

**Gránit Alapkezelő Zrt.**

**Üzletszabályzat**

**- befektetési szolgáltatási üzletág -**

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I.</b>	<b>BEVEZETŐ RENDELEKEZÉSEK</b> .....	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK</b> .....	<b>3</b>
	II.1. A szabályozás hatálya .....	3
	II.2. Értelmező rendelkezések .....	3
	II.3.1. Az Alapkezelő általános adatai .....	7
	II.3.2. Az Alapkezelő által végzett tevékenységek .....	8
	II.3.3. Felügyeleti engedélyek.....	9
	III.1. Szerződéskötés feltételei .....	9
	III.1.1. Szerződéskötés általános feltételei .....	9
	III.1.2. Ügyfél-átvilágítás és ügyfél-azonosítás.....	10
	III.1.3. Természetes személy azonosítása.....	10
	III.1.3.1. Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet azonosítása .....	11
	III.2. Általános szabályok .....	11
	III.3. Tényleges tulajdonosi nyilatkozat.....	13
	III.3.1. Kiemelt közszereplő nyilatkozata.....	13
	III.3.1.1. Változás az adatokban.....	14
	III.4. Ügyfél minősítése .....	14
	III.4.1. Elfogadható partner .....	14
	III.4.2. Kiemelt vállalkozás .....	15
	III.4.3. Kiemelt intézmény .....	15
	III.4.4. Szakmai ügyfél .....	15
	III.4.5. Lakossági ügyfél .....	16
	III.5. Ügyfél kérésére történő átminősítés feltételei .....	16
	III.6. Ügyfél alkalmasságának vizsgálata .....	18
	III.7. Szerződéskötés .....	20
	III.8. Szerződéskötés megtagadása .....	21
	III.9. Tájékoztatás .....	21
	III.9.1. Általános szabályok.....	21
	III.9.2. Szerződéskötést megelőző tájékoztatási kötelezettség.....	23
	III.10. Elszámolás .....	26
	III.11. Felelősség.....	26
	III.12. Titoktartás, adatvédelem .....	27

III.13. Ügyfélvagyon védeleme .....	34
III.13.1. Ügyfél Pénzügyi eszközeinek és pénzeszközének kezelése .....	34
III.13.2. Befektető-védelmi Alap.....	34
III.14. Szerződés módosítása, megszűnése.....	35
III.14.1. Szerződés módosítása .....	35
III.14.2. Szerződés megszűnése .....	35
III.14.3. Megszüntetés közös megegyezéssel .....	35
III.14.4. Megszüntetés rendes felmondással .....	36
III.14.5. Megszüntetés rendkívüli felmondással .....	36
III.14.6. Felügyeleti engedély visszavonása, felfüggesztése, állomány-átruházás.....	37
III.15. Egyes befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó különleges rendelkezések.....	38
III.15.1. Pénzeszköz és pénzügyi eszközök kezelése.....	38
III.15.2. Számlavezetés.....	38
III.16. Portfóliókezelés .....	38
III.16.1. Általános rendelkezések.....	38
III.17. Ügyféltájékoztatás eltérő szabályai .....	43
III.17.1. Előzetes tájékoztatás.....	43
III.17.2. Portfóliókezelési tevékenységről szóló tájékoztatás .....	43
III.17.3. Portfóliókezelési díj.....	45
III.17.4. Egyéb költségek .....	46
III.17.5. Az eszközérték meghatározása .....	49
III.17.6. A portfólió hozamának számítási módja .....	54
III.18. Magánnyudíjpénztár Ügyfélre vonatkozó eltérő szabályai.....	55
III.19. Magánszemély Ügyfelek részére nyújtott portfóliókezelési tevékenység különös szabályai	56
III.20. Befektetési tanácsadás.....	60
IV. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK .....	62
V. MELLÉKLETEK ÉS FÜGGELÉKEK.....	62

## I. BEVEZETŐ RENDELEKEZÉSEK

- (1) Jelen Üzletszabályzat célja a Gránit Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) befektetési szolgáltatási tevékenysége és kapcsolódó eljárása részleteinek szabályozása.

## II. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

### II.1. A szabályozás hatálya

- (2) Üzletszabályzat mindazon általános szerződési feltételeket tartalmazza, amely alapján – amennyiben a Felek között létrejött Szerződés másként nem rendelkezik – az Alapkezelő vállalkozik a II.3.2. (7) d-e pontokban meghatározott tevékenységek teljesítésére.
- (3) Az Üzletszabályzat rendelkezései a Felekre nézve kötelező erejűek. Amennyiben a Szerződés és az Üzletszabályzat rendelkezései között ellentmondás van, a Szerződés rendelkezései az irányadók.
- (4) 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://diofaalapkezelolo.hu/> címen elérhető weboldalán. **Abban az esetben, amennyiben az Üzletszabályzat módosítása az Ügyfelek számára kedvezőtlen rendelkezéseket tartalmazhat, úgy a módosításról szóló hirdetmény Alapkezelő általi, a <https://granitalapkezelolo.hu/kozvetetelek> 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://granitalapkezelolo.hu/kozvetetelek> elérhetőség alatti közzétételét követő naptári napon lép hatályba.** Az Üzletszabályzat módosításai a már teljesített szolgáltatásokat nem érintik.
- (5) Az Üzletszabályzat alapján a Felek között létrejövő bármely jogviszonyra és keletkező jogvitára a magyar jog az irányadó.
- (6) A Felek között keletkező esetleges jogvitákat az Alapkezelő egyeztetéses eljárás útján kívánja rendezni. Ennek sikertelensége esetén a jogvita eldöntésére a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező magyar bíróság jogosult a magyar jog alapján.

### II.2. Értelmező rendelkezések

- a) ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is ideértve;
- b) ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;

- c) Alapkezelő: a Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25., cégjegyzékszám: 01-10-046307, vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál);
- d) 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;
- e) Befektetési tanácsadás: pénzügyi eszközre, tőzsdei termékre vagy annak kibocsátójára vonatkozó olyan elemzés, javaslat vagy más információ, amelynek nyilvánosságra hozatala vagy mások számára oly módon történő hozzáférhetővé tétele, amely alapján az nyilvánosságra kerülhet, befolyásolhatja, hogy a befektető saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé,
- f) Beszámoló: a Portfóliókezelési szolgáltatás során az Alapkezelő által elkészítendő azon jelentés, amely a szolgáltatást igénybe vevő Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszközökről és a pénzeszközökről ad tájékoztatást.
- g) Bszt.: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény;
- h) Elszámolóház: EGT-államban vagy az OECD tagállamban működő, a székhely szerinti ország jogszabálya vagy felügyeleti hatósága által elismertnek minősített, az elszámolásforgalom lebonyolítását végző pénzügyi intézmény, illetve központi szerződő fél tevékenységet végző szervezet,
- i) Felek: az Alapkezelő és az Ügyfél együttes megnevezése;
- j) Felügyelet: Magyar Nemzeti Bank;
- k) Fordulónap: Az Alapkezelő és ügyfele által megkötött portfóliókezelési szolgáltatásra irányuló szerződés hatályba lépését megelőző naptári negyedév utolsó naptári napját 365 (szökőév esetén 366) nappal követő naptári nap
- l) Induló vagyon: a portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél által a portfóliókezelési szerződés és melléklete szerint az Alapkezelő rendelkezésre bocsátandó, a szerződés mellékletét képező jegyzőkönyvben megjelölt pénzügyi eszközök és pénzeszközök összessége.
- m) Induló vagyon eszközértéke: az Induló vagyonnak a portfóliókezelési szerződésben meghatározott rendelkezésre bocsátás napjára a szerződés mellékletében foglalt elvek alapján kalkulált, szerződés szerinti jegyzőkönyvben meghatározott eszközértéke.
- n) 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.

- o) Kockázati profil: a MiFID 2 rendelet szabályainak megfelelően elvégzett és kiértékelt Alkalmassági teszt eredményeként az ügyfél kockázatvállalási hajlandóságának megfelelő osztályozás. ( stabil, konzervatív, kiegyensúlyozott, dinamikus és agresszív)
- p) Letétkezelés: pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat;
- q) Letétkezelő: Ügyfél számára Letétkezelési szolgáltatást végző pénzügyi intézmény;
- r) 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.

- s) MiFID 2 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
- t) Mpt.: a magánnyugdíjról és a magán nyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény
- u) Pénzügyi eszköz: (Bsz. 6. § szerint)
  - i. az átruházható értékpapír,
  - ii. a pénzpiaci eszköz,
  - iii. a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
  - iv. az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszközhöz, 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,
  - v. 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 lejárta vagy más megszűnési ok miatt – pénzben kiegyenlíthető,
  - vi. 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),

- vii. 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,
  - viii. a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
  - ix. a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
  - x. az éghajlati, időjárásai 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,
  - xi. egyéb, az a)–j) pontban nem említett eszközhöz, 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,
  - xii. 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.
- v) Pmt.: a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény;
- w) Portfólió hozama: az Alapkezelő által a portfóliókezelésre irányuló szerződés mellékletében meghatározott módon számított, elért hozam.
- x) Portfóliókezelés: az a tevékenység, amelynek során az Ügyfél pénzeszközei és Pénzügyi eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az Ügyfél által adott megbízás alapján, az Ügyfél javára Pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett Pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli;
- y) Portfóliókezelési irányelv: az Alapkezelő és ügyfele között portfóliókezelési szolgáltatás igénybevételére irányuló szerződés mellékletében meghatározott, a Kezelt vagyona vonatkozó befektetési szabályok, melyek alapján az Alapkezelő a szerződésben vállalt portfóliókezelési tevékenységet végzi.

- z) Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számla vagy Befektetési Számla: Az Alapkezelőtől portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél Számlavezetőnél vezetett értékpapírszámlája és ügyfélszámlája, ideértve a kapcsolódó alszámlákat is.
- aa) Pénzügyi év: két Fordulónap között eltelt időszak, amennyiben a Pénzügyi év – szerződéskötés vagy szerződésfelmondás miatt – törtév, akkor a szerződéskötés és/vagy szerződésfelmondás és/vagy a Fordulónap között eltelt időszak.
- bb) Ptk.: a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény.
- cc) 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.
- dd) Szabályozott piac: az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely a következő feltételeknek:
- i. piacműködtető által működtetett illetve irányított multilaterális rendszer,
  - ii. megkülönböztetésmentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében,
  - iii. a székhely szerinti ország hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
  - iv. rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
  - v. szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben;
- ee) Szerződés: Felek között létrejött, az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó keret-, vagy egyedi szerződés;
- ff) Tpt.: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
- gg) Ügyfél: az a személy, aki az Alapkezelő Üzletszabályzatának hatálya alá tartozó szolgáltatását igénybe veszi;
- hh) Üzletszabályzat: jelen szabályzat.

### II.3.1. Az Alapkezelő általános adatai

- a) Cégnév: Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
- b) Rövidített cégnév: Gránit Alapkezelő Zrt.
- c) Székhely: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.
- d) Levelezési cím: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.

- e) Cégjegyzékszám: 01-10-046307, vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál
- f) Email cím: alapkezelo@diofaalapkezelo.hu
- g) Telefonszám: +36 1-888-4120
- h) Telefax szám: +36 1-888-4171

### II.3.2. Az Alapkezelő által végzett tevékenységek

- (7) Az Alapkezelő a Felügyelet II. 3.3. pontban hivatkozott határozatai alapján az alábbi tevékenységet végzi rendszeres gazdasági tevékenység keretében:
  - a) Befektetéskezelés (a befektetési politika 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)
- (8) Az Alapkezelő az Ügyfél számára sem ügyfél-, sem értékpapír-, sem értékpapír-letéti számlát nem vezet.
- (9) Az Alapkezelő Ügyféltől Pénzügyi eszközt, illetve pénzeszközt közvetlenül nem vesz át.
- (10) Az Alapkezelő a Portfóliókezelési, valamint a Befektetési tanácsadási tevékenységet a Pénzügyi eszközök tekintetében végzi.

(11) Az Alapkezelő üzleti tevékenységét a székhelyén folytatja.

### II.3.3. Felügyeleti engedélyek

(12) Az Alapkezelő a II.3.2. (7) a)-d) pontban meghatározott tevékenységeket a Felügyelet alábbi hivatkozású számú engedélye alapján végzi:

- a) Hatósági engedély száma, kelte: H-EN-III-118/2014. (2014.12.02.)
- b) Érvényesség kezdete: 2009.05.25.

(13) Az Alapkezelő a II.3.2. (7) e) pontban meghatározott tevékenységet a Felügyelet alábbi hivatkozású számú engedélye alapján végzi:

- a) Hatósági engedély száma, kelte: H-EN-III-118/2014. (2014.12.02.)
- b) Érvényesség kezdete: 2012.08.30.

(14) A Felügyelet elérhetőségei:

- a) Levelezési cím: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest
- b) Honlapcím: <https://www.mnb.hu/felugyelet>
- c) E-mail cím: [ugyfelszolgalat@mnb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnb.hu)

## III. RÉSZLETES RENDELKEZÉSEK

### III.1. Szerződéskötés feltételei

#### III.1.1. Szerződéskötés általános feltételei

(15) Az Alapkezelőt jogszabály alapján szerződéskötési kötelezettség nem terheli. Ebből következően az Alapkezelő a szerződéskötési szabadsága alapján szabadon dönt az Ügyfél szerződéskötési ajánlatának elfogadásáról vagy visszautasításáról. Az Alapkezelő nem felel a szerződéskötési visszautasításból eredő következményekért, károkért. Az Alapkezelő köteles megtagadni a szerződéskötést a Bszt. 54. §-ában, a Pmt. 13. § (8) bekezdésében és a jelen fejezet III. 8. pontjában felsorolt esetekben.

(16) Az Alapkezelő a Szerződés megkötése előtt meggyőződik az Ügyfél és az Ügyfél képviseletében eljáró személy személyazonosságáról, valamint az utóbbi képviseleti jogosultságáról. Ha az Ügyfél jogi személy vagy más szervezet, az Ügyfél képviseletében eljáró személy személyazonosságának megállapításán túlmenően az Alapkezelő a jogi személy, illetőleg más szervezet azonosítását is elvégzi. Az Alapkezelő jogosult minden esetben az Ügyfél – jogi személy esetén annak képviselője – személyazonosságának ellenőrzésére is.

(17) A Szerződés megkötésének előfeltétele, hogy

- a) az Ügyfél-átvilágítást és ügyfél-azonosítást, valamint az ügyfél minősítést az Alapkezelő az előírásoknak megfelelően elvégezze,

- b) az Alapkezelő az alkalmassági teszt adatlap kiértékelésével megállapítsa az Ügyfél alkalmasságát az érintett szolgáltatás igénybevételére, valamint
- c) az Ügyfél ügyfél-, valamint értékpapírszámla szerződéssel rendelkezzen és ahhoz az Alapkezelő Szerződésben meghatározott ügyintézői számára teljes körű hozzáférést engedjen.

### III.1.2. Ügyfél-átvilágítás és ügyfél-azonosítás

- (18) Az Alapkezelő a Pmt. rendelkezéseinek megfelelően az üzleti kapcsolat létesítésekor köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt azonosítani és személyazonosságának igazoló ellenőrzését elvégezni.
- (19) Amennyiben ügyfél-átvilágításra még nem került sor, úgy az Alapkezelő ezt követően köteles minden ügyletet és annak teljesítését az Ügyfél felé megtagadni.
- (20) Az Alapkezelő az Ügyfél azonosítását akkor is köteles elvégezni, ha a korábban rögzített ügyfélazonosító adatok valódiságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel.
- (21) A Pmt. 15. §-ban meghatározott esetekben az Alapkezelő kizárólag az ott meghatározott ún. egyszerűsített ügyfél-átvilágítási intézkedéseket köteles elvégezni.
- (22) Nem kell az ügyfél-átvilágítást ismételten elvégezni, ha az Alapkezelő az Ügyfelet, a meghatalmazottat, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt egyéb ügylet kapcsán már átvilágította, és nem történt az azonosításhoz megkövetelt adatokban változás.

### III.1.3. Természetes személy azonosítása

- (23) Az azonosítást végző és az azért felelős alkalmazottak gondoskodnak arról, hogy az Ügyfelek adatai az üzleti kapcsolat létesítésének időpontjában megállapíthatók, rögzíthetők legyenek.
- (24) Az azonosítás során rögzíteni kell az Ügyfél
  - a) családi és utónevét,
  - b) születési családi és utónevét,
  - c) állampolgárságát,
  - d) születési helyét, idejét,
  - e) anyja születési nevét,
  - f) lakcímét, ennek hiányában tartózkodási helyét,
  - g) azonosító okmányának típusát és számát.
- (25) Azonosítás során a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő megköveteli az alábbi okiratok bemutatását:
  - a) magyar állampolgár esetében a személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolvány és lakcímet igazoló hatósági igazolvány,

- b) külföldi állampolgár esetén úti okmány vagy személyazonosító igazolvány, feltéve hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít, tartózkodási jogot igazoló okmány vagy tartózkodásra jogosító okmány.

#### III.1.3.1. Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet azonosítása

(26) Az Alapkezelő az azonosításhoz megköveteli a jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy III.1.3. (25) pontban megjelölt okiratának és képviseleti jogosultságát hiteles módon igazoló névaláírási címpéldányának bemutatásán túl az azt igazoló – 30 (harminc) napnál nem régebbi – okiratot, hogy:

- a) 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,
- b) belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
- c) külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént,
- d) cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatóságához 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.

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

- a) nevét, rövidített nevét,
- b) székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén – amennyiben ilyennel rendelkezik - magyarországi fióktelepének címét,
- c) főtevékenységét,
- d) képviseletére jogosultak nevét és beosztását,
- e) kézbesítési megbízottjának az azonosítására alkalmas adatait,
- f) cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszámát, egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat számát vagy nyilvántartási számát
- g) adószámát.

#### III.2. Általános szabályok

- (28) 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 képviselőjére jogszabály erejénél fogva meghatározott személy (a továbbiakban: Képviselő) személyes megjelenése esetén végezhető el. Ha az Ügyfél jogi személy vagy más szervezet, akkor a Képviselő személyazonosságának megállapítása és képviselői jogának igazolása után lehet csak a jogi személy vagy más szervezet átvilágítását elvégezni.
- (29) A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő ellenőrzi a fenti III.1.3. (25) pontban meghatározott okiratok érvényességét.
- (30) Ha az Ügyfél, a rendelkezésre jogosult, a képviselő vagy a meghatalmazott nem jelent meg személyesen az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése céljából, az Ügyfél köteles az Alapkezelő részére benyújtani jelen fejezet III.1.3. (24) pontjában meghatározott adatot tartalmazó, jelen fejezet III.1.3. (25) pontjában meghatározott okiratok hiteles másolatát. Az előbbi okiratok hiteles másolata abban az esetben fogadható el az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése teljesítéséhez, ha
- a) azt közjegyző vagy magyar külképviseleti hatóság a közjegyzőkről szóló 1991. évi XLI. törvény másolat hitelesítésének tanúsítására vonatkozó szabályai szerint hitelesítette, vagy
  - b) 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.
- (31) 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.
- (32) Az Ügyfél a személyazonosság igazoló ellenőrzéséhez az okiratokat eredeti példányban köteles bemutatni, melyről az Alapkezelő a Pmt. rendelkezései alapján köteles másolatot készíteni.
- (33) Az Alapkezelő a nem magyar nyelven készült okiratok esetében a hiteles, vagy hitelesített magyar nyelvű fordítást is kérheti az Ügyféltől.
- (34) 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.
- (35) Az Alapkezelő jogszabályi vagy egyéb előírások szerint jogosult kérni a benyújtott okmányok felülhitelesítését.

(36) Az Alapkezelő az ügyfél-azonosítás során egyebekben a pénzmosás megelőzéséről és megakadályozásáról szóló mindenkor hatályos magyar jogszabály(ok) rendelkezései szerint jár el.

### III.3. Tényleges tulajdonosi nyilatkozat

(37) 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

- a) családi és utóneve,
- b) születési családi és utóneve,
- c) állampolgársága,
- d) születési helye, ideje,
- e) lakcíme, ennek hiányában tartózkodási helye.

(38) 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:

- a) családi és utóneve,
- b) születési családi és utóneve,
- c) állampolgársága,
- d) születési helye, ideje,
- e) lakcíme, ennek hiányában tartózkodási helye,
- f) tulajdonosi érdekelttség jellege és mértéke.

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

(40) 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.

#### III.3.1. Kiemelt közszereplő nyilatkozata

(41) 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.

(42) Kiemelt közszereplő esetén az üzleti kapcsolat létesítésére kizárólag az Alapkezelő belső szabályzatában meghatározott vezető jóváhagyását követően kerülhet sor.

#### III.3.1.1. Változás az adatokban

(43) Az Ügyfél köteles az Alapkezelőt 5 (öt) munkanapon belül értesíteni az azonosítás során megadott adatokban, tényleges tulajdonos személyét érintően illetve kiemelt közszereplői státuszában bekövetkezett változásokról.

#### III.4. Ügyfél minősítése

(44) 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,
- c) elfogadható partner.

##### III.4.1. Elfogadható partner

(45) 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.

(46) Elfogadható partnernek 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 részvételről 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) a III.4.2. pont szerinti Kiemelt vállalkozás,
- o) a III.4.3. pont szerinti Kiemelt intézmény, és
- p) az a vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti tagállam ilyenként ismer el.

#### III.4.2. Kiemelt vállalkozás

(47) E kategóriába tartozik az a vállalkozás, amely legalább két feltételnek megfelel az alábbiak közül:

- a) 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.

#### III.4.3. Kiemelt intézmény

(48) E kategóriába tartoznak a következők:

- a) valamely EGT-állam kormánya,
- b) valamely EGT-állam helyi és a regionális önkormányzata,
- c) az ÁKK Zrt. és valamely más EGT-államnak államadósság kezelését végző szervezete,
- d) az MNB, valamely más EGT-állam központi bankja és az Európai Központi Bank,
- e) a Világbank,
- f) a Nemzetközi Valutaalap,
- g) az Európai Beruházási Bank, és
- h) minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, amelyet nemzetközi egyezmény vagy államközi szerződés hozott létre.

#### III.4.4. Szakmai ügyfél

(49) E kategóriába tartozik:

- a) valamennyi Elfogadható partner,

- b) minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a Bszt-ben meghatározott különleges célú gazdasági egységet.

#### III.4.5. Lakossági ügyfél

(50) Azon ügyfelek tartoznak ebbe a körbe, akik/amelyek nem minősülnek Elfogadható partnernek vagy Szakmai ügyfélnek.

(51) 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.

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

(53) A (52) pont szerinti tájékoztatás elmaradása valamennyi következményét az Ügyfél viseli.

(54) Amennyiben az Ügyfél nem felel meg a III.4.1. vagy III.4.4. pontban meghatározott kritériumoknak, alapértelmezett minősítésként Lakossági ügyfélnek minősül.

(55) Az ügyfélnek lehetősége van arra, hogy az alapértelmezett ügyfél-kategóriájának megváltoztatását kérje a III.5. pont szerinti körben és feltételekkel.

(56) 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 és Elfogadható partner 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 / Elfogadható partnerek esetében is a Lakossági ügyfelekre vonatkozó egyes szabályokat alkalmazza.

#### III.5. Ügyfél kérésére történő átminősítés feltételei

(57) Az Alapkezelő lehetőséget biztosít az ügyfél-kategóriák közötti átjárhatóságra az alábbiak szerint:

- a) Szakmai ügyfél Lakossági ügyféllé történő átminősítése.
- b) Lakossági ügyfél Szakmai ügyféllé történő átminősítésére abban az esetben kerülhet sor, ha az Ügyfél legalább két feltételnek megfelel:
  - i. a kérelem napját megelőző egy évben negyedévente átlagosan legalább tíz, az ügylet végrehajtása napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva, egyenként negyvenezer euró értékű, vagy az adott év során összesen négyszázezer euró értékű ügyletet bonyolított le,
  - ii. pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya együttesen meghaladja a kérelem benyújtásának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva az ötszázezer eurót,
  - iii. legalább egy éves folyamatos vagy a feltételek vizsgálásának időpontját megelőző öt éven belül legalább egy éves munkaviszonnyal vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal rendelkezik és olyan munkakört illetőleg feladatkört tölt be
    - aa) befektetési vállalkozásnál,
    - ab) árutőzsdei szolgáltatónál,
    - ac) hitelintézetnél,
    - ad) pénzügyi vállalkozásnál,
    - ae) biztosítónál,
    - af) befektetési alapkezelőnél,
    - ag) kollektív befektetési társaságnál,
    - ah) kockázati tőkealap-kezelőnél,
    - ai) magánnyugdíjpénztárnál,
    - aj) önkéntes kölcsönös biztosító pénztárnál,
    - ak) elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,
    - al) központi értéktárnál,
    - am) foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménynél,
    - an) központi szerződő félnél vagy
    - ao) tőzsdénél,

amely az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejövő szerződésben szereplő pénzügyi eszközzel és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ismereteket feltételez.

(58) Az Ügyfél – az Alapkezelővel kötendő írásbeli megállapodásban, Lakossági ügyfél az Alapkezelő által rendszeresített, a [www.diofaalapkezelolo.hu](http://www.diofaalapkezelolo.hu) weboldalon elérhető kérelem kitöltésével – nyilatkozik az Alapkezelő felé az átminősítési igényéről. A Lakossági ügyfél egyben nyilatkozik, hogy a Lakossági ügyfeleket megillető szabályok előnyeiről lemond, ismeri az ilyen védelem elvesztésének következményeit és vállalja, hogy tájékoztatja az Alapkezelőt minden olyan változásról, amely érintheti a saját nyilatkozata alapján elvégzett Szakmai ügyfél besorolását. Ennek elmulasztásából eredő következményekért az Alapkezelő nem tehető felelőssé.

(59) Az Alapkezelő a Lakossági ügyfél kérésére megállapított Szakmai ügyfélminősítést 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 fenti III.5. (57) b. pontban foglalt feltételek.

(60) Azon Ügyfél esetében, amelynek Szakmai ügyfél minősítését az Alapkezelő visszavonta, az Alapkezelő a továbbiakban a Lakossági ügyfélre vonatkozó szabályokat alkalmazza.

### III.6. Ügyfél alkalmasságának vizsgálata

(61) Az alkalmasság értékelésének célja, hogy az Alapkezelő képes legyen az ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon eljárni.

(62) Az Alapkezelő a Szerződés megkötését megelőzően felhívja az Ügyfelet az Alkalmassági teszt adatlap 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

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

- (63) Az adatlap az Alapkezelővel történő szerződéskötést megelőzően kerül kitöltésre és kiértékelésre. Az adatlapon szereplő adatok helyességét, valamint a minősítési kategória tudomásul vételét és elfogadását az Ügyfél aláírásával hitelesíti és igazolja.
- (64) 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.
- (65) 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 szerződéskötést, illetve a befektetési szolgáltatás nyújtását megtagadja.
- (66) Az Alkalmassági teszt adatlap kitöltése során az Ügyfélnek vagy potenciális ügyfélnek az alábbiakról kell nyilatkoznia:
- a) Amennyiben az Alapkezelő szakmai ügyfélnek nyújt befektetési szolgáltatást, feltételezheti, hogy a szakmai ügyfél rendelkezik a szükséges szintű tapasztalatokkal és ismeretekkel azon termékek, ügyletek és szolgáltatások tekintetében, amelyekkel kapcsolatban szakmai ügyfélnek minősül.
  - b) Ha az Alapkezelő szakmai ügyfélnek befektetési tanácsadást nyújt, úgy az Alapkezelő feltételezheti, hogy az ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő befektetési kockázatokat.
  - c) 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.
  - d) 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.
- (67) Amennyiben az ügyfél jogi személy, vagy két vagy több természetes személy csoportja, vagy amennyiben egy vagy több természetes személyt egy másik természetes személy képvisel, úgy az alkalmasság értékelése során az alábbiak szerint kell eljárni:
- a) A nyilatkozatot minden esetben a képviselőként eljáró személytől kell beszerezni.
  - b) 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.

- c) 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.
- (68) 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.
- (69) A tájékoztatás, illetve alkalmasság megállapításának elmaradása valamennyi következményeit a mulasztó fél viseli.
- (70) Ha a befektetési tanácsadás vagy portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása befektetések közötti váltást eredményez – amely történhet az egyik eszköz eladásával és egy másik eszköz vásárlásával vagy egy létező eszköz módosítására vonatkozó jog gyakorlásával – az Alapkezelő ezen feladatot ellátó munkavállalója begyűjti a szükséges információkat az Ügyfél meglévő befektetéseiről és az ajánlott új befektetésekről, majd elvégzi a váltás költség-haszon elemzését annak érdekében, hogy megalapozottan ki tudja jelenteni, hogy a váltás a költségeket meghaladó előnyökkel jár.
- (71) Befektetési tanácsadás nyújtásakor az Alapkezelő jelentést készít lakossági Ügyfele számára, amely az adott tanácsok összegzését és annak kifejtését tartalmazza, hogy a nyújtott ajánlás mitől alkalmas a lakossági Ügyfél számára, ideértve azt is, hogy miként felel meg az Ügyfél céljainak és személyes körülményeinek, többek között a szükséges befektetési futamidőre, az ügyfél ismereteire és tapasztalataira, valamint az ügyfél kockázattal szembeni beállítottságára és veszteségelnyelő képességére tekintettel. Az Alapkezelő az alkalmassági jelentésbe foglalja, hogy az ajánlott szolgáltatások vagy eszközök valószínűleg indokolják-e, hogy a lakossági Ügyfél a rendelkezések rendszeres felülvizsgálatát kérje, és felhívja erre az Ügyfelek figyelmét.
- (72) Az Alapkezelő szolgáltatásai nem indokolják és teszik szükségessé rendszeres alkalmassági értékelések és jelentések elvégzését.
- (73) 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.

### III.7. Szerződéskötés

- (74) Az Alapkezelő az Ügyfeleivel kizárólag írásban köt szerződést.
- (75) A Felek között létrejött szerződésekről az Alapkezelő nyilvántartást vezet.
- (76) A rögzített adatok – írásban megkötött szerződés esetén – vitás kérdésekben bizonyítékként szolgálnak. Az Alapkezelő a tárolt adatot tartalmazó adathordozót az értékpapírtitok szabályai szerint kezeli.
- (77) 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.

(78) Az Alapkezelő által használt szerződésmintákat az Üzletszabályzat II) SZERZŐDÉSMINTÁK megnevezésű melléklete tartalmazza. A szerződésminták szövege tájékoztató jellegű, a Felek – a kötelező jellegű jogszabályi előírások által megengedett mértékben – jogosultak eltérni az Alapkezelő által felajánlott szerződési feltételektől, és a Szerződést egyedi megállapodás keretében megkötni.

### III.8. Szerződéskötés megtagadása

(79) 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.

(80) Az Alapkezelő a szerződés megkötését megtagadja, ha

- a) azzal bennfentes kereskedelem vagy piacbefolyásolás megvalósítását segítené elő,
- b) az jogszabályba vagy a Szabályozott piac, a Szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, Elszámolóház, Elszámolóházi tevékenységet végző szervezet központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
- c) a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,
- d) Alkalmassági teszt adatlap kiértékeléséhez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
- e) Alkalmassági teszt adatlap eredménye nem teszi lehetővé az adott Pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

Az a) pontban 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.

(81) Az Alapkezelő a Szerződés megkötésének III.8. (80) b) pont szerinti megtagadását a Felügyeletnek haladéktalanul, de legkésőbb 1 (egy) munkanapon belül bejelenti.

(82) 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 értesíti.

### III.9. Tájékoztatás

#### III.9.1. Általános szabályok

(83) Az Alapkezelő Ügyfeleivel magyar nyelven, az alábbi módon és eszközökkel tartja a kapcsolatot:

- a) Telefonon az II. 3.1. pontban megjelölt telefonszámon,
- b) Faxon az II. 3.1. pontban megjelölt fax számon,
- c) E-mailen az II. 3.1. pontban megjelölt elektronikus levelezési címen,
- d) Postai úton az II. 3.1. pontban megjelölt székhelyre címzett küldeményben.

- (84) Szóbeli kapcsolattartásra a III.1. sz. Mellékletben megjelölt üzleti órákban van lehetőség.
- (85) Az Alapkezelő jogosult a külföldi Pénzügyi eszközökre vonatkozó információkat (például értékpapír tájékoztatókat, pénzügyi jelentéseket, nettó eszközérték számításokat stb.) az Ügyfél részére a Felügyelet által elfogadott, az irányadó magyar jogszabályban meghatározott vagy a pénzpiacokon, illetve a nemzetközi pénzügyekben szokásos más nyelveken megküldeni.
- (86) Amennyiben jogszabály vagy a Szerződés kifejezetten eltérően nem rendelkezik, úgy az Alapkezelő jogosult meghatározni, hogy egyes értesítési, felhívási, tájékoztatási, figyelmeztetési és egyéb közlési kötelezettségének milyen értesítési módon tesz eleget, illetve, ha valamely (jog)cselekmény hatályosulásához közlés szükséges, azt a közlést milyen értesítési módon jogosult közölni az Ügyféllel.
- (87) Az Alapkezelő az Ügyfél értesítésére – amennyiben a jogszabály vagy Szerződés eltérően nem rendelkezik – a következő értesítési módokat választhatja:
- postai úton történő értesítés az Ügyfél megadott elérhetőségre,
  - e-mail küldés az Ügyfél megadott e-mail címére,
  - személyes kézbesítés.
- (88) 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 ilyen bizonyítéknak minősül.
- (89) Valamely Fél által a másik Félhez a bejelentett címére küldött küldeményeket a másik Féllel közölnék, részére kézbesítettnek kell tekinteni,
- személyes kézbesítés útján küldött értesítés esetén
    - ha a címzett átvette az átvétel napján, illetve
    - amennyiben a címzett a küldemény átvételét megtagadta, minden egyéb más esetben (így különösen ha a küldemény átvételét a címzett megtagadta, vagy a megadott címen nem található, küldemény kézbesítés megkísérlése napján;
  - a tértivevényes vagy könyvelt levélpostai küldemények esetén
    - ha a címzett átvette az átvétel napján, illetve
    - a kézbesítés megkísérlését követő 5. (azaz ötödik) munkanapon, amennyiben a küldemény „nem kereste” jelzéssel érkezett vissza, illetve
    - minden egyéb más esetben (így különösen ha a küldemény „átvételt megtagadta”, „címezett ismeretlen”, „elköltözött” jelzéssel érkezik vissza) a feladás napját követő 5. (azaz ötödik) napon.
- (90) Az Ügyfél a Szerződés teljesítésével kapcsolatban a fentiekben túlmenően további tájékoztatást is kérhet az Alapkezelőtől. Ezen tájékoztatással kapcsolatosan felmerült költséget, hacsak a Felek másként nem állapodnak meg, az a fél viseli, amelynél a költség felmerült.

- (91) A tájékoztatást olyan időben kell megadni, hogy az Ügyfélnek – a helyzet sürgősségére és választétkedéshez szükséges időre, valamint a szerződés tárgyát képező szolgáltatás összetettségére tekintettel – kellő ideje álljon rendelkezésre a tájékoztatásban foglalt információk megértéséhez és a megalapozott döntéshez.
- (92) Az értesítések a következő időpontokban tekintendők megérkezettnek:
- a) személyes kézbesítés esetén az átvételt igazoló aláírás és dátum,
  - b) posta esetén a kézbesítési bizonyítványon a kézbesítés napjaként feltüntetett napon, ennek hiányában az elküldés postai feladókönyvben rögzített napját követő második munkanapon,
  - c) elektronikus levél esetén az Alapkezelő informatikai rendszerében rögzített, az e-mail elküldését igazoló nyilvántartás.
- (93) Az Ügyfél köteles az Alapkezelővel közölt adataiban bekövetkezett változásokat az Alapkezelőnek haladéktalanul írásban bejelenteni. Az Alapkezelő ezen közlés megtételének elmulasztásából származó kárért nem felel.
- (94) Az Ügyfél, az esedékességtől számítva 10 (tíz) napon belül, köteles az Alapkezelővel közölni, ha az Alapkezelőtől várt tájékoztatás, illetve értesítés az eredetileg várható időpontban nem érkezik meg hozzá. Az Alapkezelő ezen közlés megtételének elmulasztásából származó kárért nem felel.
- (95) A Felek a szerződéses kapcsolataikban megfelelően együttműködnek és így a befektetési szolgáltatás szempontjából jelentős tényekről, azok változásáról egymást késedelem nélkül értesítik. A szolgáltatással összefüggő egymáshoz intézett kérdésekre kötelesek legkésőbb 30 (harminc) napon belül választ adni, és felhívni egymás figyelmét a szolgáltatással kapcsolatos esetleges változásokra, tévedésekre, mulasztásokra.
- (96) Az egyes tevékenységekre vonatkozó különleges szabályokat az Üzletszabályzat „EGYES BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSI TEVÉKENYSÉGÉRE VONATKOZÓ KÜLÖNLEGES RENDELKEZÉSEK” megnevezésű fejezete tartalmazza.

### III.9.2. Szerződéskötést megelőző tájékoztatási kötelezettség

- (97) 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:
- a) az Ügyfél besorolásáról és minősítéséről;
  - b) az említett megállapodás feltételeiről,
  - c) az Alapkezelő neve és címe, valamint ahhoz szükséges elérhetőségi adatai, hogy az Ügyfél hatékonyan kapcsolatot tudjon tartani az Alapkezelővel;
  - d) a nyelvek, amelyeken az Ügyfél kommunikálhat az Alapkezelővel, és amelyen dokumentumokat és egyéb tájékoztatást kaphat a vállalkozástól;

- e) az Alapkezelő és az Ügyfél közötti kapcsolattartásnak – és adott esetben a megbízások küldésének és fogadásának – módjai;
  - f) nyilatkozat arról, hogy az Alapkezelő engedéllyel rendelkezik, és az engedélyező illetékes hatóság neve és címe;
  - g) ha az Alapkezelő függő ügynök útján tevékenykedik, erre vonatkozó nyilatkozat, azon tagállam megadásával, amelyben a függő ügynököt bejegyezték;
  - h) az Alapkezelő által az Ügyfélnek nyújtandó szolgáltatás teljesítéséről szóló jelentések jellege, gyakorisága és időzítése;
  - i) 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 vagy betétbiztosítási rendszert, amely az egy adott tagállamban folytatott tevékenysége okán a vállalkozásra vonatkozik;
  - j) az Alapkezelő összeférhetlenségi politikájának összefoglaló formában történő leírása;
  - k) az Ügyfél kérésére az említett összeférhetlenségi politika további részletei tartós adathordozón;
  - l) az Alapkezelőről és az általa nyújtott szolgáltatások;
  - m) a pénzügyi eszközök és a javasolt befektetési stratégiák;
  - n) a letétkezelési szolgáltatás harmadik fél pénzügyi intézmény vagy befektetési vállalkozás általi teljesítésének tényéről,
  - o) a Szerződésben foglalt ügyletben érintett Pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalókról, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát, különös tekintettel
    - i. a Pénzügyi eszköz szerződéskötés időpontját megelőző időszakra vonatkozó árfolyamalakulására az 1287/2006/EK bizottsági rendelet szerint,
    - ii. arra tényre, hogy az adott Pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakció, pénzügyi kötelezettségvállalás és a további kapcsolódó kötelezettségek – ideértve a feltételes kötelezettségvállalást is – eredményeképpen az Ügyfél pótlólagos befizetési kötelezettségre számíthat, illetve a portfóliót további díj terhelheti a Pénzügyi eszköz megszerzésének költségén felül,
  - p) a Bszt. 62. § (2a) bekezdés d) pont szerinti végrehajtási helyszínekről,
  - q) a szerződéskötéshez – keretszerződés esetében az egyes ügyletek megkötéséhez – kapcsolódó költségről, díjról, amely az Ügyfelet terheli.
- (98) Az Alapkezelő a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatások Ügyfeleknek vagy potenciális ügyfeleknek történő nyújtása előtt kellő időben általános leírást ad az Ügyfelek vagy a potenciális ügyfelek számára a pénzügyi eszközök jellegéről és kockázatairól, figyelembe véve különösen az Ügyfél lakossági ügyfélként, szakmai ügyfélként vagy elfogadható partnerként való besorolását. A leírásban megfelelő

részletességgel el kell magyarázni az érintett konkrét eszköztípus jellegét, a pénzügyi eszköz működését és teljesítményét különböző piaci feltételek mellett, ideértve mind a kedvező, mind a kedvezőtlen feltételeket, valamint az adott típusú eszközzel járó kockázatokat, hogy az ügyfél képes legyen megalapozott befektetési döntéseket hozni.

- (99) A 98. bekezdésben említett kockázatok leírásának – amennyiben az érintett eszköztípus, illetve az ügyfél státusa és ismeretei megkívánják – a következő elemeket kell tartalmaznia:
- a) az adott típusú pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó kockázatok, beleértve a tőkeáttételnek és hatásainak magyarázatát és a teljes befektetés elvesztésének kockázatát, ideértve a kibocsátó fizetéképtelenségéhez kapcsolódó kockázatokat vagy az ezekhez kapcsolódó eseményeket, mint például a hitelezői feltőkésítést;
  - b) az ilyen eszközök árfolyamának volatilitása és rendelkezésre álló piacának korlátai;
  - c) tájékoztatás a tőke kivonás akadályairól vagy korlátairól, mint például nem likvid pénzügyi eszközök vagy rögzített befektetési futamidővel rendelkező pénzügyi eszközök esetében, amely megvilágítja a lehetséges kilépési módszereket és a kilépés következményeit, a lehetséges hátrányokat és a pénzügyi eszköznek az eredeti tranzakció költségeinek megtérülése előtti eladásához szükséges becsült időtartamot az adott típusú pénzügyi eszköz esetében;
  - d) annak a lehetősége, hogy a befektető az ilyen eszközökkel folytatott ügyletekből eredően az eszközök megvásárlásának költsége mellett – függő kötelezettségeket is magában foglaló – pénzügyi kötelezettségvállalásokat és egyéb kötelezettségeket is magára vállal;
  - e) a szóban forgó típusú eszközökre vonatkozó letéti követelmények és hasonló kötelezettségek.
  - f) Amennyiben az Alapkezelő egy, a nyilvánosságnak szóló jelenlegi ajánlat tárgyát képező pénzügyi eszközről tájékoztatja a lakossági ügyfelet vagy potenciális lakossági ügyfelet, és az ajánlatra vonatkozóan a 2003/71/EK irányelvnek megfelelően tájékoztatót tettek közzé, az Alapkezelő a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatások ügyfeleknek vagy potenciális ügyfeleknek történő nyújtása előtt kellő időben tájékoztatja az ügyfelet vagy potenciális ügyfelet a tájékoztató nyilvános fellelhetőségéről.
  - g) Amennyiben a pénzügyi eszköz egy vagy több pénzügyi eszközből vagy szolgáltatásból tevődik össze, az Alapkezelő megfelelő ismertetést ad a pénzügyi eszköz jogi természetéről, összetevőiről, és hogy azok kölcsönhatása miként érinti a befektetés kockázatát.
  - h) Garanciát vagy tőkevédelmet tartalmazó pénzügyi eszközök esetén az Alapkezelő tájékoztatást ad az Ügyfélnek vagy a potenciális ügyfélnek a garancia vagy a tőkevédelem kiterjedéséről és jellegéről. Amennyiben a garanciát harmadik fél nyújtja, a garanciáról nyújtott tájékoztatás tartalmazza a garanciát adó fél és a garancia megfelelő részletességű adatait, hogy az Ügyfél vagy a potenciális ügyfél valóban értékelhesse a garanciát.
- (100) Az Alapkezelő az Ügyfelek pénzeszközeit és pénzügyi eszközeit nem tárolja.
- (101) Az Alapkezelő a tájékoztatásra vonatkozó szabályokat lakossági és szakmai Ügyfelek esetén maradéktalanul alkalmazza. Elfogadható partnerek esetén a tájékoztatási alapelvek akkor kerülnek alkalmazásra, ha az Alapkezelő nem köt az elfogadható partnerrel ettől eltérő megállapodást a jelentések tartalmára és időzítésére vonatkozóan.

- (102) A tájékoztatás megtörténtét az Alapkezelő belefoglalja az Ügyféllel megkötött szerződésbe.
- (103) Az Alapkezelő a tájékoztatást írásban, más tartós adathordozón, vagy az általa meghatározott honlapon adja meg.
- (104) Az Alapkezelő a tájékoztatás során megadott adatokban, a Szerződés tárgyát képező szolgáltatás vagy Pénzügyi eszköz tekintetében bekövetkezett változásról az eredeti tájékoztatással azonos módon értesíti az Ügyfelet.

### III.10. Elszámolás

- (105) Az Alapkezelőt a Szerződésben meghatározott szolgáltatás teljesítéséért – feltéve, ha a Felek a Szerződésben eltérően nem állapodtak meg – a Szerződésben feltüntetett mérték szerinti megbízási díj illeti meg.
- (106) Az Alapkezelő az elszámolás keretében érvényesíti az Ügyfelet terhelő díj- és költségigényét.
- (107) Az Alapkezelő az Ügyfél Letétkezelő által vezetett ügyfélszámlájának megterhelésével, illetve az értékpapírszámláján nyilvántartott pénzügyi eszközök (kényszer)likvidálásával jogosult levonni az Ügyféllel szemben esedékes díj- és költségigényeit valamint ezek járulékait, továbbá az Ügyfélnek felróható esetleges kárának, vagy bármely más követelésének összegét. Az Alapkezelő jogosult, de nem köteles az Ügyféllel szembeni követelését az ügyfél-illetve értékpapír számla megterhelésével érvényesíteni.
- (108) Amennyiben az Ügyfél ügyfél-, illetve értékpapírszámlája nem nyújt fedezetet az esedékes összeg lehívására, az Alapkezelő felhívja az Ügyfelet, hogy tartozását rendezze. Amennyiben az Ügyfél tartozását nem rendezi, a fizetési határidő lejártától az Alapkezelő a késedelemmel érintett időszakokra, a Ptk.-ban meghatározott mértékű késedelmi kamatot jogosult felszámítani.
- (109) A Szerződés bármely okból történő megszűnése esetén a Felek elszámolnak egymással úgy, hogy az Alapkezelő köteles az Ügyfél számára beszerzett pénzeszközöket az Ügyfél ügyfélszámláján, a Pénzügyi eszközöket az Ügyfél értékpapírszámláján jóváírni. Amennyiben a Felek megállapodása értelmében az Alapkezelő valamennyi az Ügyfelet megillető vagyont pénzeszközben köteles kiadni, úgy az értékesített Pénzügyi eszközök ellenértékét az Alapkezelőt illető díjjal, és a felmerülő egyéb költségekkel csökkentve az Alapkezelő az Ügyfél ügyfélszámláján írja jóvá. Amennyiben az Ügyfél a Pénzügyi eszközök átvétele mellett dönt, az Alapkezelő a Pénzügyi eszközökkel tételesen köteles elszámolni.
- (110) Az Ügyfeleknek szóló, költségekre és díjakra vonatkozó tájékoztatás előzetes és utólagos közzétételéhez az Alapkezelő a következő elemeket összegezi:
  - a) a befektetési vállalkozás vagy amennyiben az ügyfelet egyéb felekhez irányították, az egyéb felek által az ügyfélnek nyújtott befektetési és/vagy kiegészítő szolgáltatásokért felszámított minden költség és kapcsolódó díj; és
  - B)** a pénzügyi eszközök előállításával és kezelésével összefüggő minden költség és kapcsolódó díj.

### III.11. Felelősség

(111) 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 eseteknek minősülnek a következők:

- a) Portfóliókezelést igénybe vevő Ügyfél esetén amennyiben az Ügyfél visszavonja az Alapkezelő részére adott meghatalmazást a letétkezelő, számlavezető intézménynél.
- b) Befektetési tanácsadást igénybe vevő Ügyfél esetén amennyiben az Ügyfél megváltoztatja elérhetőségét anélkül, hogy arról az Alapkezelőt értesítené.
- c) 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.
- d) Ha az Ügyfél a Szerződés megkötésekor, vagy annak fennállása alatt olyan utasítást ad az Alapkezelőnek, amely célszerűtlennek vagy szakszerűtlennek tűnik, az Alapkezelő köteles az Ügyfelet erre figyelmeztetni. Amennyiben a célszerűtlen vagy szakszerűtlen utasításához az Ügyfél ragaszkodik, az ebből eredő károk őt terhelik.
- e) Az Alapkezelő nem felelős a szerződések alapján az Ügyfél részére megszerzett értékpapírok kibocsátóinak, ideértve a Magyar Állam hitelképességében és/vagy fizetőképességében bekövetkezett változásokért, vagy korlátozásokért.
- f) Az Alapkezelő nem felel az olyan kárért, amely amiatt következett be, hogy bármely érintett pénzügyi eszköz forgalma a kereskedési helyszínen felfüggesztésre került.
- g) 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.
- h) 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.
- l) Az Alapkezelő az általa igénybe vett közvetítő tevékenységért, a vonatkozó törvényekben és jelen Üzletszabályzatban foglaltak betartásáért teljes felelősséggel tartozik.

### III.12. Titoktartás, adatvédelem

(112) 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. Az adatvédelmi tájékoztatók elérhetők az Alapkezelő weboldalán.

- (113) 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.
- (114) 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.
- (115) A mindenkor hatályos magyar jogszabályok által előírt eseteket kivéve a Felek a közöttük létrejött szerződésben foglaltakat, valamint a szerződés teljesítése során egymásnak átadott adatokat a másik Fél előzetes írásos engedélye nélkül harmadik személlyel nem közlik, illetve számukra hozzáférhetővé nem teszik. A megkeresett Fél minden esetben köteles a másik Felet haladéktalanul írásban értesíteni. Az értesítésnek tartalmaznia kell a megkeresés tényét, dátumát, tartalmát, illetve a megkeresésre adott választ.
- (116) A titoktartási kötelezettség nem áll fenn a hatáskörében törvény felhatalmazása alapján eljáró
- a) Felügyeleti hatósággal,
  - b) Befektető-védelmi Alappal,
  - c) Állami Számvevőszékkal,
  
  - d) állami adóhatósággal,
  - e) Gazdasági Versenyhivatallal,
  - f) a központi költségvetési pénzeszközök felhasználásának szabályszerűségét és célszerűségét ellenőrző Kormány által kijelölt belső ellenőrzési szervvel,
  - g) nemzetbiztonsági szolgálattal
  - h) a rendőrségről szóló törvényben meghatározott belső bűnmegelőzési és bűnfelderítési feladatokat ellátó, valamint terrorizmust elhárító szervvel,
  - i) pénzügyi információs egységként működő hatósággal
- szemben.
- (117) Az Alapkezelő üzleti titokra hivatkozással nem tarthatja vissza az információt a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó, külön törvényben meghatározott adatszolgáltatási és tájékoztatási kötelezettség esetén.
- (118) Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a Tpt. 205. §-ban meghatározott bejelentési kötelezettség teljesítése.
- (119) A titoktartási kötelezettség az eljárás tárgyát képező ügyre vonatkozóan nem áll fenn a feladatkörében eljáró

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

szemben.

(120) Értékpapírtitok minden olyan, az Ügyfélről befektetési vállalkozás, multilaterális kereskedési rendszer működtetője és árutőzsdei szolgáltató rendelkezésére álló adat, amely az Ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve befektetési vállalkozással és árutőzsdei szolgáltatóval kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

(121) Értékpapírtitok csak akkor adható ki harmadik személynek, ha

- a) az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok körét pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri vagy erre felhatalmazást ad;
- b) a törvény az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést ad;
- c) az Alapkezelő ezt az Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítéséhez szükségessé teszi.

Az értékpapírtitok kiadásáról az Alapkezelő egyidejűleg tájékoztatja az Ügyfelet.

(122) A Bszt. rendelkezései alapján az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége nem áll fenn

- a) a hatáskörében eljáró Felügyelettel, Befektető-védelmi Alappal, Országos Betétbiztosítási Alappal, Magyar Nemzeti Bankkal, Állami Számvevőszékkal, Gazdasági Versenyhivatallal,
- b) a jogszabályban meghatározott tevékenységi körében eljáró szabályozott piaccal, multilaterális kereskedési rendszer működtetőjével, központi szerződő féllel, központi értéktárral, az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény 63. § (1) bekezdésében meghatározott ellenőrzési jogkörét gyakorló kormányzati ellenőrzési szervvel, valamint az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF),
- c) a hagyatéki ügyben eljáró közjegyzővel, valamint a hatáskörében eljáró gyámhatósággal,
- d) csőd-eljárás, felszámolási eljárás, önkormányzatok adósságrendezési eljárása, bírósági végrehajtási eljárás, illetve végelszámolás ügyében eljáró vagyonfelügyelővel, felszámolóval, pénzügyi gondnokkal, végrehajtóval, illetve végelszámolóval,
- e) a büntetőeljárás során eljáró ügyészséggel, nyomozó hatósággal, valamint az előkészítő eljárást folytató szervvel,
- f) a büntető-, valamint polgári ügyben, továbbá csőd-, felszámolási eljárás, illetve az önkormányzatok adósságrendezési eljárása keretében a bírósággal,

- g) a külön törvényben meghatározott feltételek megléte esetén a titkos információgyűjtés folytatására feljogosított szervvel,
- h) a főigazgató eseti engedélye alapján a törvényben meghatározott feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálattal,
- i) az adó-, vám- és társadalombiztosítási kötelezettség teljesítésének ellenőrzése, valamint az ilyen tartozást megállapító végrehajtható okirat végrehajtása érdekében folytatott eljárás keretében eljáró adóhatósággal, vámhatósággal,
- j) a feladatkörében eljáró alapvető jogok biztosával,
- k) a feladatkörében eljáró Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósággal
- l) a természetes személyek adósságrendezi eljárásában eljáró főhitelezővel, Családi Csődvédelmi Szolgálattal, családi vagyongfelügyelővel, bírósággal
- m) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló törvényben meghatározott felszámoló szervezetek nyilvántartásával és hatósági ellenőrzésével összefüggő feladatai során eljáró, a felszámoló szervezeteket nyilvántartó hatósággal

szemben, e szervezetek az Alapkezelőhöz intézett adatkérése, illetve írásbeli megkeresése esetén.

(123) Az e), g) és h) pontokban meghatározott adatátadásról az érintett Ügyfél nem tájékoztatható.

(124) Az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége nem áll fenn továbbá abban az esetben sem, ha

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

2014. évi XIX. törvény (a továbbiakban: FATCA-törvény) alapján az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) 43/B–43/C. §-ában foglalt kötelezettség teljesítése céljából az állami adóhatóság felé szolgáltat adatot,

g) az Alapkezelő az Aktv. 43/H. §-ában foglalt kötelezettség teljesítése céljából az állami adóhatóság felé szolgáltat adatot..

(125) Az értékpapírtitok-tartási kötelezettség nem áll fenn abban az esetben sem, ha az Alapkezelő az Európai Unió által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvényben meghatározott bejelentési kötelezettségének tesz eleget.

(126) Az Alapkezelő az adatok jelen fejezet szerinti kiszolgáltatását – titoktartási kötelezettségre hivatkozva – nem tagadhatja meg.

(127) Nem jelenti továbbá az értékpapírtitok sérelmét

a) az olyan összesített adat szolgáltatása, amelyből az Ügyfél személye vagy üzleti adata nem állapítható meg,

b) a számla-tulajdonos nevére, számlájának számára vonatkozó adatszolgáltatás,

c) a referenciaadat-szolgáltató részéről a KHR-nek, illetve e rendszerből a referenciaadat-szolgáltató részére nyújtott, a jogszabályban foglaltaknak megfelelő adatszolgáltatás,

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

e) az Alapkezelő által a külföldi befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató számára történő adattovábbítás, ha

i. az Ügyfél ahhoz írásban hozzájárult,

ii. a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatkezelés feltételei a külföldi befektetési vállalkozásnál, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatónál minden egyes adatra nézve biztosítottak,

iii. a külföldi befektetési vállalkozás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató székhelye szerinti állam rendelkezik a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatvédelmi jogszabállyal,

f) az Alapkezelő Igazgatóságának írásbeli hozzájárulásával az Alapkezelőben befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosnak vagy az ilyen részesedést szerezni kívánó személynek vagy szervezetnek, a szerződéses kötelezettségek állományának átruházásáról szóló megállapodás szerinti átvevő társaságnak, illetve ezek tulajdonosa vagy jövőbeni tulajdonosa által felhatalmazott könyvvizsgálónak, jogi vagy más szakértőnek történő adatátadás,

g) a bíróság megkeresése esetén a peres fél számlája felett rendelkezésre jogosultak aláírás-mintájának bemutatása,

- h) a Felügyelet által – az értékpapírtitokra vonatkozó szabályok betartásával – a befektetési vállalkozásokról, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatókról egyedi azonosításra alkalmas adatok szolgáltatása
  - i. statisztikai célra a Központi Statisztikai Hivatal, és
  - ii. elemzési célból, illetve a központi költségvetés tervezése céljából a minisztérium részére,
- i) a kiszervezett tevékenység végzéséhez szükséges adatátadás a kiszervezett tevékenységet végző részére,
- j) a jogsértés elkövetőjével szemben a bennfentes kereskedelem, illetve piacbefolyásolás tárgyában meghozott felügyeleti határozat indoklási részének közzététele,
- k) a Tpt. 205. §-ban meghatározott bejelentési kötelezettség teljesítése,
- l) a Pmt. 22. §-ának (2) bekezdése alapján történő adatátadás, és
- m) a pénzáttalásokat kísérő megbízási adatokról szóló, 2006. november 15-i, 1781/2006/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikkében meghatározott adatoknak a rendelet hatálya alá tartozó kedvezményezett fizetési szolgáltatója és közvetítő fizetési szolgáltató számára a rendelet által meghatározott esetekben történő továbbítása
- n) a Felügyelet által a Bszt. 161/D. § (8) bekezdése szerinti válsághelyzetben a más EGT-állam központi bankjának vagy az Európai Központi Banknak történő adattovábbítás, amennyiben az adatok törvény által előírt feladatuk teljesítéséhez szükségesek,
- o) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részére nyújtott adatszolgáltatás,
- p) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részéről a kibocsátó részére nyújtott adatszolgáltatás
- q) az MNB által alapvető feladatai ellátása érdekében a jegybanki információs rendszerben rendelkezésre álló adatoknak egyedi azonosítására alkalmas módon való átadása a Központi Bankok Európai Rendszere és annak tagjai számára, azok kérése alapján, az Európai Unió működéséről szóló szerződésből eredő vagy központi banki feladataik teljesítéséhez szükséges mértékben,
- r) a befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás, multilaterális kereskedési rendszer működtetési tevékenység keretében az értékpapírszámlához vagy ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás teljesítése céljából a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató és a multilaterális kereskedési rendszer működtetője által az értékpapírszámlához vagy ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás feldolgozásában, elszámolásában és teljesítésében közreműködő befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató, multilaterális kereskedési rendszer működtetője, központi értéktár, központi szerződő fél, kockázati tőkealap-kezelő, tőzsde, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, továbbá befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézet és befektetési alapkezelő részére történő adattovábbítás,

- s) a nyilvántartásba vett vagy elismert kereskedési adattárnak való, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló, 2012. július 4-ei 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti adattovábbítás.
  - t) a szanalási feladatkörében eljáró MNB által a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló törvény szerinti független és ideiglenes értékelőnek – valamint az értékelésben közreműködőnek – az értékelés elkészítése érdekében, a vagyonértékesítés alkalmazása során a lehetséges ajánlattevőknek, továbbá a vagyonértékesítés alkalmazása során az áthidaló intézménynek nem minősülő átvevőnek való adat- és információátadás,
  - u) a befektetési vállalkozás ügyfele által nyilvánosságra hozott állítással összefüggésben a befektetési vállalkozás részéről a közte és ügyfele közötti jogviszonyra vonatkozó, a nyilvánosság előtti válaszadáshoz szükséges mértékben történő adatközlés,
  - v) a hitelintézet a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) szerinti ellenőrző befolyása alatt működő befektetési vállalkozás Hpt. 164/B. § szerinti kölcsönös adatátadása.
- (128) Aki üzleti vagy értékpapír-titok birtokába jut, köteles azt – törvény eltérő rendelkezése hiányában – időbeli korlátozás nélkül megtartani. A titoktartási kötelezettség alapján az üzleti, illetőleg az értékpapírtitok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat, a Bszt-ben meghatározott körön kívül – az Ügyfél felhatalmazása nélkül – nem adható ki harmadik személynek és feladatkörön kívül nem használható fel.
- (129) Aki üzleti titok vagy értékpapírtitok birtokába jut, azt nem használhatja fel arra, hogy annak révén saját maga vagy más személy részére közvetlen vagy közvetett módon előnyt szerezzen, továbbá, hogy befektetési szolgáltatónak, árutőzsdei szolgáltatónak, befektetési alapkezelőnek, tőzsdének, és az elszámoló házi tevékenységet végző szervezetnek vagy azok Ügyfeleinek hátrányt okozzon.
- (130) Nem lehet üzleti titokra hivatkozással visszatartani az információt a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó, külön törvényben meghatározott adatszolgáltatási és tájékoztatási kötelezettség esetén.
- (131) Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén a megszűnt szervezet által kezelt üzleti, illetőleg értékpapírtitkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 (hatvan) év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.
- (132) Az Alapkezelő az Ügyfelet érintő értékpapírtitok kiadásáról – kivéve, ha törvény eltérően rendelkezik – az Ügyfelet írásban, az Ügyfél által megadott címre postázással értesíti.
- (133) Az Alapkezelő a nyomozó hatóság, a nemzetbiztonsági szolgálat és az ügyészség írásbeli megkeresésére haladéktalanul kiszolgáltatja a kért adatot az általa nyújtott szolgáltatásról, ha adat merül fel arra, hogy a szolgáltatás
- a) kábítószerezrel való visszaéléssel,
  - b) terrorcselekménnyel,
  - c) robbanóanyaggal vagy robbantószerezrel való visszaéléssel,

- d) lőfegyverrel vagy lőszerral való visszaéléssel,
  - e) pénzmosással,
  - f) bűnszövetségben vagy bűnszervezetben elkövetett bűncselekménnyel,
  - g) bennfentes kereskedelemmel,
  - h) piacbefolyásolással
- van összefüggésben.

(134) A (133) bekezdésben meghatározott adatátadásról az érintett Ügyfél nem tájékoztatható.

### III.13. Ügyfélvagyon védelme

#### III.13.1. Ügyfél Pénzügyi eszközeinek és pénzeszközének kezelése

- (135) Az Alapkezelő az Ügyféltől Pénzügyi eszközt, illetve pénzeszközt nem vesz át. Az Ügyfél a Szerződéssel érintett Pénzügyi eszközét, illetve pénzeszközét közvetlenül Letétkezelő számára adja át.
- (136) Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel.
- (137) Az Alapkezelő az Ügyfél Pénzügyi eszközét akkor használhatja, ha a Pénzügyi eszköz használatához – ideértve a használat pontos célját is – az Ügyfél előzetesen írásban hozzájárult.
- (138) Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközzel és pénzeszközzel sajátjaként nem rendelkezhet, és biztosítja, hogy az Ügyfél ugyanezen Pénzügyi eszközről és pénzeszközről bármikor rendelkezni tudjon, az Üzletszabályzat valamint a Szerződés keretében vállalt korlátozásokat figyelembevételével.
- (139) Az Alapkezelő nyilvántartásait úgy vezeti, hogy azok pontosak legyenek és az Ügyfelek Pénzügyi eszközei és pénzeszközei állományáról mindenkor valós képet mutassanak, és azok alapján bármikor, késelem nélkül biztosítható legyen az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszköz és pénzeszköz, valamint az Alapkezelő saját Pénzügyi eszköze és pénzeszköze elkülönített kimutatása.

#### III.13.2. Befektető-védelmi Alap

- (140) Az Alapkezelő a Befektető-védelmi Alap tagja.
- (141) 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.

- (142) 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.
- (143) Kártalanítás megállapítására a befektető (Ügyfél) erre irányuló kérelme alapján kerül sor.
- (144) 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.
- (145) A Befektető-védelmi Alapra vonatkozó részletes szabályokat az Üzletszabályzat III.3. számú melléklete tartalmazza.

### III.14. Szerződés módosítása, megszűnése

#### III.14.1. Szerződés módosítása

- (146) A Szerződés közös megegyezéssel, kizárólag írásban módosítható, kivéve, ha a Felek eltérően nem rendelkeznek.
- (147) Az Alapkezelő az Üzletszabályzatban, valamint a Szerződésben meghatározott körben jogosult a Szerződés egyes rendelkezéseinek egyoldalú módosítására.
- (148) A Szerződés esetleges módosítása illetve mellékletének változtatása a Szerződéshez csatolandók és annak szerves részét képezik.

#### III.14.2. Szerződés megszűnése

- (149) Megszüntetés közös szabályai
  - a) Felek a Szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondás másik fél általi kézhezvételétől számított 15 (tizenöt) napon belül elszámolni.
  - b) Ha valamelyik fél szerződésszegése a másik félnek kárt okoz, a másik fél jogosult kártérítést követelni, valamint a Ptk. és a vonatkozó egyéb jogszabályok által biztosított valamennyi jogot és jogorvoslatot gyakorolni.

#### III.14.3. Megszüntetés közös megegyezéssel

- (150) Közös megegyezéssel szűnik meg a Szerződés, ha a Felek egybehangzóan ilyen irányú szándékukat írásba foglalják és maguk, vagy a képviselőre jogosított tisztségviselőik ezen iratot kézjegyükkel látják el.

#### III.14.4. Megszüntetés rendes felmondással

- (151) A határozatlan idejű Szerződések – az Üzletszabályzat illetve a Szerződés eltérő rendelkezései hiányában – bármely fél részéről 30 (harminc) napos felmondási határidővel mondhatók fel (rendes felmondás).
- (152) Az Alapkezelő jogosult a határozott idejű Szerződést is rendes felmondással megszüntetni, amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzatban vagy a Szerződésben megállapított díjfizetési kötelezettségének a – nemfizetés következményeit is tartalmazó – felszólítás kézbesítését követő 15 (tizenöt) napon belül nem tesz eleget.
- (153) Alapkezelő jogosult továbbá rendkívüli felmondással megszüntetni a Szerződést, amennyiben az szakmai ügyfél vagy elfogadható partner helyzetében bekövetkezett bármely változás miatt, amely az Ügyfél lakossági ügyfélként való minősítését eredményezi.

***(153/A) A rendes felmondás speciális esetének tekinthető, amikor az Ügyfél a jelen Üzletszabályzat II.1.(4) pontja szerinti felmondással él, az ott meghatározott eltérések szerint.***

- (154) Keretszerződés rendes felmondás útján való megszüntetése eltérő rendelkezés hiányában nem érinti a folyamatban lévő egyes ügyletek hatályát.

#### III.14.5. Megszüntetés rendkívüli felmondással

- (155) A Szerződést bármely fél, azonnali hatállyal felmondhatja, ha a másik fél
- jogutód nélkül megszüntetésére/megszűnésére kerül sor,
  - ellen felszámolási vagy csődeljárás indul,
  - oly módon vét a Szerződésben meghatározottak ellen, hogy azzal a másik félnek kárt okoz, és az lehetetlenné teszi a Szerződésben foglaltak további teljesítését.
- (156) A Szerződést az Alapkezelő azonnali hatállyal felmondhatja, ha
- a szerződéskötést jelen Üzletszabályzat vagy hatályos jogszabály rendelkezése szerint meg kellett volna tagadnia,
  - az Ügyfél által átadott értékpapírok nyilatkozata ellenére hamisak, megsemmisítettek, vagy nem hiány-, per-, teher- vagy igénymentesek,
  - a szerződéskötést követően értesül arról, hogy a számára az Ügyfél által átadott értékpapírok megsemmisítési eljárás alatt állnak, vagy azokat megsemmisítették,
  - az Ügyfél egyéb nyilvánvalóan és súlyosan az Üzletszabályzatba, a Szerződésekbe vagy jogszabályba ütköző magatartást tanúsít,
  - természetes személy Ügyfél meghal.
- (157) A Szerződést az Ügyfél azonnali hatállyal felmondhatja, ha az Alapkezelő II. 3.2. pont szerinti engedélyét a Felügyelet visszavonja.
- (158) 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 egymemű 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.

#### III.14.6. Felügyeleti engedély visszavonása, felfüggesztése, állomány-átruházás

(159) 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

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

(160) 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 161-162. pontban foglaltokról értesíteni, és az értesítésben az Ügyfelek figyelmét felhívni, hogy az átvevő Üzletszabályzati rendelkezései hol, mikortól és milyen formában tekinthetők meg.

(161) Ha az Ügyfél az átvevő befektetési vállalkozás személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, az Alapkezelőnek elküldendő írásbeli nyilatkozatban köteles más befektetési vállalkozást megjelölni.

(162) Az Ügyfél részére az Alapkezelő 30 (harminc) napot biztosít a III.4. 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.

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

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

- (165) Végelszámolás esetén a végelszámoló, felszámolási eljárás esetén a felszámoló dönthet az állomány-átruházásról.
- (166) 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.

### III.15. Egyes befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó különleges rendelkezések

- (167) Amennyiben a jelen fejezet eltérően nem rendelkezik az itt meghatározott egyes befektetési szolgáltatási tevékenységre is az „ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK” megnevezésű fejezet rendelkezései az irányadóak.

#### III.15.1. Pénzeszköz és pénzügyi eszközök kezelése

- (168) Az Alapkezelő az Ügyfél pénzeszközét, valamint Pénzügyi eszközét nem kezeli. Az eszközök kezelésére a számlavezető intézet szabályai az irányadóak. Az Alapkezelőt megillető díjakat az Ügyfél a Szerződésnek megfelelően kiállított számlán megjelölt napon és módon fizeti meg az Alapkezelő részére.

#### III.15.2. Számlavezetés

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

### III.16. Portfóliókezelés

#### III.16.1. Általános rendelkezések

- (170) Az Alapkezelő a Portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása keretében arra vállalkozik, hogy az Ügyfél részére Portfóliókezelést végez. Ezen tevékenysége keretében az Ügyfél által a Portfóliókezelési Szerződés alapján rendelkezésére bocsátott eszközökből azok beérkezésétől számított 5 (öt) munkanapon belül befektetési állományt alakít ki. 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. A megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, a veszteséget és a nyereséget az Ügyfél közvetlenül viseli.
- (171) A harmadik személy igénybevételével teljesített szolgáltatásokért az Alapkezelő az Ügyfél, mint megbízója felé sajátjaként felel.
- (172) Az Alapkezelő jogai és feladatai a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során
- Az Alapkezelő a jogszabályok, a megkötött portfóliókezelési szerződés (különösen ennek részét képező Portfóliókezelési irányelvek) és jelen Üzletszabályzat által meghatározott keretek között saját maga jogosult dönteni egyes pénzügyi eszközök vásárlásáról, értékesítéséről. Ennek megfelelően az Alapkezelő a Portfóliókezelési irányelvekben meghatározottak szerint a szerződés szerinti ügyfele által a szerződés alapján rendelkezésére bocsátott eszközöket pénzügyi eszközökbe fekteti és kezeli.
  - A portfóliókezelési szolgáltatásra irányuló szerződés (különösen 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 időszakokra 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.

- c) Az Alapkezelő jogosult továbbá a portfólió elemei hozamának, illetve lejáratkor a névértékének, törlesztésének beszedésére, az erre vonatkozó jognyilatkozatok megtételére, és a beszedett összeg újból befektetésére.
  - d) Az Alapkezelő jogosult a portfólióra kötendő szerződéseket, ügyleteket más megbízásokkal összevonni, elkülöníteni. Ennek részletes szabályait a Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politika tartalmazza.
  - e) Az Alapkezelő a portfóliókezelés során jogosult harmadik személyt, mint közreműködőt igénybe venni. Az igénybe vett közreműködő cselekedeteiért, mulasztásaiért az Alapkezelő, mint sajátjaiért felel, valamint minden költségét állja.
- (173) Az Alapkezelő számlavezetési és kereskedési 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 Vagyonkezelési Irányelv szerinti kezelését is. Nem minősül szerződésszegésnek, ha az Alapkezelő a jelen szerződésben vállalt kötelezettségét a jelen pontban hivatkozott ok miatt nem képes teljesíteni.
- (174) Az Alapkezelő kötelezettségei a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során
- a) Az Alapkezelő a jelen szerződés teljesítése során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, a szolgáltatást igénybe vevő ügyfél érdekeivel összhangban köteles eljárni.
  - b) Az Alapkezelő köteles törekedni arra, hogy a Bszt., a MiFID 2. rendelet, a 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.
  - c) 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.
  - d) Az Alapkezelő a szolgáltatást igénybe vevő ügyfél portfólióját saját vagyonától és más, általa kezelt portfólióktól elkülönítve kezeli, tartja nyilván és azt mérlegében nem szerepelteti.

- e) Az Alapkezelő köteles az általa a szolgáltatást igénybe vevő ügyfél nevében és javára eszközölt pénzeszközre és pénzügyi eszközre vonatkozó megbízásokat közvetlenül a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számla javára, terhére megadni.
- f) Az Alapkezelő köteles a portfóliót a megkötött portfóliókezelési szerződésben meghatározott eszközérték-számítás szabályainak megfelelően minden munkanapra vonatkozóan értékelni.

(175) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél jogai

- a) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél jogosult a portfóliókezelésre átadott eszközökkel való gazdálkodást ellenőrizni. Ennek érdekében a Beszámolókon és jelentéseken túl tájékoztatást kérhet a portfóliókezelés, illetve e szerződésben vállalt egyéb portfóliókezelői kötelezettségek teljesítése, megléte tekintetében az Alapkezelőtől.
- b) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél jogosult a Kezelt vagyont – a kötelezettségeket bemutató 1.6.5. és 1.6.6. pontban foglalt korlátozások figyelembe vételével – növelni, illetve csökkenteni. Az átadott pénzügyi-, illetve pénzeszközök a szerződésben meghatározott eszközérték számítási szabályok szerinti értékkel kerülnek be a portfólióba.

(176) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél kötelezettségei

- a) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél köteles a portfóliókezelési szolgáltatásért a szerződés szerinti Portfóliókezelési díjat az Alapkezelő részére megfizetni.
- b) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő 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.
- c) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél az erre irányuló szerződés hatálya alatt a portfóliókezelés céljára rendelkezési jogot biztosít az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő szerződésben meghatározott munkavállalói részére a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó 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.
- d) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél felel a portfóliókezelésre általa átadott eszközök per-, teher- és igénymentességéért.
- e) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél a Kezelt vagyon növelése esetén a pénzügyi eszközök, pénzeszközök rendelkezésre bocsátását megelőzően 2 (azaz kettő) munkanappal a rendelkezésre bocsátásra kerülő pénzügyi eszközök összetételét, pénzeszközök összegét köteles közölni az Alapkezelővel.
- f) 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 a portfólióban található értékpapírok eladási/visszaváltási elszámolási idejével egyező nappal, de legalább 5 (azaz öt) munkanappal köteles a portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfél az

Alapkezelőt értesíteni. 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.

- g) A portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfelet terhelő kötelezettségek elmulasztásából eredő károkért, illetve elmaradt hasznokért az Alapkezelő felelősséget nem vállal, azokért felelősség nem terheli.
- (177) 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, mind Szabályozott piacon, mind azon kívüli kereskedelemben.
- (178) Az Alapkezelő az Ügyfél számára kezelt portfóliókat ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több portfóliót is kezel – portfóliónként és devizanemenként tartja nyilván és kezeli.
- (179) Amennyiben az Ügyfél letétkezelési szolgáltatást vesz igénybe, úgy az Alapkezelő az Ügyfél nevében és javára megszerzett pénzeszközt és Pénzügyi eszközt közvetlenül a Letétkezelőnél vezetett ügyfél-, valamint értékpapírszámlára transzferálja
- (180) Az Alapkezelő a Portfóliókezelés során az egyenlő elbánás elve szerint jár el mind az egyes Ügyfelek, mind az egyes portfóliók esetében.
- (181) Az Alapkezelő jogosult a portfólió elemeihez kapcsolódóan az Ügyfél javára szerzett jövedelmeket az adott portfólióba újra befektetni, feltéve, ha a Felek a Szerződésben eltérően nem állapodtak meg.
- (182) Az Ügyfél az alábbiak figyelembevételével jogosult a Portfóliókezelésre átadott vagyont növelni vagy csökkenteni.
- (183) Az Ügyfél az átadott (kezelt) vagyon növelése esetén a pénzügyi eszközök, pénzeszközök rendelkezésre bocsátását megelőzően 2 (azaz kettő) munkanappal a rendelkezésre bocsátásra kerülő pénzügyi eszközök összetételét, pénzeszközök összegét köteles közölni az Alapkezelővel. Amennyiben az Ügyfél letétkezelési szolgáltatást vesz igénybe, úgy az átadott (kezelt) vagyon növelése a Letétkezelő által az Ügyfél számára nyitott befektetési alszámlára történő átutalással valósul meg. Az átutalásról az Ügyfél a Pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz beérkezésének napját megelőző 2 (két) munkanappal korábban értesíti az Alapkezelőt (amennyiben erről a Portfóliókezelési Szerződés eltérően nem rendelkezik), amely köteles az átutalt vagyon – Ügyfél érdekeinek megfelelő – befektetéséről gondoskodni.
- (184) Az átadott (kezelt) vagyon csökkentése esetén, a tőkekivonásokról, azok várható mértékéről és időpontjáról, a befektetések gyors és hatékony felszabadítása érdekében legalább a tényleges kivonást megelőző 5 (azaz öt) munkanappal köteles az Ügyfél az Alapkezelőt értesíteni, amennyiben a Portfóliókezelési Szerződés ettől eltérően nem rendelkezik.

- (185) Az átadott (kezelt) vagyon Alapkezelő által megállapított értékének változása miatt felmerülő minden esetleges díj és költség – ideértve a befektetési politika és a benchmark módosításának díját is – az Ügyfelet terheli.
- (186) Az Alapkezelő a Pénzügyi eszközök, valamint pénzeszközök beszerzését és értékesítését, valamint az ezzel összefüggő egyéb ügyletek megkötését és lebonyolítását, továbbá egyéb, a Szerződésben meghatározott kötelezettségeit a tőle, mint szakcégtől elvárható gondossággal, jogszabályban meghatározott felelősséggel köteles végezni. Amennyiben az értékesítés/visszaváltás befektetések közötti váltás céljából történik, úgy az Alapkezelő az eladási/visszaváltási ügylet elszámolását követő 5 munkanapon belül köteles a vételi/jegyzési megbízásokat megadni.
- (187) Az Alapkezelő valamennyi portfólió és Ügyfél esetén jogosult a Pénzügyi eszközre, valamint pénzeszközökre vonatkozó vételi és eladási tranzakcióit mind összevontan, mind elkülönítetten végrehajtani.
- (188) Az Alapkezelő a Portfóliókezelés során – ha az Ügyfél kifejezetten eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhethet
- a) saját maga által forgalomba hozott Pénzügyi eszközt,
  - b) kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott Pénzügyi eszközt, ide nem értve a Szabályozott piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt, és
  - c) a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.
- (189) Az Alapkezelő a Portfóliókezelés keretében az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem köthet ügyletet Szabályozott piacra be nem vezetett, vagy multilaterális kereskedési rendszerben történő kereskedés tárgyát nem képező értékpapírra ügyletet olyan személlyel vagy szervezettel, amelyben az Alapkezelő befolyásoló részesedéssel rendelkezik, vagy amely az Alapkezelőben befolyásoló részesedéssel rendelkezik.
- (190) Az Alapkezelő a Portfóliókezelés keretében a tőke megóvására (tőkegarancia) és a hozamra vonatkozóan (hozamgarancia) garanciát vállalhat azzal, hogy a hozamra vonatkozó garancia magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó garanciát is. Az Alapkezelő a tőkegaranciát vagy hozamgaranciát bankgaranciával biztosítja.
- (191) Az Alapkezelő a Portfóliókezelés keretében a tőke megóvására (tőkevédelem) és a hozamra vonatkozóan (hozamvédelem) ígéretet tehet azzal, hogy a hozamra vonatkozó ígéret magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó ígéretet is. A tőke megóvására vagy hozamra vonatkozó ígéretét a tőke megóvását, illetőleg a hozamot biztosító Pénzügyi eszközre vonatkozó befektetési politikával támasztja alá.
- (192) Az Alapkezelő szolgáltatása során – ezzel ellentétes kifejezett, egyedi nyilatkozata híján – sem tőkegaranciát, sem hozamgaranciát, sem tőkevédelmet, sem hozamvédelmet nem vállal.

- (193) Amennyiben az Alapkezelő a Portfóliókezelés keretében az Ügyfél javára olyan Pénzügyi eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt az Alapkezelő teljesíti.
- (194) Az Üzletszabályzatban nem szabályozott kérdések tekintetében a vonatkozó szerződés rendelkezései az irányadóak.
- (195) Az Alapkezelő a lakossági Ügyfelek portfólióit csak abban a devizanemben kezeli, amelyben azt az Ügyfél az Alapkezelő rendelkezésére bocsátotta. Amennyiben az Ügyfél több devizanemű vagyont bocsát rendelkezésre, úgy az Alapkezelő minden devizanemet külön portfólióként kezel. Az Alapkezelő az egyes devizanemek között nem végez átváltást.

### **III.17. Ügyféltájékoztatás eltérő szabályai**

#### **III.17.1. Előzetes tájékoztatás**

- (196) Ha az Alapkezelő portfóliókezelési szolgáltatás nyújtását kínálja egy Ügyfélnek vagy potenciális ügyfélnek, úgy az általános tájékoztatási kötelezettségén túl a következőkre vonatkozó tájékoztatást nyújt – adott esetben – az Ügyfélnek:
- a) az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök értékelésének módszere és gyakorisága;
  - b) az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök vagy pénzeszközök egésze vagy része 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.

#### **III.17.2. Portfóliókezelési tevékenységről szóló tájékoztatás**

- (197) Amennyiben a Felek a Szerződésben eltérően nem rendelkeznek, az Alapkezelő a Portfóliókezelési tevékenységről az Ügyfelet írásban tájékoztatja az alábbi tartalommal:
- a) összefoglaló jelentés a portfóliókezelésről (rendszeres jelentés),
  - b) Rendkívüli esetben megküldendő kiegészítő jelentés (kiegészítő jelentés)
- (198) Az Alapkezelő a III.17.2. (197) pont szerinti rendszeres jelentést a tárgyidőszak utolsó napjára vonatkozóan készíti el. A tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig küldi meg az Ügyfél részére a [pvk@diofaalapkezeslo.hu](mailto:pvk@diofaalapkezeslo.hu) e-mail címről. Rendszeres jelentés tört hónapra vonatkozóan nem kerül kiküldésre az Ügyfél részére. A tárgyidőszak – ettől eltérő szerződéses megállapodás híján – egy hónap. A rendszeres jelentés az alábbi tartalommal készül:
- a) az Alapkezelő neve;
  - b) az Ügyfél számlájának neve vagy egyéb, azonosításra alkalmas megjelölése;

- c) a portfólió összetételéről és értékeléséről szóló kimutatás, benne az egyes kezelt pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes adatok, a piaci érték – vagy piaci érték hiányában a valós érték – és a készpénz egyenleg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt;
  - d) a jelentési időszak alatt felszámított jutalékok és díjak teljes összege és legalább a teljes kezelési díjak és a végrehajtással összefüggő költségek tételes bontása, adott esetben beleértve egy nyilatkozatot, amely szerint kérésre részletesebb bontást is adnak;
  - e) a kimutatás alapjául szolgáló időszak teljesítményének összehasonlítása a befektetési teljesítménynek az Alapkezelő és az Ügyfél közötti megállapodásban kitűzött referenciaértékével (ha volt ilyen);
  - f) a jelentési időszak alatt az Ügyfél portfóliójával kapcsolatosan kapott osztalékok, kamatok és egyéb kifizetések teljes összege;
  - g) a portfólióban tartott pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan egyéb jogokat teremtő vállalati eseményekről szóló tájékoztatás;
- (199) A kezelt portfólión elért teljesítmény, illetve hozam számítása, bemutatása és közzététele az alábbi elvek szerint kell, hogy történjen:
- a) Minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, össze kell gyűjteni és meg kell őrizni.
  - b) A portfólióértékelések forrásait és módszereit az Ügyfél számára hozzáférhetővé kell tenni.
  - c) A portfóliókat legalább havonta értékelni kell.
  - d) A portfólió értékelését piaci értéken kell elvégezni.
  - e) A kamatozó kötvény típusú értékpapírok, valamint minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatokat figyelembe kell venni az értékelésnél.
  - f) A pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.
  - g) A kereskedés-napi elszámolás elvét kell alkalmazni.
  - h) A portfólió hozamának számításakor – jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában – havi tőkésúlyozott vagy napi idősúlyozott hozamszámítást kell alkalmazni.
  - i) A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni.
  - j) Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.
  - k) Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni.
  - l) Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
  - m) A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.

- n) A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni.
  - o) Meg kell jelölni azt is, hogy a teljesítményeket bruttó vagy nettó módon, azaz az Ügyfél által a portfóliókezelési tevékenységet végzőnek vagy kapcsolt vállalkozásának fizetett díjat figyelembe véve számítják-e.
  - p) Meg kell jelölni minden olyan tényt, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.
  - q) A teljesítményadatok bemutatásánál a tőkeáttétel és a származékos termékek használatát, mértékét is be kell mutatni oly módon, amely lehetővé teszi a kockázatok azonosítását.
  - r) Amennyiben a portfólióhoz, annak befektetési politikájában referenciaindexet is rendeltek, ezen referenciaindex hozamát ugyanarra (ugyanazokra) az időszakra (időszakokra) és ugyanolyan hozamszámítási módszert alkalmazva kell bemutatni, amelyekre a portfólió hozama bemutatásra kerül.
  - s) A portfóliókezelési tevékenységet végző teljesítményeinek bemutatásakor a hozamadatokat lehetőleg 5 évre visszamenően, illetve tevékenysége megkezdésétől – a naptári éveknek megfelelő bontásban – kell bemutatni.
  - t) A hagyatéki eljárás tárgyát képező eszközöket az Alapkezelő a portfóliókezelésbe kerülés napján aktuális piaci árfolyamon/nettó eszközértéken veszi nyilvántartásba.
- (200) Az Alapkezelő a III.17.2. (197) 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. Az Alapkezelő lakossági ügyfelek részére áttételes pénzügyeszköz-pozíciókat vagy függő kötelezettséggel járó ügyleteket nem végez.

### III.17.3. Portfóliókezelési díj

- (201) Az Alapkezelőt a Szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért Portfóliókezelési díj illeti meg, amely lehet:
- a) előre meghatározott fix díj,
  - b) portfólió nagyságára vetített arányos díj,
  - c) portfólió teljesítményére vetített sikerdíj,
  - d) előzőek kombinációja.
- (202) **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. **Az Alapkezelő az előre meghatározott fix díjat a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számlához vagy Befektetési Számlához mint**

**nyilvántartási egységekhez hozzárendelve számolja el.** Az 500,- Ft-ot meg nem haladó díjtételek a következő időszaki számlában kerülnek elszámolásra.

- (203) A sikerdíj fizetése évente esedékes, a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig, amennyiben erről a Portfóliókezelési Szerződés eltérően nem rendelkezik. **Az Alapkezelő a sikerdíjat a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számlához vagy 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.**<sup>1</sup>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 a Szerződésben **és Lakossági ügyfelek esetében az Üzletszabályzat III.5. mellékletében** leírtak alapján történik.
- (204) A díjak megfizetésének módja, illetve mértéke a vonatkozó szerződésekben **és Lakossági ügyfelek esetében az Üzletszabályzat III.5. mellékletében** kerülnek meghatározásra.
- (205) Lakossági ügyfelek esetén a portfóliókezeléssel kapcsolatos díjak minden esetben HUF devizanemben kerülnek elszámolásra. A HUF devizanemtől eltérő devizájú portfólió esetén, portfóliókezeléssel kapcsolatos díjak a negyedév utolsó munkanapján érvényes MNB árfolyamon kerülnek forintosításra.

#### III.17.4. Egyéb költségek

- (206) Az Alapkezelő minden az ügyfél részére nyújtott portfóliókezeléssel összefüggő, számára harmadik fél által felszámított költséget továbbhárít az érintett ügyfél felé (így különösen az ügyleti megbízáshoz kapcsolódó díjakat, jutalékokat, transzfer díjakat, KELER Zrt. költségeket, értesítések, jogszabályban kötelezően előírt tájékoztatáson túl az ügyfél kérésére történő tájékoztatások költségét). A jelen pont szerinti díjakat és költségeket a szerződésben meghatározott Portfóliókezelési díj nem tartalmazza. A transzfer díjak, KELER Zrt. és bankköltségek azok felmerülésének időpontjában, míg az egyéb díjak a Portfólió díjjal együtt kerülnek elszámolásra.
- (207) Az egyes ügyleteket terhelő adó-, illetve illetékfizetési kötelezettség teljesítése a mindenkor hatályos jogszabályoknak megfelelően történik.

<sup>1</sup>Átmeneti rendelkezés: a hivatkozott rendelkezés alapján az elszámolás minden érintett lakossági ügyfél esetében a 2024-es fennmaradó időszakra vonatkozó sikerdíj elszámolás az alábbi módon történik 2024. december 31-ig az adott portfóliókra:

Adott portfólió indulása	2024-ben már elszámolt időszak	2024-re még elszámolandó az új számítási módszerre való áttérés miatt
Q1	2023.04.01 - 2024.03.31	2024.04.01 - 2024.12.31
Q2	2023.07.01 - 2024.06.30	2024.07.01 - 2024.12.31
Q3	2023.10.01 - 2024.09.30	2024.10.01 - 2024.12.31
Q4	-	2024.01.01 - 2024.12.31

- (208) A devizában kereskedett pénzügyi eszközökbe történő befektetés végrehajtásának költségei a portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfelet terhelik. Deviza alapú tranzakciók esetén a tranzakciós költségek kiszámításakor a bankközi devizapiacon, a tranzakció időpontjában érvényes devizaárfolyam az irányadó. Deviza alapú tranzakciók esetén az Alapkezelő jogosult a fenti pontokban meghatározott díjat is az érintett devizában felszámítani.
- (209) A portfóliókezelésre átadott vagyonba tartozó részvényekhez kapcsolódó tagsági jogok gyakorlása
- Az Ügyfél dönt arról, hogy a részvénybefektetéseivel szerzett szavazati joggal az egyes kibocsátók közgyűlésén élni kíván-e. Az Ügyfél a részvényesi jogok gyakorlását (közgyűlési részvétel; nyilvánosan működő részvénytársaságokban való befolyásszerzési eljárással összefüggő jognyilatkozatok megtétele) megteheti az Alapkezelőnek adott külön írásbeli megbízás alapján.
  - Az Alapkezelő a szavazati jog gyakorlása során minden esetben az Ügyfél érdekében köteles eljárni. Az Ügyfél az Alapkezelőtől a szavazati jogok gyakorlása során előzetes szóbeli tájékoztatást (közgyűlések várható napirendjéről, fontosabb döntési pontokról) és utólagos írásbeli beszámolót (közgyűlés menetéről, a szavazás eredményéről) kap. A részvényesi joggyakorláshoz szükséges eseti meghatalmazásokat az Ügyfél a megfelelő formában és a szükséges határidőn belül kiállítja, illetve biztosítja, hogy az Ügyfél által a számlavezetéssel megbízott Számlavezető megtegye az ehhez szükséges intézkedéseket. Az Ügyfél a meghatalmazás kiadását megtagadhatja, ha a meghatalmazás kiadása jogos érdekének sérelmével járna.
- (210) Portfóliókezelési szerződés módosítása, megszűnése és elszámolás
- A portfólió elemeit az Alapkezelő határozza meg – a Szerződésben meghatározott befektetési politikának megfelelően – és jogosult a portfólió egyoldalú módosítására is.
  - Az Alapkezelő a befektetési politikában történt változások alapján a portfóliót köteles az politikában foglalt határidőn belül átcsoportosítani.
  - A határozatlan időtartamra kötött, portfóliókezelésre vonatkozó szerződést bármelyik Fél jogosult a másik Félhez címzett írásbeli nyilatkozattal, indokolás nélkül felmondani. A felmondási idő mértékét a vonatkozó szerződés tartalmazza.
  - 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 fel kell hívni a másik Fél a szerződésszegő magatartás megszüntetésére, feltéve, hogy a szerződésszegő magatartás orvosolható. 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 szerződésben meghatározott módon közöltnek, kézbesítettnek minősül.
  - 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.

- f) 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.
- g) Felek a szerződést írásban, közös megegyezéssel jogosultak bármikor megszüntetni.
- h) Amennyiben a Felek a portfóliókezelési szerződést határozatlan időre kötik, úgy a szerződést bármelyik Fél jogosult a másik Félhez címzett írásbeli nyilatkozattal, indokolás nélkül felmondani. A felmondási idő 30 (azaz harminc) nap – **ide nem értve, az Üzletszabályzat II.1.(4) pontja alatti felmondás esetét, az ott meghatározottak szerint**. A felmondási idő kezdő napja az a nap, amely napon a felmondás a másik Fél részére közöltnek, kézbesítettnek minősül.
- i) Lakossági ügyfélnek minősülő Ügyfél rögzített telefonvonalon is megbízást adhat a portfóliókezelte vagyonának portfóliókezelésből történő kivonására (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:
  - i. A megbízást a jelen Üzletszabályzatban megadott telefonszámon, a szerződésben rögzített kapcsolattartói telefonszámon, vagy az Ügyfél privátbankárának telefonszámán adhatja meg az Ügyfél.
  - ii. Valamennyi telefonvonal rögzített, amelyről a telefonbeszélgetés kezdetén az Ügyfelet tájékoztatják.
  - iii. A rögzített telefonbeszélgetés megőrzésének időtartama 8 év.
  - iv. A rögzített telefonbeszélgetés során az Ügyfél először azonosításra kerül, amelynek során a privátbankár legalább három azonosító adatot kérdez az Ügyféltől. Az Ügyfél akkor minősül azonosítottnak, ha minden kért adatot hibátlanul meg tud adni a privátbankár számára.
  - v. A tőke kivonási megbízást az Alapkezelő írásba foglalja. Ennek formáját a letétkezelést végző számlavezető intézmény határozza meg. Az írásba foglalt megbízást az Alapkezelő a letétkezelő felé juttatja el. Az Ügyfél írásbeli visszaigazolást nem kap.
  - vi. Amikor a tőke kivonás 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 az Ügyfelet a megbízás teljesüléséről. Ezen beszélgetés megőrzésének időtartama szintén 5 év.
- j) 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.

- k) A szerződés bármily jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése, esetén az Ügyfél köteles rendelkezni az átadott (kezelt) vagyon átadása-átvétele napjáról, illetve amennyiben nem vesz igénybe letétkezelési szolgáltatást, úgy a portfóliókezeléshez kapcsolódó Befektetési Számlán elhelyezett pénzügyi eszközök és pénzeszközök elhelyezéséről.
- l) A kezelt vagyon átadása-átvétele napjáig az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles gondoskodni a kezelt vagyon részét képező eszközök értékőrzéséről, az átadás-átvétel napjától azonban minden joga és kötelezettsége e tekintetben megszűnik.
- m) A kezelt vagyon átadása-átvétele körülményeit, az eszközök listáját és azok értékét, a Felek közötti végső elszámolás módját és mértékét a Felek átadás-átvételi jegyzőkönyvben rögzítik és annak kölcsönös elfogadását aláírásukkal erősítik meg.
- n) 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.

### III.17.5. Az eszközérték meghatározása

(211) A T nap minden esetben a nettó eszközérték vonatkozási dátumát jelöli.

(212) 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 hátralevő 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 Államkötvények, 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.
- d) Egyéb, nyilvánosan forgalomba hozott (tőzsdén jegyzett), hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
- i. Pénzüintézet, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények és jelzáloglevelek piaci értékének meghatározására a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által - közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni.
  - ii. A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett kötvények és jelzáloglevelek T napi piaci értékét 30 napnál nem régebbi utolsó tőzsdei záróárfolyam alapján kell kiszámítani. Amennyiben az adott tőzsdei árfolyam 30 napnál régebbi, akkor az adott értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapírra a Felügyelet honlapján hetente közzétett, legutolsó

- „Tőzsdén kívüli (OTC) értékpapír forgalom a befektetési szolgáltatók jelentései alapján” című jelentésben közzétett eladási és vételi átlagárfolyam súlyozott átlaga alapján kell meghatározni. Ha egy adott értékpapírra a jelentésben csak vételi vagy csak eladási átlagárfolyamot jelentettek meg, akkor ezen az átlagárfolyamon kell az értékpapír piaci értékét meghatározni. Az értékeléshez 30 napnál nem régebbi OTC árfolyam vehető figyelembe.
- 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.
  - iv. Ha a fenti módszerek nem alkalmazhatók, akkor az értékelést a beszerzési nettó árfolyam alapján kell elvégezni.
  - v. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékének meghatározásakor figyelembe kell venni:
    - a. a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot,
    - b. diszkont papír esetében, az árfolyam keletkezése és a papír lejáratára alapján számított árfolyamnyereség időarányos részét.
- e) Egyéb, zártkörű forgalombahozatal során értékesített (tőzsdén nem jegyzett), hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:
- i. Magyarországi kibocsátású, tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapírra a Felügyelet honlapján hetente közzétett, legutolsó „Tőzsdén kívüli (OTC) értékpapír forgalom a befektetési szolgáltatók jelentései alapján” című jelentésben közzétett eladási és vételi átlagárfolyam súlyozott átlaga alapján kell meghatározni. Ha egy adott értékpapírra a jelentésben csak vételi vagy csak eladási átlagárfolyamot jelentettek meg, akkor ezen az átlagárfolyamon kell az értékpapír piaci értékét meghatározni. Az értékeléshez 30 napnál nem régebbi OTC árfolyam vehető figyelembe.
  - ii. Külföldi, tőzsdén nem jegyzett kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok T napi piaci értékének meghatározására a Bloomberg, illetve a Reuters képernyőin vagy más megbízható adatszolgáltató által - közzétett T napi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni. 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.
- f) Ha a fenti módszerek nem alkalmazhatók, akkor az értékelést a beszerzési nettó árfolyam alapján kell elvégezni.
- g) A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értékének meghatározásakor figyelembe kell venni:
- i. a kibocsátás, vagy kamatfizetés óta felhalmozott kamatot,

- ii. diszkont papír esetében, az árfolyam keletkezése és a papír lejáratára alapján számított árfolyamnyereség időarányos részét.

(213) 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.

(214) Tőzsdén nem jegyzett részvények

- a) A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt T napi OTC záróárfolyam alapján kell meghatározni.
- b) Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra nincs regisztrált OTC árfolyam, akkor a fenti számításokat az utolsó, 30 napnál nem régebbi napi záróárfolyam alapján kell elvégezni.

(215) 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.

(216) Repó megállapodások, inverz repó megállapodások

- a) A szállítási repó ügyletek értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:
- b) prompt vétel - határidős eladás: a megvásárolt értékpapírt piaci értéken továbbra is szerepeltetni kell a nettó eszközértékben és követelésként be kell állítani a vételi ár plusz az eladási és a vételi ár közötti különbözet T napi időarányos része mínusz a megvásárolt értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

- c) prompt eladás - határidős vétel: a készletből ki kell venni az eladott értékpapírt; és kötelezettségként be kell állítani az eladási ár plusz a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos része mínusz az eladott értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

(217) A származtatott ügyletek értékelését alaptermékekre felbontva kell kezelni.

a) Tőzsdei származtatott ügyletek:

- i. Tőzsdei származékos ügyleteket az adott tőzsde – mely tőzsdén a tranzakció lebonyolításra került – hivatalos, T napi elszámolóára szerint kell értékelni.

b) Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek:

- i. A határidős vételi megállapodások T napi eszközértéke a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott T napi piaci értékének és a határidős megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbözetével egyezik meg.
- ii. A határidős eladási megállapodások T napi eszközértéke a határidős megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott T napi piaci értékének különbözetével egyezik meg.

c) Opció ügyletek (amennyiben tőzsdei ár nem áll rendelkezésre):

- i. A vásárolt opciók értékelése az adott opcióra árjegyzést nyújtó befektetési szolgáltatók által jegyzett és a letétkezelő által meghatározott professzionális adatszolgáltató – REUTERS, BLOOMBERG vagy Interactive Brokers– által közölt vételi és eladási árakból meghatározott közép árfolyam alapján történik. Amennyiben az árjegyzés T napnál régebbi vagy nem elérhető, akkor vagy a BLOOMBERG-en található opció árazási modellek közül Letétkezelő által kiválasztott módszerrel vagy az alábbi módon kell az opciók értékét meghatározni:
- ii. Európai opció esetén: a legutolsó elérhető árjegyzés alapján számított implikált volatilitás (implied volatility) felhasználásával a Black-Scholes modell alapján számított érték

a. Amerikai opció esetén:

aa) vételi opció: az alaptermék T napi prompt árfolyama mínusz a kötési ár, amennyiben az eredmény pozitív, különben nulla;

ab) eladási opció: a kötési ár mínusz az alaptermék T napi prompt árfolyama, ha az eredmény pozitív, egyébként nulla.

d) Csereügyletek:

- i. Amennyiben több ár is elérhető egy tőzsdén nem kereskedett (OTC) csereügyletre, akkor az alábbi sorrend szerint kell figyelembe venni az árakat:

a. 'T-' napi üzletkötés árfolyama,

- b. bank vagy befektetési vállalkozás által jegyzett kétoldali árfolyamból számított középárfolyam,
- c. az adott származtatott eszköz elismert értékelési módszerével számított elméleti árfolyam az alaptermékek árfolyamának figyelembe vételével, valamint a számítás módszerének dokumentálásával.

### III.17.6. A portfólió hozamának számítási módja

(218) Amennyiben az Ügyféllel megkötött szerződés ettől eltérően nem rendelkezik, úgy az eszközérték meghatározása a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően az alábbi szabályok szerint történik.

(219) Az átlagos lekötött tőke kiszámításának képlete:

$$BP_T + \sum_{i=1}^N NB_{t,T} * \frac{N_i}{T}$$

BP<sub>T</sub>: a kezelt vagyonnak a tárgyidőszakot megelőző időszak végén fennálló piaci értéke

NB<sub>t,T</sub>: nettó befizetések (befizetések kifizetésekkel csökkentve) a kezelt portfólióba; a (t;T) időszakban a tárgyidőszak végéig, ahhoz képest az i-edik napon, ezen nap zárásakor a napi nettó forgalom (ha volt azon a napon pénzforgalom, egyébként 0)

N<sub>i</sub>: az i-edik napi nettó befizetés napjától az értékelési időszak záró napjáig hátralévő napok száma

T: az értékelési időszak napjainak száma, negyedéves értékelés esetében az időszak napjainak száma.

(220) **Az időszaki átlagos nettó eszközérték kiszámításának számítási módja:**

$$\text{Átlagos NEÉ} = \frac{\sum_{i=1}^t NEÉ_i}{t}$$

***i*: a portfólió adott napi nettó eszközértéke**

***t*: a tárgyidőszakban lévő értékelési napok száma**

(221) A portfólió egészére vonatkozó időszakos hozamráta:

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

R = a portfólió időszakos hozama

r1 = a portfólió napi hozama

ahol:

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

illetve ahol:

rt = a t. napi idősúlyozású hozam

Pt = a vagyon t. napi záró bruttó piaci értéke

CFt = t. napi pénzmovement, azaz a nem vagyonkezeléshez kapcsolódó be, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke

#### (222) Referenciahozamok

Az egyes ügyfél típusok esetében alkalmazott referenciahozamok meghatározása az ügyféltípusra vonatkozó különös szabályok között kerül meghatározásra. Amennyiben az Üzletszabályzat az adott ügyfél típusra nem tartalmaz rendelkezést ott a referenciahozamokra a portfóliókezelési szolgáltatásra irányuló szerződés rendelkezései az irányadóak.

### III.18. Magánnyudíjpénztár Ügyfélre vonatkozó eltérő szabályai

(223) Az Alapkezelő az Mpt. 66. § (9) bekezdése alapján a magánnyudíjpénztárak részére Portfóliókezelési tevékenységet ellátásra jogosult. Az Alapkezelő tevékenységét a Portfóliókezelés során úgy végzi, hogy a pénztárakkal szemben támasztott befektetési korlátokat a törvényben és kormányrendeletben foglaltaknak megfelelően figyelembe veszi.

(224) A Szerződésre az Üzletszabályzat, az Mpt., valamint a végrehajtására kiadott kormányrendeletek – így különösen a 282/2001. (XII.26.) Korm. rendelet, a 222/2000. (XII.19.) Korm. rendelet – foglaltak az irányadóak.

(225) A pénztár köteles gondoskodni arról, hogy a portfóliókezelési előírások ellenőrzéséhez szükséges információk a Felügyelet rendelkezésére álljanak.

(226) A Szerződésnek tartalmaznia kell:

- a) a kezelésre átadott vagyon meghatározását,
- b) a pénztár által kezelésre átadott vagyonnak az Alapkezelő vagyonától, illetve más megbízás alapján kezelt vagyontól elkülönített kezelésének szabályait,
- c) a befektetési korlátok és a vagyonkezelési előírások betartásának biztosítékait,
- d) rendelkezést arra vonatkozóan, hogy az Alapkezelő olyan nyilvántartásokat vezet, amelyek a pénztár jelentési és beszámolási kötelezettségéhez szükséges adatokat hitelt érdemlően tartalmazzák,
- e) rendelkezést arra vonatkozóan, hogy az Alapkezelő a pénztár részére, illetve a pénztár nyilatkozata alapján más szolgáltatók, és a Felügyelet részére a jogszabályok szerinti formában biztosítja azok jogszabályokban előírt nyilvántartási és beszámolási kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges, a pénztárra vonatkozó adatokat.

(227) Semmis a Szerződés akkor, ha

- a) az Alapkezelő nem rendelkezik a tevékenység végzéséhez szükséges felügyeleti engedéllyel és a Felügyelet által jóváhagyott, a tevékenységére vonatkozó Üzletszabályzattal,
- b) a Szerződés nem tartalmazza az III.6. (64) pontban foglaltakat.

(228) A Portfóliókezelés Szerződésben megállapított ellenértékének kereskedési költségek (jutalékok) nélkül számított éves összege nem haladhatja meg a kezelésre átadott vagyon(rész) napi bruttó piaci értékei számtani átlagának 0,2 százalékát. Az előzőekben meghatározottaknál magasabb ellenérték esetén a Szerződés ellenértékre vonatkozó kikötése semmis.

(229) A Szerződésről és annak megszüntetéséről a pénztár 3 (három) munkanapon belül köteles tájékoztatni a Felügyeletet.

#### **IV.19. Magánszemély Ügyfelek részére nyújtott portfóliókezelési tevékenység különös szabályai**

- (230) A Felek között a Szerződés hatályba lépéshez a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó 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
- (231) A portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele, hogy az Ügyfél az Induló vagyont a Számlavezetőnél vezetett bankszámláról a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számlára történő átvezetéssel az Alapkezelő rendelkezésére bocsássa.
- (232) A „Prémium vagyonkezelés” megnevezésű szolgáltatás esetén a minimális Induló vagyon legkisebb összértéke 20 millió Ft, megnevezésű portfóliókezelési tevékenység megkezdéséhez szükséges Induló vagyon értékétől egyedi mérlegelés alapján az Ügyfél számára kedvező irányba eltérjen.
- (233) Az Alapkezelő fenntartja a jogot arra, hogy a portfóliókezelési tevékenység megkezdéséhez szükséges Induló vagyont az Ügyféltől pénzügyi eszközök Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számlára történő transzferálásával is elfogadja.

- (234) Tekintettel arra, hogy a Felek a Szerződést határozatlan időtartamra kötik, a Szerződést bármelyik Fél jogosult a másik Félhez címzett írásbeli nyilatkozattal, indokolás nélkül felmondani. A felmondási idő 30 (azaz harminc) nap – **ide nem értve, az Üzletszabályzat II.1.(4) pontja alatti felmondás esetét, az ott meghatározottak szerint.**
- (235) A Szerződés azonnali hatállyal történő felmondása esetén az Alapkezelőt az azonnali hatályú felmondás hatályosulásának napjáig illeti meg a Szerződés alapján díjazás, az azonnali hatályú felmondás hatályosulását követően a megbízás nélküli ügyvitel szabályai szerint számíthat fel díjat a portfóliókezelésért.
- (236) 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.
- (237) A „Megbízási szerződés portfóliókezelés tárgyában” (II. 4. melléklet) című szerződés „Portfóliókezelési irányelvek” megnevezésű 2. sz. 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 Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számlán, illetve a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Értékpapír Tartós Befektetési Számlán található befektetési eszközök teljes portfólión belüli súlyát a „Portfóliókezelési irányelvek”-ben foglalt arányoknak megfelelő szinten kívánja tartani.
- (238) A (237) bekezdésben leírtak érdekében az Ügyfél portfólióját az Alapkezelő havi rendszerességgel 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 munkanapon belül visszaállítja a „Portfóliókezelési irányelvek”-ben meghatározott befektetési portfóliót.
- (239) Az egyes szolgáltatások körében elérhető befektetési eszközök, és azok kockázati besorolása az Alapkezelő weboldalán közzétett külön hirdetményben kerül meghatározásra.
- (240) Referenciahozamok

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 :

$$r_n = \frac{REF_n}{REF_0} - 1$$

ahol:

$r_n$  = referenciahozam

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

$REF_n$  = a referenciaindex értéke az  $n$ . napon

$REF_0$  = a referenciaindex értéke a mérési időszak első napját megelőző napon

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

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 mindenkori 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:

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

Agresszív kockázati besorolású ügyfelek esetén:

$$r_n = \prod_{t=1}^n \left[ 1 + 0.5 \cdot \frac{\text{MNB alapkamat} - 4\%_t}{360} * d_t + 0.5 \cdot \left( \frac{\text{Eurostoxx50}_t \cdot \text{EURHUF}_t}{\text{Eurostoxx50}_{t-1} \cdot \text{EURHUF}_{t-1}} - 1 \right) \right] - 1$$

ahol:

$r_n$  = referenciahozam

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

MNB alapkamat<sub>t</sub>: az MNB által közzétett t napi jegybanki alapkamat

Eurostoxx50<sub>t</sub>: az Eurostoxx50 Index (ami az eurózóna 50 blue chip részvényéből áll) t napi árfolyama

EURHUF<sub>t</sub>: az MNB által közzétett t napi euró középárfolyam

dt=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<sub>t</sub>: 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)

dt=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 sorszám

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

USGG3M Index = Bloomberg USA 3 hónapos generik állampapír index

#### (241) A Portfóliókezelési sikerdíj számítási algoritmus

A sikerdíj a portfólió hozama és a benchmark hozam különbsége korrigálva a kumulált fix díj összegével (továbbiakban Bruttó többlethozam). Amennyiben a Bruttó többlethozam nagyobb, mint nulla, az Alapkezelőt sikerdíj illeti meg. A díjszámítás minden naptári napra elvégzésre kerül.

$$S_t = (P_t - D_f) * S$$

ahol:

$S_t$  = a t napon esedékes sikerdíj

$P_t$  = a portfólió alul-, vagy felülteljesítése a referenciahozamhoz képest a t napon

$D_f$  = t napra esedékes fix díj

$S$  = szerződés szerinti sikerdíj mértéke”

### III.20. Befektetési tanácsadás

(242) Az Alapkezelő Befektetési tanácsadást az erre vonatkozó külön megállapodás alapján nyújt.

- (243) Az Alapkezelő a befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtása keretében arra vállalkozik, hogy az Ügyfél részére Befektetési tanácsadási tevékenységet végez.
- (244) Az Alapkezelőtől kapott tájékoztatás, az Alapkezelő elemzései, hirdetései, termékleírásai, az Alapkezelő munkavállalóinak véleménye nem minősülnek Befektetési tanácsadásnak.
- (245) Az Alapkezelő által nyújtott Befektetési tanácsadás alapján a konkrét befektetésre, kockázatvállalásra vonatkozó döntést az Ügyfél hozza meg. Az Alapkezelőt felelősség kizárólag azért terheli, hogy az Ügyfél által az Alkalmassági tesztben és egyéb írásbeli nyilatkozatban adott információk alapján az Alapkezelő által adott tanács a jogszabályoknak megfelelő és szakszerű volt-e.
- (246) Az Alapkezelő – a Felek egyedi szerződésbe foglalt ellenkező megállapodása hiányában – a befektetési tanácsot a kiadást követően nem köteles aktualizálni. A befektetési tanács alapjául szolgáló és az Ügyfél által szolgáltatott adatok helytelenségéből, pontatlanságából, nem teljes körűségéből, egyéb hibájából vagy hiányosságából fakadó minden következmény és kár kizárólag az Ügyfelet terheli. Az Alapkezelő nem köteles vizsgálni, hogy az Ügyfél által szolgáltatott információk helyesek és a valósággal egyezők-e.
- (247) Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a befektetési tanácsadásban foglalt pénzügyi eszközökre vonatkozó ügyletek létrejötte érdekében további – akár harmadik személlyel való – szerződések megkötése szükséges, amelyek az Ügyfél részére pótlólagos költségeket okozhatnak. A költségeket és a szolgáltatás feltételeit a szolgáltatást nyújtó intézmény mindenkor hatályos díjszabályzata és üzletszabályzata tartalmazza.
- (248) Az Alapkezelő bármely Befektetési tanácsadása a szerzői jogra vonatkozó jogszabályok szerinti védelem alatt áll és az Alapkezelő az ebből eredő minden jogot fenntartja. A jogszabályban rögzített szabad felhasználás eseteit kivéve kizárólag az Alapkezelő által adott előzetes írásbeli engedéllyel lehet a Befektetési tanácsadást keretében adott tanácsot többszörözni, terjesztetni, nyilvánosan előadni, sugárzással nyilvánossághoz közvetíteni, átdolgozni, egyéb módon felhasználni.
- (249) Az Alapkezelő minden befektetési tanács esetén egyértelműen tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy kizárólag nem független befektetési tanácsot nyújt.
- (250) Az Alapkezelő bemutatja az Ügyfél számára az ajánlható pénzügyi eszközök körét, és ezzel összefüggésben a vállalkozás eszközök kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolatát is, beleértve a kapott ösztönzők körének ismertetését is.
- (251) Az Alapkezelő ismerteti a figyelembe vehető pénzügyi eszközök típusait, a pénzügyi eszközök és – a szolgáltatás tárgykörébe tartozó eszköztípusonként – a szolgáltatók körét, továbbá ismerteti a pénzügyi eszközök ajánlásával összefüggésben az Alapkezelő által alkalmazott kiválasztási folyamat során figyelembe vett tényezőket, például a pénzügyi eszközök kockázatait, költségeit és összetettségét.
- (252) Befektetési tanácsadás nyújtásakor az Alapkezelő jelentést (alkalmassági jelentés) készít lakossági Ügyfele számára, amely az adott tanácsok összegzését és annak kifejtését tartalmazza, hogy a nyújtott ajánlás mitől alkalmas a lakossági Ügyfél számára, ideértve azt is, hogy miként felel meg az Ügyfél céljainak és személyes körülményeinek, többek között a szükséges befektetési futamidőre,

az Ügyfél ismereteire és tapasztalataira, valamint az Ügyfél kockázattal szembeni beállítottságára és veszteségelnyelő képességére tekintettel.

- (253) Az Alapkezelő az alkalmassági jelentésbe foglalja, hogy az ajánlott szolgáltatások vagy eszközök valószínűleg indokolják-e, hogy a lakossági Ügyfél a rendelkezések rendszeres felülvizsgálatát kérje, és felhívja erre az Ügyfelek figyelmét.
- (254) Amennyiben az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatás rendszeres alkalmassági értékeléseket és jelentéseket tesz szükségessé, úgy a kezdeti szolgáltatás meghatározását követő jelentéseknek elegendő csupán az érintett szolgáltatások és eszközök és/vagy az Ügyfél körülményeinek változásait bemutatniuk, vagyis nem szükséges megismételniük az első jelentés minden részletét.
- (255) Amennyiben rendszeres alkalmassági jelentés nyújtására van szükség, úgy az Alapkezelő a szolgáltatás javítása érdekében legalább évente felülvizsgálja az adott ajánlások alkalmasságát. Az értékelés gyakoriságát az Ügyfél kockázati profiljától és az ajánlott pénzügyi eszköz típusától függően növelni kell.
- (256) A nyújtott ajánlások megfelelőségéről rendszeres alkalmassági jelentés nyújtása esetén az Alapkezelő közzéteszi a következőket:
- a rendszeres alkalmassági értékelés gyakorisága és terjedelme, valamint amennyiben releváns, az értékelést kiváltó feltételek;
  - a korábban összegyűjtött információk mennyiben lesznek újraértékelve; továbbá
  - az aktualizált ajánlás Ügyfél felé történő közvetítésének módja.

#### IV. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

- (257) Jelen szabályozó dokumentum 2025. január 1- én lép hatályba.

#### V. MELLÉKLETEK ÉS FÜGGELÉKEK

- (258) Az alábbi mellékletek az Üzletszabályzat részét képezik.
- Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politika
  - Érdekkonfliktusok kezeléséről szóló politika összefoglaló leírása
  - Panaszkezelési Szabályzat
  - Portfóliókezelési szerződésminta nyugdíjpénztár számára
  - Befektetési tanácsadásra vonatkozó szerződésminta
  - Portfóliókezelési szerződésminta magánszemélyek részére
  - Üzleti órák

- h) Befektető-védelmi Alapra vonatkozó rendelkezések
- i) Díjjegyzék
- j) Prémium Vagyonkezelési szolgáltatás kondíciói

(259) Az alábbi függelékek az Üzletszabályzat részét képezik.

- a) Kiszervezett tevékenységek listája
- b) Igénybe vett közvetítők jegyzéke