

Gránit Alapkezelő Zrt.

Befektetési Szolgáltatási Üzletág

Üzletszabályzata és Általános Szerződési Feltételei

Közzétéve: **2025. október 22. napján**

Tartalom

I. Az Üzletszabályzatban használt fogalmak	5
II. Általános rendelkezések	9
1. Az Üzletszabályzat hatálya	9
1.1. Az Üzletszabályzat személyi hatálya	9
1.2. Az Üzletszabályzat tárgyi hatálya	9
1.3. Az Üzletszabályzat hatálybalépése	10
1.4. Az Üzletszabályzat nyilvánossága és módosítása	10
2. A Felek	11
2.1. Az Alapkezelő	11
2.1.1. Az Alapkezelő általános adatai	11
2.1.2. Az Alapkezelő által végzett tevékenységek	11
2.1.3. Felügyeleti engedélyek és a Felügyelet elérhetőségei	12
2.2. Az Ügyfél	13
2.2.1. Az Ügyfél azonosításának és átvilágításának részletes szabályai	13
2.2.2. Természetes személy azonosítása	14
2.2.3. Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet azonosítása	15
2.2.4. Tényleges tulajdonosi nyilatkozat	16
2.2.5. Kiemelt közszereplő nyilatkozata	17
2.2.6. Teendők a nyilvántartott adatok módosulása esetén	17
2.2.7. Az Ügyfél képviselete	18
2.2.7.1. Aláírások ellenőrzése	18
2.2.7.2. Aláírások ellenőrzéséből eredő károk	18
2.2.8. Adatkezelés	18
3. A Felek közötti jogviszony általános szabályai	20
3.1. Kapcsolattartás a Felek között	20
3.1.1. Általános együttműködési kötelezettség	20
3.1.2. Kapcsolattartás módja	20
3.1.3. Kapcsolattartás az Ügyféllel	20
3.1.4. Kapcsolattartás az Alapkezelővel	20
3.1.5. A kapcsolattartás közös szabályai	21
3.1.6. A kapcsolattartás speciális szabályai	22
3.1.6.1. Levél	22
3.1.6.2. E-mail	23
3.1.6.3. Telefon vagy más, nem írásos forma	23
3.1.6.4. Hirdetmény	23
3.1.6.5. GRANDIO alkalmazás	23

3.1.6.6.	Kapcsolattartás nyelve	24
3.2.	Az Ügyfél előzetes tájékoztatása	24
3.2.1.	Általános rendelkezések	24
3.2.2.	A Lakossági Ügyfél és Szakmai Ügyfél tájékoztatása	25
3.3.	Szerződéskötés feltételei	26
3.3.1.	Szerződéskötés általános feltételei	26
3.4.	Ügyfél-átvilágítás és Ügyfél-azonosítás	26
3.5.	Ügyfél minősítése	27
3.5.1.	Általános rendelkezések	27
3.5.2.	Szakmai ügyfél	28
3.5.3.	Lakossági ügyfél	30
3.5.4.	Ügyfél kérésére történő átminősítés feltételei	30
3.5.4.1.	Szakmai Ügyfél Lakossági Ügyfélkénti minősítésére vonatkozó megállapodás megkötése és annak megszüntetése	30
3.5.4.2.	Lakossági Ügyfél Szakmai Ügyfélként történő minősítése kezelése, valamint az erre vonatkozó megállapodás és annak megszüntetése.	31
3.6.	Ügyfél alkalmasságának vizsgálata	32
4.	Általános Szerződési Feltételek	36
4.1.	Szerződéskötés	36
4.2.	Szerződéskötés megtagadása	36
4.3.	Szerződéskötést megelőző tájékoztatási kötelezettség	37
4.4.	Elszámolás	38
4.5.	Felelősség	38
4.6.	Szerződés módosítása	39
4.7.	Szerződés megszűnése	39
4.7.1.	Megszüntetés közös szabályai	39
4.7.2.	Megszüntetés rendes felmondással	39
4.7.3.	Megszüntetés rendkívüli felmondással	39
4.8.	Felügyeleti engedély visszavonása, felfüggesztése, állomány-átruházás	41
5.	Ügyfélvagyon védelme	42
5.1.	Befektető-védelmi Alap	42
5.2.	Számlavezetés	43
6.	Portfóliókezelés	43
6.1.	Általános rendelkezések	43
6.2.	Az Alapkezelő jogai és feladatai a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során	43
6.3.	Az Alapkezelő kötelezettségei a Portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során	44
6.4.	A Portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél jogai	45

6.5.	A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél kötelezettségei	45
6.6.	Portfóliókezelési tevékenységről szóló tájékoztatás	47
6.7.	Portfóliókezelési díj	49
6.8.	Portfóliókezelési Szerződés módosítása, megszűnése és elszámolás	50
6.9.	A Portfólió értékelése	51
6.9.1.	Az eszközérték meghatározás	51
6.9.2.	A Portfólió hozamának számítási módja	53
6.10.	Portfóliókezeléshez kapcsolódó tevékenység szabályai	54
6.11.	Referenciahozamok.....	55
6.12.	A Portfóliókezelési Fix és Sikerdíj számítási algoritmus	57
7.	Vegyes rendelkezések.....	58
8.	Melléletek és függelékek.....	59
1.	sz. melléklet – Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politika	59
2.	sz. melléklet – Az összeférhetetlenségről szóló szabályzat.....	59
3.	sz. melléklet – Panaszkezelési Szabályzat.....	59
4.	sz. melléklet – Portfóliókezelési Szerződésminta magánszemélyek részére és mellékletei	59
5.	sz. melléklet – Portfóliókezelési Szerződésminta jogi személyek és mellékletei	59
6.	sz. melléklet – Üzleti órák	59
7.	sz. melléklet – Befektető-védelmi Alapra vonatkozó rendelkezések	59
8.	sz. melléklet – Prémium Vagyonkezelési szolgáltatás kondíciói	59
9.	sz. melléklet – MiFID - Alkalmassági teszt ügyfelek részére	59
10.	sz. melléklet – Fordítókulcs	59
11.	sz. melléklet – GRANDIO Felhasználói útmutató.....	59

I. Az Üzletszabályzatban használt fogalmak

Alapkezelő: a Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 17.; cégjegyzékszáma: 01-10-046307, vezetve Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál).

Alkalmassági teszt: Befektetési tanácsadás vagy Portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása esetén az Alapkezelő által - az Ügyfél részére ajánlott vagy portfóliója terhére, illetve javára végrehajtásra kerülő ügylet, valamint az annak tárgyát képező Pénzügyi eszköz alkalmasságának vonatkozásában – elvégzett vizsgálat és értékelés, amely az Ügyfél befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos ismereteire, tapasztalataira, végzettségére, kockázatviselő képességére, jövedelmi és vagyoni viszonyaira vonatkozó információkon alapul.

Befektetési politika: az Alapkezelő és az Ügyfél között Portfóliókezelési szolgáltatás igénybevételére irányuló Szerződés mellékletében meghatározott, a Kezelt vagyonra vonatkozó befektetési szabályok, melyek alapján az Alapkezelő a Szerződésben vállalt Portfóliókezelési tevékenységet végzi.

Befektetési Számla: Az Alapkezelőtől Portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél Számlavezetőnél vezetett értékpapírszámlája és Ügyfélszámlája, ideértve a kapcsolódó alszámlákat is.

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

Felek: az Alapkezelő és az Ügyfél együttes megnevezése.

Felügyelet: Magyar Nemzeti Bank.

Havi jelentés: a Portfóliókezelési szolgáltatás során az Alapkezelő által elkészítendő azon havi portfólió jelentés, amely a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél portfóliójában lévő Pénzügyi eszközökről és a pénzeszközökről és azok teljesítményétől, díjairól és költségeiről ad tájékoztatást.

Induló vagyon: a Portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél által a portfóliókezelési Szerződés és melléklete szerint az Alapkezelő rendelkezésre bocsátandó Pénzügyi eszközök és pénzeszközök összessége.

Kezelt vagyon: az Induló vagyon megállapítását követően Portfóliókezelés céljából mindenkor az Alapkezelő rendelkezésére álló, az Ügyfél tulajdonát képező Pénzügyi eszközök és pénzeszközök összessége, ideértve az ezekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összességét is.

Kockázati profil: a MiFID 2 irányelv, a MiFIR rendelet és a 2017/565 Bizottsági Rendelet szabályainak megfelelően elvégzett és kiértékelt Alkalmassági teszt eredményeként az Ügyfél kockázatvállalási hajlandóságának megfelelő osztályozás. (stabil, konzervatív, kiegyensúlyozott, dinamikus és agresszív).

Lakossági Ügyfél minősítéssel rendelkező ügyfél vagy Lakossági Ügyfél: azon Ügyfél, aki nem Szakmai Ügyfél minősítést kapott, illetve az Alapkezelő nem kezeli őt sem Szakmai Ügyfélként.

Megbízás: Jelen Üzletszabályzat keretein belül nyújtott szolgáltatások vonatkozásában megbízásnak minősül különösen de nem kizárólagosan, a Szerződéskötés, Szerződésmódosítás, MiFID – Alkalmassági teszt újra kitöltése, Portfólió átsúlyozása, Kiegészítő szerződés (új portfólió indítás), Személyes adatok és/vagy kapcsolattartási adatok és/vagy nyilatkozatok (TTNY/PEP) módosítása, Részleges tőke kivonás, Szerződés megszüntetése, teljes tőke kivonás iránti igény vagy kérelem bejelentése.

Megbízás nélküli ügyvitel: az Alapkezelő az Ügyfél minden olyan, az Alapkezelő által nyilvántartott értékpapírja és más Pénzügyi eszköze tekintetében Megbízás nélküli ügyvivőként jár el, amelyre vonatkozóan az Ügyféllel nincs érvényes vagy hatályos Szerződéses jogviszonya. Az Alapkezelő köteles az Ügyfelet a Megbízás nélküli ügyvitel fennálltáról késedelem nélkül értesíteni.

MiFID 2 irányelv: A pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU Irányelve (2014. május 15.)

MiFIR rendelet: Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU rendelete (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról

Pénzügyi eszköz: (Bszt. 6. § szerint)

- a) az átruházható értékpapír,
- b) a pénzpiaci eszköz,
- c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
- d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszközhez, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdei 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, tőzsdei 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, tőzsdei 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, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei 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 lejárta vagy más megszűnési ok miatt – pénzben kiegyenlíthető,
- k) egyéb, az b)c)d)e)f)g)h)i)j) pontban nem említett eszközhez, 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.

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

Portfólió hozama: az Alapkezelő által a Portfóliókezelésre irányuló jelen Üzletszabályzatban meghatározott módon számított, elért hozam.

Portfóliókezelés: az a tevékenység, amelynek során az Ügyfél pénzeszközei és Pénzügyi eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az Ügyféllel kötött Szerződés és jelen Üzletszabályzat alapján, az Ügyfél javára Pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett Pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

Portfóliókezelési irányelv: az Alapkezelő és a Lakossági Ügyfél vagy Szakmai Ügyfél között Portfóliókezelési szolgáltatás igénybevételére irányuló Szerződés mellékletében meghatározott, a Kezelt vagyona vonatkozó befektetési szabályok, melyek alapján az Alapkezelő a Szerződésben vállalt Portfóliókezelési tevékenységet végzi.

Pénzügyi év: két Fordulónap között eltelt időszak, amennyiben a Pénzügyi év – Szerződéskötés vagy Szerződésfelmondás miatt – történ, akkor a Szerződéskötés és/vagy Szerződésfelmondás és/vagy a Fordulónap között eltelt időszak.

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

PVK Ügyfelek: Olyan Lakossági Ügyfél minősítéssel rendelkező ügyfelek vagy Lakossági Ügyfelek, amelyek az Alapkezelővel létrejött portfóliókezelés szolgáltatás nyújtásra vonatkozó jogviszonya, az Alapkezelő Prémium Vagyonkezelési Üzletágának kezelésében van.

Szakmai ügyfél minősítéssel rendelkező Ügyfél vagy Szakmai Ügyfél: A Bszt. 4. § (2) bek. 60. pont szerint az az Ügyfél, aki megfelel a 49 §-ban foglalt feltételeknek, illetve a 48. § szerint ilyennek minősül.

Számlavezető: A Portfóliókezelési szolgáltatás igénybevételére irányuló Szerződésben meghatározott olyan szolgáltató, amely vezeti a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfélnek azon Ügyfélszámláját és értékpapírszámláját, amelyen az Alapkezelő a Szerződés alapján Portfóliókezelést végez. Ezen szolgáltatót a megkötött Szerződés nevezi meg.

Szerződés: Felek között létrejött, az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó keret-, vagy egyedi Szerződés.

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

TBSZ: a Tartós Befektetési Számla lehetőséget biztosít magyar adórezidens magánszemélyek számára, valamint a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. számú törvény 67/B.§-ában meghatározott nem magánszemély intézmények számára és a rájuk vonatkozó külön feltételek szerint az Szja. tv. rendelkezéseinek megfelelő tartós befektetési szerződés (TBSZ) megkötésére abból a célból, hogy a Tartós Befektetési Szerződéshez kapcsolódóan a Számlavezetőnél a TBSZ számlán nyilvántartott Portfóliókezelte pénzeszközök és pénzügyi eszközök révén az Ügyfelet a befektetés megszűnésekor vagy megszakításakor megillető bevételnek a befektetett pénzeszeget meghaladó része tekintetében az Szja tv. 67/B.§ rendelkezései alapján biztosított adókedvezményre, illetve adómentességre vonatkozó szabályokat alkalmazzák, a Számlavezetési feltételeket és az adózáshoz kapcsolódó feladatok teljesítéséért a Számlavezető felel.

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

Ügyfél: az a személy – ügyfélminősítéstől függetlenül –, aki az Alapkezelő Üzletszabályzatának hatálya alá tartozó szolgáltatását igénybe veszi.

Üzletszabályzat: a Gránit Alapkezelő Zrt. Prémium Vagyonkezelési Üzletágának befektetési szolgáltatási tevékenységének Üzletszabályzata és Általános Szerződési Feltételei, jelen dokumentum.

2017/565 Bizottsági Rendelet: A Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. április 25.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről.

II. Általános rendelkezések

- (1) Jelen Üzletszabályzat célja a Gránit Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) Befektetési Szolgáltatási Üzletág (a továbbiakban: Befektetési Szolgáltatás) tevékenységének általános Szerződési feltételeinek és kapcsolódó eljárásainak részletes szabályozása.

1. Az Üzletszabályzat hatálya

1.1. Az Üzletszabályzat személyi hatálya

- (2) A jelen Üzletszabályzat alkalmazásában a Felek: az Ügyfél és az Alapkezelő.
- (3) Ügyfél az a jogi személy vagy természetes személy, amely/aki az Alapkezelővel az Üzletszabályzat hatálya alatt szerződött, az Alapkezelő engedélyezett üzleti tevékenységi körében szolgáltatást vesz igénybe, továbbá, amennyiben jelen Üzletszabályzat másként nem rendelkezik, az ebből személyi körön kívül az a személy is, amely/akivel az Alapkezelő az engedélyezett üzleti tevékenységei körében Szerződést kötött. A jelen Üzletszabályzat tájékoztatási szabályai tekintetében a leendő az Alapkezelő befektetési szolgáltatásra vonatkozóan jogviszonyban nem álló Ügyfelek is Ügyfélnek minősülnek.

1.2. Az Üzletszabályzat tárgyi hatálya

- (4) Az Üzletszabályzat rendelkezései az Alapkezelő által végzett Portfóliókezelés szolgáltatási tevékenységre – jelen Üzletszabályzat (17) d) pontjában megjelölt - vonatkoznak. Amennyiben valamely kérdést az Üzletszabályzat és a Szerződés eltérően szabályoz, úgy az adott kérdésben a Szerződés rendelkezése az irányadó.
- (5) Szakmai Ügyfelekkel megkötött Szerződések esetén, valamint Lakossági Ügyfelek kapcsán, amennyiben a Szerződés kifejezetten így rendelkezik, a jelen Üzletszabályzat (12), (13), (71), (73), (88), (174)-(181), (197), (208), (209), (217)-(219), (235)-(255), (258), (260), (261), (266)-(268) pontjait, továbbá a 8 sz. melléklet részei nem alkalmazandók.
- (6) Azokban a kérdésekben, amelyekre sem a Szerződés, sem az Üzletszabályzat nem tartalmaz rendelkezést: Ptk.: 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről, Tpt.: 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról, Bszt.: 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól, Hpt.: 2013. évi CCXXXVII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról, Kbtv.: 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről és az előbbiekhez tartozó kormányrendeletek, így különösen a vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletvitel és kockázatkezelési követelményekről rendelkezései irányadóak.
- (7) Üzletszabályzat mindazon általános Szerződési feltételeket is tartalmazza, amely alapján az Alapkezelő Befektetési Szolgáltatási Üzletága a (17) d) pontokban meghatározott tevékenységeket végzi.

1.3. Az Üzletszabályzat hatálybalépése

- (8) Jelen Üzletszabályzat hatálybalépésére a (12) és (13) pontban meghatározott rendelkezések az irányadóak.

1.4. Az Üzletszabályzat nyilvánossága és módosítása

- (9) Az Üzletszabályzat nyilvános, azt bárki megtekintheti és megismerheti az Alapkezelőnek az Ügyfélforgalom számára nyitva álló valamennyi helyiségében, az külön kérésre elvihető, továbbá az Alapkezelő <https://granitalapkezekelo.hu/> oldalon fellelhető honlapján elektronikusan is elérhető.
- (10) Az Ügyfél érdeke, hogy a Szerződés megkötése előtt megismerje az Üzletszabályzatot. Az Alapkezelővel kötendő Szerződés aláírása egyben az Üzletszabályzat elfogadásának tekintendő.
- (11) Az Alapkezelő jogosult az Üzletszabályzatot egyoldalúan módosítani. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Üzletszabályzatot az Alapkezelő az Ügyfelek számára nyitva álló helyiségeiben kifüggeszti, továbbá folyamatosan és könnyen elérhető módon elektronikus úton is elérhetővé teszi a <https://granitalapkezekelo.hu/> címen elérhető weboldalán.
- (12) Abban az esetben, amennyiben az Üzletszabályzat módosítása az Ügyfelek számára kedvezőtlen rendelkezéseket tartalmazhat, úgy a módosításról szóló hirdetmény Alapkezelő általi, a <https://granitalapkezekelo.hu/> elérhetőség alatti közzétételét követő 16. (tizenhatodik) naptári napon lép hatályba. Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat Ügyfelek számára kedvezőtlen módosítása következtében a továbbiakban nem kívánja az Alapkezelő, jelen Üzletszabályzata hatálya alá tartozó szolgáltatásait igénybe venni, úgy jogosult az adott szolgáltatásra vonatkozó szerződést a módosításról szóló hirdetmény közzétételét követő 7. (hetedik) naptári nap végéig, 8 (nyolc) naptári napos – így a módosítások hatálybalépését megelőző napig, azaz a módosításról szóló hirdetmény közzétételét követő 15. (tizenötödik) naptári nap végére – határidővel írásban felmondani, a számára kedvezőtlen Üzletszabályzat módosítás megjelölése mellett. Abban az esetben, amennyiben az Üzletszabályzatot módosítása az Ügyfelek számára nem kedvezőtlen rendelkezéseket tartalmaz, úgy módosításról szóló hirdetmény Alapkezelő általi, a <https://granitalapkezekelo.hu/> elérhetőség alatti közzétételét követő naptári napon lép hatályba. Az Üzletszabályzat módosításai a már teljesített szolgáltatásokat nem érintik.
- (13) Amennyiben az Alapkezelő új Üzletszabályzatot alakít ki, úgy annak bevezetésére a jelen Üzletszabályzat (12) pontjában meghatározott, az Ügyfelek számára kedvezőtlen módosítás esetén alkalmazandó rendelkezések megfelelően irányadók.
- (14) Az Üzletszabályzat módosítása az Alapkezelő és az Ügyfél között korábban létrejött, de még nem teljesített, vagy még meg nem szűnt valamennyi Szerződésre vonatkozik, és a Szerződésekben eltérően nem szabályozott kérdésekben alkalmazandó.

- (15) Az Üzletszabályzat alapján a Felek között létrejövő bármely jogviszonyra és keletkező jogvitára a magyar jog az irányadó.
- (16) A Felek között keletkező esetleges jogvitákat az Alapkezelő egyeztetéssel eljárás útján kívánja rendezni. Ennek sikertelensége esetén a jogvita eldöntésére a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező magyar bíróság jogosult a magyar jog alapján.

2. A Felek

2.1. Az Alapkezelő

2.1.1. Az Alapkezelő általános adatai

- Cégnév: Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- Rövidített cégnév: Gránit Alapkezelő Zrt.
- Székhely: 1134 Budapest, Váci út 17.
- Levelezési cím: 1134 Budapest, Váci út 17.
- Cégjegyzékszám: 01-10-046307, vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál
- E-mail cím: alapkezel@granitalapkezel.hu
- Telefonszám: +36 1-888-4120
- Telefax szám: +36 1-888-4171

2.1.2. Az Alapkezelő által végzett tevékenységek

- (17) Az Alapkezelő a Felügyelet 2.1.3 pontban hivatkozott határozatai alapján az alábbi tevékenységet végzi rendszeres gazdasági tevékenység keretében:
- a) Befektetéskezelés (a Befektetési Politika / Portfóliókezelési Irányelvek végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása (Kbftv. 7.§ (1) bekezdés a) pont),
 - b) Kockázatkezelés (Kbftv. 7.§ (1) bekezdés b) pont),
 - c) Adminisztratív feladatok (Kbftv. 7.§ (2) bekezdés a) pont),
 - i) Könyvviteli és jogi feladatok ellátása
 - ii) információszolgáltatás befektetők részére
 - iii) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése
 - iv) jogszerű magatartás ellenőrzése
 - v) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése
 - vi) hozamfizetés
 - vii) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok

- viii) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve
 - ix) nyilvántartások vezetése,
 - d) Portfóliókezelés (Bsz. 5. § (1) bekezdés d) pont),
 - e) Befektetési tanácsadás (Bsz. 5. § (1) bekezdés e) pont) – a szolgáltatást az Alapkezelő jelenleg nem végzi.
- (18) Az Alapkezelő az Ügyfél számára sem Ügyfél-, sem értékpapír-, sem értékpapír-letéti számlát nem vezet.
- (19) Az Alapkezelő Ügyféltől Pénzügyi eszközt, illetve pénzeszközt közvetlenül nem vesz át.
- (20) Az Alapkezelő a Portfóliókezelési tevékenységet a Pénzügyi eszközök tekintetében végzi. Az Alapkezelő üzleti tevékenységét a székhelyén folytatja.

2.1.3. Felügyeleti engedélyek és a Felügyelet elérhetőségei

- (21) Az Alapkezelő a (17) a)-d) pontban meghatározott tevékenységeket a Felügyelet alábbi hivatkozású számú engedélye alapján végzi:
- Hatósági engedély száma, kelte: H-EN-III-118/2014. (2014.12.02.)
 - Érvényesség kezdete: 2009.05.25.
- (22) Az Alapkezelő a (17) e) pontban meghatározott tevékenységet a Felügyelet alábbi hivatkozású számú engedélye alapján végezheti, de jelenleg ilyen szolgáltatást nem végez:
- Hatósági engedély száma, kelte: H-EN-III-118/2014. (2014.12.02.)
 - Érvényesség kezdete: 2012.08.30.
- (23) A Felügyelet elérhetőségei:
- Telefonos Ügyfélszolgálat: +36 (80) 203-776 (ingyenesen hívható telefonszám)
 - Levelezési cím: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest
 - Honlapcím: <https://www.mnb.hu/felugyelet>
 - E-mail cím: ugyfelszolgalat@mnb.hu
 - Személyes Ügyfélszolgálat: 1122 Budapest, Krisztina krt. 6.A
- (24) Magyar Nemzeti Bank telefonos és személyes Ügyfélszolgálatának mindenkor nyitvatartási idejét megtalálja a Felügyelet honlapján.

2.2. Az Ügyfél

2.2.1. Az Ügyfél azonosításának és átvilágításának részletes szabályai

- (25) A Pmt. értelmében az Alapkezelőt az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor átvilágítási kötelezettség terheli, amelynek során az Alapkezelő köteles az Ügyfelet, továbbá az Alapkezelőnél eljáró képviselőt azonosítani és személyazonosságát igazoló dokumentumok ellenőrzését elvégezni.
- (26) A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő köteles ellenőrizni az alábbiakban részletezett személyazonosságot igazoló okiratok érvényességét, valamint ennek keretében köteles meggyőződni az okirat hitelességéről, továbbá köteles ellenőrizni a Képviselő képviseleti jogosultságát.
- (27) Az Alapkezelő köteles hiteles okmányok bemutatását és a bemutatott okmányok- a lakcímet igazoló hatósági igazolvány személyi azonosítót igazoló oldala kivételével egy másolati példányát kérni az Ügyféltől, az adatokat rögzíteni és nyilvántartani.
- (28) Amennyiben az Ügyfél hiteles okmányának érvényességi ideje lejárt és az Ügyfél érvényes okmányát nem mutatja be az Alapkezelő részére, illetve az érvényes okmánnyal kapcsolatos információ az Alapkezelő által használt nyilvántartásból sem nyerhető ki, úgy az Alapkezelő köteles megtagadni az üzleti kapcsolat létesítését, valamint az ügylet teljesítését.
- (29) Az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor a természetes személy átvilágítása csak az Ügyfél személyes megjelenése esetén, jogi személy vagy más szervezet azonosítása pedig csak a szervezet jogi formáját szabályozó jogszabályban a szervezet képviseletére 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 képviseleti jogának igazolása után lehet csak a jogi személy vagy más szervezet átvilágítását elvégezni.
- (30) Ha az Ügyfél, a Képviselő nem jelent meg személyesen az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése céljából, az Ügyfél köteles az Alapkezelő részére benyújtani a (36) pontban meghatározott adatot tartalmazó, a (38) pontban meghatározott okiratok hiteles másolatát.
- (31) 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 1991. évi XLI. 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.

- (32) Az Ügyfél köteles az Alapkezelőt haladéktalanul értesíteni, ha bármely az Alapkezelő által azonosításra használt, vagy jogszabály szerint azonosításra 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.
- (33) A devizakülföldi Ügyfélnek azokat az okmányokat, amely alapján a vállalkozás/szervezet és az azt képviselő személyek azonosíthatók, közokirati, illetve külföldi közjegyző által hitelesített magánokirati formában, magyar nyelvű hitelesített fordításban kell benyújtani. Az Alapkezelő a nem magyar nyelven készült okiratok esetében a hiteles vagy hitelesített magyar nyelvű fordítást is kérheti az Ügyféltől.
- (34) Az Alapkezelő az Ügyfél-azonosítás során egyebekben a pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló mindenkor hatályos magyar jogszabály(ok) rendelkezései szerint jár el.
- (35) Az Alapkezelő az Ügyfél azonosítással és átvilágítással összefüggő kötelezettségeit – természetes személyek vonatkozásában – harmadik fél külső szolgáltató útján teljesítheti.

2.2.2. Természetes személy azonosítása

- (36) Az azonosítás során rögzíteni kell az Ügyfél
- családi és utónevét,
 - születési családi és utónevét,
 - állampolgárságát,
 - születési helyét, idejét,
 - anyja születési nevét,
 - lakcímét, ennek hiányában tartózkodási helyét,
 - azonosító okmányának típusát és számát,
- (37) Az Alapkezelő a Szerződéskötés keretében a (34) pontban felsorolt adatokon kívül az alábbi adatokat is rögzíti:
- az azonosító okmány lejáratát idejét,
 - adóazonosító jelét,
 - az üzleti kapcsolatra vonatkozó és ahhoz kapcsolódó legfontosabb adatokat (e-mail cím, levelezési cím, telefonszám).

(38) Azonosítás során a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő megköveteli az alábbi okiratok bemutatását:

- magyar állampolgár esetében: a személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolvány és lakcímet igazoló hatósági igazolvány,
- külföldi állampolgár esetén: úti okmány vagy személyazonosító igazolvány, feltéve, hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít, tartózkodási jogot igazoló okmány vagy tartózkodásra jogosító okmány.

2.2.3. Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet azonosítása

(39) Az Alapkezelő az azonosításhoz megköveteli a jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult (36) pontban megjelölt okiratának és képviseleti jogosultságát hiteles módon igazoló névalírási címpéldányának bemutatásán túl az azt igazoló – 30 (harminc) 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 vagy a nyilvántartásba vételéről szóló igazolás kiállítása megtörtént,
- 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,
- cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet létesítő okiratát. Ebben az esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő 30 (harminc) napon belül okirattal igazolni, hogy a cégbejegyzés vagy nyilvántartásba vétel megtörtént.

(40) Az Alapkezelő az azonosítás során a jogi személynek, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetnek legalább az alábbi adatait köteles rögzíteni:

- nevét, rövidített nevét,
- székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén – amennyiben ilyennel rendelkezik - magyarországi fióktelepének címét,
- főtevékenységét,
- képviseletére jogosultak nevét és beosztását,
- ha ilyennel rendelkezik, kézbesítési megbízottjának az azonosítására alkalmas adatait,

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

(41) Az Alapkezelő a Szerződéskötés keretében a (40) pontban felsorolt adatokon kívül rögzíti az üzleti kapcsolatra vonatkozó és ahhoz kapcsolódó legfontosabb adatokat (e-mail cím, levelezési cím, telefonszám).

2.2.4. Tényleges tulajdonosi nyilatkozat

(42) Az Ügyfél-átvilágítás során a természetes személy Ügyfél köteles személyes megjelenéssel az Alapkezelő részére írásbeli nyilatkozatot tenni, ha tényleges tulajdonos nevében, vagy érdekében jár el. Ha az Ügyfél nyilatkozik arról, hogy a tényleges tulajdonos nevében, vagy érdekében jár el, írásbeli nyilatkozatának a tényleges tulajdonos alábbi adatait is tartalmaznia kell:

- családi és utóneve,
- születési családi és utóneve,
- állampolgársága,
- születési helye, ideje,
- lakcíme, ennek hiányában tartózkodási helye.

(43) Az Ügyfél-átvilágítás során a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél képviselője köteles személyes megjelenéssel írásban megnevezni a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél tényleges tulajdonosát. A nyilatkozatnak a tényleges tulajdonosra vonatkozó alábbi adatokat is tartalmaznia kell:

- családi és utóneve,
- születési családi és utóneve,
- állampolgársága,
- születési helye, ideje,
- lakcíme, ennek hiányában tartózkodási helye,
- tulajdonosi érdekelttség jellege és mértéke.

(44) Az Alapkezelő a fenti adaton kívül az Ügyféltől arra vonatkozó nyilatkozat megtételét is köteles kérni, hogy a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e.

(45) 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.

2.2.5. Kiemelt közszereplő nyilatkozata

- (46) A természetes személy Ügyfél köteles az Alapkezelő részére személyes megjelenéssel írásbeli nyilatkozatot tenni arra vonatkozóan, hogy kiemelt közszereplőnek minősül-e. Ha az Ügyfél kiemelt közszereplőnek minősül, a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdésének mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek, illetve a pénzeszközök forrására vonatkozó információkat is.
- (47) Kiemelt közszereplő esetén az üzleti kapcsolat létesítésére kizárólag az Alapkezelő belső szabályzatában meghatározott vezető jóváhagyását követően kerülhet sor.
- (48) Más Szolgáltató által elvégzett átvilágítási intézkedések
- (49) Az Alapkezelő nem fogad el más szolgáltató által elvégzett Ügyfél-átvilágítási intézkedéseket.

2.2.6. Teendők a nyilvántartott adatok módosulása esetén

- (50) Az Ügyfél köteles az Alapkezelőt 5 (öt) munkanapon belül értesíteni az azonosítás során megadott adatok bármelyikében, tényleges tulajdonos személyét érintően, illetve kiemelt közszereplői státuszában bekövetkezett változásokról.
- (51) Ezen felül a nem természetes személy Ügyfél - a tudomásszerzését követő két munkanapon belül - köteles az Alapkezelőnek bejelenteni, ha vele szemben
- végelszámolása elhatározásáról szóló döntés született;
 - felszámolására irányuló kérelem került benyújtásra;
 - csődeljárás indult.
- (52) Az Alapkezelő által észlelt vagy az Ügyfél által bejelentett adاتمódosulást az Alapkezelő az Ügyfél által szolgáltatott információk, a részére bemutatott okiratok, valamint a nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartások vagy olyan nyilvántartások alapján rögzíti, amelyeknek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.
- (53) Amennyiben az Alapkezelő az adatváltozás esetén az Ügyfél-átvilágítást nem tudja végrehajtani - így különösen, de nem kizárólagosan abban az esetben, ha az Ügyfél valótlan, hiányos adatokat szolgáltat, vagy az adatszolgáltatást megtagadja, nyilatkozattételi kötelezettségének az Alapkezelő által meghatározott időpontig nem, vagy hiányosan tesz eleget - akkor az érintett Ügyfélre vonatkozóan köteles megtagadni az Ügyfél megbízása alapján az ügylet teljesítését, vagy köteles megszüntetni a vele fennálló üzleti kapcsolatot.
- (54) Az Ügyfél jelen pontbeli kötelezettségének megszegése súlyos Szerződésszegésnek minősül, az ezzel összefüggésben az Alapkezelőt ért valamennyi kárt (beleértve az elmaradt hasznot is) az Ügyfél köteles az Alapkezelőnek megtéríteni.

2.2.7. Az Ügyfél képviselte

2.2.7.1. Aláírások ellenőrzése

- (55) Az Alapkezelő az Ügyfél jognyilatkozatain és a Szerződéseken szereplő aláírásokat, amelyek papír alapon keletkeznek kizárólag személyesen, a Felek jelenlétében kerülnek aláírásra - gondosan köteles megvizsgálni, és ha azt tapasztalja, hogy az aláíró jogosulatlan, vagy aláírása a Szerződésen találhatóétól, illetve - jogi személy estén az Alapkezelőhöz benyújtott aláírásmintán vagy aláírási címpéldányon találhatóétól szembe ötlően és egyértelműen eltérő, az Alapkezelő az ok megjelölésével az adott dokumentumot, Szerződést visszautasítja, megtagadja.

2.2.7.2. Aláírások ellenőrzéséből eredő károk

- (56) Az Alapkezelő nem felel az olyan jognyilatkozatok elfogadásából, Szerződések teljesítéséből eredő kárért, amelyek jogosulatlan vagy hamisított voltát a (55) pont szerinti gondos vizsgálat alapján sem lehetett felismerni.

2.2.8. Adatkezelés

- (57) Az Alapkezelő az Ügyfél adatainak, azonosító számainak és a jelszavak kezelése során az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/679 rendelete (2016. április 27.) a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet, GDPR), az értékpapír- és üzleti titok kezelése során az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LIV. törvény, a Bszt., a Kbtv. és Tpt. rendelkezései szerint jár el.
- (58) A Szerződés aláírásával az Ügyfél kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy az Alapkezelő a jelen Üzletszabályzat hatálya alatt a jogszabályokban vagy a Felügyelet által kibocsátott normatív hatályú rendelkezéseiben megjelölt tárgykörben és tartalommal adatkezelést végezzen, és a szükséges adatokat, információkat és tájékoztatásokat eszközölje, azokat nyilvánosságra hozza.
- (59) Az adatvédelmi tájékoztatók elérhetők az Alapkezelő weboldalán: <https://granitalapkezes.hu/>
- (60) Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő szolgáltatása körében vállalt kötelezettségei teljesítése érdekében jogosult a természetes személy Ügyfél, illetve a jogi személy Ügyfél természetes személy képviselője személyes adatainak megállapításához és igazolásához szükséges, (38) pont szerinti okiratokat bekérni és azokat vagy azokról készült másolatot megőrizni.
- (61) Az érintett természetes személy jogosult megismerni azoknak a személyes adatoknak a körét, amelyet az Alapkezelő vele kapcsolatban kezel. Az adatkezelést és -feldolgozást az Alapkezelő saját szervezetén belül végzi, és minden esetben gondoskodik arról, hogy bármely adat harmadik személy részére az Ügyfél felhatalmazásán kívül kizárólag jogszabály által lehetővé tett esetben kerüljön átadásra úgy, hogy az adat birtokába jutó harmadik személy a vonatkozó adatvédelmi előírásoknak történő megfelelést biztosítja és ezért teljes felelősséget vállal.

- (62) Az Alapkezelő jogosult az Ügyféllel telefonon folytatott beszélgetést hangfelvételen rögzíteni, feltéve, hogy a hangrögzítés tényét az Alapkezelő az Ügyfelek tudomására hozta. A hangfelvételt az Alapkezelő 8 (nyolc) évig őrzi meg. Az Ügyfél kérésére az Alapkezelő biztosítja az Ügyfél számára a lehetőséget, hogy a rögzített hangfelvételeket az Alapkezelő helyiségében, helyben meghallgassa, vagy annak leiratát az Ügyfél kérésére számára átadja. Az Alapkezelő jogosult a leirat elkészítéséért - ide nem értve a telefonon közölt panasz hangfelvételről készült jegyzőkönyvet - ellenértéket felszámolni. A hangfelvétel kiadására az Ügyfél sem írásban, sem elektronikus formában nem jogosult. A Panaszkezelési szabályzat a jelen Üzletszabályzat 3 számú mellékletében található.
- (63) A személyes adatok szolgáltatásának célja az Alapkezelővel megkötött Szerződésben meghatározott jogok és kötelezettségek teljesítésének igazolása, az Alapkezelő, mint adatkezelő jogos érdekeinek érvényesítése, az érintett Ügyfél által az Alapkezelő közreműködésével lebonyolított ügylettel kapcsolatos elszámolás, kockázatértékelés, valamint az érintett Ügyfél és az Alapkezelő közötti kapcsolattartás elősegítése.
- (64) Az Alapkezelő rögzíti, hogy amennyiben a Kbtv. 200/A. §-a alapján alkalmazandó, Hpt. 164/B. §-a szerinti adatok kerülnek a birtokába, akkor azokat Alapkezelő tevékenységi köre ellátásával összefüggésben a szolgáltatásai nyújtásához szükséges mértékben megismerheti, és az ügyfélkapcsolat létrehozásának és fennállásának időtartamában kezelheti. A jelen pont szerinti adatkezeléssel, adattovábbítással szemben az Ügyfél korlátozás vagy tiltás iránti igényt terjeszthet be.
- (65) Az Alapkezelő rögzíti, hogy az Ügyfél jogosult a Hpt. 164/B. § (2) bekezdése szerinti adattovábbítást korlátozni vagy megtiltani a Hpt. szerinti hitelintézet és a Hpt. szerinti ellenőrző befolyása alatt működő ABAK és ÁÉKBV-alapkezelő között.
- (66) Az Alapkezelő jelen Üzletszabályzat közzétételével tájékoztatja az Ügyfelet a fenti (64) és (65) pontok szerinti adatkezelésről és adattovábbításról, továbbá kifejezetten felhívja a figyelmét, hogy a személyes adatai kezelésének lehetőségét bármikor korlátozhatja vagy megtilthatja.
- (67) Az Alapkezelő a rendelkezésre bocsátott adatokat jogszabály, a jelen Üzletszabályzat vagy a Szerződés eltérő rendelkezése hiányában az Ügyfél és az Alapkezelő közötti jogviszony megszűnését követő 8 (nyolc) évig őrzi meg.
- (68) Mindazon információk, amelyek az Ügyfélre, az Alapkezelőre, az Ügyfél és az Alapkezelő Szerződéses kapcsolatára, a megkötött Szerződés tartalmára, illetve a Felek által egymásnak átadott adatokra, megoldásokra, képletekre, döntésekre, különös tekintettel az Alapkezelő által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókra vonatkozik, a Felek kötelesek bizalmasan, az üzleti titokra irányadó szabályok szerint kezelni.
- (69) Az Alapkezelő és az Alapkezelőben tulajdoni részesedéssel rendelkező, tulajdoni részesedéssel rendelkezni kívánó, vezető állású vagy alkalmazottként foglalkoztatott személy, vagy bármely

más személy, akinek valamilyen módon tudomására jutott, az üzleti titkot időbeli korlátozás nélkül köteles megőrizni.

3. A Felek közötti jogviszony általános szabályai

3.1. Kapcsolattartás a Felek között

3.1.1. Általános együttműködési kötelezettség

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

3.1.2. Kapcsolattartás módja

- (71) Az Alapkezelő elsősorban elektronikus hírközlés révén nyújt tájékoztatás az Ügyfél részére, ha bizonyítható, hogy az Ügyfél rendszeres internet-hozzáféréssel rendelkezik. Az Ügyfél által az üzletvitel céljából megadott e-mail cím az Ügyfél kifejezett hozzájárulásának minősül

3.1.3. Kapcsolattartás az Ügyféllel

- (72) Az Alapkezelő, amennyiben a Szerződés másként nem rendelkezik, az alábbi módokon tarthat kapcsolatot az Ügyféllel:

- írásban
 - levélben személyesen átadva vagy postai úton ajánlott levélben,
 - e-mailben az Ügyfél Alapkezelőnél regisztrált e-mail címére,
- az Alapkezelő honlapján,
- telefonon (szóban),
- hirdetmény útján,
- személyesen - az Alapkezelő honlapján és jelen Üzletszabályzat 6. számú mellékleteként közzétett Üzleti órákban.
- GRANDIO alkalmazásban

3.1.4. Kapcsolattartás az Alapkezelővel

- (73) Az Ügyfél kizárólag az alábbi módokon tarthat kapcsolatot az Alapkezelővel:

- írásban
 - levélben személyesen átadva vagy postai úton ajánlott levélben,
 - e-mailben az Ügyfél Alapkezelőnél regisztrált e-mail címéről,
- személyesen - az Alapkezelő honlapján és jelen Üzletszabályzat 6. számú mellékleteként közzétett Üzleti órákban.

Ügyfél megbízása	Személyesen	Ajánlott levélben	E-mailben	Rögzített telefonvonalon
1. Szerződéskötés	x			
2. Szerződésmódosítás:				
MiFID - Alkalmassági teszt újra kitöltés	x	x	x	
Portfólió átsúlyozása	x	x	x	
Kiegészítő szerződés (új portfólió indítás)	x	x	x	
Személyes adatok és/vagy kapcsolattartási adatok és/vagy nyilatkozatok (TTNY/PEP) módosítása	x	x	x	
3. Részleges tőke kivonás	x	x	x	x
4. Szerződés megszüntetése, teljes tőke kivonás	x	x		x

3.1.5. A kapcsolattartás közös szabályai

- (74) A Felek egymással joghatás kiváltására irányuló akaratnyilatkozatot, azaz jognyilatkozatot, valamint joghatás kiváltására nem alkalmas egyéb tájékoztatást, értesítést (együttesen: küldemény) közölhetnek.
- (75) A Felek az alábbi jognyilatkozatokat a jelzett kapcsolattartási formában tehetik:
- Szerződést kötni – kizárólag személyesen
 - Szerződést módosítani – személyesen, ajánlott levélben,
 - Szerződést megszüntetni – személyesen, ajánlott levélben, rögzített telefonvonalon.
- (76) A tekintetben, hogy valamely jognyilatkozatot a Féllal közöltek, azt a Felet terheli a bizonyítási teher, amely Fél e közlésre hivatkozik, arra jogot vagy igényt alapít.
- (77) Az Ügyfél köteles az Alapkezelőt haladéktalanul értesíteni, ha valamely általa az Alapkezelőtől várt küldemény nem érkezett meg időben. Amennyiben bármely postai vagy elektronikus úton továbbított küldemény annak kézbesítése napjától számított 10 (tíz), külföldi postai cím esetén 20 (húsz) napos határidőn belül - nem érkezik kifogás, az Alapkezelő jogosult úgy tekinteni, hogy a küldeményben foglaltakat az Ügyfél elfogadta.

3.1.6. A kapcsolattartás speciális szabályai

3.1.6.1. Levél

- (78) Az Alapkezelő az Ügyfélnek szóló küldeményt főszabály szerint nem köteles ajánlott levélként postára adni.
- (79) Az Alapkezelő ajánlottan köteles megküldeni az Ügyfélnek a Szerződés felmondására vonatkozó iratot.
- (80) Postai úton történő kapcsolattartás esetén a küldemény a címzett részére kézbesítettnek tekintendő:
- belföldi cím esetén a postai szolgáltató szabályzatának megfelelő, postára adás napját követő ötödik napon,
 - külföldi cím esetén a postai szolgáltató szabályzatának megfelelő, az Alapkezelő postakönyvében igazolt postára adás napját követő tizenötödik napon,
 - tértivevényes ajánlott küldemények esetén a küldemény átvétele napjának a tértivevényen feltüntetett kézbesítési időpontban.
- (81) Amennyiben az Ügyfél számára ajánlott vagy tértivevényesen küldött küldemény az Ügyfél által megadott címről - bármilyen okból - annak Ügyfél általi átvétele nélkül az Alapkezelő számára visszaküldésre kerül, úgy - hacsak az Ügyfél a küldemény kiküldését követően, de még annak Alapkezelő számára történő visszaküldése előtt új értesítési vagy levelezési címet nem adott meg - a levélben foglalt jognyilatkozat az érintett Ügyféllel közöltnek tekintendő:
- belföldi cím esetén a postai szolgáltató szabályzatának megfelelő postára adás napját követő ötödik napon,
 - külföldi cím esetén a postai szolgáltató szabályzatának megfelelő postára adás napját követő tizenötödik napon.
- (82) Az Alapkezelő az Ügyfélnek szóló írásos Szerződéses ajánlatokat, egyéb írásos nyilatkozatokat, értesítéseket és okmányokat postai úton történő kapcsolattartás esetén arra a címre küldi, amelyet az Ügyfél erre a célra megadott a részére. Ilyen cím hiányában az Alapkezelő az Ügyfél általa ismert lakcímére, illetve székhelye címére küldi a küldeményeket. Olyan esetben, ha az Ügyfél lakcíme, illetve székhelye mellett értesítési címet is megadott, de ez utóbbi címről az Alapkezelő a küldeményét bármilyen okból kézbesítetlenül visszakapta, az Alapkezelő a küldeményt megkísérli az Ügyfél lakcímére, illetve székhelyére elküldeni, kivéve, ha az Ügyfél kizárólag az általa megadott értesítési címre kérte az Alapkezelőtől az értesítéseket, vagy egyébként írásban kifejezetten kizárta, hogy az igazolt lakcímére, illetve székhelyére küldjön küldeményeket az Alapkezelő.

- (83) Az Alapkezelő által az Ügyfél számára postai úton küldött küldemények költségeit az Alapkezelő jogosult az Ügyfélre terhelni.
- (84) Az Alapkezelő részére szóló írásos küldeményeket az Alapkezelő székhelyére kell küldeni. Az írásos küldemények érkezéséről az Alapkezelő nyilvántartást vezet. Az írásbeli küldemények Alapkezelőhöz érkezése, Alapkezelő általi átvétele és azok tartalma tekintetében az Alapkezelő nyilvántartása az irányadó. Az Alapkezelő az Ügyfél kérésére igazolást ad a küldemény átvételéről és annak tartalmáról.

3.1.6.2. E-mail

- (85) E-mail küldése esetén a küldemény akkor tekintendő kézbesítettnek, ha az Alapkezelő rendszere nem jelzi adatátviteli hiba megtörténtét és a küldés megtörténtét visszaigazolja. A jelen pontban foglaltak irányadók abban az esetben is, ha az e-mail az Alapkezelőnek fel nem róható okból nem vagy később kerül a címzettnek továbbításra.
- (86) Az Ügyfelet teljes felelősség terheli a tekintetben, hogy bármely e-mailben kapott küldemény valós feladójáról maradéktalanul meggyőződjön, szükség esetén az Alapkezelőtől a küldemény küldésének megerősítését kérje. Az Alapkezelő semmilyen felelősséget nem vállal az e-mailben történt jogosulatlan harmadik személyek általi küldeményekből eredő károkért, akár az Ügyfél, akár az Alapkezelő az e-mail címzettje.

3.1.6.3. Telefon vagy más, nem írásos forma

- (87) A telefonon vagy más, nem írásos formában kapott közlés visszaigazolása esetén a másik Fél köteles késedelem nélkül jelezni a közlés és az írásbeli visszaigazolás közötti eltérést.
- (88) Az Ügyfél nem érvényesíthet követelést az Alapkezelővel szemben, ha a követelés alapja a telefonkapcsolat során előforduló az Alapkezelő tevékenységi körén kívül eső - félreértés, hiba vagy illetéktelen hozzáférés.

3.1.6.4. Hirdetmény

- (89) Az Alapkezelő a jogszabályban meghatározott esetekben köteles, egyéb esetekben nagyszámú Ügyfelet érintő kérdésekben jogosult az Ügyfelekkel hirdetmény útján kapcsolatot tartani. A hirdetmény útján történő kapcsolattartás megvalósulhat az Alapkezelő honlapján történő közzététellel. A jogszabályi rendelkezés alapján közzétett hirdetményhez fűződő jogkövetkezményekre vonatkozóan a mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezések az irányadók.

3.1.6.5. GRANDIO alkalmazás

- (90) A GRANDIO egy információs platform, amely kizárólag az Alapkezelő kezelésében álló portfólióval kapcsolatos adatok megtekintésére szolgál az Ügyfelek számára. Az alkalmazás

nem biztosít lehetőséget befektetések végrehajtására, pénzügyi tranzakciók lebonyolítására vagy bármilyen befektetési döntés meghozatalára.

- (91) Az Alapkezelő a GRANDIO felületén keresztül eleget tehet – természetes személy ügyfelek vonatkozásában – Ügyfél azonosítási- és átvilágítási kötelezettségének. Továbbá az Ügyfeleknek lehetősége nyílik a GRANDIO felületén keresztül teljesíteni díjfizetési kötelezettségüket. A GRANDIO Felhasználói útmutató dokumentum a jelen Üzletszabályzat 11. sz. mellékletét képezi.

3.1.6.6. Kapcsolattartás nyelve

- (92) Amennyiben az Üzletszabályzat vagy a Szerződés eltérően nem rendelkezik, a kapcsolattartás nyelve a magyar.
- (93) A jelen Üzletszabályzat magyar nyelven készült és a magyar nyelv irányadó a tartalmával és értelmezésével kapcsolatos valamennyi kérdésre. Az Üzletszabályzat bármely fordítása csak tájékoztató jellegű, így az Üzletszabályzat és a fordítás között esetleg fennálló bármely eltérés esetén a magyar nyelvű változat az irányadó. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy egyes esetekben előfordulhat, hogy egy adott tájékoztatás az adott nyelven nem érhető el. Ebben az esetben is a magyar nyelven adott tájékoztatás az irányadó.
- (94) Amennyiben az Ügyfél kérésére a Felek magyartól eltérő kapcsolattartási nyelvben állapodnak meg, akkor Felek eltérő rendelkezése hiányában – az Alapkezelő a küldeményt idegen nyelv feltüntetése mellett magyar nyelven is megküldheti az Ügyfél részére. A küldemény magyar nyelvű és idegen nyelvű verziója közötti bármely értelmezési eltérés esetén a magyar nyelvű verzió az irányadó. Az idegen nyelvű küldeményben használt fogalmak jelentését az Üzletszabályzattal és a magyar jogszabályokkal összhangban kell meghatározni.

3.2. Az Ügyfél előzetes tájékoztatása

3.2.1. Általános rendelkezések

- (95) Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az Ügyfél számára nyújtott előzetes tájékoztatási kötelezettségét a Bszt. X. fejezetében, 43. §-ában, valamint az (EU) 2017/565 rendelet 45-51. cikkeiben meghatározott rendelkezéseknek megfelelő tartalommal, az Alapkezelő weboldalán, az alábbi linken elérhető módon teljesíti: <https://granitalapkezekelo.hu/>
- (96) Az Alapkezelő a Portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása esetén köteles az Ügyfélnek vagy potenciális Ügyfélnek, az általános tájékoztatási kötelezettségén túl a következőkre vonatkozó tájékoztatást nyújtani:
- a) az Ügyfél portfóliójában szereplő Pénzügyi eszközök értékelésének módszere és gyakorisága;

- b) az Ügyfél portfóliójában szereplő Pénzügyi eszközök vagy pénzeszközök egésze feletti teljes körű kezelési jogok átruházásának részletei;
 - c) annak a referenciaértéknek a meghatározása, amelyhez az Ügyfél portfóliójának teljesítményét viszonyítják;
 - d) a Pénzügyi eszközök azon típusai, amelyek az Ügyfélportfólió részét képezhetik és azok az ügylettípusok, amelyeket ilyen eszközökkel kapcsolatban végrehajthatnak, beleértve az esetleges korlátozásokat;
 - e) a kezelési célok, a kezelő számára a teljes körű jogok gyakorlása közben szem előtt tartandó kockázati szint, továbbá a teljes körű jogok esetleges konkrét korlátja.
- (97) Az Alapkezelő a – a jogszabály által megengedett körben - az Ügyfél (Lakossági Ügyfél és Szakmai Ügyfél) minősítésétől függően jogosult különböző tartalmú tájékoztatást adni az Ügyfeleknek. Az Alapkezelő – a jogszabály által megengedett körben – a tájékoztatást jogosult az Ügyfél minősítésétől (Lakossági Ügyfél és Szakmai Ügyfél) függően különböző időpontokban vagy egy időben egyszerre megadni. Az Alapkezelő a tájékoztatást jogosult egységesített formában, valamennyi Ügyfél részére, azonos tartalommal megadni. Az Alapkezelő a Bszt.-ben és a MiFID 2 irányelvben és a 2017/565 Bizottsági Rendeletben foglaltak közül csak azon információkat köteles az Ügyfél rendelkezésére bocsátani, amely a Felek között létrehozni kívánt szerződéssel közvetlen összefüggésben állnak, ami azonban nem zárja ki, hogy az Alapkezelő a létrehozni kívánt szerződéssel közvetlen összefüggésben nem álló információkat is az Ügyfél tudomására hozzon.

3.2.2. A Lakossági Ügyfél és Szakmai Ügyfél tájékoztatása

- (98) A Lakossági Ügyfelet és Szakmai Ügyfelet az Alapkezelő jogosult a Bszt.-ben külön meghatározott adatokról közvetlenül a Szerződés megkötését követően, illetve közvetlenül a szolgáltatás teljesítésének megkezdését követően tájékoztatni, ha az Ügyfél kifejezett kérésére a Felek a Szerződést olyan távközlő eszköz útján kötik, amely nem teszi lehetővé az előzetes tájékoztatást. Felek ilyen távközlési eszköznek minősítik a telefont és az e-mailt. Az Ügyfél ilyen kifejezett kérésének minősül, ha jelen Üzletszabályzat hatálya alatti Megbízást ő kezdeményezi rögzített telefonvonalon vagy e-mailen, amennyiben erre a jelen Üzletszabályzat lehetőséget ad.
- (99) A (98) pontban szabályozott eset kivételével, a Szerződés megkötésével illetve jelen Üzletszabályzat hatálya alatti Megbízás megadásával a Lakossági Ügyfél és a Szakmai Ügyfél elismeri, hogy a számára világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott, pontos és nem félrevezető tájékoztatást olyan időben kapta meg, hogy – a helyzet sürgősségére és a válaszingázkedéshez szükséges időre, valamint a szerződés tárgyát képező ügylet összetettségére tekintettel – kellő ideje állt rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez, és a megalapozott döntéshez.
- (100) A (98) pontban szabályozott esetben, amennyiben a Szerződés megkötését, a jelen Üzletszabályzat hatálya alatti Megbízás megadását, a szolgáltatás teljesítésének megkezdését követően addig az időpontig, amíg az adott Megbízás az Üzletszabályzat rendelkezései szerint

visszavonható vagy módosítható, a Lakossági Ügyfél ennek ellenkezőjét az Alapkezelő részére nem jelzi, akkor az Alapkezelő ezt jogosult úgy tekinteni, hogy az Ügyfél számára világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást olyan időben adta meg, hogy – a helyzet sürgősségére és a válaszingázkedéshez szükséges időre, valamint a Szerződés tárgyát képező ügylet összetettségére tekintettel – kellő ideje állt rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez és a megalapozott döntéshez.

3.3. Szerződészkötés feltételei

3.3.1. Szerződészkötés általános feltételei

- (101) Az Alapkezelőt jogszabály alapján Szerződészkötési kötelezettség nem terheli. Ebből következően az Alapkezelő a Szerződészkötési szabadsága alapján szabadon dönt az Ügyfél Szerződészkötési ajánlatának elfogadásáról vagy visszautasításáról. Az Alapkezelő nem felel a Szerződészkötési visszautasításból eredő következményekért, károkért. Az Alapkezelő köteles megtagadni a Szerződészkötést a Bszt. 54. §-ában, a Pmt. 13. § (8) bekezdésében és a 4.2 pontban felsorolt esetekben.
- (102) Az Alapkezelő a Szerződés megkötése előtt meggyőződik az Ügyfél és az Ügyfél képviselőjében eljáró személy személyazonosságáról, valamint az utóbbi képviselői jogosultságáról. Ha az Ügyfél jogi személy vagy más szervezet, az Ügyfél képviselőjében eljáró személy személyazonosságának megállapításán túlmenően az Alapkezelő a jogi személy, illetőleg más szervezet azonosítását is elvégzi.
- (103) A Szerződés megkötésének előfeltétele, hogy
- az Ügyfél-átvilágítást és Ügyfél-azonosítást, valamint az Ügyfél minősítést az Alapkezelő az előírásoknak megfelelően elvégezze,
 - az Alapkezelő az Alkalmassági teszt kiértékelésével megállapítsa az Ügyfél alkalmasságát és kockázati besorolását az érintett szolgáltatás igénybevételére, valamint
 - az Ügyfél Ügyfél-, valamint értékpapírszámla Szerződéssel rendelkezzen és ahhoz az Alapkezelő Szerződésben meghatározott ügyintézői számára teljes körű hozzáférést engedjen.

3.4. Ügyfél-átvilágítás és Ügyfél-azonosítás

- (104) Az Ügyfél-átvilágítás és Ügyfél-azonosítás részletes leírása a 2.2 pontban található.
- (105) Az Alapkezelő a Pmt. rendelkezéseinek megfelelően az üzleti kapcsolat létesítésekor köteles az Ügyfelet, továbbá a képviselőt azonosítani és személyazonosságának igazoló ellenőrzését elvégezni.
- (106) Az Alapkezelő az Ügyfél azonosítását akkor is köteles elvégezni, ha a korábban rögzített Ügyfélaazonosító adatok valóságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel.

- (107) A Pmt. 15. §-ban meghatározott esetekben az Alapkezelő kizárólag az ott meghatározott ún. egyszerűsített Ügyfél-átvilágítási intézkedéseket köteles elvégezni.

3.5. Ügyfél minősítése

3.5.1. Általános rendelkezések

- (108) Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében, a Szerződés megkötését megelőzően minősíti az Ügyfelet, és a Szerződés hatályba lépését követően az Ügyfelet e minősítésnek megfelelően kezeli kivéve, ha az Üzletszabályzat, vagy az Szerződés eltérően rendelkezik.
- (109) Az Alapkezelő a Szerződés megkötését megelőzően minden Ügyfelét minősíti a Bszt. vonatkozó rendelkezései alapján és azokat az alábbi kategóriák szerint sorolja be
- a) lakossági ügyfél,
 - b) szakmai ügyfél,

Az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a minősítés jelentősége a jogszabályok befektetővédelmi előírásainak eltérő mértékű alkalmazásában áll. Ez alapján a Lakossági Ügyfél az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében szélesebb körű tájékoztatás kérési és egyéb befektetővédelmi jogok illetik, mint a Szakmai Ügyfeleket, míg az Alapkezelő a Lakossági Ügyfél esetén részletesebb tájékoztatói, tájékoztatási, végrehajtási és egyéb kötelezettségek terhelik.

- (110) Amennyiben az Alapkezelő az Ügyfelet azért nem képes a jogszabályoknak megfelelően minősíteni, mert az Ügyfél az Alapkezelő részére hamis vagy nem aktuális adatokat szolgáltatott, akkor az ebből adódó minden kár és költség kizárólag az Ügyfelet terheli kivéve, ha jogszabály rendelkezése alapján az Alapkezelőnek a nem megfelelő adatszolgáltatást fel kellett volna ismernie.
- (111) Az Ügyfél a helyzetében bekövetkezett – a minősítését is befolyásoló – változásról, a bekövetkezéstől haladéktalanul, de legkésőbb 5 (öt) napon belül köteles az Alapkezelőt írásban tájékoztatni. Az Alapkezelő az új körülmények ismeretében jogosult az Ügyfél minősítését megváltoztatni.
- (112) Az Ügyfél az Alapkezelő kérésére a minősítés elvégzése érdekében köteles mindazon okiratokat és adatokat az Alapkezelő rendelkezésére bocsátani, amely ahhoz szükséges, hogy az Alapkezelő a minősítést a jogszabályban meghatározott határidőben el tudja végezni. Ügyfél tudomásul veszi, hogy amíg az Ügyfél minősítéséhez szükséges információk nem állnak az Alapkezelő rendelkezésére, addig az Alapkezelő – választása szerint – jogosult az adott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet teljesítését megtagadni vagy az Ügyfelet lakossági ügyfél minősítésnek megfelelően kezelni. Az adatszolgáltatás késedelméből eredő minden kár és költség kizárólag az Ügyfelet terheli.

(113) Az Ügyfél a hatályos jogszabályok szerinti esetekben, és feltételek fennállása esetén jogosult minősítése megváltoztatását kezdeményezni.

(114) Az Alapkezelő fenntartja a jogot arra, hogy amennyiben tudomására jut, hogy:

- a) a Szakmai ügyféllé átsorolt ügyfél esetében az átsorolás alapjául szolgáló körülmények nem állnak fenn,
- b) azon Szakmai ügyfél esetében, amelynek a törvényben meghatározott mutatószámai nem állnak fenn,
- c) azon Szakmai ügyfél esetében, amelyek az ilyen státuszú besorolásához szükséges, törvényben meghatározott kritériumoknak nem felelnek meg (pl. tevékenységi engedély visszavonása),

rendszerében a Bszt.-ben meghatározott feltételek szerinti ügyfélkategóriába sorolja át az Ügyfelet az Ügyfél előzetes hozzájárulása nélkül. Az átsorolás az Alapkezelő nyilvántartásában meghatározott időpontban lép hatályba. Az Alapkezelő fenntartja a jogot az Ügyfelek fentiekől eltérő besorolására is, de az eltérés csakis olyan irányban történhet, hogy azáltal az Ügyfél védelme magasabb fokú legyen és az Ügyfél a tájékoztatás tágabb körét élvezze. Az Alapkezelő fenntartja a jogot továbbá arra, hogy a besorolás változatlanul hagyásával a Szakmai ügyfelek esetében is a Lakossági ügyfelekre vonatkozó egyes szabályokat alkalmazza.

(115) Az Alapkezelő abban az esetben is az Ügyfél, és nem képviselője tulajdonságai, ügyletei alapján határozza meg az Ügyfél minősítését, amennyiben az Ügyfél személyes eljárását jogszabály, hatósági vagy bírósági határozat korlátozza, vagy kizárja (pl. korlátozottan cselekvőképes Ügyfél).

(116) A (111) pont szerinti tájékoztatás elmaradása valamennyi következményét az Ügyfél viseli.

3.5.2. Szakmai ügyfél

(117) Azon Ügyfelek tartoznak e kategóriába, akik esetében a szakmai és piaci ismeret, jártasság, tapasztalat és ebből következően a kockázatviselő képesség egyes pénzügyi eszközök, ügyletek tekintetében alappal feltételezhető.

(118) Szakmai Ügyfélnek minősül:

- a) a befektetési vállalkozás,
- b) az árutőzsdei szolgáltató,
- c) a hitelintézet,
- d) a pénzügyi vállalkozás,
- e) a biztosító,
- f) a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,

- g) a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
- h) a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
- i) helyi vállalkozás, amely
 - i) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog vagy az arra vonatkozó – a Bszt. 6. §-ban meghatározott – származtatott pénzügyi eszköz vonatkozásában azon személy, amely az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételtől szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,
 - ii) a Bszt. 6. § e)–g), valamint j) és k) pontjában meghatározott származtatott energiaügylet vonatkozásában azon személy, amely a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény, illetve a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény szerint földgáz- vagy villamosáram-kereskedést végez,
- j) a központi értéktár,
- k) a foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézmény,
- l) a tőzsde,
- m) központi szerződő fél,
- n) az a vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el.
- o) a kiemelt vállalkozás, az alábbiak szerint:

E kategóriába tartozik az a vállalkozás, amely legalább két feltételnek megfelel az alábbiak közül a legutolsó auditált egyedi számviteli beszámolójában szereplő, a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyammal számított:

- i) mérlegfőösszege legalább húszmillió euró,
 - ii) nettó árbevétele legalább negyvenmillió euró,
 - iii) saját tőkéje legalább kétmillió euró.
- p) a kiemelt intézmény, az alábbiak szerint:

E kategóriába tartoznak a következők:

- i) valamely EGT-állam kormánya,
- ii) valamely EGT-állam helyi és a regionális önkormányzata,
- iii) az ÁKK Zrt. és valamely más EGT-államnak államadósság kezelését végző szervezete,
- iv) az MNB, valamely más EGT-állam központi bankja és az Európai Központi Bank,

- v) a Világbank,
 - vi) a Nemzetközi Valutaalap,
 - vii) az Európai Beruházási Bank, és
 - viii) minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, amelyet nemzetközi egyezmény vagy államközi szerződés hozott létre.
- q) minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a Bszt-ben meghatározott különleges célú gazdasági egységet.
- r) az Lakossági Ügyfél minősítéssel rendelkező Ügyfél, akinek írásbeli kérelmére az Alapkezelő, a befektetési szolgáltatások bizonyos köre, a pénzügyi eszközök bizonyos köre vagy az ügyletek bizonyos köre vonatkozásában, Szakmai Ügyfélként való kezelést biztosít.

3.5.3. Lakossági ügyfél

- (119) Azon ügyfelek tartoznak ebbe a körbe, akik/amelyek nem minősülnek Szakmai ügyfélnek.
- (120) Az Alapkezelő írásban értesíti az Ügyfelet
- a) a minősítéséről,
 - b) a minősítésben bekövetkezett bármilyen változásról, és
 - c) arról a tényről, hogy kérheti e minősítés megváltoztatását, és átminősítés esetén az Ügyfelet megillető jogok megváltozásában jelentkező következményekről.
- (121) Amennyiben az Ügyfél nem felel meg a 3.5.2 pontban meghatározott kritériumoknak, alapértelmezett minősítésként Lakossági ügyfélnek minősül.
- (122) Az ügyfélnek lehetősége van arra, hogy az alapértelmezett ügyfél-kategóriájának megváltoztatását kérje a 3.5 pont szerinti körben és feltételekkel.

3.5.4. Ügyfél kérésére történő átminősítés feltételei

- (123) Az Alapkezelő lehetőséget biztosít az ügyfél-kategóriák közötti átjárhatóságra az alábbiak szerint.

3.5.4.1. Szakmai Ügyfél Lakossági Ügyfélkénti minősítésére vonatkozó megállapodás megkötése és annak megszüntetése

- (124) Szakmai Ügyfél minősítéssel rendelkező Ügyfél bármikor, feltétel nélkül jogosult a Alapkezelőnél Lakossági Ügyfélként történő minősítés biztosítására vonatkozó írásbeli megállapodás megkötését kezdeményezni.¹

¹ Alapkezelő által rendszeresített, a www.granitalapkezelő.hu weboldalon elérhető kérelem kitöltésével

- (125) Az Alapkezelő jogosult a Szakmai Ügyfélhez intézett értesítéssel kezdeményezni, hogy az Ügyfél és az Alapkezelő között jöjjön létre Lakossági Ügyfélkénti minősítés biztosítására vonatkozó megállapodás.
- (126) Az Alapkezelő a Szakmai Ügyfél számára, annak kifejezett kérésére vagy – ha a Szakmai Ügyfélként való minősítést az Alapkezelő kezdeményezi – kifejezett egyetértése következtében létrejött írásbeli megállapodás alapján a Lakossági Ügyféllel azonos feltételeket biztosít a befektetési szolgáltatási tevékenysége és a kiegészítő szolgáltatása során.
- (127) A megállapodást írásba kell foglalni, amely tartalmazza annak rögzítését, hogy az Ügyfél, Szakmai Ügyfélnek minősül, és a Lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására saját kérésére kerül sor, és azt a tényt, hogy a Lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazása mely pénzügyi eszközökre vagy ügyletre terjed ki, és a Lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására milyen hatállyal kerül sor az Ügyfél vonatkozásában.
- (128) Felek a megállapodást közös megegyezéssel, írásban, részben vagy egészben megszüntethetik, amely tartalmazza annak rögzítését, hogy az Ügyfél vonatkozásában a Lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására már nem kerül sor, és azt a tényt, hogy a Lakossági Ügyfelekre irányadó szabályok alkalmazása mely pénzügyi eszközre vagy ügyletre terjed ki, és a Lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazásának megszüntetésére milyen hatállyal kerül sor az Ügyfél vonatkozásában.

3.5.4.2. Lakossági Ügyfél Szakmai Ügyfélként történő minősítése kezelése, valamint az erre vonatkozó megállapodás és annak megszüntetése.

- (129) Azon Lakossági Ügyfelek esetében, amelyek a Bszt. 49. (1) bekezdésében foglaltaknak megfelelnek, az Alapkezelő az Ügyfél kérésére² (akár egyes ügyletek vonatkozásában, akár általános jelleggel), a Felek között létrejött írásbeli megállapodás alapján a Szakmai Ügyfél tekintetében alkalmazandó szabályok szerint jár el és biztosítja az ennek megfelelő elbánást.
- (130) Az Alapkezelő a Szakmai Ügyfél minősítést külön íven megfogalmazott, kifejezetten ilyen tartalmú nyilatkozata alapján adja meg az Ügyfél számára, így a Szakmai Ügyfél minősítés az Alapkezelő elfogadó nyilatkozatában meghatározott hatállyal illeti meg az Ügyfelet.
- (131) Az Ügyfél kérelmén köteles egyértelműen megjelölni, hogy melyik két feltételnek felel meg Bszt. 49. § (1) a)-c) pontjai közül, és az azokat igazoló adatokat és okiratok – ideértve különösen, de nem kizárólag a tranzakció igazolásokat, számlakivonatokat vagy munkáltatói igazolásokat – az Alapkezelő részére kérés esetén átadni. Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő nem köteles vizsgálni a kérelemben foglaltak valóságát és nem köteles az azokat igazoló iratokat Ügyféltől bekérni, így az Alapkezelő a Szakmai Ügyfélkénti minősítés biztosítására irányuló eljárásban jogosult kizárólag az Ügyfél által a megadott adatokra támaszkodni. Az Alapkezelő – a jogszabályok kógens rendelkezései által lehetővé tett körben – minden felelősséget kizár a

² Alapkezelő által rendszeresített, a www.granitalapkezelelo.hu weboldalon elérhető kérelem kitöltésével

hiányos, valótlan, megtévesztő adatok közlése következtében esetlegesen felmerülő károkért, ilyen esetben az Alapkezelővel szemben az Ügyfél semmiféle követeléssel nem léphet fel.

- (132) Amennyiben a Lakossági Ügyfél nem természetes személy, akkor Szakmai Ügyfélként történő minősítés kizárólag akkor biztosítható számára, ha a Bszt. 49. § (1) a) és b) pontjában foglalt feltételek közül mindkettőnek megfelel, ilyen esetben a c) pontban megjelölt körülmény nem kerül vizsgálatra.
- (133) A kérelem átvétele előtt az Alapkezelő írásban tájékoztatja az Ügyfelet minősítés megváltozása miatt, az Ügyfelet illető jogok megváltozásában jelentkező következményekről. Az Ügyfél a tájékoztatást köteles megismerni és – a kérelem, valamint az erre vonatkozó külön nyilatkozat – aláírásával igazolni, hogy a tájékoztatóban foglaltakat megértette. Az Alapkezelő a kérelmet csak azt követően veszi át az Ügyféltől, hogy az Ügyfél a tájékoztató tudomásulvételére vonatkozó írásbeli nyilatkozatát az Alapkezelőnek átadta.
- (134) Az Alapkezelő a kérelem és a tájékoztatás tudomásulvételére vonatkozó nyilatkozat hiánytalan kézhezvételét követően dönt az Ügyfél minősítésének megváltoztatásáról. Amennyiben az Alapkezelő az Ügyfél részére Szakmai Ügyfél minősítést biztosít, akkor az erre vonatkozó írásbeli nyilatkozatot az Ügyfél rendelkezésére bocsátja. A Szakmai Ügyfélként történő kezelés az Ügyfél által az Alapkezelő nyilatkozatának hatályba lépését követően adott megbízásokra, megkötött szerződésekre terjed ki, így az azt megelőzően adott és a folyamatban lévő megbízások végrehajtását, megkötött egyedi szerződések teljesítését nem érinti.
- (135) Az Alapkezelő a Lakossági Ügyfél kérésére megállapított Szakmai Ügyfél minősítést egyoldalúan visszavonja, ha
- a) az Ügyfél az átminősítésre irányuló kérelmét írásban visszavonja,
 - b) az Ügyfél olyan változásról értesíti az Alapkezelőt, amely következtében már nem állnak fenn a Bszt. 49. § (1) bekezdésében foglalt feltételek.
 - c) hivatalos forrásból olyan változásról szerez tudomást, amely következtében már nem állnak fenn a Szakmai Ügyfél minősítés fenntartásának feltételei.
- (136) Azon Ügyfél esetében, amelynek Szakmai Ügyfél minősítését az Alapkezelő visszavonta, az Alapkezelő a továbbiakban a Lakossági Ügyfélre vonatkozó szabályokat alkalmazza.

3.6. Ügyfél alkalmasságának vizsgálata

- (137) Az alkalmasság értékelésének célja, hogy az Alapkezelő képes legyen az Ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon eljárni.
- (138) Az Alapkezelő a Szerződés megkötését megelőzően felhívja az Ügyfelet az Alkalmassági teszt kitöltésére. Az Alapkezelő a teszt kiértékelése során az Ügyfél jellegének, a nyújtott szolgáltatás

jellegének és terjedelmének, valamint a tervezett termék vagy ügylet típusának – egyben összetettségének és kapcsolódó kockázatainak – megfelelő mértékben meggyőződik arról, hogy

- melyek az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél által ismert szolgáltatások, ügyletek és Pénzügyi eszközök típusa?
- milyen az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél Pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ügyleteinek jellege, nagyságrendje, és gyakorisága, valamint a végrehajtásukra szolgáló időszak hossza?
- mi az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél végzettsége és foglalkozása vagy releváns korábbi foglalkozása?
- mely ügylet felel meg az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél befektetési céljainak - ideértve a kockázattűrését is?
- tudja-e az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél pénzügyileg viselni a befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatot?
- rendelkezik-e az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél az ügylet jellegéhez szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel, hogy megértse az ügylettel vagy a portfóliója kezelésével kapcsolatos kockázatokat?
- rendelkezik-e az Ügyfél fenntarthatósági preferenciákkal?

(139) Az Alkalmassági teszt az Alapkezelővel történő Szerződészkötést megelőzően kerül kitöltésre és kiértékelésre. Az adatlapon szereplő adatok helyességét, valamint a minősítési kategória tudomásul vételét és elfogadását az Ügyfél aláírásával hitelesíti és igazolja.

(140) A nem teljes körű, nem aktuális, vagy a valósággal nem egyező adatszolgáltatásért a felelősség kizárólag az Ügyfelet terheli. Az Ügyfelet teljes felelősség terheli a kockázatviselő képességét és hajlandóságát érintően az Alapkezelőnek tett bármilyen nyilatkozata megtévesztő tartalmáért. Az Alapkezelő joggal hagyatkozik az Ügyfelei vagy potenciális Ügyfelei által nyújtott tájékoztatásra, kivéve, ha tudja vagy tudnia kellene, hogy az nyilvánvalóan elavult, pontatlan vagy hiányos.

(141) Amennyiben a Pénzügyi eszköz vagy ügylet az Alapkezelő megítélése szerint nem alkalmas az Ügyfél számára, vagy az alkalmasság ténye az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott adatokból nem megállapítható, erre az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét és az adott Pénzügyi eszköz vagy ügylet tekintetében a Szerződészkötést, illetve a befektetési szolgáltatás nyújtását megtagadja.

(142) Az Alkalmassági teszt adatlap kitöltése során az Ügyfélnek vagy potenciális Ügyfélnek az alábbiakról kell nyilatkoznia:

- a) Az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél pénzügyi helyzetével kapcsolatos tájékoztatás a következőkre vonatkozó információkat tartalmazza (amennyiben releváns): az Ügyfél

rendszeres jövedelmének forrása és nagysága, vagyona – beleértve a likvid eszközöket, a befektetéseket és az ingatlanokat – és rendszeres pénzügyi kötelezettségvállalásai.

- b) Az Ügyfél vagy potenciális Ügyfél befektetési céljaival kapcsolatos tájékoztatás a következőkre vonatkozó információkat tartalmazza (amennyiben releváns): az Ügyfélnek a befektetés tartási idejére vonatkozó szándéka, kockázatvállalási preferenciái, Kockázati profilja és a befektetés célkitűzései, fenntarthatósági preferenciái.
- (143) Amennyiben az Ügyfél jogi személy, vagy egy természetes személyt egy másik természetes személy képvisel, úgy az alkalmasság értékelése során az alábbiak szerint kell eljárni:
- A nyilatkozatot minden esetben a képviselőként eljáró személytől kell beszerezni.
 - A feltett kérdések közül a vagyoni helyzetre és jövedelemre, befektetési célra, kockázatviselési képességre és hajlandóságra, korábbi ügyletek méretére és gyakoriságára irányuló kérdéseket akként kell megválaszolni, hogy azokat a képviselt jogi személyre, a természetes személyek csoportjának egészére kell értelmezni.
 - A feltett kérdések közül a releváns szakmai tapasztalatra és ismertekre, a szolgáltatás megértésének képességére irányuló kérdéseket akként kell megválaszolni, hogy azokat a képviselő személyre kell értelmezni.
- (144) 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.
- (145) A tájékoztatás, illetve alkalmasság megállapításának elmaradása valamennyi következményeit a mulasztó fél viseli.
- (146) Az Alkalmassági kérdőív az Alapkezelő által alkalmazott általános értékelési rendszer alapján kerül értékelésre, amely rendszer főbb szabályairól az Ügyfél kérésére az Alapkezelő – a kérdőív kitöltését/felvételét követően – kizárólag a kérdőív eredményének értelmezése céljából az Ügyfél részére az Alapkezelő által meghatározott körben és tartalommal összefoglaló tájékoztatást ad. Az Alapkezelő által alkalmazott általános értékelési rendszer szabályai az Alapkezelő üzleti titkát képezik.
- (147) Az Ügyfél az Alapkezelőhöz intézett kérelmében kezdeményezheti, hogy új, illetve módosított nyilatkozata alapján az Alapkezelő végezze el újra az Alkalmassági tesztet.
- (148) Az Alapkezelő jogosult egyoldalúan átértékelni az Alkalmassági teszt eredményét, amennyiben hivatalos forrásból arról értesül, hogy bármely, az Ügyfél nyilatkozatában megadott, információ nem tükrözi a valóságot, nem helytálló vagy a nyilatkozat nem teljes körű. Hivatalos forrásnak tekinthető különösen a jelen pont alkalmazásában az, ha az Alapkezelő jogerős és végrehajtható bírósági vagy hatósági határozat kézhezvételével értesül a változásról. Az Ügyfelet az Alapkezelő az átértékelésről értesíti. Az Ügyfél az átértékelés ellen tiltakozhat, amely esetben állításait az

Alapkezelő által megjelölt iratokkal bizonyítani köteles. Amennyiben azt az Alapkezelő a jogviszony fennállása alatt - különösen a körülmények változására tekintettel szükségesnek tartja, az Alkalmassági tesztet bármikor ismételten felveheti, a teszt kitöltésére és ismételt kitöltésére az Ügyfél az Alapkezelő felhívása alapján köteles.

- (149) Az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet, hogy az Alkalmassági teszt felvételét 3 évente az Ügyfél által korábban szolgáltatott információk frissítése érdekében megismétli.
- (150) Amennyiben az Alapkezelő meglévő Ügyfele az Alkalmassági teszt ismételt kitöltése alkalmával akként nyilatkozik, hogy befektetéseit illetően fenntarthatósági preferenciákkal rendelkezik, úgy az Alapkezelő nem ajánlhat az Ügyfélnek ügyletet és nem hozhat erre vonatkozó döntést. Az Ügyfél ez esetben dönthet arról, hogy a fenntarthatósági preferenciáit kiigazítja vagy a Portfóliókezelési Szerződését megszüntetheti. Mindaddig, amíg az Ügyfél az említett döntését nem hozza az Alapkezelő tudomására, az Ügyfél javára kezelt portfólióban található Pénzügyi eszközök a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó Ügyfél nyilatkozat megtételekor összetételben és arányok szerint változatlanul az Ügyfél portfóliójában maradnak.
- (151) Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Ügyféllel fennálló üzleti kapcsolatban az Alapkezelő mindig a legutolsó nyilatkozat alapján készített Alkalmassági teszt eredményét köteles figyelembe venni. Az új, illetve a módosított nyilatkozat alapján elvégzett Alkalmassági teszt eredménye a nyilatkozat megtételekor már folyamatban lévő Szerződések teljesítését az Üzletszabályzat vagy a Szerződés ellentétes rendelkezése hiányában nem érinti.
- (152) Amennyiben az Ügyfél az Alkalmassági teszt 3 (három) évenkénti ismételt kitöltési kötelezettségének a naptári év végéig nem tesz eleget, az Ügyfél az Alkalmassági teszt ismételt kitöltéséig a vonatkozó szabályozás miatt, az alkalmasság értékelés hiányossága miatt nem köthet és nem módosíthat Szerződést az Alapkezelővel, továbbá az Ügyfél javára kezelt portfólió az Alapkezelő által megismert utolsó hatályos alkalmasságiértékelésének megfelelő összetételben marad. Ebben az esetben az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét, hogy az aktualizált Alkalmassági teszt és alkalmasságiértékelés eredményének hiányában előfordulhat, hogy az Ügyfél portfóliója nem felel meg az Ügyfél veszteségviselési képességeinek, valamint befektetési elvárásainak.
- (153) Amennyiben az ismételten felvett Alkalmassági teszt eredményeként megváltozik az Ügyfél kockázati besorolása, úgy az Alapkezelő a Szerződés és az abban foglalt Befektetési Politika / Portfóliókezelési Irányelvek módosításának szükségességére hívja fel az Ügyfél figyelmét. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben az Ügyfél az Alapkezelő figyelmeztetésére nem jelentkezik az Alapkezelőnél a Szerződés módosítása érdekében, úgy az Alapkezelő nem lesz abban a helyzetben, hogy az Ügyfél tényleges kockázati besorolásának megfelelően alakítsa át a portfóliót. Az ismételten felvett Alkalmassági teszt eredményének meg nem felelő portfóliói tekintetében az Ügyfél kizárólag tőkekivonásra irányuló megbízást adhat. Az Alapkezelő ebben az esetben az Ügyfél által esetlegesen elszenvedett veszteségért, károkért nem felel, az Ügyfél tudomásul veszi, hogy azt az Alapkezelőre át nem háríthatja.

- (154) Amennyiben az Ügyfél az Alkalmassági teszt 3 (három) évenkénti ismételt kitöltési kötelezettségének a naptári év végéig nem tesz eleget, az Alapkezelő az Ügyfél megbízásainak teljesítését a tőkekivonásra vonatkozó megbízás kivételével az Alkalmassági teszt ismételt kitöltéséig köteles megtagadni.
- (155) Az Alapkezelő a Szakmai Ügyfelek vonatkozásában – az ilyen minősítéssel rendelkező Ügyfelek eltérő nyilatkozata hiányában – megalapozottan feltételezi, hogy a Szakmai Ügyfelek rendelkeznek a szükséges tapasztalattal és pénzügyi ismeretekkel a szolgáltatás igénybevételére, ezért ezzel kapcsolatban nem gyűjt információt, az erre vonatkozó információk Szakmai Ügyfelek által történő átadását, teljesítettnek tekinti.

4. Általános Szerződési Feltételek

4.1. Szerződéskötés

- (156) Az Alapkezelő az Ügyfeleivel kizárólag írásban köt Szerződést.
- (157) A Felek között létrejött Szerződésekről az Alapkezelő nyilvántartást vezet.
- (158) A rögzített adatok – írásban megkötött Szerződés esetén – vitás kérdésekben bizonyítékként szolgálnak. Az Alapkezelő a tárolt adatot tartalmazó adathordozót az értékpapírtitok szabályai szerint kezeli.
- (159) Az Alapkezelő valamennyi szerződéskötési esetre fenntartja magának a jogot, hogy saját hatáskörben eldöntse, hogy az Üzletszabályzatban meghatározott szolgáltatásokat az Üzletszabályzat szerinti feltételekkel, mely Ügyfél számára nyújtja.
- (160) Az Alapkezelő által használt Szerződésmintákat az Üzletszabályzat 4 és 5 melléklete tartalmazza.

4.2. Szerződéskötés megtagadása

- (161) Amennyiben a Szerződésen szereplő aláírás nem ismerhető fel, vagy az aláírás hitelessége bármely okból kétségbe vonható, az Alapkezelő a Szerződés aláírását vagy teljesítését visszautasítja és erről a tényről az Ügyfelet tájékoztatja. Az Alapkezelő nem felel az olyan Szerződés teljesítéséért, amely esetén az aláírás hamis vagy hamisított volta nem volt nyilvánvalóan felismerhető.
- (162) Az Alapkezelő a Szerződés megkötését megtagadja, ha
- a) azzal bennfentes kereskedelem vagy piacbefolyásolás megvalósítását segítené elő,
 - b) a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint, ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,

- c) Alkalmassági teszt adatlap kiértékeléséhez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
- d) Alkalmassági teszt adatlap eredménye nem teszi lehetővé az adott Pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

A jelen pont a) alpontban foglalt megtagadási kötelezettség akkor áll fenn, ha az Alapkezelőnek tudomása van arról – vagy a körülményeket összességében értékelve alappal feltételezhető –, hogy a befektetési szolgáltatás nyújtása bennfentes kereskedést vagy piacbefolyásolást eredményez.

- (163) Az Alapkezelő jogosult a Szerződés alapján vállalt szolgáltatás nyújtását mindaddig felfüggeszteni, amennyiben olyan kérdés vagy helyzet merül fel, amelynek eldöntésére vonatkozóan sem a Szerződés, sem az Üzletszabályzat nem tartalmaz szabályozást, és ezzel az Ügyfelet kártól óvja meg. A végrehajtás felfüggesztésének tényéről az Ügyfelet az Alapkezelő haladéktalanul e-mailben vagy rögzített telefonvonalon értesíti.

4.3. Szerződéskötést megelőző tájékoztatási kötelezettség

- (164) Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatások vagy kiegészítő szolgáltatások nyújtásáról szóló megállapodások megkötése előtt, vagy az említett szolgáltatások nyújtása előtt – a korábbi időpontot kell figyelembe venni – kellő időben tájékoztatja az Ügyfelet vagy a potenciális Ügyfelet a következőkről:

- az Ügyfél besorolásáról és minősítéséről;
- az említett megállapodás feltételeiről,
- az Alapkezelő neve és címe, valamint ahhoz szükséges elérhetőségi adatai, hogy az Ügyfél hatékonyan kapcsolatot tudjon tartani az Alapkezelővel;
- a nyelvek, amelyeken az Ügyfél kommunikálhat az Alapkezelővel, és amelyen dokumentumokat és egyéb tájékoztatást kaphat a vállalkozástól;
- az Alapkezelő és az Ügyfél közötti kapcsolattartásnak – és adott esetben a megbízások küldésének és fogadásának – módjai;
- nyilatkozat arról, hogy az Alapkezelő engedéllyel rendelkezik, és az engedélyező illetékes hatóság neve és címe;
- ha a befektetési vállalkozás függő ügynök útján tevékenykedik, erre vonatkozó nyilatkozat, azon tagállam megadásával, amelyben a függő ügynököt bejegyezték;
- az Alapkezelő által az Ügyfélnek nyújtandó szolgáltatás teljesítéséről szóló jelentések jellege, gyakorisága és időzítése;
- ha az Alapkezelő az Ügyfél Pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei felett rendelkezik, az Alapkezelő által az Ügyfélvagyon védelmére tett lépések összefoglaló leírása, beleértve

bármely érintett befektetőkártalanítási rendszert, amely az egy adott tagállamban folytatott tevékenysége okán a vállalkozásra vonatkozik;

- az Alapkezelő összeférhetetlenségi politikájának összefoglaló formában történő leírása;
- az Ügyfél kérésére az említett összeférhetlenségi politika további részletei Tartós adathordozón;
- az Alapkezelőről és az általa nyújtott szolgáltatásokról;
- a Pénzügyi eszközök és a javasolt befektetési stratégiák;
- a Számlavezetési szolgáltatás harmadik fél pénzügyi intézmény vagy befektetési vállalkozás általi teljesítésének tényéről,
- a Bszt. 62. § (2a) bekezdés d) pont szerinti végrehajtási helyszínekről,
- a Szerződéskötéshez – keretszerződés esetében az egyes ügyletek megkötéséhez – kapcsolódó költségről, díjról, amely az Ügyfelet terheli.
- az Alapkezelő az Ügyfelek pénzeszközeit és Pénzügyi eszközeit nem tárolja.

(165) Az Alapkezelő a tájékoztatást írásban, Tartós adathordozón vagy az általa meghatározott honlapon adja meg.

(166) Az Alapkezelő a tájékoztatás során megadott adatokban, a Szerződés tárgyát képező szolgáltatás tekintetében bekövetkezett változásról az eredeti tájékoztatással azonos módon értesíti az Ügyfelet.

4.4. Elszámolás

(167) Az Alapkezelőt a Szerződésben meghatározott szolgáltatás teljesítéséért a jelen Üzletszabályzatban vagy mellékleteiben feltüntetett mérték szerinti díj illeti meg, amennyiben a Szerződés eltérően nem rendelkezik.

(168) Amennyiben az Ügyfél a jelen Üzletszabályzatban vagy mellékleteiben meghatározott szolgáltatás esedékes díját nem vagy részlegesen fizette meg, az Alapkezelő felhívja az Ügyfelet, hogy tartozását rendezze. Amennyiben az Ügyfél tartozását nem rendezi, a fizetési határidő lejártától az Alapkezelő a késedelemmel érintett időszakra, a Ptk.-ban meghatározott mértékű késedelmi kamatot jogosult felszámítani.

4.5. Felelősség

(169) A jogszabályban meghatározott esetek, valamint az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett Szerződésszegések kivételével az Alapkezelő a Szerződés teljesítéséért a felelősségét nem zárhatja ki. Ilyen súlyos Szerződésszegésnek minősülő eset a Portfóliókezelést igénybe vevő Ügyfél esetén, amennyiben az Ügyfél visszavonja az Alapkezelő részére adott meghatalmazást a Számlavezető intézménynél.

- (170) Az Alapkezelő azonban nem felelős semmilyen olyan kárért, amely ellenállhatatlan erő (vis maior), kötelező erejű jogszabályok, hazai vagy külföldi hatóságok határozata eredményeként merül fel. Vis maior minden olyan esemény, amely az Alapkezelő hatalmán kívülálló, előre nem látható, vagy amennyiben előre látható, akkor elkerülhetetlen. A Felek kárenyhítési kötelezettsége vis maior esetén is fennáll.
- (171) Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal vizsgálja az Ügyfél azonosítását szolgáló dokumentumokat. Nem terheli felelősség az Alapkezelőt akkor, ha a dokumentum hamis vagy hamisított volta gondos vizsgálat mellett sem volt felismerhető.
- (172) Amennyiben a Felügyelet az Alapkezelő tevékenységére vonatkozó engedélyt visszavonja vagy felfüggeszti, úgy az Alapkezelő csak a felfüggesztésig már megkötött Szerződések teljesítéséért tartozik az Ügyféllel szemben helytállni.

4.6. Szerződés módosítása

- (173) A Szerződés közös megegyezéssel, kizárólag írásban módosítható, kivéve, ha a Felek eltérően nem rendelkeznek.
- (174) Az Alapkezelő az Üzletszabályzatban, valamint a Szerződésben meghatározott körben jogosult a Szerződés egyes rendelkezéseinek egyoldalú módosítására. Az Üzletszabályzat és Szerződés módosítás hatályosulására vonatkozó részleteket jelen Üzletszabályzat (12) pontja az irányadó.
- (175) A Szerződés esetleges módosítása, illetve mellékletének változtatása a Szerződéshez csatolandók és annak szerves részét képezik.

4.7. Szerződés megszűnése

4.7.1. Megszüntetés közös szabályai

- (176) Felek a Szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a közös megszüntetés hatályba lépéstől, a felmondás másik fél általi kézhezvételétől számított 15 (tizenöt) napon belül intézkedni az elszámolásról.

4.7.2. Megszüntetés rendes felmondással

- (177) A határozatlan idejű Szerződések bármely fél részéről 30 (harminc) napos felmondási határidővel mondhatók fel (rendes felmondás).
- (178) A rendes felmondás speciális esetének tekinthető, amikor az Ügyfél a jelen Üzletszabályzat (12) pontja szerinti felmondással él, az ott meghatározott eltérések szerint.

4.7.3. Megszüntetés rendkívüli felmondással

- (179) A Szerződést bármely fél, azonnali hatállyal felmondhatja, ha a másik fél

- a) jogutód nélkül megszűnésére kerül sor,
- b) ellen felszámolási vagy csődeljárás indul,
- c) oly módon vét a Szerződésben meghatározottak ellen, hogy azzal a másik félnek kárt okoz, és az lehetetlenné teszi a Szerződésben foglaltak további teljesítését.

(180) A Szerződést az Alapkezelő azonnali hatállyal felmondhatja, ha

- a) a Szerződéskötést jelen Üzletszabályzat vagy hatályos jogszabály rendelkezése szerint meg kellett volna tagadnia,
- b) az Ügyfél által átadott értékpapírok nyilatkozata ellenére hamisak, megsemmisítettek, vagy nem hiány-, per-, teher- vagy igénymentesek,
- c) a Szerződéskötést követően értesül arról, hogy a számára az Ügyfél által átadott értékpapírok megsemmisítési eljárás alatt állnak, vagy azokat megsemmisítették,
- d) az Ügyfél egyéb nyilvánvalóan és súlyosan az Üzletszabályzatba, a Szerződésekbe vagy jogszabályba ütköző magatartást tanúsít,
- e) természetes személy Ügyfél elhalálása esetén az Ügyfél halálának tényét hozzátartozója vagy meghatalmazottja jogosult az Alapkezelőnek és a Számlavezetőnek írásban vagy rögzített telefonvonalon bejelenteni. A bejelentés hibás vagy késedelmes teljesítéséből eredő kárért való felelősséget az Alapkezelő kizárja. Az Alapkezelő az elhunyt Ügyfél számlájával kapcsolatos rendelkezést a pozitív pénzezenleg, illetve értékpapírok tekintetében csak a jogerős hagyatékátadó végzésben feltüntetett jogosultak részére, az ő rendelkezésük alapján teljesíti. Az öröklés igazolására a jogerős hagyatékátadó végzés eredeti vagy hiteles elektronikus másolatának benyújtása szükséges. Az elhunyt Ügyfél számlájával kapcsolatban elhalálkozás napjáig az Alapkezelő felé fennálló követelések (díjtartozások) teljesítése az örökösök feladata.

(181) A Szerződést az Ügyfél azonnali hatállyal felmondhatja, ha az Alapkezelő (21) pont szerinti engedélyét a Felügyelet visszavonja.

(182) Az alábbi esetek minősülnek az Ügyfél részéről súlyos szerződésszegésnek:

- a) Az Ügyfél nyilvánvalóan és súlyosan jogszabályba, szerződésbe vagy Üzletszabályzatba ütköző magatartása.
- b) Az Ügyfél valótlan, hiányos adatokat szolgáltat, az adatszolgáltatást megtagadja vagy nem tesz eleget nyilatkozattételi kötelezettségének.
- c) Az Ügyfél visszavonja az Alapkezelő részére adott meghatalmazását a Számlavezetőnél.
- d) Jogi személy Ügyfél esetén, emennyiben a cég felszámolási vagy csődeljárás alá kerül, illetve jogutód nélkül megszűnik.

- (183) Bármelyik Fél jogosult a másik Fél súlyos szerződésszegése esetén, mindaddig, amíg a szerződésszegő állapot fennáll, azonnali hatállyal a Szerződést felmondani. Az azonnali hatályú felmondást megelőzően írásban vagy rögzített telefonvonalon fel kell hívni a másik Felet a Szerződésszegő magatartás megszüntetésére, feltéve, hogy a szerződésszegő magatartás orvosolható. Amennyiben a felhívást követő 10 munkanapon belül a súlyos szerződésszegés nem kerül orvoslásra a Szerződés azonnali hatállyal felmondásra kerül. A Felek súlyos szerződésszegésének az olyan magatartást vagy mulasztást kell tekinteni, amely bizonyíthatóan veszélyezteti a Szerződés tárgyának teljesítését. Az azonnali hatályú felmondás hatályosulásának napja (azaz a Szerződés megszűnésének napja) az a nap, amely napon az azonnali hatályú felmondás a másik Fél részére a jelen Üzletszabályzatban meghatározott módon közöltnek, kézbesítettnek minősül.
- (184) Rendkívüli felmondás esetén, ha a felmondás kiterjed a folyamatban lévő egyedi ügyletekre, akkor a felmondás következtében
- a) minden, a folyamatban lévő ügyletből fakadó kötelezettség azonnal esedékessé válik,
 - b) a szembenálló egymű kötelezettségek beszámításra kerülnek, és
 - c) az a fél, amelynek a beszámítás után tartozása áll fenn, köteles azt haladéktalanul, a másik fél bankszámlájára vagy ilyen irányú megállapodás esetében értékpapírszámlájára való átutalással teljesíteni.

4.8. Felügyeleti engedély visszavonása, felfüggesztése, állomány-átruházás

- (185) Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenységét, kiegészítő szolgáltatást vagy azok egy részét a Felügyelet engedélyével felfüggesztheti, vagy megszüntetheti. Az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenységi 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
- tájékoztatja az Ügyfelet a Számlavezetőnél vezetett számlaegyenlegéről,
 - tájékoztatja az Ügyfelet, hogy az Alapkezelő tevékenységének Felügyelet általi korlátozása az Ügyfelek pénzeszközét, valamint Pénzügyi eszközeit nem érinti,
 - az Ügyfél tájékoztatását kéri arra nézve, hogy a Szerződésben foglalt szolgáltatás tekintetében mely más befektetési szolgáltató szolgáltatásait kívánja a jövőben igénybe venni,
 - 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.

- (186) Az Alapkezelő Szerződéses kötelezettségei állományát a Felügyelet előzetes engedélye alapján más befektetési vállalkozásra átruházhatja. Az állomány átruházás során az átruházó vállalkozás köteles az átruházásról rendelkező Szerződés hatályosulása előtt Ügyfeleit az átruházás szándékáról, valamint az alábbi (186)-(187) pontban foglaltakról értesíteni, és az értesítésben az Ügyfelek figyelmét felhívni, hogy az átvevő Üzletszabályzati rendelkezései hol, mikortól és milyen formában tekinthetők meg. Az állomány-átruházás tekintetében a Bszt. 140. § és 141. § az irányadó.
- (187) Ha az Ügyfél az átvevő befektetési vállalkozás személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, az Alapkezelőnek elküldendő írásbeli nyilatkozatban köteles más befektetési vállalkozást megjelölni és feltüntetni az ott vezetett értékpapírszámla, értékpapír-letéti számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát.
- (188) Az Ügyfél részére az Alapkezelő 30 (harminc) napot biztosít a (186) pontban 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.
- (189) Az Alapkezelő Szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra, az Alapkezelőt az Ügyfelekkel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.
- (190) Az állomány-átruházás költségei, díjai az Ügyfélre nem háríthatók át.
- (191) Végelszámolás esetén a végelszámoló, felszámolási eljárás esetén a felszámoló dönthet az állomány-átruházásról.
- (192) Az Alapkezelő Üzletszabályzatban szabályozott befektetési szolgáltatási tevékenységének Szabályozott piac vagy a Felügyelet részéről történő korlátozása, felfüggesztése, illetőleg Elszámolóháznak az Ügyfél ügyletét érintő intézkedése az ügylet teljesítését akadályozó vis majornak minősül, amiért az Alapkezelőt nem terheli felelősség.

5. Ügyfélvagyon védelme

5.1. Befektető-védelmi Alap

- (193) Az Alapkezelő a Befektető-védelmi Alap tagja.
- (194) 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.

- (195) A Befektető-védelmi Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet az Alapkezelővel felszámolási eljárást kezdeményez vagy a bíróság az Alapkezelő a felszámolását rendeli el.
- (196) Kártalanítás megállapítására a befektető (Ügyfél) erre irányuló kérelme alapján kerül sor.
- (197) 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 1 (egy) millió forint összeghatárig 100 (száz) százalék, 1 (egy) millió forint összeghatár felett 1 (egy) millió forint és az 1 (egy) millió forint feletti rész 90 (kilencven) százaléka.
- (198) A Befektető-védelmi Alapra vonatkozó részletes szabályokat az Üzletszabályzat 7. számú melléklete tartalmazza.

5.2. Számlavezetés

- (199) Az Alapkezelő az Ügyfél részére nem nyit és nem vezet Ügyfél-, értékpapír-, vagy értékpapír-letéti számlát. A számlavezetésre a Számlavezető szabályzatai irányadóak.

6. Portfóliókezelés

6.1. Általános rendelkezések

- (200) Az Alapkezelő a Portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása keretében arra vállalkozik, hogy az Ügyfél részére Portfóliókezelést (Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pont) végez – a Számlavezető által megnyitott, nyilvántartott HUF, EUR, USD devizanemű portfóliókezelte Befektetési vagy Tartós Befektetési Számlákon. Ezen tevékenysége keretében az Ügyfél által a Portfóliókezelési Szerződés alapján rendelkezésére bocsátott eszközökből, azok beérkezéséről szóló, a Számlavezető által az Alapkezelőnek küldött értesítésétől számított 5 (öt) munkanapon belül befektetési állományt alakít ki - az ötvenezer Forintot vagy ennek megfelelő EUR, USD devizát meghaladó szabad pénzgegyenleg tekintetében. A portfólió egyes elemeit eladja, illetve megvásárolja, az azokhoz kapcsolódó jövedelmeket beszedi, újra befekteti, az átvett eszköz értékét az adott körülmények adta lehetőségek szerint megőrzi és növeli. Amennyiben az Ügyfél a portfóliókezelésbe adott összeget eltérő devizanemben szeretné befektetni, akkor az Alapkezelővel egyeztetve a Számlavezetőnél konvertálásra kerül az összeg HUF, EUR, vagy USD devizanemre. A Számlavezető az általa meghatározott napi aktuális, egyedi árfolyamon végzi el az átváltást. A megszerzett Pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, a veszteséget és a nyereséget az Ügyfél közvetlenül viseli.

6.2. Az Alapkezelő jogai és feladatai a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során

- (201) Az Alapkezelő a jogszabályok, a megkötött Portfóliókezelési Szerződés (különösen ennek részét képező Befektetési Politika / Portfóliókezelési Irányelvek) és jelen Üzletszabályzat által meghatározott keretek között saját maga jogosult dönteni egyes Pénzügyi eszközök vásárlásáról,

értékesítéséről. Ennek megfelelően az Alapkezelő a Befektetési Politika / Portfóliókezelési Irányelvekben meghatározottak szerint a Szerződés szerinti Ügyfele által a Szerződés alapján rendelkezésre bocsátott eszközöket Pénzügyi eszközökbe fekteti és kezeli. Az Alapkezelő jogosult Befektetési Politika / Portfóliókezelési Irányelvek által meghatározott mértékben, saját kezelésú alapjaira kibocsátott befektetési jegyek portfólióba való elhelyezésére., amelyhez az Ügyfél a Bszt. 72. §-ának megfelelően kifejezetten hozzájárul.

- (202) A Portfóliókezelési szolgáltatásra irányuló Szerződés (különösen a Befektetési Politika / Portfóliókezelési Irányelvek), jelen Üzletszabályzat és a vonatkozó jogszabályok keretei között az Alapkezelő a Portfóliókezelést önállóan, saját döntései alapján, saját nevében látja el, de az Ügyfél javára és terhére jár el. A Szerződés hatálya alatt az Alapkezelő határozza meg különösen, hogy a rendelkezésre bocsátott eszközök, milyen Pénzügyi eszközökbe, milyen időszakra kerüljenek befektetésre, dönt a befektetés részleges vagy teljes megszüntetéséről, önállóan szervezi és bonyolítja a Szerződés szerinti Ügyfél eszközeire vonatkozó befektetési ügyleteket, kiválasztja azokat a személyeket és feltételeket, akikkel, és amelyekkel az eszközre vonatkozóan befektetési ügyletet köt. Az Alapkezelő jogosult mind tőzsdei, mind tőzsdén kívüli ügyleteket kötni, illetve egyéb befektetéseket eszközölni.
- (203) Az Alapkezelő jogosult továbbá a portfólió elemei hozamának, illetve lejáratkor a névértékének, kamatainak beszedésére és a beszedett összeg újból befektetésére.
- (204) Az Alapkezelő jogosult a portfólióra kötendő Szerződéseket, ügyleteket más megbízásokkal összevonni, elkülöníteni. Ennek részletes szabályait a Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politika tartalmazza.
- (205) Az Alapkezelő a Portfóliókezelés során jogosult harmadik személyt, mint közreműködőt igénybe venni. Az igénybe vett közreműködő eljárásáért, mulasztásaiért az Alapkezelő, mint sajátjáért felel, és az ezekkel kapcsolatosan felmerülő minden költség az Alapkezelőt terheli.
- (206) Az Alapkezelő nyilvántartási rendszerében esetlegesen bekövetkező üzemzavar megakadályozhatja vagy korlátozhatja az Alapkezelőnek a Befektetési Számlához való hozzáférését, így a Szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítését, ideértve a Kezelt Vagyonnak a Befektetési Politika / Portfóliókezelési Irányelv szerinti kezelését is. Nem minősül Szerződésszegésnek, ha az Alapkezelő a jelen Szerződésben vállalt kötelezettségét a jelen pontban hivatkozott ok miatt nem képes teljesíteni.

6.3. Az Alapkezelő kötelezettségei a Portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során

- (207) Az Alapkezelő a jelen Szerződés teljesítése során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél érdekeivel összhangban köteles eljárni.
- (208) Az Alapkezelő köteles törekedni arra, hogy a Bszt., a MiFID 2. irányelv és 2017/565 Bizottsági Rendelet, a Befektetési Politika / Portfóliókezelési Irányelvek, illetve az Alapkezelő Végrehajtási

és kiegészítő végrehajtási politikája rendelkezéseinek megfelelően, a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél részére végrehajtott ügyletek az adott időpontban a hasonló ügyleteknél elérhető legjobb feltételekkel kerüljenek lebonyolításra.

- (209) Az Alapkezelő semmilyen formában sem jogosult a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél által rendelkezésre bocsátott eszközeinek kölcsönzésére, azok megterhelésére. Az Alapkezelő szavatol az általa beszerzett értékpapírok per, igény- és tehermentességéért.
- (210) Az Alapkezelő a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél portfólióját saját vagyonától és más, általa kezelt portfólióktól elkülönítve kezeli, tartja nyilván és azt mérlegében nem szerepelteti.
- (211) Az Alapkezelő köteles az általa a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél nevében és javára eszközölt pénzeszközre és Pénzügyi eszközre vonatkozó megbízásokat közvetlenül a Befektetési Számla javára, terhére megadni – az 50.000,- Forintot (ötvenezer Forintot) vagy ennek megfelelő EUR, USD devizát meghaladó szabad pénzegyenleg tekintetében.
- (212) Az Alapkezelő köteles a portfóliót a megkötött Portfóliókezelési Szerződésben meghatározott portfólió eszközérték-számítás szabályainak megfelelően minden munkanapra vonatkozóan értékelni, valamint minden hónap utolsó napján – abban az esetben is, ha az nem munkanap.

6.4. A Portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél jogai

- (213) A Portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél jogosult a Portfóliókezelésre átadott eszközökkel való gazdálkodást ellenőrizni. Ennek érdekében a havi portfóliójelentéseken túl tájékoztatást kérhet a portfóliókezelés, illetve e Szerződésben vállalt egyéb portfóliókezelői kötelezettségek teljesítése, megléte tekintetében az Alapkezelőtől.
- (214) A Portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél jogosult a Kezelt vagyont – a kötelezettségeket bemutató (190) és (191) pontban foglalt korlátozások figyelembevételével – növelni, illetve csökkenteni. Az átadott pénzügyi-, illetve pénzeszközök a Szerződésben meghatározott eszközérték számítási szabályok szerinti értékkel kerülnek be a portfólióba.

6.5. A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél kötelezettségei

- (215) Az Ügyfél köteles a Portfóliókezelési szolgáltatásért a Szerződés szerinti Portfóliókezelési díjat az Alapkezelő részére megfizetni.
- (216) Az Ügyfél köteles haladéktalanul tájékoztatni az Alapkezelőt, ha bármilyen a megkötött Szerződésben vagy az Alkalmassági tesztben feltüntetett adatában, körülményeiben változás következik be. A tájékoztatás elmaradásából eredő valamennyi kárért a felelősség kizárólag a mulasztó Ügyfelet terheli.
- (217) Az Ügyfél az erre irányuló Szerződés hatálya alatt a Portfóliókezelés céljára rendelkezési jogot biztosít az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő Szerződésben meghatározott munkavállalói részére

a Befektetési Számla felett, és ezt a Számlavezető vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott formában és módon bejelenti a Számlavezető felé. Az Ügyfél mindent megtesz annak érdekében, hogy a Számlavezetővel kötött Szerződés előírásai alapján a vagyonkezelés akadálytalansága, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.

- (218) Az Ügyfél felel a Portfóliókezelésre általa átadott eszközök per-, teher- és igénymentességéért.
- (219) A Kezelt vagyon csökkentése esetén (történjen az a Szerződés megszűnésével, vagy csak részleges kivonással), a tőkekivonásokról, azok várható mértékéről és időpontjáról, a befektetések gyors és hatékony felszabadítása érdekében a tényleges kivonást megelőzően legalább 5 (öt) munkanappal köteles a Portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél az Alapkezelőt értesíteni.
- (220) A fenti (219) pont szerinti tőkekivonás az alábbiak szerint történhet:
- a) részleges tőkekivonás egy adott Befektetési Számláról
 - b) teljes tőkekivonás több számla esetén egy adott Befektetési Számláról
 - c) teljes tőkekivonás egy/több számla esetén valamennyi Befektetési Számláról
- (221) Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelőt ilyen esetben csak az eladási/visszaváltási megbízások beadására vonatkozó kötelezettség terheli. Amennyiben az Ügyfél a megkötött Szerződésben hosszú elszámolási idejű értékpapírok portfólióba kerülését választotta, és nem ehhez igazodó időpontban jelzi kivonási szándékát, akkor az elszámolás időtartamából eredő likviditási kockázat felelőssége nem az Alapkezelőt, hanem az Ügyfelet terheli. A Kezelt vagyon Alapkezelő által megállapított értékének változása miatt felmerülő minden díj és költség a Portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő Ügyfelet terheli.
- (222) A (220) b)pont esetében az adott számlát, mint nyilvántartási egységet az Alapkezelő lezárja a nyilvántartási rendszereiben és elszámolja a lezárásig keletkező időarányos díjakat az Ügyféllel.
- (223) Az Ügyfelet terhelő kötelezettségek elmulasztásából eredő károkért, illetve elmaradt hasznokért az Alapkezelő felelősséget nem vállal, azokért felelősség nem terheli.
- (224) Az Alapkezelő a Portfóliókezelés keretében az általa kezelt portfólióba tartozó pénzeszközök és Pénzügyi eszközök esetében saját nevében, valamint az Ügyfél javára és terhére jár el.
- (225) Az Alapkezelő az Ügyfél számára kezelt portfóliókat Ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több portfóliót is kezel – portfóliónként és devizanemenként tartja nyilván és kezeli.
- (226) Az Alapkezelő a Portfóliókezelés során az egyenlő elbánás elve szerint jár el mind az egyes Ügyfelek, mind az egyes portfóliók esetében.
- (227) Az Ügyfél az alábbiak figyelembevételével jogosult a Portfóliókezelésre átadott vagyont növelni vagy csökkenteni:

- (228) Az Alapkezelő az Ügyfelek portfólióit a Kondíciós Listában megjelölt devizanemben kezeli. Amennyiben az Ügyfél több devizanemű vagyont bocsát rendelkezésre, úgy az Alapkezelő minden devizanemet külön portfólióként kezel.

6.6. Portfóliókezelési tevékenységről szóló tájékoztatás

- (229) Az Alapkezelő a Portfóliókezelési tevékenységről az Ügyfelet postai küldeményben, levélben vagy elektronikus formában, e-mailben tájékoztatja az alábbi tartalommal:

- a) havi portfólió jelentés (rendszeres jelentés),
- b) rendkívüli esetben megküldendő kiegészítő jelentés (kiegészítő jelentés) – a Bszt. 68. § és 2017/565 Bizottsági Rendelet 62. cikk alapján.

- (230) Az Alapkezelő (229) a) pont szerinti havi portfólió jelentést a tárgydőszak utolsó napjára vonatkozóan készíti el. A tárgydőszakot követő hónap 10. munkanapjáig küldi meg az Ügyfél részére a pvk@granitalapkezes.hu e-mail címről. A havi portfólió jelentés tört hónapra vonatkozóan nem kerül kiküldésre az Ügyfél részére. A tárgydőszak egy hónap. A rendszeres jelentés az alábbi tartalommal készül:

- az Alapkezelő neve;
- az Ügyfél számlájának neve vagy egyéb, azonosításra alkalmas megjelölése;
- 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 pénzügyileg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt;
- 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;
- a kimutatás alapjául szolgáló időszak teljesítményének összehasonlítása a befektetési teljesítménynek az Alapkezelő és az Ügyfél közötti megállapodásban kitűzött referenciaértékével.

- (231) Az Alapkezelő a (229) a) pontja szerinti rendszeres jelentést a Szakmai Ügyfél részér abban az esetben biztosítja, amennyiben a Szakmai Ügyfél kifejezett a jelen Üzletszabályzatban megjelölt elektronikus formátumban vagy papír alapú dokumentumban arról tájékoztatja az Alapkezelőt, hogy ezen jogával élni kíván a Bszt. 41/A. § rendelkezései szerint.

- (232) A kezelt portfólión elért teljesítmény, illetve hozam számítása, bemutatása és közzététele az alábbi elvek szerint kell, hogy történjen:

- Minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, össze kell gyűjteni és meg kell őrizni.

- A portfólióértékelések forrásait és módszereit az Ügyfél számára hozzáférhetővé kell tenni.
 - A portfóliókat legalább havonta értékelni kell.
 - A portfólió értékelését piaci értéken kell elvégezni.
 - pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.
 - A kereskedés-napi elszámolás elvét kell alkalmazni.
 - A Portfólió hozamának számításakor napi idősúlyozott hozamszámítást kerül alkalmazásra.
 - A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni.
 - Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.
 - Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni.
 - Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
 - A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.
 - A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni.
 - A teljesítményeket nettó módon kerül számításra.
 - Meg kell jelölni minden olyan tény, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.
- (233) Az Ügyfél Portfólió befektetési politikájában megjelölt referenciaindex hozama ugyanarra (ugyanazokra) az időszakra (időszakokra) és ugyanolyan hozamszámítási módszert alkalmazva kerül bemutatásra, amelyekre a Portfólió hozama bemutatásra kerül.
- (234) A Portfóliókezelés teljesítményének bemutatásakor a hozam adatokat lehetőleg 5 (öt) évre visszamenően, illetve a Portfóliókezelés megkezdésétől – a naptári éveknek megfelelő bontásban – kell bemutatni.
- (235) A hagyatéki eljárás tárgyát képező eszközöket az Alapkezelő a Portfóliókezelésbe kerülés napján aktuális piaci árfolyamon/nettó eszközértéken veszi nyilvántartásba.
- (236) Az Alapkezelő a (229) b) pontja szerinti kiegészítő jelentést kizárólag abban az esetben küldi meg az Ügyfél részére, ha két rendszeres jelentés megküldése között az Ügyfél portfóliójának 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.

- (237) Az Alapkezelő Lakossági Ügyfelek részére áttételes pénzügyieszköz-pozíciókat vagy függő kötelezettséggel járó ügyleteket nem végez.

6.7. Portfóliókezelési díj

- (238) Az Alapkezelőt a Szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért Portfóliókezelési díj illeti meg, amely lehet:

- a) előre meghatározott fix díj,
- b) portfólió teljesítményére vetített sikerdíj,
- c) előzőek kombinációja.

- (239) Az előre meghatározott fix díj fizetése – amennyiben ilyen díjat felszámít az Alapkezelő – minden negyedév végét követően esedékes, a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig átutalással vagy az Alapkezelő által alkalmazott harmadik fél külső szolgáltató rendszerében az ott megjelölt módon. Az Alapkezelő a fixdíjat a Befektetési Számlához, mint nyilvántartási egységekhez hozzárendelve számolja el.

- (240) A sikerdíj fizetése évente esedékes, a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig átutalással vagy az Alapkezelő által alkalmazott harmadik fél külső szolgáltató rendszerében az ott megjelölt módon. Az Alapkezelő a sikerdíjat a Befektetési Számlához, mint nyilvántartási egységekhez hozzárendelve számolja el. A Lakossági Ügyfelek esetében 2025. január 1-től az éves elszámolás időszaka minden portfólió esetében január 1. és december 31. közötti időszakra módosul. Amennyiben a sikerdíj számítás alapjául szolgáló Pénzügyi év törtév – akár tárgyévi számlanyitás vagy tárgyévi szerződéskötés, akár tárgyévi számlazárás vagy tárgyévi szerződés felmondás okán –, akkor az adott törtévre vonatkozó portfólió hozama és a törtévre vonatkozó referenciahozam pozitív különbözete a sikerdíj kiszámításának alapja és a számítás Lakossági Ügyfelek esetében a jelen Üzletszabályzat 8. számú mellékletében leírtak alapján történik.

- (241) A díjak mértéke a jelen Üzletszabályzat 8. számú mellékletében kerülnek meghatározásra.

- (242) A Portfóliókezeléssel kapcsolatos díjak minden esetben HUF devizanemben kerülnek elszámolásra. A HUF devizanemtől eltérő devizájú portfólió esetén a Portfóliókezeléssel kapcsolatos díjak a negyedév utolsó munkanapján érvényes MNB árfolyamon kerülnek forintosításra. Az 500,- Ft-ot meg nem haladó díjtételek nem kerülnek elszámolásra.

- (243) Az Alapkezelő minden az Ügyfél részére nyújtott Portfóliókezeléssel összefüggő, számára harmadik fél által felszámított költséget tovább hárít az érintett Ügyfél felé. A jelen pont szerinti díjakat és költségeket a jelen Üzletszabályzatban meghatározott Portfóliókezelési díj nem

tartalmazza. A transzfer díjak, KELER Zrt. és bankköltségek azok felmerülésének időpontjában, míg az egyéb díjak a Portfóliókezelési díjjal együtt kerülnek elszámolásra.

- (244) Az egyes ügyleteket terhelő adó-, illetve illetékfizetési kötelezettség teljesítése a mindenkor hatályos jogszabályoknak megfelelően történik, amelyek tekintetében a Számlavezető intézmény felel.

6.8. Portfóliókezelési Szerződés módosítása, megszűnése és elszámolás

- (245) A portfólió elemeit az Alapkezelő határozza meg – a Szerződésben meghatározott befektetési politikának megfelelően – és jogosult a portfólió egyoldalú módosítására is.

- (246) Az Alapkezelő a befektetési politikában történt változások alapján a portfóliót köteles a politikában foglalt határidőn belül átcsoportosítani.

- (247) Az Alapkezelő az értékpapírok értékesítése esetén nem felel a portfólió azon értékvesztéséért, amely abból az okból következik be, hogy az Ügyfél a Szerződést az eszközök likvidációjának szempontjából kedvezőtlen piaci környezetben mondja fel. Amennyiben bármelyik Fél gyakorolja a Szerződésből, az Üzletszabályzatból vagy jogszabályból eredő felmondási, megszüntetési jogát, úgy az Alapkezelő az értékpapírok értékesítése esetén nem felel a portfólió azon értékvesztéséért, amely abból az okból következik be, hogy a felmondás, megszűnés az eszközök likvidációjának szempontjából kedvezőtlen piaci környezetben lép hatályba.

- (248) Felek a Szerződést írásban, közös megegyezéssel jogosultak bármikor megszüntetni.

- (249) A Felek a Portfóliókezelési Szerződést határozatlan időre kötik. A Szerződést bármelyik Fél jogosult a másik Félhez címzett írásbeli nyilatkozattal, indokolás nélkül felmondani. A felmondási idő 30 (azaz harminc) nap. A felmondási idő kezdő napja az a nap, amely napon a felmondás a másik Fél részére közöltnék, kézbesítettnek minősül.

- (250) Az Ügyfél írásban vagy rögzített telefonvonalon is megbízást adhat a Portfóliókezelő vagyonának Portfóliókezelésből történő kivonására (a teljes portfóliójának, az összes értékpapír értékesítésére, és az ellenértékként befolyó pénz elutalására), amelyet a Felek a Portfóliókezelési Szerződés felmondásának tekintenek. A telefonon adott megbízás részletszabályai a következők:

- a) A megbízást a jelen Üzletszabályzatban megadott telefonszámon, a Szerződésben rögzített kapcsolattartói telefonszámon, vagy az Ügyfél vagyongazdálkodási tanácsadójának telefonszámán adhatja meg az Ügyfél.
- b) Valamennyi telefonvonal rögzített, amelyről a telefonbeszélgetés kezdetén az Ügyfelet tájékoztatják.
- c) A rögzített telefonbeszélgetés megőrzésének időtartama a Szerződés megszűnését követően 8 év.

- d) A rögzített telefonbeszélgetés során az Ügyfél először azonosításra kerül, amelynek során a vagyonkezelési tanácsadó legalább három azonosító adatot kérdez az Ügyfélől. Az Ügyfél akkor minősül azonosítottnak, ha minden kért személyes adatot hibátlanul meg tud adni a vagyonkezelési tanácsadó számára.
 - e) Amikor a tőkekivonás teljesül (az értékpapírok értékesítése megtörtént, ez fizikailag elszámolódott, és a kapott ellenérték elutalásra került), akkor az Alapkezelő rögzített telefonvonalon felhívja az Ügyfelet a Szerződéskötés során megadott telefonszámán, és szóban tájékoztatja a megbízás teljesüléséről. Ezen beszélgetés megőrzésének időtartama szintén 8 év a szerződés megszűnését követően.
- (251) A Portfóliókezelési Szerződés az Ügyfél általi azonnali hatályú felmondásának minősül az, ha az Alapkezelő rendelkezési joga – nem az Alapkezelő eljárására vagy mulasztására tekintettel – megszűnik a Befektetési Számla felett. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a rendelkezési jog megszűnése esetén az Alapkezelő nem tudja ellátni a Szerződés szerinti Portfóliókezelési tevékenységet és nem felel az ebből fakadó esetleges veszteségekért.
- (252) A Portfóliókezelési Szerződés megszűnése esetén az Alapkezelő az őt megillető díjakat azon naptári napig bezárólag jogosult felszámítani az adott naptári napra vonatkozó eszközérték alapján, amely naptári napon az Ügyfél a Portfóliókezelte vagyonának Portfóliókezelésből történő kivonására a megbízást adja, illetve elhunyt Ügyfél esetén az elhalálozás napjáig jogosult az Alapkezelő díjakat felszámolni a jelen Üzletszabályzat (180) pontja szerint.

6.9. A Portfólió értékelése

6.9.1. Az eszközérték meghatározás

- (253) A T nap minden esetben a nettó eszközérték vonatkozási dátumát jelöli.
- (254) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- a) Elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő, Magyar Állam által kibocsátott állampapírok:
 - i) A fix és változó kamatozású kötvények a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett, az ÁKK által nyilvánosságra hozott legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált nettó árfolyam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
 - ii) Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott állampapírra, a T napra vonatkozó árfolyamot a bekerülési nettó árfolyamon, kötvények esetében az időarányos – T napig – felhalmozott kamattal növelve kerülnek értékelésre.
 - iii) Ha az értékpapírok kikerültek az ÁKK árfolyamjegyzéséből (3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejűek), akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által T napon nyilvánosságra hozott 3 hónapos referenciahozamból kerül megállapításra.

- iv) Az elsődleges forgalmazói rendszerben szereplő, az elsődleges forgalmazók kötelező árjegyzésébe nem bevont Magyar Állam által kibocsátott 92 napnál hosszabb hátralévő futamidejű állampapírok az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár középértéke és a T napig felhalmozott időarányos kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben az adott értékpapírra T napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a T napig megszolgált kamattal növelt nettó beszerzési áron kerül értékelésre.
- v) A Kamatozó Kincstárjegyek, a Prémium Magyar Államötvények, a Bónusz Magyar Államkötvények és a Prémium Euró Magyar Államkötvények T napi értéke névérték és a T napig felhalmozott kamat összegeként kerül értékelésre.
- b) Elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő, Magyar Állam vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott forintban denominált állampapírok:
 - i) Az elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő és 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által T napon nyilvánosságra hozott 3 hónapos referenciahozamból kerül megállapításra. 3 hónapnál hosszabb futamidejű diszkontkincstárjegyre amennyiben az elsődleges Forgalmazó árat nem jegyez, akkor ezen értékpapírok T napi árfolyama az ÁKK által nyilvánosságra hozott referenciahozamokból számított árfolyam alapján kerül megállapításra. A számított referencia hozam megegyezik az adott diszkontkincstárjegy lejáratí idejéhez legközelebb eső két referenciahozamnak a lejáratí időre számított számtani átlagával.
- c) Elsődleges forgalmazói rendszerben nem szereplő, Magyar Állam vagy a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, nem forintban denominált állampapírok, illetve külföldi állampapírok:
 - i) Nyilvános értékpapír-forgalomban szereplő állampapírok piaci értékét az adott értékpapírok legfőbb másodlagos piacának tekinthető OTC piacon - a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által - közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.
 - ii) Amennyiben ilyen árfolyamközlés nem hozzáférhető, a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni. Amennyiben még nem jegyezték árat az adott kötvényre, akkor az értékelés a beszerzési hozammal T napra számított bruttó értéken történik.
 - iii) Ha az adott értékpapírra nettó árfolyamot közölnek, illetve amennyiben az adott értékpapírok piaci értéke a beszerzési nettó árfolyam alapján kerül kiszámításra, úgy az adott értékpapírok piaci értékének meghatározásakor a T napig felhalmozott kamat összegét hozzá kell adni az adott értékpapír nettó árfolyamértékéhez.

(255) Tőzsdére bevezetett részvények

- a) A tőzsdére bevezetett részvények T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra meghatározni.
- b) Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra vonatkozóan az árfolyam adatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

(256) Kollektív befektetési értékpapírok

- a) A befektetési jegyek T napi piaci értékét az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által T napra közzétett záróárfolyam alapján kell meghatározni. Ha az adott napra vonatkozóan az adatszolgáltató cégek által nincs közzétett árfolyam, akkor a T napi piaci értéket az alap kezelője által közzétett legutolsó (de T napnál nem frissebb) egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell meghatározni.
- b) A tőzsdére bevezetett ETF-ek T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell meghatározni. Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra az árfolyam adatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapír-piaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.
- c) A fenti szabálytól eltérően a magyarországi kibocsátású és a BAMOSZ honlapján szereplő befektetési jegyek piaci értékét a letétkezelők által a BAMOSZ hivatalos honlapján T napra közzétett egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell kiszámítani. Ha az adott napra vonatkozóan a BAMOSZ honlapján nincs közzétett árfolyam, akkor a T napi piaci értéket a BAMOSZ honlapján közzétett legutolsó (de T napnál nem frissebb) egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell meghatározni.

6.9.2. A Portfólió hozamának számítási módja

- (257) Amennyiben az Ügyféllel megkötött Szerződés ettől eltérően nem rendelkezik, úgy az eszközérték meghatározása a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően az alábbi szabályok szerint történik:

A portfólió egészére vonatkozó időszakos hozamráta:

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

ahol:

H_t = a portfólió időszakos bruttó hozama

r = a portfólió adott napi bruttó hozama

ahol:

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

ahol:

r_t = a t. napi bruttó hozam

P_t = a vagyon t. napi záró bruttó piaci értéke

CF_t = t. napi tőkemozgás, azaz a be- illetve kifizetések (előjeles) nettó értéke

6.10. Portfóliókezeléshez kapcsolódó tevékenység szabályai

- (258) A Felek között a Szerződés hatályba lépéshez a Befektetési Számla vezetésére vonatkozó Szerződésnek kell fennállnia az Ügyfél és egy olyan Ügyfél- és értékpapírszámlát vezető intézmény között, amely a megkötött Portfóliókezelési Szerződés alapján a számla fölött elfogadja meghatalmazottként az Alapkezelőt és annak Portfóliókezelési szolgáltatást nyújtó munkavállalóit (a továbbiakban: Számlavezető) között.
- (259) A Portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele, hogy az Ügyfél az Induló vagyont a Számlavezetőnél vezetett bankszámláról a Befektetési Számlára történő átvezetéssel az Alapkezelő rendelkezésére bocsátja.
- (260) A minimális Induló vagyon legkisebb összértéke 30 millió Ft, melyet a Szerződés aláírását követő 60 naptári napon belül Alapkezelő rendelkezésére bocsát.
- (261) Az Alapkezelő fenntartja a jogot arra, hogy a Portfóliókezelési tevékenység megkezdéséhez szükséges Induló vagyont az Ügyféltől Pénzügyi eszközök – amit a vagyonkezelésbe az Alapkezelő előzetes egyeztetés után be tud fogadni - Befektetési Számlára történő transzferálásával is elfogadja.
- (262) A „Megbízási Szerződés Portfóliókezelés tárgyában” (4-5. sz. melléklet) című Szerződés „Portfóliókezelési irányelvek” megnevezésű 2. számú mellékletében meghatározott „Kockázati profil” és a „Portfólió likviditásösszetétele”, valamint az azokhoz tartozó az Ügyfél vonatkozásában kitöltött Alkalmassági Kérdőív kiértékelése során kapott pontszám alapján az Alapkezelő, az Ügyfelek érdekeit szem előtt tartva, a Befektetési Számlán, illetve a Értékpapír Tartós Befektetési Számlán található befektetési eszközök portfólióként vagy teljes portfólión belüli súlyát a „Portfóliókezelési irányelvek”-ben foglalt arányoknak megfelelő szinten kívánja tartani.
- (263) A (262) pontban leírtak érdekében az Ügyfél portfólióját az Alapkezelő havi rendszerességgel, a tárgyhónapot követő hónap 15. napjáig felülvizsgálatnak veti alá. Amennyiben bármely befektetési eszköz portfólióbeli súlya 10%-nál nagyobb mértékben eltér a „Portfóliókezelési irányelvek”-ben foglalt arányoktól, úgy az Alapkezelő az Ügyfél portfóliójában lévő befektetési

eszközök átsúlyozásával 10 (tíz) munkanapon belül visszaállítja a „Portfóliókezelési irányelvek”-ben meghatározott befektetési portfóliót.

- (264) Az egyes szolgáltatások körében elérhető befektetési eszközök, és azok kockázati besorolása az Alapkezelő weboldalán közzétett külön hirdetményben kerül meghatározásra.

6.11. Referenciahozamok

- (265) Amennyiben a megkötött Portfóliókezelési szolgáltatásra irányuló Szerződés ettől eltérően nem rendelkezik, akkor a portfóliók elért hozamát az alábbi referenciahozamokhoz kell viszonyítani:

- A. HUF devizanemű portfólió esetén a 2023. május 2. előtt kötött „Megbízási Szerződés portfólió kezelés tárgyában” elnevezésű Szerződéssel rendelkező Ügyfelek számára a Benchmark hozam az RMAX Index (amely az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által közzétett, egy évnél rövidebb futamidejű állampapírokat megtestesítő árfolyamindex)

Referenciahozam számítása:

$$R_t = (1 + r_1) * (1 + r_2) * ... * (1 + r_t) - 1$$

ahol:

R_t = a t napig kumulált Benchmark hozam

r = a Benchmark adott napi hozama

r_t = a t. napi Benchmark hozam

- (266) A referencia kamathoz kötött benchmarkok esetében az adott időszakra vonatkozó referenciahozam az adott referenciakamat - minden egyes kereskedési napra vonatkozó - állománnyal súlyozott értéke.

- (267) A referencia kamatot és indexet is tartalmazó benchmarkok esetén minden kereskedési napra meghatározzuk a benchmark értékét az adott napra vonatkozó referenciakamat és az index adott napi hozamának súlyozott átlagaként, az adott időszaki benchmark hozam ezen napi hozamok állománnyal súlyozott értéke.

- B. HUF devizanemű portfólió esetén a 2023. május 2. után kötött „Megbízási Szerződés portfólió kezelés tárgyában” elnevezésű Szerződéssel rendelkező, nem agresszív kockázati besorolású Ügyfelek portfóliói esetében a benchmark a mindenkor MNB jegybanki alapkamat -2% (amely az MNB által közzétett aktuális jegybanki alapkamat)

Agresszív kockázati besorolású Ügyfelek portfóliói esetén 50% alapkamat -4% + 50% Eurostoxx50 Index., ahol a Eurostoxx50 Index értékét forintban mérjük.

Nem agresszív kockázati besorolású Ügyfelek esetén:

$$r_n = \prod_{t=1}^n \left[1 + \frac{MNB \text{ alapkamat} - 2\%_t}{360} * d_t \right] - 1$$

Agresszív kockázati besorolású Ügyfelek esetén:

$$r_n = \prod_{t=1}^n \left[1 + 0.5 \cdot \frac{MNB \text{ alapkamat} - 4\%_t}{360} * d_t + 0.5 \cdot \left(\frac{Eurostoxx50_t \cdot EURHUF_t}{Eurostoxx50_{t-1} \cdot EURHUF_{t-1}} - 1 \right) \right] - 1$$

ahol:

r_n = referenciahozam

n = kereskedési napok száma a mérési időszakban, egyben a mérési időszak utolsó napjának sorszáma

MNB alapkamat: az MNB által közzétett t napi jegybanki alapkamat

Eurostoxx50_t: az Eurostoxx50 Index (ami az eurózóna 50 blue chip részvényéből áll) t napi árfolyama

EURHUF_t: az MNB által közzétett t napi euró devizaárfolyam

d_t = a t-1. és t. kereskedési napok között ténylegesen eltelt naptári napok száma

- C. EUR devizanemű portfólió esetén a Benchmark hozam számítása a 2023. május 2. előtt kötött „Megbízási Szerződés portfólió kezelés tárgyában” elnevezésű Szerződéssel rendelkező Ügyfelek számára:

$$r_n = \prod_{t=1}^n \left[1 + \frac{EURIBOR_t}{360} * d_t \right] - 1$$

- D. EUR devizanemű portfólió esetén a Benchmark hozam számítása a 2023. május 2. után kötött „Megbízási Szerződés portfólió kezelés tárgyában” elnevezésű Szerződéssel rendelkező Ügyfelek számára:

$$r_n = \prod_{t=1}^n \left[1 + \frac{EURIBOR - 1\%_t}{360} * d_t \right] - 1$$

ahol:

r_n = referenciahozam

n = kereskedési napok száma a mérési időszakban, egyben a mérési időszak utolsó napjának sorszáma

EURIBOR_t: a 3 hónapos EURIBOR kamatláb a t napon (amely a European Money Markets Institute által közzétett, az európai bankok

egymásnak felajánlott euró hitel kamatainak napi szintű, átlagolásával számított kamatlába)

$d_t = a - t - 1$. és t . kereskedési napok között ténylegesen eltelt naptári napok száma

- E. USD devizanemű portfólió esetén a Benchmark hozam (referenciahozam) számítása a 2023. május 2. előtt kötött „Megbízási Szerződés portfólió kezelés tárgyában” elnevezésű Szerződéssel rendelkező Ügyfelek számára:

$$r_n = \prod_{t=1}^n \left[1 + \frac{USGG3M\ Index - 1\%_t}{360} * d_t \right] - 1$$

- F. USD devizanemű portfólió esetén a Benchmark hozam (referenciahozam) számítása a 2023. május 2. után kötött „Megbízási Szerződés portfólió kezelés tárgyában” elnevezésű Szerződéssel rendelkező Ügyfelek számára:

$$r_n = \prod_{t=1}^n \left[1 + \frac{USGG3M\ Index - 1\%_t}{360} * d_t \right] - 1$$

ahol:

r_n = referenciahozam

n = kereskedési napok száma a mérési időszakban, egyben a mérési időszak utolsó napjának sorszáma

$d_t = a - t - 1$. és t . kereskedési napok között ténylegesen eltelt naptári napok száma

USGG3M Index = Bloomberg USA 3 hónapos generic állampapír index

6.12. A Portfóliókezelési Fix és Sikerdíj számítási algoritmus

- (268) A fixdíj a Portfólió adott időszaki átlagos nettó eszközértékéből kerül meghatározásra. A díjszámítás negyedévente vagy törtidőszakra (tárgynegyedévi szerződéskötés vagy megszűntetés esetén) kerül elvégzésre.

$$F_t = \bar{x}_{NEÉ} \cdot \frac{t}{365 (366)} \cdot f$$

ahol:

F_t = a t napon esedékes fix díj

$\bar{x}_{NEÉ}$ = az időszaki átlagos nettó eszközérték

t = az eltelt napok száma az időszakban

f = a fixdíj mértéke

- (269) A sikerdíj a Portfólió adott időszaki kumulált bruttó hozama korrigálva a kumulált fix díj összegével és a benchmark hozam különbségéből kerül meghatározásra (továbbiakban Nettó többlethozam). A kumulált fixdíj az időszak során felszámított fixdíjak összege. Amennyiben a Nettó többlethozam nagyobb, mint nulla, az Alapkezelőt sikerdíj illeti meg. A díjszámítás naptári évre vagy törtidőszakra (tárgyévi szerződéskötés vagy megszűntetés esetén) kerül elvégzésre.

$$S_t = \left(H_t - \frac{F_t}{\bar{x}_{NEÉ}} \right) - R_t \cdot \bar{x}_{NEÉ} \cdot S$$

ahol:

S_t = a t napon esedékes sikerdíj

H_t = a portfólió t napig kumulált bruttó hozama

F_t = a t napig számított kumulált fixdíj

$\bar{x}_{NEÉ}$ = a portfólió t napig számított átlagos nettó eszközértéke

R_t = a t napig kumulált Benchmark hozam

S = a sikerdíj mértéke

Az időszaki átlagos nettó eszközérték számításának képlete:

$$\bar{x}_{NEÉ} = \frac{\sum_{i=1}^t NEÉ_i}{t}$$

ahol:

$NEÉ_i$: a portfólió adott napi nettó eszközértéke (amennyiben nem lett nettó eszközérték adott napra számolva, akkor az utolsó értékeléskori nettó eszközértékekkel számolva)

t : a tárgydőszakban lévő naptári napok száma

7. Vegyes rendelkezések

- (270) Az Alapkezelő átmeneti rendelkezésként rögzíti, hogy az olyan PVK Ügyfelek vonatkozásában,
- (i) akikkel az Alapkezelő portfóliókezelés szolgáltatás nyújtására vonatkozó egyedi szerződése („**Egyedi Szerződés**”) nem a jelen Üzletszabályzat hatálya alatt jött létre, és
 - (ii) az adott rendelkezés szabályozása a jelen Üzletszabályzat hatályba lépése folytán, átkerült az Egyedi Szerződésből a jelen Üzletszabályzatba,

a rendelkezések közti eltérés esetén, a jelen Üzletszabályzat rendelkezése az irányadó.³

8. Mellékletek és függelékek

Az alábbi mellékletek az Üzletszabályzat részét képezik:

1. sz. melléklet – Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politika
2. sz. melléklet – Az összeférhetetlenségről szóló szabályzat
3. sz. melléklet – Panaszkezelési Szabályzat
4. sz. melléklet – Portfóliókezelési Szerződés minta természetes személyek részére és mellékletei
5. sz. melléklet – Portfóliókezelési Szerződés minta jogi személyek és mellékletei
6. sz. melléklet – Üzleti órák
7. sz. melléklet – Befektető-védelmi Alapra vonatkozó rendelkezések
8. sz. melléklet – Prémium Vagyonkezelési szolgáltatás kondíciói
9. sz. melléklet – MiFID - Alkalmassági teszt ügyfelek részére
10. sz. melléklet – Fordítókulcs
11. sz. melléklet – GRANDIO Felhasználói útmutató

Az alábbi függelékek az Üzletszabályzat részét képezik:

1. sz. függelék – Kiszervezett tevékenységek listája
2. sz. függelék – Igénybe vett közvetítők jegyzéke

³Ellentétben az Üzletszabályzat (4) pontjában foglaltakkal.