

**MEGBÍZÁSI SZERZŐDÉS PORTFÓLIÓKEZELÉS TÁRGYÁBAN**

amely létrejött egyrészről \_\_\_\_; (édesanyja születési neve: \_\_\_\_; lakcíme: \_\_\_\_; azonosító okmány típusa, száma: \_\_\_\_), mint megbízó (a továbbiakban: „**Megbízó**”)

és másrészről a **Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25; nyilvántartva a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál a 01-10-046307 cégjegyzékszámon; tevékenységi engedély száma: EN-III/M-393/2009.; képviseli: Kótai Patricia prémium vagyonkezelési vezető és \_\_\_\_\_prívátbankár), mint portfóliókezelő (a továbbiakban: „**Portfóliókezelő**”)

(a Portfóliókezelő és a Megbízó a továbbiakban külön-külön a „**Fél**”, együtt a „**Felek**”)

között abból a célból, hogy a Portfóliókezelő a Megbízó által a Portfóliókezelő rendelkezésére bocsátott pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket (a továbbiakban: „**Portfólió**”) a lehető legkedvezőbb hozam elérése céljából folyamatosan befektesse és kezelje az alábbi feltételek alapján (a továbbiakban: „**Portfóliókezelés**”).

**1. Fogalom meghatározások**

A jelen portfóliókezelési megbízási szerződésben (a továbbiakban: Szerződés vagy szerződés) nagy kezdőbetűvel jelölt, de a Szerződésben nem meghatározott fogalmait a Portfóliókezelő hatályos Üzletszabályzatának Fogalommagyarázat című fejezete szerint kell értelmezni.

*Számlavezető: MBH Befektetési Bank Zrt. (székhelye: 1117. Budapest, Magyar Tudósok Körútja 9. G. épület cégjegyzékszáma: 01-10-041206) a Megbízó által a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számla vezetésével megbízott szolgáltató.*

**2. Ügyfélminősítés**

A Bszt.-ben meghatározott szabályok és a Megbízó által rendelkezésünkre bocsátott információk alapján az Alapkezelő a Megbízót

**„Lakossági ügyfél”**

üggyfélkategóriába sorolta be.

Amennyiben a Megbízó minősítését befolyásoló körülményeiben változás következik be, köteles az Alapkezelőt haladéktalanul, de legkésőbb öt (5) munkanapon belül értesíteni.

Amennyiben a Megbízó megfelel a Bszt.-ben és az Üzletszabályzatban meghatározott feltételeknek, úgy kérheti a szakmai ügyféléllé történő átminősítését az Üzletszabályzat III.4. pontja szerinti szabályoknak megfelelően. A Lakossági és Szakmai Ügyfél közötti különbségről szóló tájékoztatás a <https://granitalapkezo.hu/kozzetetelek/premium-vagyonkezeles-dokumentumai> honlapon érhető el.

**3. A Szerződés tárgya**

A Megbízó a jelen szerződés aláírásával megbízza a Portfóliókezelőt, hogy a Megbízó által a jelen szerződés alapján rendelkezésére bocsátandó pénzügyi eszközökre és pénzeszközökre (ideértve ezek hozamait is) – a jelen szerződés és a vonatkozó jogszabályok rendelkezései szerint – portfóliókezelési szolgáltatást nyújtson a Megbízó részére, az ezzel kapcsolatos összes jogügyletnél a saját nevében, de a Megbízó javára és terhére eljárjon.

A portfóliókezelési szolgáltatás alapján a Portfóliókezelő a jelen szerződés részét képező Portfóliókezelési irányelvek, a Portfóliókezelő hatályos Üzletszabályzata, valamint a vonatkozó jogszabályok keretei között a Megbízó által a jelen szerződés alapján rendelkezésére bocsátandó eszközökből befektetési állományt (portfóliót) alakít ki, ezeket pénzügyi eszközökbe fekteti és kezeli, 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, míg a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget a Megbízó közvetlenül viseli.

A Felek rögzítik, hogy a portfóliókezelési tevékenység keretében kizárólag jelen Szerződés 2. számú mellékletében meghatározott ügyletek, és kizárólag az ott meghatározott eszközök vonatkozásában hajthatók végre. A Felek rögzítik, hogy a Portfóliókezelő sem hozam- vagy tőkegaranciát, sem hozam- vagy tőkevédelmet nem biztosít a Kezelt vagyona vonatkozóan.

A Megbízó a jelen szerződés aláírásával kifejezetten úgy rendelkezik és kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Portfóliókezelő a Kezelt vagyon terhére a Portfóliókezelő által kezelt kollektív befektetési forma által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírt szerezzen.

A Portfóliókezelő a jelen szerződés aláírásával a fenti megbízást elfogadja.

#### **4. A szerződés hatálya**

- 4.1. A jelen szerződést a Felek határozatlan időtartamra kötik.
- 4.2. Felek rögzítik, hogy a jelen szerződés hatályba lépéshez a Megbízó és a Számlavezető között a Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számla vezetésére vonatkozó szerződésnek kell fennállnia. Jelen szerződés az Induló vagyon Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számlán történő jóváírásának napján lép hatályba.
- 4.3. A portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele, hogy a Megbízó a legalább 10 millió HUF értékű Induló vagyont a Portfóliókezelő rendelkezésére bocsássa jelen megállapodás aláírását követő 60 napon belül.
- 4.4. A Megbízó a jelen szerződés aláírásával kijelenti, hogy a Portfóliókezelő a szerződés megkötése előtt a Bszt.-ben és a MiFID 2. rendeletben meghatározott, előzetes tájékoztatási kötelezettségének eleget tett, így különösen, a Portfóliókezelő tájékoztatta a Megbízót a portfóliókezelés kockázatairól, lényeges körülményeiről és feltételeiről, az alkalmassági kérdőív eredménye, valamint a Portfóliókezelési irányelvek alapján a portfólióba vehető pénzügyi eszközök köréről, az azok vonatkozásában végrehajtható ügyletekről, illetve az ezekkel kapcsolatos korlátozásokról, a jelen szerződéssel kapcsolódó díjakról, költségekről. A Bszt. és a MiFID 2. rendelet szerinti, előzetes tájékoztatási kötelezettség körébe eső tájékoztatást az Üzletszabályzat Ügyféltájékoztatásra vonatkozó pontjai is tartalmazzák.

#### **5. A Felek jogai és kötelezettségei**

- 5.1. A Felek jogait és kötelezettségeit a Portfóliókezelő hatályos Üzletszabályzatának III.16. fejezete határozza meg.
- 5.2. Zártkörű befektetési alapok befektetési jegyeinek megszerzése esetére a Megbízó megbízza a Portfóliókezelőt, hogy a zártkörű befektetési alapok befektetési jegyeihez kapcsolódóan a Megbízó nevében eljárjon és a tulajdonosi jogokat gyakorolja. A Portfóliókezelő a jelen pont szerinti megbízást elfogadja, és azt a tőle elvárható gondossággal és szakértelemmel köteles gyakorolni. A Megbízó a jelen pont szerinti megbízást jogosult indoklás nélkül, akár eseti, akár végleges, vagy részleges jelleggel visszavonni.
- 5.3. A Portfóliókezelő köteles a Bszt.-ben és a MiFID 2. rendeletben meghatározott tájékoztatási kötelezettségének, így különösen a portfólió értékeléséről szóló jelentési kötelezettségének, a Bszt.-ben, és a MiFID 2. rendeletben és az Üzletszabályzatában meghatározott formában, és tartalommal eleget tenni.

A portfólió értékeléséről szóló jelentést az Ügyfél az alábbi gyakorisággal kéri:

- ☐ Háromhavonta  
☐ Havonta

- 5.4. Amennyiben a Portfóliókezelő a Portfóliókezelési irányelvekben foglalt korlátokat túllépi, köteles az azoknak való megfelelést 30 napon belül helyreállítani.

## 6. A Portfóliókezelő díjazása

- 6.1. A Portfóliókezelőt a jelen szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért díjazás illeti meg, amelynek mértéke és típusa mindenkor a Portfóliókezelő hatályos Üzletszabályzatának III.5. számú, a Prémium Vagyongkezelési szolgáltatás kondíciói elnevezésű mellékletében kerülnek meghatározásra.
- 6.2. A Portfóliókezelő díja jelen megállapodás aláírásakor 25 % sikerdíjból, - amelynek éves mértéke a portfólió számított hozama (korrigálva a kumulált fix díj összegével) és a számított referenciahozam pozitív különbözetének az Átlagos Lekötött Tőkével képzett szorzatának 25%-a - és 1% fix díjból áll, amely az átlagos lekötött portfólió alapján kerül kiszámításra. A sikerdíj a mindenkor hatályos áfát is tartalmazza. A szerződés jelen pontja csupán tájékoztató jellegű. A díjazás tekintetében a 6.1. pontban hivatkozottak az irányadók.
- 6.3. A sikerdíj fizetése Fordulónapokon vagy szerződés megszűnése esetén a szerződés megszűnésének napján esedékes, a díj számítását alátámasztó jelentés és számla ellenében a számla és az elszámolás kézhezvételétől számított 30 napon belül.
- 6.4. A Megbízó a díj késedelmes megfizetése esetén, a késedelemmel érintett időszakra, a Ptk.-ban meghatározott mértékű késedelmi kamatot köteles megfizetni.

## 7. Portfólió értékének, hozamának számítása

- 7.1. A Felek megállapodnak abban, hogy a portfóliókezelési szolgáltatás során a Megbízó tulajdonában lévő, a portfóliókezelési szolgáltatással érintett pénzeszközöket és pénzügyi eszközöket a Portfóliókezelő hatályos Üzletszabályzatának III.17. fejezetében szereplő 5. „Az eszközérték meghatározása” című pontban meghatározott szabályok szerint történik.
- 7.2. A portfólió értékét a Portfóliókezelő hatályos Üzletszabályzatának III.17. Portfóliókezelés című fejezetében meghatározott szabályok szerint történik.
- 7.3. A Felek referenciahozamként az alábbiakat határozzák meg:  
HUF devizanemű portfólióknál, nem agresszív kockázati besorolású ügyfelek portfóliói esetében a benchmark a mindenkor MNB jegybanki alapkamat-2%, agresszív kockázati besorolású ügyfelek portfóliói esetén 50% alapkamat-4% + 50% Eurostoxx50 Index., ahol az Eurostoxx50 Index értékét forintban mérjük.  
EUR devizanemű portfólió esetén a 3 hónapos EURIBOR-1%-t.  
USD devizanemű portfólió esetén az USGG3M Index-1%-t  
A fenti referenciahozamok pontos számítási módja és definíciója a Portfóliókezelő hatályos Üzletszabályzatának III.19. pontjában került meghatározásra.

## 8. A Felek közötti kapcsolattartás

- 8.1. A Felek a kapcsolattartás módjaként az írásos formát kötik ki.  
Kapcsolattartóként az alábbi személyeket nevezik meg:

Megbízó részéről:

Név: \_\_\_\_\_

Cím: \_\_\_\_\_

e-mail: \_\_\_\_\_

Telefonszám: \_\_\_\_\_

Portfóliókezelő esetében:

Név: \_\_\_\_\_

Cím: \_\_\_\_\_

e-mail: \_\_\_\_\_

A kapcsolattartók személyében és elérhetőségében bekövetkezett változást a Felek kötelesek, a változást követően haladéktalanul írásban közölni egymással.

- 8.2. A Portfóliókezelő a Bszt.-ben és a MiFID 2 rendeletben meghatározott esetekben, az ügyfél tájékoztatására vonatkozó követelményeknek megfelelő tájékoztatást úgy is megadhatja, hogy azt a Portfóliókezelő <https://granitalapkezelo.hu/> weboldalon teszi elérhetővé. A Megbízó nyilatkozik, hogy rendszeres internet hozzáféréssel rendelkezik, és a Portfóliókezelővel való kapcsolattartás formájaként a postai út mellett az elektronikus levelezést is választotta. A Megbízó a tájékoztatás jelen pont szerinti formájához a jelen szerződés aláírásával kifejezetten a hozzájárulását adja.

## 9. Meghatalmazás

Megbízó jelen szerződés aláírásával meghatalmazza az Alapkezelő Prémium Vagyongkezelés szervezeti egységében munkavállalóként dolgozó személyeket, hogy a Számlavezető által vezetett Befektetési Számlán a Kezelt vagyon 100%-a felett rendelkezzenek. Jelen meghatalmazás visszavonásig érvényes.

Az Alapkezelő kötelezettsége, hogy a meghatalmazott személyek körét a Számlavezető felé a Számlavezető által meghatározott formában bejelentse, valamint a személyi körben bekövetkezett változást haladéktalanul jelezze a Számlavezető felé. A jelentési kötelezettség elmulasztása vagy késedelmes teljesítése miatti károkért az Alapkezelőt terheli felelősség.

## 10. Szerződés módosítása

A szerződés egyes pontjai, így különösen a Portfóliókezelési irányelvekről szóló 2. számú melléklet, az éves elszámolás alkalmával felülvizsgálatra kerülhetnek, és kölcsönös megegyezéssel kizárólag írásban módosíthatóak.

## 11. Szerződés felmondása és megszűnése

- 11.1. Jelen szerződés felmondására, megszűnésére vonatkozó rendelkezések az Alapkezelő Üzletszabályzatának III. 14. fejezetében kerültek rögzítésre.
- 11.2. Jelen Szerződés azonnali hatállyal történő felmondása esetén a Portfóliókezelőt az felmondás hatályosulásának napjáig illeti meg jelen Szerződés szerinti díjazás, azt követően a Ptk. megbízás nélküli ügyvitel szabályai alkalmazandók.

## 12. Vegyes rendelkezések

- 12.1. A jelen szerződésben nem szabályozott kérdésekben a Bszt., a MiFID 2 rendelet, a Tpt., a Ptk. és egyéb vonatkozó jogszabályok, Portfóliókezelő hatályos Üzletszabályzatában foglaltak valamint a vonatkozó tőzsdei és elszámolóházi szabályok irányadóak.
- 12.2. Amennyiben a jelen megállapodás és az Üzletszabályzat valamely kérdésben egymástól eltérő rendelkezést tartalmaz, akkor a jelen megállapodás rendelkezéseit kell irányadónak tekinteni.
- 12.3. Jelen szerződés aláírásával a Megbízó a jelen portfóliókezelés tárgyában bármely más nyomtatványon megadott személyes adatai kezelésére felhatalmazását kifejezetten megerősíti, valamint az alábbi nyilatkozatokat teszi:

Személyes adataim kezelésének jogalapja az Portfóliókezelőre vonatkozó jogi kötelezettség (Pmt., Bszt.) valamint az adatkezelés jelen szerződés teljesítéséhez való szükségessége. Jelen szerződés aláírásával tudomásul veszem, hogy a Portfóliókezelő a jelen szerződésben és a jogügyletkez kapcsolódó bármely dokumentumban szereplő, 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) szerint személyes adatnak valamint értékpapírtitoknak is minősülő adataimat a szerződéses jogviszonyhoz kapcsolódó jogosultságok, kötelezettségek teljesítése céljából a vonatkozó jogszabályokban az adatkezeléshez, adatmegőrzéshez mindenkor meghatározott időtartamig kezelje és ezen jogviszonnyal összefüggésben azt munkavállalói, megbízottai megismerhetik.

Tudomásul veszem, hogy a jelen jogviszonyhoz kapcsolódó tevékenységet (így különösen kiszervezett tevékenységet, egyéb adatfeldolgozást) végzők, megbízottak részére jelen hozzájárulásom szerint, valamint jogszabályi rendelkezések alapján további harmadik személyek részére továbbítsák.

Az adatkezeléssel kapcsolatosan a Portfóliókezelő adatkezelési tájékoztatója az alábbi címen érhető el:

<https://granitalapkezo.hu/kozvetetelek/premium-vagyonkezeles-dokumentumai>



Mellékletek:

- |                   |                                            |
|-------------------|--------------------------------------------|
| 1. sz. melléklet: | Alkalmassági Kérdőív                       |
| 2. sz. melléklet: | Portfóliókezelési irányelvek               |
| 3. sz. melléklet: | Nyilatkozat tájékoztatás megadásáról       |
| 4. sz. melléklet: | Kiegészítő megállapodás TBSZ számla esetén |

Budapest, \_\_\_\_\_

-----  
**Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő****Részvénytársaság**

képviseli:

Kótai Patricia Prémium Vagyongkezelési Vezető és

\_\_\_\_\_  
Privátbankár**Portfóliókezelő**-----  
**Megbízó**

**ALKALMASSÁGI TESZT**

MINTA

## Portfóliókezelési irányelvek

A portfóliókezelési irányelvek a „\_\_\_\_\_” megnevezésű szolgáltatás esetén az alábbiak:

**Jelen dokumentum célja az Ügyfél tájékoztatása az általa kitöltött Alkalmassági Kérdőív eredményéről, valamint az ennek alapján kialakítandó befektetési portfólió összetételéről.**

A kitöltött Alkalmassági Kérdőív kiértékelése alapján a kapott pontszám és az Ügyfél kockázati profilja a következő:

| Pontszám | Kockázati profil |
|----------|------------------|
|          |                  |

A kockázati profil rövid ismertetése:

- **Stabil:** a Kérdőívre adott válaszok arra utalnak, hogy az Ügyfél a stabil, értékét biztosan megőrző befektetéseket keresi
- **Konzervatív:** a Kérdőívre adott válaszok arra utalnak, hogy az Ügyfél óvatos befektető, csak kis kockázatot vállal
- **Kiegyensúlyozott:** a Kérdőívre adott válaszok arra utalnak, hogy a befektetése során az Ügyfél hajlandó mérsékelt kockázatot vállalni, rövidebb távon akár kisebb veszteségeket is vállalva.
- **Dinamikus:** a Kérdőívre adott válaszok arra utalnak, hogy az Ügyfél hajlandó nagyobb kockázatot vállalni a magasabb hozam elérése érdekében, mely akár tőkevesztést is eredményezhet.
- **Agresszív:** a Kérdőívre adott válaszok arra utalnak, hogy az Ügyfél hajlandó akár jelentős mértékű kockázatot és rövid távon akár nagyobb veszteségeket (tőkevesztést is) is vállalni a kiemelkedő hozam elérése érdekében.

Az alkalmassági kérdőív során megadott válaszok alapján megismert kockázati profilja és a megjelölt befektetési időtávja figyelembevételével az alábbi kockázatösszetételű befektetési portfólió kialakítása javasolt:

| Számlaszám | Alacsony kockázatú eszközcsoport | Mérsékelt kockázatú eszközcsoport | Közepes, vagy annál magasabb kockázatú eszközcsoport | Megjelölt befektetési időtáv (év) |
|------------|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------|
|            |                                  |                                   |                                                      |                                   |
|            |                                  |                                   |                                                      |                                   |
|            |                                  |                                   |                                                      |                                   |

Az egyes kockázati eszközcsoportokon belül kizárólag az Ügyfél kockázati profiljának megfelelő, a Portfóliókezelő honlapján megtekinthető (<https://granitalapkezo.hu/>) „A portfóliókezelési szolgáltatás és a befektetési tanácsadási szolgáltatás keretében elérhető egyes befektetési termékek és termékcsoportok kockázati besorolásáról” megnevezésű hirdetménye szerinti befektetési eszközök kerülhetnek a portfólióba.

| Portfólió likviditásösszetétele |       |       |     |
|---------------------------------|-------|-------|-----|
| Számlaszám                      | T+360 | T+180 | T+2 |
|                                 |       |       |     |
|                                 |       |       |     |
|                                 |       |       |     |

A kockázati profilhoz tartozó kockázati eszközcsoportok portfólión belüli maximális súlyai az alábbiak szerint alakulnak:

| Kockázati profil | Kockázati profil felső ponthatár | Alacsony kockázatú eszközcsoport | Mérsékelt kockázatú eszközcsoport | Közepes, vagy annál magasabb kockázatú eszközcsoport |
|------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------|
|                  |                                  |                                  |                                   |                                                      |

A Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság által kialakított befektetési portfóliótól a fentiekben feltüntetett kockázati profil figyelembevételével az Ügyfél kérésére az eltérés lehetséges.

Budapest, \_\_\_\_\_

-----  
**Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság**

képviseli:

Kótai Patricia Prémium Vagyongkezelési Vezető és  
\_\_\_\_ Privátbankár

**Portfóliókezelő**

-----  
**Megbízó**

### Nyilatkozat tájékoztatás megadásáról

Kijelentem, hogy a Megbízott a Megállapodás megkötése előtt a Bszt. MiFID 2 rendelet előírásainak megfelelően tájékoztattott a portfóliókezelés kockázatairól, lényeges körülményeiről és feltételeiről, így a szerződésben és mellékleteiben foglalt valamennyi rendelkezést megértettem, a Vagyonkezelési irányelvek kialakítása és jóváhagyása során azokat teljes mértékben figyelembe vettem.

Tudomásom van arról, hogy

- a portfóliókezelési tevékenysége során – különösen, de nem kizárólagosan a jelen dokumentumban megnevezett okok következtében – felmerül a veszteség kockázata,
- magas kockázatú portfólió kialakítása esetén a teljes vagyonszűkülés kockázata is fennáll,
- a Megbízott által kezelt portfólió veszteségét és a nyereségét közvetlenül viselem,
- a múltbeli eredmények és hozamok nem jelentek garanciát a jövőbeni teljesítményt illetően, - a Megbízott tőke-, illetve hozamgaranciát nem vállalt, tőke megővése érdekében hozamvédelemre ígéretet nem tett.

**Gazdasági, politikai kockázat:** A magyar és külföldi kormányzatok (és jegybankok) politikai és intézkedései jelentős hatással lehetnek a portfólióban szereplő értékpapírok hozamára, az azokat kibocsátó társaságokra és az üzleti életre általában. A kormányzati (és jegybanki) politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is.

**Inflációs, kamatszint kockázat:** Szezonális hatások igen gyakran jelentős ingadozásokat okoznak az inflációs indexben. Az infláció emelkedésével együtt járhat az értékeléshez használt kamat emelésével. Ez negatívan érintheti a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét.

**Aktív befektetési politika kockázata:** A Portfóliókezelő aktív befektetési politikát folytat a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével (a befektetési politika keretein belül), és a tőkepiaci indexektől eltérő összetételű befektetési portfóliót is tarthat. Így a portfólió teljesítménye jelentős mértékben eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.

**Tőkepiaci ingadozások, árfolyamkockázat:** A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.

**Devizaárfolyam-kockázat:** Amennyiben a befektetés HUF-tól eltérő devizanemben történik, úgy a portfólió eszközeinek forintban kifejezett értéke az egyes devizák keresztárfolyamainak változásától függően változhat.

**Befektetési kockázat:** Annak ellenére, hogy a Portfóliókezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok a Portfóliókezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy a portfólió értéke növekedni fog.

**Kibocsátói kockázat:** A portfólióban lévő értékpapírok kibocsátói rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek. Ennek következtében előfordulhat a kibocsátó részéről a fizetési kötelezettség elhalasztása, részben vagy egészben történő megtagadása.

**A befektetési eszközök likviditási kockázata:** A Portfóliókezelő a befektetési döntések meghozatala előtt – a hozam és kockázat szempontjai mellett – mérlegeli az adott eszköz likviditási kockázatát is, de ez időről-

időre változhat. Elképzelhető olyan eset, hogy az eszköz likviditási helyzetének romlása miatt a Portfóliókezelő csak a nyilvántartási értéke alatt képes azt értékesíteni.

**Partner kockázat:** Amennyiben a Portfóliókezelő által kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a portfólió értékét.

**Származtatott ügyletekből fakadó kockázat:** A portfólió befektetési között származtatott eszközök is szerepelhetnek. Ezen termékek likviditása rövid időn belül erősen visszaeshet, valamint jelentős tőkeáttétellel működnek. Ezért előfordulhat, hogy az egyes részalapok a nyereséget nem tudják realizálni, illetve likviditási veszteséget kénytelen elkönyvelni. További kockázatot rejt magában, hogy rövid távon egy termék tőzsdei elszámolóára eltérhet a piaci viszonyok által indokolt szinttől. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek esetében az ügyletnek nem része az elszámolóházi garancia, ezért ekkor az érintett részalapoknak a partner nemteljesítéséből eredő kockázatot is fel kell vállalniuk.

**A befektetési alapokból származó kockázat:** A portfólióban található befektetési alapoknál a befektetési politikából eredő kockázatok, érintik a portfóliót is. A befektetési alap befektetési politikájának megváltozása ugyanúgy kockázatot hordoz, és hatással lehet a portfólió teljesítményére.

Kijelentem, hogy a piaci feltételezéseken alapuló teljesítmény-forgatókönyvet a <https://granitalapkezelo.hu/> weboldal „Szolgáltatások lakossági ügyfeleinknek” menüpontján belül a „Prémium vagyongkezelés” menüpont „Kapcsolódó dokumentumok” almenüpontjában a szerződéskötést megelőzően elolvastam és megismertem, és a szerződést az abban ismertetettek figyelembe vételével kötöttem meg.

Budapest, \_\_\_\_

-----  
Megbízó

4. számú melléklet

**KIEGÉSZÍTŐ MEGÁLLAPODÁS PORTFÓLIÓKEZELÉSI SZERZŐDÉSHEZ**  
**- tartós befektetési szerződés tárgyában -**

Jelen kiegészítő megállapodás

\_\_\_\_; (édesanyja születési neve: \_\_\_\_; lakcíme: \_\_\_\_; azonosító okmány típusa, száma: \_\_\_\_), mint megbízó (a továbbiakban: „**Megbízó**”)

a **Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.; nyilvántartva a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál a 01-10-046307 cégjegyzékszámmon; tevékenységi engedély száma: EN-III/M-393/2009.; képviseli: Kótai Patricia prémium vagyonkezelési vezető és \_\_\_\_\_privátbankár), mint portfóliókezelő (a továbbiakban: „**Portfóliókezelő**”)

(a Portfóliókezelő és a Megbízó a továbbiakban külön-külön a „**Fél**”, együtt a „**Felek**”)

között jött létre alulírott helyen és feltételekkel.

**1. Portfóliókezelési alapszerződés, számlaszerződés és jelen megállapodás célja**

Felek rögzítik, hogy közöttük \_\_\_\_\_ napján portfóliókezelési szerződés jött létre.

Megbízó kijelenti, hogy Portfóliókezeléshez Kapcsolódó Befektetési Számla, vagy Befektetési Számla a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (továbbiakban: „Sza törvény”) 67/B. § pont szerinti tartós befektetési szerződés alapján nyitott és vezetett számlának minősül.

Felek a tartós befektetési szerződésre tekintettel a portfóliókezelési szerződést a jelen megállapodás rendelkezéseivel egészítik ki, így a jelen megállapodás és a portfóliókezelési szerződés egységes szerződést alkot, azok együttesen tartalmazzák a felek teljes szerződéses akaratát. Ennek megfelelően a jelen megállapodásban használt fogalmak jelentése megegyezik a portfóliókezelési szerződésben meghatározott jelentéssel, továbbá a jelen megállapodásban nem szabályozott kérdésekben a portfóliókezelési szerződés rendelkezései az irányadók.

**2. Megbízói kör korlátozása**

Jelen kiegészítő megállapodást a Portfóliókezelő kizárólag olyan természetes személy ügyfelekkel köti meg, amelyek a Számlavezetővel az Sza törvény szerinti tartós befektetési szerződést kötöttek, illetve kötnek.

**3. Induló vagyona vonatkozó kiegészítés**

Portfóliókezelő a portfóliókezelést kizárólag pénzeszközben rendelkezésre bocsátott eszközökkel kezdi meg, a portfóliókezelés megkezdésekor a számla nem tartalmazhat pénzügyi eszközt.

Portfóliókezelő a portfóliókezelési tevékenységet a Befektetési Számlaszerződésben meghatározott Befizetési Időszak alatt is jogosult megkezdeni.

**4. Vagyonkezelési irányelvekre vonatkozó kiegészítés**

Megbízó tudomásul veszi, hogy az Sza törvény meghatározza a tartós befektetési szerződés szerinti lekötési nyilvántartásba vehető eszközök körét. Az Sza törvény módosítása az alábbiak szerint automatikusan, a Felek közreműködése hiányában is – az új szabály hatályba lépésének napjával – módosítja a Vagyonkezelési irányelveket. Az Sza törvény olyan módosítása esetén, amely a nyilvántartásba vehető eszközök körét

- tovább korlátozza – ellenkező jogszabályi kikötés hiányában – a Portfóliókezelő a már nyilvántartásba vett eszközök értékesítésére nem köteles, de a továbbiakban nem jogosult ilyen eszközt a portfólióban elhelyezni.
- bővíti, a Portfóliókezelő ezen eszközt a portfólióban a Megbízóval történő portfóliókezelési irányelvek felülvizsgálatát követően elhelyezi.

#### 5. Megbízó rendelkezési jogára vonatkozó kiegészítés

Megbízó tudomásul veszi, hogy a Kezelt vagyon növelésére kizárólag a Befektetési Számlaszerződésben meghatározott Befektetési időszak alatt jogosult, míg a Kezelt vagyon csökkentése a Befektetési Számlaszerződésben meghatározott esetekben a Befektetési Számlaszerződés, így a portfóliókezelési szerződés megszűnéséhez vezethet.

#### 6. Számlavezető értesítése

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

Budapest, \_\_\_\_

-----  
**Gránit Alapkezelő Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság**

képviseli:

Kótai Patricia Prémium Vagyongkezelési Vezető és  
Privátbankár

-----  
**Portfóliókezelő**

-----  
**Megbízó**