,
- a múltbeli eredmények és hozamok nem jelentek garanciát a jövőbeni teljesítményt illetően,
- a Megbízott tőke-, illetve hozamgaranciát nem vállalt, tőke megóvására, illetve hozamvédelemre ígéretet nem tett.

Árfolyamkockázat

Az egyes pénzügyi eszközök árfolyama folyamatosan változik. A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.

Devizakockázat

A devizában kereskedett, a portfólió részét képező pénzügyi eszközök devizában denomináltak, így azok átváltása esetén az árfolyamkockázaton túl további kockázat az átváltással érintett devizák közötti árfolyam kockázata. A forint erősödése vagy gyengülése hat a portfóliók devizában denominált befektetési eszközeinek forintban kifejezett árfolyamértékére.

Likviditási kockázat:

A Megbízott az egyes ügyletek kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkorai értékesítésének biztosítottóságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére jelentős veszteségek árán, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik csak lehetőség

Befektetési kockázat:

A Megbízott a jogszabályi környezet, illetve a portfóliókezelési irányelvek figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az ügyfelek portfólióját. Annak ellenére, hogy a Megbízott minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok a Megbízott várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az ügyfelek portfóliói nem szenvednek árfolyamvesztéset.

Kibocsátói kockázat:

A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke, illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapír árfolyamában tükröződik (részvény, illetve kötvény egyedi kockázata), fizetési képtelenség, illetve a kibocsátó nemfizetési szándéka esetén pedig elmaradhatnak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó követelések kifizetései (kötvények nemfizetési kockázata).

Elszámolási kockázat:

Az ügyletek megkötését a fizikai/pénzügyi elszámolás követi. A közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények melletti kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt a portfóliót olyan kár éri, amely megtérítésére csak késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor. Az egzotikus piacok, illetve egyedi elszámolások esetében az elszámolás esetenként többi időt vehet igénybe, mint ami az ügylet megkötésekor várható volt.

Partnerkockázat:

A Megbízott az egyes ügyletek megkötéséhez az adott piacon kereskedési joggal rendelkező személy közvetítését veszi igénybe. Amennyiben az ügyfelek nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a portfóliók értékét.

Tőkeáttételből fakadó többletkockázat:

Tőkeáttételes ügyleteknél viszonylag alacsony alapbiztosítékkal nagy értékű nyitott pozíció árfolyamváltozásait lehet megnyerni, vagy elveszíteni. Ebből adódóan a realizált nyereség vagy veszteség többszöröse lehet a Megbízott részére rendelkezésre bocsátott vagyonnak, így fennáll a kockázata, hogy a veszteség fedezése érdekében további befizetés szükséges.

A Megbízott kérheti, hogy felhívására a Megbízó fizesse meg a pozíció fenntartásához szükséges, és a szerződésben rögzített összeget. Amennyiben a Megbízó ezt nem biztosítja a megjelölt határidőn belül a Megbízott a pozíciót likvidálhatja, amely további veszteséget okozhat. A likvidálás a tőkepiaci kereskedelem függvényében a Társaságon kívülálló események miatt elhúzódhat.

Kijelentem, hogy a Megbízott befektetési szolgáltatásait jelen nyilatkozatban foglalt kockázatok ismeretében veszem igénybe.

Kijelentem, hogy a kockázatfeltáró nyilatkozatot elolvastam, megértettem és jóváhagyólag aláírtam, továbbá 1 (egy) példányát átvettem.

Kelt:

.....
Megbízó

A tanúk általi aláírás csak természetes személy
Megbízó - nem elektronikus formátumban történt
aláírása - esetén szükséges:

.....
Tanú1
Név:
Lakcím:

.....
Tanú2
Név:
Lakcím:

3. Kiszervezett és kihelyezett tevékenységek

Az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenységét nem, bármely a Bszt. hatálya alá nem tartozó tevékenysége vagy szolgáltatása közül az alábbiakat kiszervezi illetve kihelyezi:

Kiszervezett tevékenység megnevezése	Kiszervezett tevékenység végzője
Bérszámfejtés	Normaconto Kft. <i>1221 Budapest, Bimbó u. 5, Asz: 12388053-2-43</i> <i>Kijelölt személy: Kardos Gabriella</i>
Munkaügy	
Számvitel	
Informatika	Monolith-IT Services Kft. (Konklúzió Informatikai Kft.jogutódja) <i>1054 Budapest, Báthory utca 20. II. em. 4. , Asz:14291951-2-41</i>
ANYR befektetési rendszer karbantartása	Alapkezelő Rendszer Kft. <i>2724 Újlengyel, Határ út 12 Cg: 13-09-210062</i>
Weboldal felület karbantartása	Across Média Kft. <i>9343 Vásárosfalú, Fő u. 21. Asz: 14253287-2-08</i>
Belső ellenőrzés	Velkei Csaba E.V. <i>H-1038 Budapest, Tündérliget u. 9/B. fsz. 2., Nyilvántartási száma: 50031443, adószáma: 67307373-2-41</i>
Megfelelési vezető (Compliance officer)	BE-Advisor Kft <i>1044 Budapest, Szilaspatak sor 44/d</i> <i>Cg: 01-09-436794, Asz: 32675755-2-41</i> <i>Kijelölt személy: dr Sági Beatrix</i>
Jogi tevékenység	Kapolyi Ügyvédi Iroda <i>1051 Budapest, József Nádor tér 5-6. III. emelet</i>

4. Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzéke

Közvetítő megnevezése	Székhelye	Cégjegyzékszám
Concorde Értékpapír Zrt.	1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.	01-10-043521
Erste Befektetési Zrt	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26	10361966-4-44
Erste Bank Zrt	1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26	01-10-041054
Equilor Befektetési Zrt.	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.	01-10-041431
ING Bank Zrt.	1068 Budapest, Dózsa György út 84/B	01-10-041684
Pátia Finance Magyarországi Fióktelepe	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 10.	01-17-000381
K&H Bank Zrt.	1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.	01-10-041043
MBH Bank Nyrt.	1056 Budapest, Váci u. 38.	01-10-040952
OTP Bank Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u.16.	01-10-041585
SPB Befektetési Zrt.	1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3 em.	01-10-044420
Raiffeisen Bank Zrt.	1133 Budapest, Váci út 116-118	01-10-041042
UniCredit Bank Hungary Zrt.	1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.	01-10-041348
Kathrein Privat Bank AG	Wipplinger Strasse 25, Wien 1010, Austria	

5. Díjszabályzat

Az Alapkezelő köteles az Ügyfelét tájékoztatni a szerződéshez kapcsolódó díjakról, költségekről. Az Ügyfél a tájékoztatást a szerződés aláírásával elismeri.

Az Alapkezelő minden az Ügyfél portfóliókezelésével, befektetési tanácsadásával összefüggő, számára harmadik fél által felszámított költséget, amennyiben a szerződés erről másképp nem rendelkezik, továbbhárít az Ügyfelek felé. A továbbhárított díjakról az Alapkezelő számlát állít ki Ügyfelei részére.

Az Alapkezelő

- a portfóliókezelési (kezelési) díjról negyedévente, a tárgyidőszakot követő 10 munkanapon belül,
- a kötelezően előírt tájékoztatáson túl az Ügyfél részére történő tájékoztatás költségéről a tájékoztatásnyújtást követő 10 munkanapon belül,
- – amennyiben az egyedi szerződés meghatároz ilyet - a sikerdíjról pedig évente, a pénzügyi év végét követő 8 napon belül

- díj, költség számítását alátámasztó - számlát állít ki az Ügyfél részére.

A portfóliókezelési díj, illetve – amennyiben az egyedi szerződés meghatároz ilyet - a sikerdíj mértékét minden esetben a Felek által megkötött egyedi szerződés tartalmazza.

A befektetési tanácsadási díj mértékét és esedékességét minden esetben a Felek által megkötött egyedi szerződés tartalmazza.

Az Alapkezelő részére fizetendő díjak:

Portfóliókezelési díj: A portfólió kezeléséért az Alapkezelő részére fizetett díj, amely lehet:

- **A portfólió nagyságára vetített arányos díj**, ebben az esetben a díj éves mértéke az átlagos lekötött tőke szerződésben meghatározott %-a (portfóliónként eltérő lehet), de legfeljebb 1%-a.

Az átlagos lekötött tőke kiszámításának képlete:

$$BP_{t-1} + \sum_{i=1}^N NB_{t,t-1} \times Ni / T$$

BP_{t-1}: a kezelt vagyonnak a tárgyidőszak elején fennálló piaci értéke

NB_{t,t-1}: nettó befizetések (befizetések kifizetésekkel csökkentve) a kezelt portfólióba; a (t;t-1) időszakban a tárgyidőszak végéig, ahhoz képest az i-edik napon, ezen nap zárásakor a napi nettó forgalom (ha volt azon a napon pénzforgalom, egyébként 0)

N_i: az i-edik napi nettó befizetés napjától az értékelési időszak záró napjáig hátralévő napok száma

T: az értékelési időszak napjainak száma

Sikerdíj:

A Sikerdíj éves mértéke az elért bruttó hozam és a referenciahozam pozitív különbözetének az átlagos lekötött tőkével képzett szorzatának a szerződésben meghatározott %-a (portfóliónként eltérő lehet), de legfeljebb 5 %-a.

Az Alapkezelő által elért hozam:

Az Elért Hozam meghatározása a mindenkori hatályos jogszabályi előírások szerint történik. A portfólió hozamát az Alapkezelő az alábbi idősúlyos módszer alapján számítja:

$$R = (1 + r_1) * (1 + r_2) * \dots * (1 + r_t) - 1$$

R = a portfólió időszakos hozama
rt = a portfólió napi hozama

ahol

$$r_t = \frac{P_t - CF_t}{P_{t-1}} - 1$$

illetve ahol
rt = a t. napi időszűlyozású hozam

Pt = a portfólió t. napi záró bruttó piaci értéke

CFt = t. napi pénzmozgás, azaz a nem portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke.

Kötelezően előírt tájékoztatáson túl az Ügyfél részére történő tájékoztatás költsége:

Az Alapkezelő az ügyfeleknek szóló, költségekre és díjakra vonatkozó tájékoztatás előzetes és utólagos közzétételéhez a következő elemeket összegzi:

- az Alapkezelő által az Ügyfélnek nyújtott befektetési szolgáltatásokért felszámított minden költség és kapcsolódó díj; és
- a pénzügyi eszközök előállításával és kezelésével összefüggő minden költség és kapcsolódó díj.

A költségek és díjak előzetes számításakor a Társaság a ténylegesen felmerült költségek alapján számítja ki a várható költségeket és díjakat. Amennyiben a ténylegesen felmerült költségek nem elérhetőek, a Társaság ésszerű becslésekkel állapítja meg e költségeket és az utólagos tapasztalatok alapján felülvizsgálja az előzetes feltételezéseket és amennyiben szükséges, elvégzi azok kiigazítását.

Szakmai Ügyfél és Elfogadható Partner esetén a Alapkezelő átvállalja a költségeket.

Az esetlegesen felmerülő költségekről a Alapkezelő a szerződéskötést megelőzően tájékoztatja a leendő szerződő felet, amely a szerződéskötést követően lakossági ügyfélnek minősül.

Amennyiben a Társaság pénzügyi eszköz(öke)t ajánlott vagy értékesített, vagy kiemelt befektetői információkat nyújtott az ügyfeleknek a pénzügyi eszköz(ök)höz kapcsolódóan és folyamatosan kapcsolatban áll vagy állt az Ügyféllel az év során, utólagosan éves tájékoztatást nyújt mind a pénzügyi eszköz(ök)höz, mind a befektetési szolgáltatás(ok)hoz kapcsolódó összes költségről és díjról. E tájékoztatás a felmerült költségeken alapul és személyre szóló.

A Társaság mind az előzetes, mind pedig az utólagos tájékoztatás keretében illusztrációt szolgáltat ügyfelei számára, amelyben

- i. bemutatja a költségek hozamra kifejtett halmozott hatását a befektetési szolgáltatások nyújtása során, és amely bemutatja az átfogó költségeknek és díjaknak a befektetés hozamára kifejtett hatását;
- ii. bemutatja a költségek előzetesen becsült növekedéseit vagy ingadozásait; és
- iii. magyarázó leírás kíséri.
- iv. Ezen illusztrációt mind előzetesen, mind utólagosan kidolgozott formában rendelkezésre kell bocsátani.

Az ügyfél számára a szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletekhez kapcsolódó költségekről/díjakról további tájékoztatást (így különösen az ügyletkötéssel közvetlenül nem összefüggő, eseti díjtételekre vonatkozó tájékoztatás) a Társaság az ügyfél kérésére a Bizottság (EU) 2017/565 rendelete II. melléklete szerinti bontásban teljesíti.

A Társaság jogosult arra, hogy az Ügyfél hozzájárulása esetén jelen fejezet szerinti költségekkel és díjakkal előzetes tájékoztatást kizárólag az I. Pontban meghatározott honlapján adja meg.

A Társaság a nyilvános befektetési alapok esetén a lakossági befektetési csomagtermékekre vonatkozó kiemelt befektetői információt az Ügyfél részére elérhetővé teszi.

Ha a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása befektetések közötti váltást eredményez – amely történhet az egyik eszköz eladásával és egy másik eszköz vásárlásával vagy egy létező eszköz módosítására vonatkozó jog gyakorlásával – az Alapkezelő begyűjti a szükséges információkat az ügyfél meglévő befektetéseiről és az ajánlott új befektetésekről, majd elvégzi a váltás költség-haszon elemzését annak érdekében, hogy megalapozottan ki tudja jelenteni, hogy a váltás a költségeket meghaladó előnyökkel jár.

Harmadik féltől kapott díjak, jutalékok részletezése:

- **Kick-back-fee** bizonyos befektetési alapok után a befektetési alapkezelő által visszatérített jutalék, amelynek nagysága befektetési szolgáltatóként eltérhet. A visszatérített jutalék nagysága a befektetési alap alapkezelési díjának max. 100%-a, amely az egyedi megállapodás alapján az Ügyfelet, vagy az Alapkezelőt illeti. Az Ügyfelek kifejezett kérésére a harmadik féltől kapott jutalékokról az Alapkezelő részletes tájékoztatást nyújt.

A célpiac vizsgálata

A Társaság az 16/2017. (VI. 30.) NGM rendeletben meghatározott ún. célpiac kialakítása során az ügyfelek által elérhető termékeket azok célpiaci jellemzői alapján (pl. a termék kockázatossága, komplexitása likviditása stb.) kategóriákba sorolja.

A célpiacot a Társaság, mint az adott eszköz kibocsátója/előállítója határozza meg.

A Társaság törekszik arra, hogy - amennyiben a jogszabály azt a Társaság által nyújtott konkrét szolgáltatás tekintetében előírja - az ügyfél tekintetében elvégezze azt a vizsgálatot, amely alapján meg tudja állapítani, hogy az adott eszköz célpiaca megfelel-e az Ügyfélnek az adott termék célpiaci besorolása alapján.

A Társaság a célpiaci vizsgálatkor az alkalmassági vizsgálat során megismert információkon, valamint az ügyfélminősítés során alkalmazott ügyfél kategóriákon túl más, a pénzügyi eszköz szempontjából releváns körülményeket is figyelembe vehet.

A Társaság a célpiaci vizsgálatkor portfólióalapú megközeletítést is alkalmazhat, azaz az adott eszköz vizsgálata mellett figyelembe veheti az Ügyfél meglévő, vagy kialakítani ajánlott jövőbeni portfólióját.

Amennyiben a Társaság az Ügyfél portfóliójába kerülő pénzügyi eszköz vonatkozásában nem tudja elvégezni a célpiaci vizsgálatot, vagy az Ügyfél az adott pénzügyi eszköz vonatkozásában meghatározott ún. negatív célpiacában van, úgy a pénzügyi eszköz Ügyfél portfóliójába való kerülésére kizárólag abban az esetben kerülhet sor, amennyiben az alábbi feltételek együttesen megvalósulnak:

- a.) az érintett termék portfólióba helyezését az Ügyféllel megkötött szerződés kifejezetten nem zárja ki,
- b.) az érintett pénzügyi eszköz, vagy azok összessége nem válik az Ügyfél portfóliójában levő összes eszközhez képest az (ajánlott) portfólió lehangsúlyosabb részévé,
- c.) az Ügyfél (ajánlott) portfóliójában lévő egyéb eszközök jellemzői ellensúlyozzák az érintett pénzügyi eszköz(ök) azon jellemzőit, amelyre tekintettel az a negatív célpiacba került, és
- d.) a negatív célpiac alapját képező meghatározás nem zárja ki – eltérést nem megengedő mértékben – az adott eszköznek az Ügyfél portfóliójában való elhelyezést.

A Társaságnak továbbá alapos indokokkal kell rendelkeznie arra vonatkozólag, hogy az Ügyfél vonatkozásában meghatározott célpiactól eltérő pénzügyi eszközök Ügyfél portfóliójában való kerülése az Ügyfél érdekeit szolgálja.

A Társaság kifejezetten fenntartja a jogot arra is, hogy megtagadja a szolgáltatás nyújtását az olyan eszközök vonatkozásában, amelyek vonatkozásában az Ügyfél akár a termék előállítója, akár az Alapkezelő megítélése szerint a negatív célpiacba kerül besorolásra.

6. Üzleti órák

Az Alapkezelő üzleti órái munkanapokon 9.00 – 16.00 óra között vannak.

7. Panaszkezelési szabályzat

A Panaszkezelési szabályzat egy külön szabályzatban van bemutatva, mely nyilvános, azt a Társaság székhelyén ügyfélfogadási időben nyomtatott formában, valamint honlapján (www.apelsocapital.hu) bárki megtekintheti.

8. Végrehajtási politika

A Végrehajtási politika egy külön szabályzatban van bemutatva, mely nyilvános, azt a Társaság székhelyén ügyfélfogadási időben nyomtatott formában, valamint honlapján (www.apelsocapital.hu) bárki megtekintheti.

9. Összeférhetlenségi szabályzat

Az Összeférhetlenségi szabályzat egy külön szabályzatban van bemutatva.

10. Kockázatkezelési politika

A Kockázatkezelési szabályzat egy külön szabályzatban van bemutatva.

11. Alkalmassági teszt

JOGI SZEMÉLYEK ESETÉN:

Alkalmassági teszt és nyilatkozat

Szakmai partnerek részére

Alulírott,

Név/Cégnév:	«NÉV»
Ügyfélkód / azonosító:	«KÓD»
Adóazonosító jel / Adószám	«ADÓSZÁM»

leendő szerződő fél, illetve ügyfél
(továbbiakban "Ügyfél")

Az Ügyfél alábbi alkalmassági teszt kitöltésével a Bszt. 44. § (1) bekezdésének a), b) és 1a) pontja a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 54-55. cikkében meghatározott rendelkezések szerint a szerződéskötést vagy az ügyletkötést megelőzően írásbeli nyilatkozatot tesz vagyoni és jövedelmi helyzetére és befektetési céljaira annak érdekében, hogy a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő) eleget tehessen a jogszabályban előírt előzetes tájékoztatói kötelezettségének. Az Alapkezelő célja a teszt során feltett kérdések értékelésével, hogy meggyőződjön arról, hogy az Ügyfél, mint leendő szerződő fél ismeretei, tapasztalata, pénzügyi eszközzel vagy ügylettel és a befektetési tevékenységgel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e a megalapozott befektetési döntések meghozatalához. Az Alapkezelő feladata, hogy a szükséges mértékben feltárja az ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait annak érdekében, hogy a befektetési tanácsadási, portfóliókezelési, vagyonkezelési szolgáltatások keretében az ügyfél körülményeihez igazodó, veszteségviselési képességével összhangban álló, befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet kössön, illetve befektetési szolgáltatást nyújtson.

Felhívjuk tisztelt Ügyfelünk figyelmét, amennyiben nem adja meg a szükséges információt, vagy a megadott információ elégtelen, válaszai hiányosak az Alapkezelő nem képes a szerződésbe foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet megfeleléségét megállapítani.

Ha az Alapkezelő a teszt eredményeképpen azt állapítja meg, hogy a szerződésbe foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő az ügyfél számára vagy a szükséges információ hiányossága folytán nem lehet a pénzügyi eszköz vagy ügylet megfeleléségét megállapítani az Alapkezelőnek a Bsztv 54. § (1) bekezdés d) és e) pontja alapján nem áll módjában befektetési tanácsadási, portfóliókezelési, vagyonkezelési szolgáltatást nyújtani az Ügyfél számára.

Szakmai ügyfélnek esetében feltételezhető, hogy a szakmai ügyfél rendelkezik a szükséges szintű tapasztalatokkal és ismeretekkel azon termékek, ügyletek és szolgáltatások tekintetében, amelyekkel kapcsolatban szakmai ügyfélnek minősül.

Kérjük, hogy a saját érdekében a valóságnak megfelelő válaszokat jelöljön meg, pontos és naprakész információkat szolgáltatson. A válaszai pontosan tükrözzék a befektetési céljait és igényeit és ne tartalmazzanak ellentmondásokat. A valótlan válaszokból eredő, Ügyfelet ért károkért a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. felelősséget nem vállal.

KÉRDÉSEK		Kérjük, ebben az oszlopban jelölje válaszát! (X)		
1. Milyen időszakra kívánja átlagos befektetését megtartani?				1
	Rövid távra (0-1 év)		A.1.	
	Közép távra (1-3 év)		A.2.	
	Hosszú távra (3 évnél több)		A.3.	
2. Milyen mértékű kockázatot kíván vállalni befektetése tekintetében?				2
	Befektetésem tekintetében ALACSONY kockázati szintet részesítem előnyben, amelynek értelmében a befektetett tőkém tekintetében nem vagyok hajlandó veszteséget elszenvedni.		A.4.	
	Befektetésem tekintetében KÖZEPES kockázati szintet részesítek előnyben, amelynek értelmében a befektetett tőke maximum 30 %-áig vagyok hajlandó tőkevesztést elszenvedni.		A.5.	
	A magasabb hozam reményében MAGAS kockázatot is hajlandó vagyok vállalni. A magas kockázati kategória révén elfogadom, hogy a befektetett tőkém 30 %-ánál is magasabb tőkevesztés érhet, illetve a tőkém felüli pótlólagos fedezet, azaz tőkém felüli pótbefizetés válhat szükségessé.		A.6.	
3. Alábbiak közül melyek befektetési céljai?				3
	megtakarítás, felhalmozás		A.7.	
	spekuláció		A.8.	
4. Mekkora az Ön / Vállalkozása havi rendszeres nettó megtakarítása?				4
	0-100.000 Ft		A.9.	
	100.001 - 300.000 Ft		A.10.	
	300.000 Ft-nál magasabb összeg		A.11.	
5. Alábbiak közül melyek bevételének meghatározó forrásai? Magánszemély / Vállalkozás				5
	Munkabér (MAGÁNSZEMÉLY)		A.12.	
	Vállalkozási tevékenységből származó jövedelem. (VÁLLALKOZÁS)		A.13.	
	Tőkejövedelem, osztalék (MAGÁNSZEMÉLY és VÁLLALKOZÁS)		A.14.	
	Egyéb bevétel – (MAGÁNSZEMÉLY és VÁLLALKOZÁS)		A.14.	
6. Mit gondol hogyan fog változni jövedelme / bevétele az elkövetkező években?				6
	A jövedelmem / vállalkozásom bevétele, nyeresége növekedni fog.		A.15.	
	A jövedelmem / vállalkozásom bevétele, nyeresége jelenlegihez hasonló szinten marad.		A.16.	
	A jövedelmem / vállalkozásom bevétele, nyeresége várhatóan ingadozni fog.		A.17.	
	A jövedelmem / vállalkozásom bevétele, nyeresége csökkenni fog.		A.18.	
7. Rendelkezik-e Ön / Vállalkozása egyéb vagyonnal? - több válasz is megjelölhető				7
	1.000.000, - Ft alatti értékben		A.19.	
	1.000.000-10.000.000,- Ft közötti értékben		A.20.	

	10.000.000,- Ft feletti értékben		A.21.	
7. A) Kérjük, hogy jelölje a fentiekben jelzett egyéb vagyon típusát. - több válasz is megjelölhető				
	Likvid eszközök		A.22.	
	Befektetett eszközök		A.23.	
	Ingatlan		A.24.	
	Egyéb		A.25.	
8. Pénzügyi kötelezettségvállalásaival kapcsolatban alábbi állítások közül melyik a legjellemzőbb Önre / Vállalkozására?				
	Sem magánszeméllyel sem jogi személlyel szemben nem áll fenn kötelezettségvállalásom/tartozásom.		A.26.	
	Vannak kötelezettségvállalásaim/tartozásaim, de ezek törlesztőrészletei nem haladják meg rendszeres átlagos jövedelmem / a vállalkozásból származó bevétel 30 százalékát.		A.27.	
	Vannak kötelezettségvállalásaim/tartozásaim, melyek törlesztőrészletei meghaladják a rendszeres, átlagos jövedelmem/ a vállalkozásból származó bevétel 30 százalékát.		A.28.	
9. Az alábbi pénzügyi eszközök tekintetében melyekkel rendelkezik pontos, a termékekhez kapcsolódó kockázatokra is kiterjedő ismeretekkel? Több válasz is megjelölhető.				
	Diszkontkincstárjegy, államkötvény, alacsony kockázatú (pénzpiaci, likviditási) befektetési jegyek		A.29.	
	Hazai részvények, vállalati kötvények; részvény/kötvény/ingatlan alapú befektetési jegyek		A.30.	
	Külföldi államkötvény, külföldi alacsony kockázatú befektetési jegyek		A.31.	
	Nemzetközi részvények, vállalati kötvények; részvény/kötvény/ingatlan alapú befektetési jegyek		A.32.	
	Határidős, opciós, swap, tőzsdei és tőzsdén kívüli devizapiaci termékek		A.33.	
	Határidős, opciós, tőzsdei és tőzsdén kívüli árupiaci termékek		A.34.	
	Határidős, opciós, swap, tőzsdei és tőzsdén kívüli értékpapírpiazi termékek		A.35.	
	Strukturált termékek (pl.: certificate, turbo opciók, knock out opciók, kamat csere termékek)		A.36.	
10. Milyen rendszerességgel köt befektetési ügyletet?				
	Most szerződnék első alkalommal befektetési ügyletekre		A.37.	
	Évente átlagosan 0-5 alkalommal.		A.38.	
	Évente átlagosan 6-20 alkalommal.		A.39.	
	Évente átlagosan 20-nál több alkalommal.		A.40.	
11. Átlagosan milyen nagyságrendben köt befektetési ügyletet?				
	0-500.000 Ft		A.41.	
	500.001-5.000.000 Ft		A.42.	
	5.000.001-20.000.000 Ft		A.43.	
	20.000.000 Ft-nál nagyobb nagyságrendben		A.44.	
12. Átlagosan milyen időtávra köt ügyletet?				
	rövid időtávra (0-1 évre)		A.45.	
	közepes időtávra (1-3 évre)		A.46.	
	hosszú időtávra (3 évnél hosszabb)		A.47.	

13. Iskolai végzettsége és/vagy foglalkozását illetően rendelkezik pénzügyi ismeretekkel?			13
igen		A.48.	
nem		A.49.	

----- **Alapkezelő tölti ki** -----

Kitöltés indoka	<input type="checkbox"/> első kitöltés <input type="checkbox"/> korábbi teszt módosítása
Ügyfél által adott információk terjedelme	A feltett kérdésekre <input type="checkbox"/> érdemben válaszolt <input type="checkbox"/> részben válaszolt <input type="checkbox"/> egyáltalán nem válaszolt
Teszt értékelése	Az Ügyfél ismeretei, gyakorlata és kockázatviselő képessége a kívánt befektetési cél megvalósítására <input type="checkbox"/> alkalmas, <input type="checkbox"/> nem alkalmas.

A **jogi személy** esetében az Alapkezelő a következőképpen jár el. Az a személy tölti ki a tesztet, aki az értékpapírszámla és ügyfélszámla felett rendelkezni jogosult. Az alkalmassági tesztet a számla felett rendelkezni jogosultnak személyesen kell kitöltenie és a jogi személyre kell vonatkoznia. A jogi személynek a pénzügyi helyzetét és befektetési céljait vizsgálja az Alapkezelő. Az ismeretek és a tapasztalatok a jogi személy nevében az ügyletek végrehajtására felhatalmazott személyre vonatkoznak.

CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a szerződéskötést és a megbízás megadását megelőzően a Bszt. szerinti ügyfél besorolási kategóriájának megfelelő tájékoztatásokat megadta, az Ügyfél által a tesztelés során megadott információk a valóságnak megfelelnek. Az ügyfél tudomásul veszi, hogy az alkalmassági értékelés célja, hogy a APELSON CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a befektetési tanácsadási, portfóliókezelési, vagyionkezelési tevékenysége keretében képes legyen az ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon eljárni.

Az ügyfél tudomásul veszi, hogy a APELSON CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. csak pontos és naprakész információk esetében képes a megfelelőséget megállapítani. Az ügyfél kijelenti, hogy a kérdéseket megértette, a válaszok pontosan tükrözik a céljait és igényeit és pénzügyileg viselni tudja az ügylet jellegéből folyó kockázatokat.

Budapest, 202_ . ____hó ____nap

.....
 «NÉV»
 Ügyfél

.....
 APELSON CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.

Alkalmasság értékelése

<i>Név/Cégnév:</i>	«NÉV»
<i>Ügyfélkód / azonosító:</i>	«KÓD»
<i>Adóazonosító jel / Adószám</i>	«ADÓSZÁM»

továbbiakban "Ügyfél"

Az Ügyfél által az alkalmassági tesztben megadott információk alapján a APELSE CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. úgy ítéli meg, hogy az Ügyfél számára az alábbi alkalmassági kategóriához kapcsolódó szolgáltatások, illetve adott szolgáltatásfajta keretében az alábbiakban jelzett pénzügyi eszközök alkalmasak a befektetési céljai megvalósítására. Az alkalmassági értékelés célja, hogy a APELSE CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a befektetési tanácsadási, portfóliókezelési, vagyonkezelési tevékenysége keretében az ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit leginkább kielégítő szolgáltatást nyújtson.

A Alacsony kockázatú kategória
B Közepes kockázatú kategória
C Magas kockázatú kategória

I. Az alkalmassági kategóriához kapcsolódó portfólió-, vagyonkezelési szolgáltatás jellemzői		
A <i>Alacsony kockázatú kategória</i>	B <i>Közepes kockázatú kategória</i>	C <i>Magas kockázatú kategória</i>
Amely alapján ú.n. hozamalapú portfóliókezelés kerül megvalósításra. A konzervatív befektetési politika révén a befektetett tőke a befektetési időszakban nem csökkenhet a befektetett nominális értékhez képest.	A hozam érdekében tett közepes kockázatvállalás révén a befektető esetleges veszteségének mértéke legfeljebb az éves átlagos befektetési állomány nettó eszközértékének 30%-ig terjedhet.	A hozam érdekében tett magas kockázatvállalás révén a befektető esetleges veszteségének mértéke legfeljebb az éves átlagos befektetési állomány nettó eszközértékének 100%-ig terjedhet.

II. Az alkalmassági kategóriához kapcsolódó befektetési tanácsadási szolgáltatás jellemzői		
A <i>Alacsony kockázatú kategória</i>	B <i>Közepes kockázatú kategória</i>	C <i>Magas kockázatú kategória</i>
A konzervatív befektetési politika révén a befektetett tőke a befektetési időszakban nem csökkenhet a befektetett nominális értékhez képest.	A hozam érdekében tett közepes kockázatvállalás révén a befektető esetleges veszteségének mértéke legfeljebb az éves átlagos befektetési állomány nettó eszközértékének 30%-ig terjedhet.	A hozam érdekében tett magas kockázatvállalás révén a befektető esetleges veszteségének mértéke legfeljebb az éves átlagos befektetési állomány nettó eszközértékének 100%-ig terjedhet.

BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁSI, PORTFÓLIÓ-, VAGYONKEZELÉSI szolgáltatások igénybevétele esetén a APELSE CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. az alkalmassági teszt eredményeként a fentiekben meghatározott kockázati kategóriát tartja - a Bszt.-ben meghatározott szempontok szerint - alkalmasnak az Ügyfél számára. Az Ügyfél fentitől eltérő, ALACSONYABB kockázati kategóriát saját belátása szerint választhat, amelyet az Ügyfél kifejezett kérésére a APELSE CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a szerződésben biztosít számára.

A APELSE CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a Bszt. 54. § (1) d) és e) pontja alapján köteles megtagadni a teszt eredményénél magasabb kockázati kategória elérésére irányuló szerződések megkötését, illetve ha az alkalmasság nem megállapítható.



Az Ügyfél **elzárkózott az alkalmassági teszthez szükséges információk APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. számára történő megadásától, vagy azokat hiányosan adta meg**, ezért a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a Bszt. 54. § (1) d) és e) pontja alapján megtagadja a portfólió-, vagyonkezelési szolgáltatásra irányuló szerződés megkötését.

A szakmai ügyfél számára, annak kifejezett kérésére vagy - ha a szakmai ügyfélként való minősítést az Alapkezelő kezdeményezi - kifejezett egyetértése alapján az Alapkezelő a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít a portfóliókezelési szolgáltatása során. A feltételek az Alapkezelő honlapján megtalálhatóak.

Budapest, 202_ . ____hó ____nap

.....
APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.

CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. által alkalmazott értékelési rendszer alapján került sor, a teszt eredményéből eredő joghatásokat az Üzletszabályzat, illetve az Ügyfélbesorolási Szabályzat tartalmazza és azokról a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. tájékoztatott.

Budapest, 202_ . ____hó ____nap

.....
«NÉV»
Ügyfél

MAGÁNSZEMÉLYEK ESETÉN

Alkalmassági teszt

Lakossági partnerek részére

Alulírott,

Név/Cégnév:	«NÉV»
Ügyfélkód / azonosító:	«KÓD»
Adóazonosító jel / Adószám	«ADÓSZÁM»

leendő szerződő fél, illetve ügyfél
továbbiakban "Ügyfél"

Az Ügyfél alábbi alkalmassági teszt kitöltésével a Bszt. 44. § (1) bekezdésének a), b) és 1a) pontja a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 54-55. cikkében meghatározott rendelkezések szerint a szerződéskötést vagy az ügyletkötést megelőzően írásbeli nyilatkozatot tesz vagyoni és jövedelmi helyzetére és befektetési céljaira annak érdekében, hogy a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő) eleget tehessen a jogszabályban előírt előzetes tájékoztatói kötelezettségének. Az Alapkezelő célja a teszt során feltett kérdések értékelésével, hogy meggyőződjön arról, hogy az Ügyfél, mint leendő szerződő fél ismeretei, tapasztalata, pénzügyi eszközzel vagy üggyellett és a befektetési tevékenységgel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e a megalapozott befektetési döntések meghozatalához. Az Alapkezelő feladata, hogy a szükséges mértékben feltárja az ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait annak érdekében, hogy a befektetési tanácsadási, portfóliókezelési, vagyongazdálkodási szolgáltatások keretében az ügyfél körülményeihez igazodó, veszteségviselési képességével összhangban álló, befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet kössön.

Felhívjuk tisztelt Ügyfelünk figyelmét, amennyiben nem adja meg a szükséges információt, vagy a megadott információ elégtelen, válaszai hiányosak az Alapkezelő nem képes a szerződésbe foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet megfelelőségét megállapítani.

Ha az Alapkezelő a teszt eredményeképpen azt állapítja meg, hogy a szerződésbe foglalt pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő az ügyfél számára vagy a szükséges információ hiányossága folytán nem lehet a pénzügyi eszköz vagy ügylet megfelelőségét megállapítani az Alapkezelőnek a Bsztv. 54. § (1) bekezdés d) és e) pontja alapján nem áll módjában befektetési tanácsadási, portfóliókezelési, vagyongazdálkodási szolgáltatást nyújtani az Ügyfél számára.

Kérjük, hogy a saját érdekében a valóságnak megfelelő válaszokat jelöljön meg, pontos és naprakész információkat szolgáltatson. A válaszai pontosan tükrözzék a befektetési céljait és igényeit és ne tartalmazzanak ellentmondásokat. A valótlán válaszokból eredő, Ügyfelet ért károkért az APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. felelősséget nem vállal.

KÉRDÉSEK		Kérjük, ebben az oszlopban jelölje válaszát! (X)		
14. Milyen időszakra kívánja átlagos befektetését megtartani?				1
	Rövid távra (0-1 év)		A.50.	
	Közép távra (1-3 év)		A.51.	
	Hosszú távra (3 évnél több)		A.52.	
15. Milyen mértékű kockázatot kíván vállalni befektetése tekintetében?				2
	Befektetésem tekintetében ALACSONY kockázati szintet részesítem előnyben, amelynek értelmében a befektetett tőkém tekintetében nem vagyok hajlandó veszteséget elszenvedni.		A.53.	
	Befektetésem tekintetében KÖZEPES kockázati szintet részesítek előnyben, amelynek értelmében a befektetett tőke maximum 30 %-áig vagyok hajlandó tőkevesztést elszenvedni.		A.54.	
	A magasabb hozam reményében MAGAS kockázatot is hajlandó vagyok vállalni. A magas kockázati kategória révén elfogadom, hogy a befektetett tőkém 30 %-ánál is magasabb tőkevesztés érhet, illetve a tőkén felüli pótlólagos fedezet, azaz tőkén felüli pótbefizetés válhat szükségessé.		A.55.	
16. Alábbiak közül melyek befektetési céljai?				3
	megtakarítás, felhalmozás		A.56.	
	spekuláció		A.57.	
17. Mekkora az Ön / Vállalkozása havi rendszeres nettó megtakarítása?				4
	0-100.000 Ft		A.58.	
	100.001 - 300.000 Ft		A.59.	
	300.000 Ft-nál magasabb összeg		A.60.	
18. Alábbiak közül melyek bevételének meghatározó forrásai? Magánszemély / Vállalkozás				5
	Munkabér (MAGÁNSZEMÉLY)		A.61.	
	Vállalkozási tevékenységből származó jövedelem. (VÁLLALKOZÁS)		A.62.	
	Tőkejövedelem, osztalék (MAGÁNSZEMÉLY és VÁLLALKOZÁS)		A.63.	
	Egyéb bevétel – (MAGÁNSZEMÉLY és VÁLLALKOZÁS)		A.63.	
19. Mit gondol hogyan fog változni jövedelme / bevétele az elkövetkező években?				6
	A jövedelmem / vállalkozásom bevétele, nyeresége növekedni fog.		A.64.	
	A jövedelmem / vállalkozásom bevétele, nyeresége jelenlegihez hasonló szinten marad.		A.65.	
	A jövedelmem / vállalkozásom bevétele, nyeresége várhatóan ingadozni fog.		A.66.	
	A jövedelmem / vállalkozásom bevétele, nyeresége csökkenni fog.		A.67.	
20. Rendelkezik-e Ön / Vállalkozása egyéb vagyonnal? - több válasz is megjelölhető				7
	1.000.000, - Ft alatti értékben		A.68.	
	1.000.000-10.000.000,- Ft közötti értékben		A.69.	

	10.000.000,- Ft feletti értékben		A.70.	
7. A) Kérjük, hogy jelölje a fentiekben jelzett egyéb vagyon típusát. - több válasz is megjelölhető				7. A)
	Likvid eszközök		A.71.	
	Befektetett eszközök		A.72.	
	Ingatlan		A.73.	
	Egyéb		A.74.	
21. Pénzügyi kötelezettségvállalásaival kapcsolatban alábbi állítások közül melyik a legjellemzőbb Önre / Vállalkozására?				8
	Sem magánszeméllyel sem jogi személlyel szemben nem áll fenn kötelezettségvállalásom/tartozásom.		A.75.	
	Vannak kötelezettségvállalásaim/tartozásaim, de ezek törlesztőrészletei nem haladják meg rendszeres átlagos jövedelmem / a vállalkozásból származó bevétel 30 százalékát.		A.76.	
	Vannak kötelezettségvállalásaim/tartozásaim, melyek törlesztőrészletei meghaladják a rendszeres, átlagos jövedelmem / a vállalkozásból származó bevétel 30 százalékát.		A.77.	
22. Az alábbi pénzügyi eszközök tekintetében melyekkel rendelkezik pontos, a termékekhez kapcsolódó kockázatokra is kiterjedő ismeretekkel? Több válasz is megjelölhető.				9
	Diszkontkincstárjegy, államkötvény, alacsony kockázatú (pénzpiaci, likviditási) befektetési jegyek		A.78.	
	Hazai részvények, vállalati kötvények; részvény/kötvény/ingatlan alapú befektetési jegyek		A.79.	
	Külföldi államkötvény, külföldi alacsony kockázatú befektetési jegyek		A.80.	
	Nemzetközi részvények, vállalati kötvények; részvény/kötvény/ingatlan alapú befektetési jegyek		A.81.	
	Határidős, opciós, swap, tőzsdei és tőzsdén kívüli devizapiaci termékek		A.82.	
	Határidős, opciós, tőzsdei és tőzsdén kívüli árupiaci termékek		A.83.	
	Határidős, opciós, swap, tőzsdei és tőzsdén kívüli értékpapírpiaci termékek		A.84.	
	Strukturált termékek (pl.: certificate, turbo opciók, knock out opciók, kamat csere termékek)		A.85.	
23. Milyen rendszerességgel köt befektetési ügyletet?				10
	Most szerződnék első alkalommal befektetési ügyletekre		A.86.	
	Évente átlagosan 0-5 alkalommal.		A.87.	
	Évente átlagosan 6-20 alkalommal.		A.88.	
	Évente átlagosan 20-nál több alkalommal.		A.89.	
24. Átlagosan milyen nagyságrendben köt befektetési ügyletet?				11
	0-500.000 Ft		A.90.	
	500.001-5.000.000 Ft		A.91.	
	5.000.001-20.000.000 Ft		A.92.	
	20.000.000 Ft-nál nagyobb nagyságrendben		A.93.	
25. Átlagosan milyen időtávra köt ügyletet?				12
	rövid időtávra (0-1 évre)		A.94.	
	közepes időtávra (1-3 évre)		A.95.	
	hosszú időtávra (3 évnél hosszabb)		A.96.	

26. Iskolai végzettsége és/vagy foglalkozását illetően rendelkezik pénzügyi ismeretekkel?				13
	igen		A.97.	
	nem		A.98.	

----- **Alapkezelő tölti ki** -----

Kitöltés indoka	<input type="checkbox"/> első kitöltés <input type="checkbox"/> korábbi teszt módosítása
Ügyfél által adott információk terjedelme	A feltett kérdésekre <input type="checkbox"/> érdemben válaszolt <input type="checkbox"/> részben válaszolt <input type="checkbox"/> egyáltalán nem válaszolt
Teszt értékelése	Az Ügyfél ismeretei, gyakorlata és kockázatviselő képessége a kívánt befektetési cél megvalósítására <input type="checkbox"/> alkalmas, <input type="checkbox"/> nem alkalmas.

Amennyiben az **ügyfél jogi személy**, vagy két vagy több természetes személy csoportja, vagy amennyiben egy vagy több természetes személyt egy másik természetes személy képvisel, úgy az Alapkezelő a következők szerint jár el. Az a személy tölti ki a tesztet, aki az értékpapírszámla és ügyfélszámla felett rendelkezni jogosult. Az alkalmassági tesztet az ügyfélnek személyesen kell kitölteni. Amennyiben az alkalmassági értékelés egy természetes személy által képviselt természetes személyre vagy szakmai ügyfélként való kezelését kérő jogi személyre vonatkozik, úgy a jogi személynek, vagy a természetes személy esetében a mögöttes ügyfélnek – és nem a képviselőnek – a pénzügyi helyzetét és befektetési céljait vizsgálja az Alapkezelő. Az ismeretek és a tapasztalatok a természetes személy képviselőjére vagy a mögöttes ügyfél nevében ügyletek végrehajtására felhatalmazott személyre vonatkoznak.

Az Ügyfél elismeri, és aláírásával igazolja, hogy a APELSON CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a szerződéskötést és a megbízás megadását megelőzően a Bszt. szerinti ügyfél besorolási kategóriájának megfelelő tájékoztatásokat megadta, az Ügyfél által a tesztelés során megadott információk a valóságnak megfelelnek. Az ügyfél tudomásul veszi, hogy az alkalmassági értékelés célja, hogy a APELSON CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a befektetési tanácsadási, portfóliókezelési, vagyonkezelési tevékenysége keretében képes legyen az ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon eljárni.

Az ügyfél tudomásul veszi, hogy a APELSON CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. csak pontos és naprakész információk esetében képes a megfelelőséget megállapítani. Az ügyfél kijelenti, hogy a kérdéseket megértette, a válaszok pontosan tükrözik a céljait és igényeit és kijelenti, hogy pénzügyileg viselni tudja az ügylet jellegéből folyó kockázatokat.

Budapest, 202_ . ____hó ____nap

.....
«NÉV»
Ügyfél

.....
APELSON CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.

Alkalmasság értékelése

<i>Név/Cégnév:</i>	«NÉV»
<i>Ügyfélkód / azonosító:</i>	«KÓD»
<i>Adóazonosító jel / Adószám</i>	«ADÓSZÁM»

(továbbiakban "Ügyfél")

Az Ügyfél által az alkalmassági tesztben megadott információk alapján a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. úgy ítéli meg, hogy az Ügyfél számára az alábbi alkalmassági kategóriához kapcsolódó szolgáltatások, illetve adott szolgáltatásfajta keretében az alábbiakban jelzett pénzügyi eszközök alkalmasak. Az alkalmassági értékelés célja, hogy a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a befektetési tanácsadási, portfóliókezelési, vagyonkezelési tevékenysége keretében nyújtott szolgáltatása kielégíti a lakossági ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit.

	A Alacsony kockázatú kategória
	B Közepes kockázatú kategória
	C Magas kockázatú kategória

I. Az alkalmassági kategóriához kapcsolódó portfólió-, vagyonkezelési szolgáltatás jellemzői		
A <i>Alacsony kockázatú kategória</i>	B <i>Közepes kockázatú kategória</i>	C <i>Magas kockázatú kategória</i>
Amely alapján ú.n. hozamalapú portfóliókezelés kerül megvalósításra. A konzervatív befektetési politika révén a befektetett tőke a befektetési időszakban nem csökkenhet a befektetett nominális értékhez képest.	A hozam érdekében tett közepes kockázatvállalás révén a befektető esetleges veszteségének mértéke legfeljebb az éves átlagos befektetési állomány nettó eszközértékének 30%-ig terjedhet.	A hozam érdekében tett magas kockázatvállalás révén a befektető esetleges veszteségének mértéke legfeljebb az éves átlagos befektetési állomány nettó eszközértékének 100%-ig terjedhet.

II. Az alkalmassági kategóriához kapcsolódó befektetési tanácsadási szolgáltatás jellemzői		
A <i>Alacsony kockázatú kategória</i>	B <i>Közepes kockázatú kategória</i>	C <i>Magas kockázatú kategória</i>
A konzervatív befektetési politika révén a befektetett tőke a befektetési időszakban nem csökkenhet a befektetett nominális értékhez képest.	A hozam érdekében tett közepes kockázatvállalás révén a befektető esetleges veszteségének mértéke legfeljebb az éves átlagos befektetési állomány nettó eszközértékének 30%-ig terjedhet.	A hozam érdekében tett magas kockázatvállalás révén a befektető esetleges veszteségének mértéke legfeljebb az éves átlagos befektetési állomány nettó eszközértékének 100%-ig terjedhet.

BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁSI, PORTFÓLIÓ-, VAGYONKEZELÉSI szolgáltatások igénybevétele esetén a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. az alkalmassági teszt eredményeként a fentiekben meghatározott kockázati kategóriát tartja - a Bszt.-ben meghatározott szempontok szerint - alkalmasnak az Ügyfél számára. Az Ügyfél fentitől eltérő, ALACSONYABB kockázati kategóriát saját belátása szerint választhat, amelyet az Ügyfél kifejezett kérésére a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a szerződésben biztosít számára.

A APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a Bszt. 54. § (1) e) pontja alapján köteles megtagadni a teszt eredményénél magasabb kockázati kategória elérésére irányuló szerződések megkötését.

	Az Ügyfél elzárkózott az alkalmassági teszt hez szükséges információk APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. számára történő megadásától, vagy azokat hiányosan adta
--	---

_____ **meg**, ezért a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. a Bszt. 54. § (1) d) és e) pontja alapján megtagadja a portfólió-, vagyonkezelési szolgáltatásra irányuló szerződés megkötését.

Tájékoztatjuk arról, hogy a lakossági ügyfél kérheti a Bszt. 49.§ (1) bekezdése szerint, hogy az Alapkezelő szakmai ügyfélként sorolja be, ha megfelel a törvénybe foglalt feltételeknek és nyilatkozik, hogy az ügyfélvédelem alacsonyabb szintjét megértette és elfogadja. A feltételek az Alapkezelő honlapján megtalálhatóak.

Budapest, 202_ . ____hó ____nap

.....
APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt.

A fentiekben foglaltakat elfogadom. Tudomásul veszem, hogy a teszt kiértékelésére az APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. által alkalmazott értékelési rendszer alapján került sor, a teszt eredményéből eredő joghatásokat az Üzletszabályzat, illetve az Ügyfélbesorolási Szabályzat tartalmazza és azokról a APELSO CAPITAL Befektetési Alapkezelő Zrt. tájékoztatott.

Budapest, 202_ . ____hó ____nap

.....
«NÉV»
Ügyfél

12. Befektető-védelmi Alap (Tpt. kivonata)

210. § (1) A Bszt. 5. §-a (1) bekezdésének a)-d) pontjában és a Bszt. 5. §-a (2) bekezdésének a) és b) pontjában meghatározott tevékenység (a továbbiakban: biztosított tevékenység) végzésére jogosító engedéllyel rendelkező vállalkozás (kivéve az egyéni vállalkozót) tagságával az e törvényben meghatározott feladat ellátása céljából Befektető-védelmi Alap (a továbbiakban: Alap) működik. A továbbiakban ezen vállalkozások elnevezése: biztosított tevékenységet végző szervezet.

(2) Biztosított tevékenységet végző szervezet az (1) bekezdésben meghatározott tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel kizárólag az Alap tagjaként rendelkezhet.

(3) A Bszt. 5. §-a (1) bekezdésének a)-c) pontjában meghatározott tevékenységet végző árutózsdei szolgáltató az Alaphoz csatlakozhat. Az Alaphoz nem csatlakozott árutózsdei szolgáltató üzletszabályzatában és az ügyfélszámla-szerződésben köteles feltűnő módon feltüntetni azt a körülményt, hogy az ügyfélszámla-szerződésen alapuló ügyfél követelésre nem terjed ki az Alap védelme.

(4) A Magyar Köztársaság területén székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezet külföldön létesített fióktelepére az Alap által nyújtott befektető-védelem terjed ki, kivéve, ha a fióktelep létesítésének helye szerinti ország szabályai ezt nem teszik lehetővé. A Magyar Köztársaság területén székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezetnek az Európai Unió másik tagállamában létesített fióktelepe kiegészítő biztosítás érdekében önként csatlakozhat az adott ország befektető-védelmi rendszeréhez. A biztosított tevékenységet végző szervezet a fióktelep létesítésének szándékáról a Felügyelet felé tett bejelentéssel, a befogadó ország befektető-védelmi rendszeréhez történő kötelező vagy önkéntes csatlakozásról, valamint a csatlakozás feltételeiről pedig a tudomásszerzéssel, illetve a kérelemmel egy időben köteles tájékoztatni az Alapot.

211. § (1) Nem köteles az Alaphoz csatlakozni az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe, ha tagsággal rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt befektetővédelmi rendszerben.

(2) A Felügyelet engedélye esetén nem köteles csatlakozni az Alaphoz harmadik országbeli biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe, ha a Felügyelet elbírálása szerint rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt biztosítással egyenértékű befektetővédelemmel.

(3) A befektetővédelem egyenértékűségének (2) bekezdés szerinti elbírálása során a Felügyelet figyelembe veszi különösen:

- a) a befektetővédelemmel lefedett ügyfél követelések körét;
- b) a befektetővédelemmel érintett ügyfélkört;
- c) a befektetővédelemmel lefedett ügyfél követelések összegét;
- d) a befektetővédelmi-rendszer eljárásrendje alapján a követelések kifizetésének várható időigényét;
- e) az ügyfélkövetelés érvényesítésének lehetőségét;
- f) a Befektetővédelmi Alap véleményét.

(4) Ha a fióktelep az (1) és (2) bekezdés alapján nem köteles csatlakozni az Alaphoz, önként az Alaphoz csatlakozhat a (7) bekezdésben meghatározott kiegészítő biztosítás érdekében, amennyiben megfelel az Alap tagjaira vonatkozó követelményeknek.

(5) Az Alap külföldi befektetővédelmi rendszerekkel, valamint külföldi felügyeleti hatóságokkal együttműködési megállapodást köthet, információt cserélhet a befektetővédelmi rendszerek tagjaira és a biztosított követelésekre vonatkozó nyilvántartás, valamint a befektetők kártalanítása érdekében. Az együttműködés során a befektetővédelmi rendszerek egyeztetik, hogy az egyes rendszerek alapján a befektetőt mekkora összegű kártalanítás illeti meg.

(6) Ha az Európai Unió másik tagállamában székhellyel rendelkező biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe nem rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt befektetővédelemmel, köteles csatlakozni az Alaphoz a (7) bekezdésben meghatározott kiegészítő biztosítás érdekében. Ha a Felügyelet elbírálása szerint a harmadik országbeli biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepe nem rendelkezik az Európai Parlament és a Tanács 97/9/EK irányelve által előírt biztosítással egyenértékű befektetővédelemmel, akkor köteles csatlakozni az Alaphoz a teljes biztosítás érdekében.

(7) Ha az Alap által nyújtott kártalanítás legmagasabb összege, illetve mértéke, vagy a biztosított követelések köre meghaladja a biztosított tevékenységet végző szervezet fióktelepére érvényes befektetővédelmi rendszer által alkalmazott legmagasabb összeget, mértéket vagy a biztosított követelések körét, a fióktelep kérésére az Alap a meghaladó részre kiegészítő biztosítást nyújt, amennyiben a fióktelep megfelel az Alap tagjaira vonatkozó követelményeknek. A kiegészítő biztosítás alapján történő kártalanításra akkor kerülhet sor, ha a fióktelep székhely országának hatáskörrel rendelkező hatósága értesítést küld az Alap részére a kártalanítás feltételeinek bekövetkezéséről. A kiegészítő kártalanítás kifizetésére egyebekben a 216-220. § előírásait kell alkalmazni.

(8) Egy követelésre csak egyszer nyújtható kártalanítás és a fióktelepre érvényes, a székhely országa szerinti befektetővédelmi rendszer által nyújtott kártalanítás a kiegészítő biztosítás kivételével az Alap kártalanításával nem növelhető.

Az Alap jogállása

212. § (1) Az Alap jogi személy.

(2) Az Alap székhelye: Budapest.

(3) Az Alap saját vagyona, bevételei és jövedelme után társasági és helyi adó, illetőleg illeték fizetésére nem kötelezhető.

(4) Az Alap pénzeszközei nem vonhatók el, abból az Alap tagjai részére kifizetés semmilyen jogcímen nem teljesíthető. Az Alap pénzeszközei kizárólag az e törvényben meghatározott célokra használhatók fel.

(5) Az Alap saját tőkéje nem osztható fel.

(6) Az Alapot harmadik személyekkel szemben bíróság és hatóság előtt az igazgatóság elnöke vagy az ügyvezető igazgató képviseli.

Az Alap feladata

213. § (1) Az Alap feladata a befektetők részére a 217. § (2) bekezdésében meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése.

(1a) E fejezet vonatkozásában befektetőnek minősül a Bszt. 4. § (2) bekezdés 66. pontja szerinti ügyfél is.

(2) Kizárólag olyan követelés alapján állapítható meg kártalanítás, amely a befektető és az Alap tagja között 1997. július 1. napját követően létrejött, biztosított tevékenység végzésére kötött megállapodás teljesítése érdekében az Alap tagjának birtokába került és a befektető nevében nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (biztosított követelés). Az Alap által nyújtott biztosítás kizárólag a tagsági jogviszony fennállása alatt kötött megállapodásokra terjed ki.

(3) A (2) bekezdésben meghatározott követelések körébe beletartozik az Alap magyarországi székhelyű tagjának más országban létesített fióktelepével szemben fennálló követelés, kivéve, ha a fióktelep létesítésének helye szerinti ország szabályai ezt nem teszik lehetővé.

(4)

214. § (1) Az Alap a tagok nyilvántartása céljából indokolt mértékben adatok szolgáltatását írhatja elő a tagjai számára, és a helyszínen ellenőrizheti a tagsági viszony alapján a tagokat terhelő kötelezettségek teljesítését. Ebben a körben a Felügyelet és az MNB az Alap kérésére megadja a rendelkezésére álló adatokat. Ha az Alap feladatkörében eljárva jogszabálysértést észlel, arról haladéktalanul értesíti a Felügyeletet.

(2) Az Alap a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviselőjét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.

(3) Az Alap tagjai - magyar nyelven - közérthető módon tájékoztatják a befektetőket az Alap által nyújtott védelem tartalmáról és az igényérvényesítés lényeges feltételeiről.

(4) Tilos a befektetővédelemre, illetőleg az Alapra vonatkozó információkat a befektetések növelése céljából, így különösen reklámtevékenységre felhasználni.

215. § (1) Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki

a) az állam,

b) a költségvetési szerv,

c)

d) a helyi önkormányzat,

e) az intézményi befektető,

f) kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektetővédelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,

g) az elkülönített állami pénzalap,

h) befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,

i) a Hpt.-ben meghatározott pénzügyi intézmény,

j) az MNB,

k) az Alap tagjánál vezető állású személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá

l) az Alap tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező vállalkozás vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója,

m) az Alap tagjának könyvvizsgálója

követelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.

(2) Az (1) bekezdés k)-m) pontjában meghatározott ok akkor zárja ki a kártalanítást, ha az a kártalanítási igény alapjául szolgáló szerződés megkötésétől a kártalanítási igény benyújtásáig terjedő időszakban, vagy annak egy része alatt fennállt az Alap azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.

(3) Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerős határozata megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott.

(4) Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn.

Az Alapból történő kifizetés

216. § (1) Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha

a) a Felügyelet az Alap tagjával szemben a Bszt. 133. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározottak alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy

b) a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.

(2) Ha az Alap tagjával szemben felszámolási eljárást kezdeményeztek, erről köteles haladéktalanul értesíteni az Alapot. Az Alap tagja a kártalanítási igény elbírálásához szükséges adatot az Alap által meghatározott formában és módon haladéktalanul előállítja, majd az Alap rendelkezésére bocsátja. Az Alap jogosult az érintett tagjánál minden olyan adathoz személyesen is hozzáférni, amely a kártalanítási kötelezettségének felméréséhez szükséges.

(3) Az Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Az Alap közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét. Az igényérvényesítés első napja nem lehet később, mint a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő harmincadik nap.

(4) A (3) bekezdéstől eltérően, amennyiben a kifizetést végző szervezet neve tizenöt napon belül nem áll az Alap rendelkezésére, akkor azt az Alap a rendelkezésre állást követő három napon belül kiegészítő közleményben közzéteszi.

217. § (1) Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelem formáját az Alap meghatározhatja. A kérelmet a befektető az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő. Ha a befektető menthető okból nem tudta igényét határidőben előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül terjeszthető elő.

(2) Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és Alap tagonként összevontan - legfeljebb százezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

(3) Ha az Alap tagja által vezetett értékpapírszámlákon valamely kötvényből többet tartanak nyilván, mint ahány darab az adott kötvényből a központi értéktár nyilvántartásában megtalálható, akkor az értékpapírszámlákon nyilvántartott, de a központi értéktár nyilvántartásában nem szereplő kötvényre az Alapnak kártalanítást kell fizetnie. A kártalanítás összegét ez esetben úgy kell megállapítani, hogy az ügyfél értékpapírszámláján szereplő kötvények nyilvántartási értékét azzal a törtszámmal kell megszorozni, amely megfelel az adott kötvényből többletként nyilvántartott állomány és az ügyfelek értékpapírszámláin nyilvántartott összes kötvény arányának.

(4) A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek az Alap tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.

(5) Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznyolcvan nap átlagárfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelembe kialakult átlagárat kell figyelembe venni. Ha az értékpapírnak ezen időszak alatt nem volt forgalma, akkor a kártalanítás alapjául szolgáló árat az Alap igazgatósága állapítja meg. Az ár megállapítása által a befektetőt olyan helyzetbe kell hozni, mintha a felszámolás kezdő időpontjában az értékpapírt értékesítette volna.

(6) A (2) bekezdés szerinti összeghatárnak és devizában fennálló követelés esetén a kártalanítás összegének a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolás kezdő időpontjának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által nem jegyzett devizákat a belföldi székhelyű hitelintézetek által közzétett legmagasabb és legalacsonyabb, az adott pénznemre vonatkozó devizaeladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.

(7) Ha az Alap tagjának az ügyféllel szemben befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során a befektető követelésébe be kell számítani.

(8) Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.

(9) Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a (2) bekezdésben meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, az Alap tagjának nyilvántartásában szereplő minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg - eltérő szerződési kikötés hiányában - a befektetőket azonos arányban illeti meg. A közös tulajdonban álló értékpapír esetén fizetett kártalanítási összeget hozzá kell számítani a kártalanításra jogosult egyéb követelésére fizetendő kártalanítás összegéhez.

218. § Harmadik országbeli befektetési vállalkozás, hitelintézet és befektetési alapkezelő fióktelepe esetében az ügyfél követelésekre kizárólag az Alap által biztosított mértékig fizethető kártalanítás.

219. § (1) Ha a kártalanításra jogosult a biztosított követelés alapjául szolgáló szerződést, továbbá a jogosultság igazolásához szükséges adatokat rendelkezésre bocsátja, és rendelkezésre áll az Alap tagja által vezetett nyilvántartás, akkor az Alap legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni a befektető kártalanítási kérelmét.

(2) A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és az Alap tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig az Alap kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni a jogosultnak járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbírálastól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő - a Felügyelet előzetes jóváhagyásával - egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.

(3) Az Alap az e törvényben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a (2) bekezdésben írtak szerint nem állapítható meg, viszont követelését jogerős bírósági határozattal igazolja. Ebben az esetben a befektető a határozat jogerőre emelkedését követő kilencven napon belül terjesztheti elő igényét, amelyhez mellékelnie kell a követelést megalapozó jogerős bírósági határozatot.

(4)

A kifizetett követelések átszállása

220. § (1) Az Alapnak az a tagja vagy a tag jogutódja, amelyre tekintettel az Alap kártalanítást fizetett, köteles a kártalanítás összegét és a kártalanítás kifizetésével kapcsolatban felmerült költségeket az Alap részére visszafizetni. E kötelezettség akkor is fennáll, ha a tagnak az Alappal fennállott tagsági viszonya időközben megszűnt.

(2) Az Alap által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az ügyfélről az Alapra száll át.

(3) Az Alap az (1) és (2) bekezdésben meghatározott igényét a felszámolási eljárás során érvényesíti. A felszámolási eljárás során a kielégítési sorrendben a befektetőtől átszállt követelés tekintetében az Alapot a befektető helye illeti meg.

Csatlakozás az Alaphoz

221. § (1) Biztosított tevékenység folytatására engedélyt kérő vállalkozás a tevékenységi engedély iránti kérelem Felügyelethez való benyújtását megelőzően köteles a csatlakozásról szóló nyilatkozatot az Alap igazgatóságának megküldeni, és a csatlakozási díjat az Alap részére megfizetni (csatlakozási szándék).

(2) A csatlakozási nyilatkozatot az Alap által meghatározott és közzétett formában kell megtenni. Az Alap a tagsági viszony megszerzéséhez feltételt nem írhat elő.

(3) A tagsági viszony kezdete a biztosított tevékenység végzésére jogosító felügyeleti engedély hatálybalépésének napja. Amennyiben a csatlakozó szervezet önkéntesen csatlakozik az Alaphoz (árutőzsdei szolgáltató, fióktelep), úgy tagsági viszonya azon a napon kezdődik, amikor a csatlakozási nyilatkozatot benyújtja és a csatlakozási díjat megfizeti. A csatlakozás időpontját az Alap a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján teszi közzé.

Az Alap tagjának díjfizetési kötelezettsége

222. § (1) A csatlakozó vállalkozás - a tagsági viszony keletkezésének feltételeként - csatlakozási díjat fizet. A csatlakozási díj mértéke a csatlakozó vállalkozás jegyzett tőkéjének fél százaléka, de nem lehet kevesebb, mint ötszázezer forint, és nem haladhatja meg a hárommillió forintot.

(2) Az Alap tagja naptári évente éves díjat fizet az Alapnak. Az éves díj fizetésének esedékességét az Alap igazgatósága határozza meg.

(3) Az éves díj alapja a tárgyévet megelőző naptári évben az Alap kártalanítási kötelezettsége alá tartozó befektetők tulajdonát képező, az Alap tagjának kezelésében lévő pénz és értékpapír átlagos állománya. A befektetők tulajdonát képező pénz- és értékpapír-állomány után a díjfizetési kötelezettség azt a tagot terheli, amely a befektetővel biztosított tevékenység végzésére kötött szerződés alapján a letét kiadására köteles.

(4) Az éves díj mértékét az igazgatóság állapítja meg a díjalap arányában, figyelembe véve a teljes díjalapból az egyes befektetők kártalanítási összeghatárt meg nem haladó értékű pénz- és értékpapír-állományának összesített értékét. A díjalap arányában számított éves díj összegét az igazgatóság módosíthatja az Alap számára a tag tevékenységében rejlő kockázat mértéke alapján, azonban az ennek hatására bekövetkező díjváltozás nem haladhatja meg a díjalap arányában számított díj ötven százalékát. Kiegészítő biztosítás esetén az éves díj megállapításakor figyelembe kell venni a követelés kiegészítő biztosítással érintett részének összegét, illetve a fióktelep székhely országának befektető-védelmi rendszere által nyújtott biztosítást.

(5) Az Alap tagja által fizetendő éves díj összege nem haladhatja meg a díjalap mértékének három ezrelékét, de az éves díj nem lehet kevesebb ötszázezer forintnál (minimumdíj). Az Alap igazgatósága szabályzatban a minimumdíj mértékét ötszázezer forintnál magasabb összegben is megállapíthatja, de a minimumdíj mértéke ekkor sem haladhatja meg a kétmillió forintot. Ha az Alap tagjának sem a tárgyévben, sem a tárgyévet megelőző naptári évben nincs az Alap kártalanítási kötelezettsége alá tartozó befektetője, csak a törvényi minimum fizetésére kötelezhető.

(6)

(7) Az Alap igazgatósága rendkívüli befizetést rendel el, ha az Alap eszközei az esedékes vagy az előre látható kártalanítási kötelezettség teljesítését nem fedezik. Rendkívüli befizetés akkor is elrendelhető, ha az Alap az esedékes hiteltörlesztést, illetve annak kamatait, továbbá az általa kibocsátott kötvény visszaváltását nem képes határidőben teljesíteni. A rendkívüli befizetési kötelezettséget az igazgatóság által meghatározott módon és időben kell teljesíteni. A rendkívüli befizetés alapja megegyezik az éves díj alapjával, de az egy naptári évben rendkívüli befizetés jogcímén elrendelt fizetési kötelezettség nem haladhatja meg az utolsó megállapított éves díj mértékét.

(8) Ha a Felügyelet minden biztosított tevékenységre kiterjedően felfüggesztette az Alap tagjának tevékenységét, és a felfüggesztés hatálya a felügyeleti engedély visszavonásáig fennáll, a tagot nem terheli a felfüggesztés hatálya alatt keletkezett díjfizetési kötelezettség. Amennyiben a tag tevékenységi engedélye nem kerül visszavonásra, a felfüggesztés ideje alatt keletkezett díjfizetési kötelezettséget a felfüggesztés feloldását követően teljesítenie kell.

(9) Az Alap tagja az Alapba befizetett csatlakozási díjat, az éves díjat, valamint a rendkívüli befizetést egyéb ráfordításai között számolja el.

(10) Amennyiben az Alap tagja a díjfizetési kötelezettségét nem, vagy nem az Alap igazgatósága által a jelen törvény keretei között meghatározott szabályok szerint teljesíti, az Alap kezdeményezheti a Felügyelet intézkedését.

Az Alap szervezete

223. § (1) Az Alapot kilenctagú igazgatóság irányítja.

(2) Az igazgatóság tagja:

- a) a pénz-, tőke- és biztosítási piac szabályozásáért felelős miniszter által kijelölt két személy;
- b) tőzsde és központi értéktár által kijelölt egy-egy személy;
- c) az MNB elnöke által kijelölt két személy, akik közül az egyik az MNBtv. 4. § (7) bekezdésében, a másik az MNBtv. 4. § (9) bekezdésében meghatározott feladatot felügyelő alelnök vagy e feladatokat ellátó vezető;
- d) az Alap tagjainak - szakmai érdek-képviselői szervezetei által kijelölt - két képviselője;
- e) az Alap ügyvezető igazgatója.

(2a) Az igazgatóság tagja - az igazgatóság jóváhagyásával - írásban állandó helyettessé nevezhet ki, aki a tag távollétében teljes döntési joggal vesz részt az igazgatóság ülésein. (3) A kinevezés vagy kijelölés három évre szól.

(4) Ha egy megüresedett hely betöltésére több szervezetet is megillet a kijelölés joga és a szervezetek nem tudnak megállapodni az igazgatósági tag személyéről, a betöltendő hely megüresedésekor kijelölésre jogosult szervezetek egy-egy jelöltje közül sorsolással kell kiválasztani az igazgatóság új tagját.

(5) Az igazgatósági tagság megszűnése esetén a kijelölésre, illetve kinevezésre jogosult harminc napon belül dönt az új igazgatósági tag személyéről.

(6) Megszűnik az igazgatósági tagság:

- a) a (3) bekezdésben meghatározott idő elteltével;
- b) a kijelölés visszavonásával, visszahívással, vagy az ügyvezető igazgató esetén az ügyvezető igazgatói beosztás megszűnésével;
- c) a tag halálával; vagy
- d) az ügyvezető igazgató kivételével lemondással.

(7) Az igazgatóság a tagjai közül évente elnököt és legalább egy alelnököt választ. Az ügyvezető igazgató nem választható meg elnöknek.

(8) Az igazgatóság legalább negyedévente ülést tart. Az igazgatóság ülését össze kell hívni, ha az Alap terhére kifizetési kötelezettséggel járó helyzet bekövetkezése várható, illetve, ha a Felügyelet azt elrendeli. Az igazgatóság ülését az elnök hívja össze.

(9) Az igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha az ülésen legalább hét tag jelen van. Az igazgatóság a határozatokat egyszerű szótöbbséggel hozza meg. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt.

(10)-(12)

Az igazgatóság feladata

224. § (1) Az igazgatóság

- a) elfogadja az Alap szabályzatait;
- b) kinevezi és felmenti az Alap ügyvezető igazgatóját, meghatározza feladatait és díjazását;

- c) dönt az Alap feladatainak végrehajtásával kapcsolatos intézkedésekről, valamint irányítja és ellenőrzi az e törvényben meghatározott feladatoknak az ügyvezető igazgató irányításával történő végrehajtását;
- d) meghatározza a tagsági viszonyból eredő kötelezettségek teljesítése érdekében az Alap tagjai által nyújtandó jelentések tartalmát és gyakoriságát;
- e) meghatározza az Alap éves költségvetését, és megállapítja az Alap éves beszámolóját;
- f) irányítja és ellenőrzi az Alap gazdálkodási és egyéb tevékenységét;
- g) negyedévente jelentést küld az Alap tagjainak és a Felügyeletnek az Alapban kezelt pénzeszközök állományáról és felhasználásáról;
- h) éves tevékenységéről a tárgyévet követő május 31. napjáig jelentést készít, és azt megküldi tagjainak és a Felügyeletnek;
- i) ellátja az e törvényben meghatározott egyéb feladatokat.

(2) Az Alap munkaszervezetét az ügyvezető igazgató irányítja. Az ügyvezető igazgató felett a munkáltatói jogokat - az (1) bekezdés b) pontjában írottak kivételével - az igazgatóság elnöke gyakorolja.

225. § (1) Az Alap igazgatósága szabályzatban határozza meg:

- a) a tagok által fizetendő díjakra vonatkozó szabályokat, így különösen a díjalap és a díjmérték megállapítását, valamint a díjfizetés megállapításának és befizetésének eljárását, továbbá a befizetés ütemezését;
- b) az Alap kezelésének szabályait;
- c) az Alapból történő kifizetés rendjét; és
- d) az igazgatóság ügyrendjét.

(2) Az (1) bekezdés a) pontjában írott kivétellel az Alap szabályzata a tagjaira nem írhat elő kötelezettséget. A szabályzat az Alap egyes tagjaira vonatkozóan nem sértheti az egyenlő bánásmód követelményét, és nem veszélyeztetheti az Alap biztonságos kezelését.

(3) Az Alap a szabályzatait és az igazgatóság nyilvánossá minősített határozatait a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján nyilvánosságra hozza. Az (1) bekezdés d) pontjában meghatározott szabályzat közzétételétől az Alap eltekinthet.

(4) Az Alap igazgatósága a tag tevékenységében rejlő kockázat meghatározásának és a díjalap arányában számított díj kockázatarányos módosításának szabályozásával kapcsolatban véleményt kér az MNB-től.

Az Alap forrásai

226. § Az Alap forrásai

- a) a csatlakozási díj,
- b) az éves díj,
- c) a rendkívüli befizetés,
- d) az Alap vagyonának hozama,
- e) az Alap által felvett kölcsön,
- f) a Felügyelet által kiszabott bírság e törvényben meghatározott része, és
- g) egyéb bevétel.

Az Alap számlavezetése és pénzkezelése

227. § (1)

(2) Az Alap pénzeszközeit - a házipénztárt, a fizetési számlán tartott likviditási tartalékot, valamint a kifizetés lebonyolítására vagy más, az Alap működéséhez szükséges célra pénzforgalmi szolgáltatóhoz átutalt összeget kivéve - állampapírban vagy az MNB-nél elhelyezett betétben tarthatja.

(3)

(4) Az Alap kölcsönt vehet fel.

(5) Az Alap által kifizetett kártalanítás forrása az Alap felhalmozott vagyona, valamint az Alap éves bevételeinek az Alap igazgatósága által jóváhagyott éves működési költségekkel csökkentett összege.

A tagsági viszony megszűnése

228. § (1) Az Alappal fennálló tagsági viszony a valamennyi biztosított tevékenység végzésére jogosító engedélyt visszavonó felügyeleti határozat hatálybalépésével szűnik meg. Amennyiben a csatlakozó szervezet önkéntesen csatlakozott az Alaphoz (árutőzsdei szolgáltató, fióktelep), az Alappal fennállott tagsági viszonyát bármikor megszüntetheti, és ilyen esetben tagsági viszonya azon a napon szűnik meg, amikor a tagsági viszony megszüntetésére vonatkozó nyilatkozatát az Alap által meghatározott formában az Alap részére átadja. A tagsági viszony megszűnésének időpontját az Alap a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján teszi közzé.

(2)

(3) A tagsági viszony megszűnése nem érinti a vállalkozásnak a tagsági viszony fennállása alatt keletkezett díjfizetési kötelezettségét. A tagsági viszony fennállása alatt díjfizetés címén teljesített befizetés a tagsági viszony megszűnésére hivatkozással részben sem téríthető vissza.

