

Az EQUILOR Alapkezelő Zártkörűen  
Működő Részvénytársaság

# Üzletszabályzat

Hatályos: 2022.07.04.

Elfogadva az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatójának  
2/07.04./2022. VIG határozatával.

# Tartalomjegyzék

<b>I. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK .....</b>	<b>5</b>
<b>1. Az Üzletszabályzat hatálya .....</b>	<b>5</b>
1.1 Az Üzletszabályzat időbeli hatálya .....	5
1.2 Az Üzletszabályzat hatálya .....	5
<b>2. Fogalom meghatározások .....</b>	<b>5</b>
<b>3. Equilor Alapkezelő Zrt. általános adatai .....</b>	<b>6</b>
<b>4. A Felügyeleti hatóság által engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek .....</b>	<b>6</b>
<b>5. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve .....</b>	<b>8</b>
<b>6. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze .....</b>	<b>8</b>
6.1 Értesítések .....	8
<b>II. A SZERZŐDÉS MEGKÖTÉSE, TELJESÍTÉSE, MÓDOSÍTÁSA ÉS MEGSZŪNÉSE.....</b>	<b>9</b>
<b>7. Ügyfél azonosításának szabályai, az ügyfél-átvilágítás .....</b>	<b>9</b>
7.1 Az Ügyfél azonosításának kötelező esetei.....	10
7.2 Az azonosítás sikertelensége.....	10
7.3 Természetes személy azonosítása.....	11
7.4 Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása .....	11
7.5 Bel- és külföldi természetes személyekre és szervezetekre vonatkozó közös szabályok.....	12
7.6 Tényleges tulajdonosi nyilatkozat .....	14
7.7 Változás az adatokban.....	14
<b>8. Az Ügyfél képviselete .....</b>	<b>15</b>
8.1 Képviselet, képviseleti jog .....	15
8.2 A képviselő azonosítása .....	15
8.3 A meghatalmazás .....	16
<b>9. Az Ügyfél minősítése.....</b>	<b>16</b>
9.1 Lakossági ügyfél.....	17
9.2 Szakmai ügyfél.....	18
9.3 Az Ügyfél alkalmasságának vizsgálata .....	19
9.4 Az Alkalmassági tesztek kiértékelése .....	21
9.5 Az alkalmassági teszt alanya .....	22
<b>10. Előzetes tájékoztatás .....</b>	<b>22</b>
10.1 Általános tájékoztatás .....	22
10.2 Az ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos tájékoztatás .....	23
<b>11. LEI kód (Legal Entity Identifier) .....</b>	<b>24</b>
<b>12. A szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletekhez kapcsolódó költségek/díjak .....</b>	<b>24</b>
<b>13. A célpiac vizsgálata .....</b>	<b>26</b>
<b>14. A szerződés megkötése .....</b>	<b>27</b>

14.1	Az ajánlat.....	27
14.2	Az elfogadás .....	28
<b>15.</b>	<b>A szerződéskötés megtagadása.....</b>	<b>28</b>
<b>16.</b>	<b>Általános kockázatok és az Ügyfél kötelezettségei.....</b>	<b>29</b>
<b>17.</b>	<b>Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU Rendelete 26. cikke szerinti ügyletjelentési kötelezettség .....</b>	<b>31</b>
<b>18.</b>	<b>Az alapkezelő rögzítési/nyilvántartás vezetési kötelezettsége .....</b>	<b>31</b>
<b>19.</b>	<b>Az Ügyféllel történő elszámolás .....</b>	<b>31</b>
<b>20.</b>	<b>Súlyos szerződésszegés .....</b>	<b>32</b>
20.1	Az Ügyfél részéről súlyos szerződésszegésnek minősül .....	32
20.2	Az Alapkezelő részéről súlyos szerződésszegésnek minősül .....	32
<b>21.</b>	<b>A szerződés módosításának, illetve megszüntetésének szabályai .....</b>	<b>32</b>
21.1	A szerződés módosítása .....	32
21.2	A szerződés megszüntetése .....	32
<b>III.</b>	<b>AZ ALAPKEZELŐ TEVÉKENYSÉGEINEK RÉSZLETES SZABÁLYAI.....</b>	<b>34</b>
<b>22.</b>	<b>Alapkezelési tevékenység .....</b>	<b>34</b>
<b>23.</b>	<b>Portfoliókezelési tevékenység .....</b>	<b>34</b>
<b>24.</b>	<b>Befektetési tanácsadás .....</b>	<b>35</b>
<b>IV.</b>	<b>ALLOKÁCIÓS SZABÁLYOK .....</b>	<b>37</b>
<b>25.</b>	<b>Arányos allokáció.....</b>	<b>37</b>
<b>26.</b>	<b>Kockázattal súlyozott eszközérték alapú allokáció .....</b>	<b>38</b>
<b>27.</b>	<b>Duráció alapján történő allokáció .....</b>	<b>38</b>
<b>28.</b>	<b>Pénzgyenlegek arányában történő allokáció.....</b>	<b>38</b>
<b>29.</b>	<b>Egyedi allokáció .....</b>	<b>39</b>
<b>V.</b>	<b>ÖSSZEVONT ÜGYLETEK TELJESÍTÉSE .....</b>	<b>39</b>
<b>VI.</b>	<b>AZ ÜGYFELEK ÉRTESÍTÉSE, TÁJÉKOZTATÁSA.....</b>	<b>39</b>
<b>30.</b>	<b>Portfoliókezelési tevékenység .....</b>	<b>40</b>
<b>31.</b>	<b>Befektetési tanácsadás .....</b>	<b>42</b>
<b>VII.</b>	<b>BEFEKTETŐVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK .....</b>	<b>43</b>
<b>32.</b>	<b>Pénzügyi eszköz kezelése .....</b>	<b>43</b>
<b>33.</b>	<b>Pénzeszköz kezelése .....</b>	<b>43</b>

34.	Befektetővédelmi alap.....	43
VIII.	FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK .....	44
35.	Szerződéssel kapcsolatos felelősség.....	44
36.	Közvetítő igénybevétele .....	44
IX.	AZ ALAPKEZELŐ ENGEDÉLYÉNEK VISSZAVONÁSA, Felfüggesztése, Korlátozása .....	45
X.	ADATVÉDELEM .....	45
37.	Üzleti titok .....	46
38.	Értékpapírtitok .....	46
XI.	KISZERVEZÉS .....	47
XII.	EGYÉB RENDELKEZÉSEK.....	47
39.	Az Üzletszabályzat nyilvánossága .....	47
40.	Jogi kérdések .....	48
XIII.	MELLÉKLETEK .....	48
41.	Az Alapkezelő elérhetőségei, hivatali helyiségének adatai és nyitvatartási rendje (Üzleti órák) .....	0
42.	Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták .....	1
43.	Kiszervezett tevékenységek köre és végzője .....	22
44.	Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzéke .....	23
45.	Az Alapkezelő által alkalmazott díjtételek (Díjjegyzék) .....	24
46.	Panaszkezelési szabályzat .....	27
47.	Végrehajtási politika .....	43
48.	Összeférhetlenségi politika.....	52

## I. Általános információk

### 1. Az Üzletszabályzat hatálya

#### 1.1 Az Üzletszabályzat időbeli hatálya

A jelen Üzletszabályzat időbeli hatálya annak ügyvezető szerv általi jóváhagyását és cégszerű aláírását követően, az Üzletszabályzat kifüggesztésének napján kezdődik, és határozatlan ideig tart. Az Üzletszabályzat rendelkezései a hatálybalépésétől kezdve vonatkoznak a korábban megkötött szerződésekre is, kivéve, ha azok a hatálybalépést megelőzően már teljesültek.

#### 1.2 Az Üzletszabályzat hatálya

A Equilor Alapkezelő Zrt. („Alapkezelő”) és Ügyfelei közötti ügyletek tartalmát az egyedi szerződések állapítják meg. Az egyedi szerződésekben nem szabályozott kérdésekben az Üzletszabályzat rendelkezéseit kell alkalmazni. Amennyiben a befektetési tevékenységet érintő valamely kérdésben sem az Üzletszabályzat, sem az egyes szerződések nem tartalmaznak rendelkezést, akkor a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: „Tpt.”), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.), a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról szóló, az Európai Parlament és a Tanács 2014. május 15-i 2014/65/EU Irányelvben („MiFID II”) foglalt felhatalmazás alapján kiadott jogszabályok, pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU Rendelet („MiFIR”) valamint az Európai Parlamentnek és a Tanácsnak a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárról szóló 648/2012/EU Rendelet („EMIR”) és a kapcsolódó jogszabályok, a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”), valamint a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (a továbbiakban: „KELER Zrt.”) és a Budapesti Értéktőzsde (a továbbiakban: „BET”) vonatkozó szabályzatai az irányadók.

Az Alapkezelő Üzletszabályzata nyilvános. Az Üzletszabályzatot az Alapkezelő honlapján ([www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)) közzéteszi, valamint üzlethelyiségeiben elérhetővé teszi.

### 2. Fogalom meghatározások

Az Üzletszabályzatban használt fogalmak jelentése eltérő fogalom meghatározás hiányában megegyezik a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.). értelmező rendelkezéseiben (3. és 4. §), a Tpt. értelmező rendelkezéseiben (4. és 5. §), valamint a Bsz. értelmező rendelkezéseiben (4.§) meghatározott fogalmakkal.

### **3. Equilor Alapkezelő Zrt. általános adatai**

Elnevezése:	Equilor Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezése:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Levelezési címe:	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Honlapcíme:	www.eqa.hu
E-mail címe:	info@eqa.hu
Telefonszáma:	+36-1-808-9250
Telefax száma:	+36-1-240-0112

### **4. A Felügyeleti hatóság által engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek**

A Equilor Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Alapkezelő) a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete alábbi határozata alapján végzi tevékenységeit:

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása) /Btv. 4. § (2) bekezdés a) pont/;
- a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása,
- valamint a Bszt. 5. §-ában meghatározott
- portfóliókezelés /5. § (1) bekezdés d) pont/;
- befektetési tanácsadás /5. § (1) bekezdés e) pont/

Hatósági engedély száma: H-EN-III-1052/2012.

Érvényesség kezdete: 2012. július 20.

*Tevékenységek felsorolása:*

- Befektetési alapkezelési tevékenység (Működési szabályzatban szabályozva)
- Befektetési szolgáltatási tevékenység:
  - portfóliókezelés
  - befektetési tanácsadás

A fentiekben foglalt befektetési szolgáltatások, valamint pénzügyi eszközök vonatkozásában az Alapkezelő keresztértékesítést (egy befektetési szolgáltatásnak egy másik szolgáltatással vagy termékkel együtt, egy csomag részeként vagy ugyanazon megállapodás vagy csomag feltételeként való felkínálására) nem folytat.

Az Alapkezelő a Bszt. 4. § (2) bekezdése 1. pontjában meghatározott algoritmikus kereskedést nem folytat.

Az Alapkezelő a 600/2014 (EU) rendelet 37. cikke szerinti referencia értékre vonatkozó tulajdonosi jogokat nem gyakorol.

Az Alapkezelő a 2015/2365 (EU) rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügyletet az általa nyújtott befektetési szolgáltatás során nem végez.

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

Az Üzletszabályzat az alábbi Pénzügyi eszközökre terjed ki:

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

## **5. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve**

magyar

## **6. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze**

Az Alapkezelő Ügyfeleivel történő kapcsolattartása az alábbiak szerint történhet:

Írásban:

- Postai úton
- Futárszolgálat útján
- E-mailben
- Faxon

Szóban:

- Telefonon
- Személyesen

Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy jelen Üzletszabályzat VIII. fejezet – Mellékletek – 3. pontjában megjelölt üzleti órákban levelek, faxok, telefon, egyéb elektronikus üzenet átvételére, tudomásulvételére jogosult személy tartózkodjon az Alapkezelő székhelyén, illetve ezen idő alatt biztosított legyen a személyes kapcsolatfelvétel.

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

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

### **6.1 Értesítések**

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



Az Alapkezelő az Ügyféllel szóban (telefonon) folytatott beszélgetéseit jogosult rögzíteni, és azokat digitális hangrögzítő rendszerben tárolni. A rögzített telefonbeszélgetések az Alapkezelő és az Ügyfél közötti, esetlegesen felmerült viták során bizonyítási eszközként felhasználhatóak. A rögzített beszélgetések visszahallgatására, valamint a hangfelvételekhez való hozzáférésre – a jogszabályokban meghatározott személyeken kívül – az Alapkezelő vezérigazgatója által erre kijelölt személyeknek van jogosultsága, a mindenkor hatályos adatvédelemre és értékpapír-titokra vonatkozó jogszabályok keretei között. A hangfelvételeket az Alapkezelő 8 évig megőrzi.

## **II. A szerződés megkötése, teljesítése, módosítása és megszűnése**

### **7. *Ügyfél azonosításának szabályai, az ügyfél-átvilágítás***

Az Alapkezelő a szerződés megkötésével egyidejűleg – a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény. törvény (a továbbiakban: Pmt.) előírásának megfelelően – rögzíti az Ügyfél, illetve az Ügyfél képviselőjében eljáró személy(ek) adatait. A portfóliókezelési tevékenység végzését minden esetben szerződéskötés előzi meg, azaz üzleti kapcsolat létesítésére kerül sor az Ügyfél és az Alapkezelő között. Olyan eset, amikor az Alapkezelő nem létesített üzleti kapcsolatot, és az Ügyfél által kezdeményezett ügyleti megbízás, vagy a ténylegesen összefüggő megbízások a hárommillió-hatszáz ezer forint összeghatárt eléri vagy meghaladják, a hatályos jogszabályok alapján a portfóliókezelési tevékenység vonatkozásában nem fordulhat elő. Üzleti kapcsolat olyan ügyféllel létesíthető, akinek átvilágítását végrehajtotta az Alapkezelő.

Üzleti kapcsolat létesítése nélküli ügyleti megbízás teljesítése a portfóliókezelési tevékenység során nem értelmezhető. Ügyleti megbízásnak minősül az Ügyfél és az Alapkezelő között az Alapkezelő tevékenységi körébe tartozó portfóliókezelési tevékenység során történő vagyonátadás és tőkekivonás.

A rögzítendő adatok körének és az azok igazolásául az Alapkezelő által elfogadható okmányok, dokumentumok köre az alábbiakban kerül meghatározásra.

A Pmt. a törvény 15. §-a szerinti ügyfelek és ügyleti megbízások vonatkozásában egyszerűsített ügyfél-átvilágítás alkalmazását írja elő. Egyszerűsített ügyfél-átvilágítás esetében az Alapkezelő kizárólag a Pmt. 15. §-ban meghatározott ügyfél-átvilágítási intézkedést köteles elvégezni. Ennek keretében az Alapkezelő köteles az üzleti kapcsolatot folyamatosan figyelemmel kíséreni - ideértve az üzleti kapcsolat fennállása folyamán teljesített ügyleti megbízások elemzését is -, annak megállapítása érdekében, hogy az adott ügyleti megbízás összhangban áll-e a szolgáltatónak az ügyfélről a jogszabályok alapján rendelkezésére álló adataival.

Az Alapkezelő a következő két esetben köteles előírni a fokozott ügyfél-átvilágítási intézkedések alkalmazását:

- Az ügyfél nem jelent meg személyesen azonosítás céljából
- Más tagállamban vagy harmadik országban lakóhellyel rendelkező kiemelt közszereplő személyekkel üzleti kapcsolat létesítése, részükre ügyleti megbízás teljesítése

A Pmt. lehetővé teszi a más szolgáltató által elvégzett ügyfél-átvilágítás eredményének elfogadását, azonban az ügyfél-átvilágítási követelmények teljesítése vonatkozásában a felelősség a más szolgáltató által elvégzett ügyfél-átvilágítás eredményét elfogadó szolgáltatót terheli. A más szolgáltató által elvégzett ügyfél-átvilágítás eredményének elfogadására az ügyfél hozzájárulása alapján kerülhet sor, mivel a szolgáltató az ügyfél-átvilágítás elvégzése érdekében igényelt adatot az érintett ügyfél hozzájárulása esetén jogosult más szolgáltató rendelkezésére bocsátani.

#### *7.1 Az Ügyfél azonosításának kötelező esetei*

- a) Az Alapkezelő az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor köteles az Ügyfél, annak meghatalmazottja, a rendelkezésre jogosult, továbbá szervezet esetében a szervezet és a törvényes képviselője azonosítását elvégezni.
- b) Pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén, amennyiben az a) pontban meghatározottak szerint azonosításra még nem került sor, Az Alapkezelő köteles haladéktalanul az Ügyfelet, a meghatalmazottat, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt értékhatárra tekintet nélkül azonosítani.
- c) A fenti eseteken túl az Alapkezelő az Ügyfél azonosítását akkor is köteles elvégezni, ha a korábban rögzített ügyfélaazonosító adatok valóságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel.

A Pmt. 15. §-ban meghatározott esetekben az Alapkezelő kizárólag a Pmt. 15. §-ban meghatározott ügyfél-átvilágítási intézkedést köteles elvégezni.

Nem kell az azonosítást ismételt elvégezni, ha:

- Az Alapkezelő az Ügyfelet, a meghatalmazottat, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt egyéb ügylet kapcsán már azonosította, és
- jelen ügylet kapcsán az Ügyfél, a meghatalmazott, a rendelkezésre jogosult, a képviselő személyazonosságát megállapította, és
- nem történt az azonosításhoz az Üzletszabályzat és a Pénzmosási szabályzat által megkövetelt adatokban változás.

#### *7.2 Az azonosítás sikertelensége*

Amennyiben az Ügyfélnek, illetve a tényleges tulajdonosnak az alábbiakban meghatározott adatai az azonosítási eljárás során nem állapíthatók meg, illetve nem szerezhetők be, az üzleti kapcsolat létesítését, illetve az ügyleti megbízás teljesítését meg kell tagadni, vagy meg kell szüntetni a fennálló üzleti kapcsolatot. Kivételes esetben az átvilágítást el lehet végezni az üzleti kapcsolat létesítése során is, de ekkor is csak az első ügylet teljesítéséig, amennyiben ez a rendes üzletmenet megszakításának elkerülése érdekében szükséges.

### 7.3 Természetes személy azonosítása

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

- magyar állampolgár személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolványa és lakcímet igazoló hatósági igazolványa,
- külföldi természetes személy útlevele vagy személyi azonosító igazolványa, feltéve, hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít vagy tartózkodási jogot igazoló okmánya vagy tartózkodásra jogosító okmánya,

Természetes személy esetén az Alapkezelő a következő adatokat köteles írásban rögzíteni (minimum adatkör):

- családi és utónevét (születési nevét),
- lakcímét, tartózkodási helyét,
- állampolgárságát,
- azonosító okmányának típusát és számát,
- külföldi esetében a magyarországi tartózkodási helyet.

Külföldi természetes személy esetében az azonosító okmány alapján kell a fenti adatokat, valamint a magyarországi tartózkodási helyet (ha van) dokumentálni.

Az Alapkezelő az azonosítás során a fentiekben meghatározott minimum adatkörön kívül - ha erre az ügyfél és az üzleti kapcsolat, ügyleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy ügyleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van - az alábbi adatokat rögzítheti (maximum adatkör):

- születési hely, idő
- anyja neve

### 7.4 Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása

Az Alapkezelő az azonosításhoz megköveteli a jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy 1.3. pontban megjelölt okiratának és képviseleti jogosultságát hiteles módon igazoló névalírási címpéldányának bemutatásán túl az azt igazoló - 30 napnál nem régebbi - okiratot, hogy

- a belföldi gazdálkodó szervezetet a cégbíróság bejegyezte, vagy a gazdálkodó szervezet a bejegyzési kérelmét benyújtotta; egyéni vállalkozó esetében azt, hogy az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása megtörtént, illetőleg az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása iránti kérelmét az egyéni vállalkozó a közetközponti jegyzőhöz benyújtotta,
- belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
- külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént, és ennek akkreditált szakfordító által készített hiteles fordítását.

A cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően az Alapkezelő megköveteli a jogi személy vagy jogi

személyiséggel nem rendelkező szervezet társasági szerződésének (alapító okiratának, alapszabályának) bemutatását is. Ebben az esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő 30 napon belül okirattal igazolni, hogy a cégbejegyzés vagy nyilvántartásba vétel megtörtént, Az Alapkezelő ekkor rögzíti a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot.

Az Alapkezelő az azonosítás érdekében a következő adatokat rögzíti (minimum adatkör):

- a neve és rövidített neve
- székhelye és külföldi székhelyű vállalkozás esetén magyarországi fióktelepének címe
- cégjegyzékszama vagy egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat száma vagy nyilvántartási száma

Az Alapkezelő az azonosítás során a fentiekben meghatározott minimum adatkörön kívül - ha erre az ügyfél és az üzleti kapcsolat, ügyleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy ügyleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van - az alábbi adatokat rögzítheti (maximum adatkör):

- a főtevékenység
- képviselőre jogosultak neve és beosztása
- kézbesítési megbízott azonosítására alkalmas adatai

#### 7.5 *Bel- és külföldi természetes személyekre és szervezetekre vonatkozó közös szabályok*

A saját Ügyfél azonosításához az Alapkezelő papír-alapú, illetve felhasználónév és jelszó megadása után elektronikus belső adatbázisa (befektetés nyilvántartó rendszere) áll rendelkezésre, amelyhez valamennyi ügyintéző hozzáfér. A papíralapú dokumentumokat illetéktelen személy hozzáférése megakadályozása céljából az Alapkezelő zárható szekrényében kell tárolni. Az Alapkezelő zárható szekrényéhez a vezérigazgató, a megfelelési vezető, illetve a vezérigazgató által erre feljogosított személy férhet hozzá.

Az azonosítás során az ügyintéző a *kikérdezéssel* alkalmazza az Ügyfél jobb megismerése érdekében. Ennek során az Ügyfél vagyoni helyzetének, környezetrajzának feltárásával – a Felügyelet által közzétett nemzetközi listák és egyéb gyanúok egyidejű figyelembe vételével – az ügyintéző eldönti, hogy

- szokványos-e vagy szokatlan-e a szerződés, ügyleti megbízás,
- az Ügyfél üzleti tevékenysége indokolja-e az adott szerződést, ügyleti megbízást,
- az Ügyfél életvitele összhangban van-e az adott ügylettel,
- életszerű-e az Ügyfél megjelenése, magatartása, illetve összhangban van-e az adott szerződéssel, ügyleti megbízással
- az Ügyfél eddigi pénzügyi szokásaiban nem jelent-e hirtelen változást az adott ügyleti megbízás,
- az Ügyfél pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedés alanya-e, illetve az adott ügyletből a pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedés alanyának származik-e vagyoni előnye.

Ha az alkalmazott pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adattal, ténnyel, körülménnyel összefüggő esetet tapasztal, akkor ellenőrzi, hogy az adott Ügyfél volt-e átvilágítva. Amennyiben igen, az adott ügyleti megbízás elfogadható az ügyféltől. Ha az Ügyfél korábban nem volt átvilágítva, akkor a Pmt. átvilágításra vonatkozó részére hivatkozva azonosítani és nyilatkoztatni kell az Ügyfelet.

#### Üzleti kapcsolat létesítések

Az Alapkezelő szerződéses kapcsolat létesítések elvégzi a szükséges intézkedéseket. Erre a tényre, illetve az ügyfeladatok szükséges tárolására az ügyfélfogadásra kijelölt helyiségben jól látható helyen kifüggesztett dokumentum hívja fel az Ügyfelek figyelmét a zökkenőmentes ügyintézés érdekében.

- Az intézkedések közül az azonosítás (az ügyfél II.1.3 és II.1.4 fejezetben meghatározott adatainak rögzítése) az erre rendszeresített azonosítási adatlapon történik. A nyomtatványt kizárólag az Alapkezelő töltheti ki.
- Amennyiben az ügyfél külföldi lakóhellyel rendelkezik, úgy az előző pontban meghatározott, az Alapkezelő által kitöltendő dokumentumon nyilatkoznia kell arra vonatkozóan, hogy saját országának joga szerint kiemelt közszereplőnek minősül-e és ha igen, akkor milyen minőségben. (fogalom-meghatározás "kiemelt közszereplő").
- Az ügyfél „Tényleges tulajdonosi nyilatkozat” nyomtatványon nyilatkozik arról, hogy a saját, vagy egy más személy, mint tényleges tulajdonos nevében és érdekében jár-e el.
- Az átvilágítást végző személy a személyazonosság igazoló ellenőrzés alkalmával meggyőződik a rögzített adatok helyességéről, és az okmány érvényességéről.

Az azonosítási adatok dokumentációjának tárolása az Alapkezelő székhelyén az Alapkezelő zárható szekrényében történik, a mindenkor hatályos Pmt. által előírt megőrzési kötelezettség időtartamára. Az Alapkezelő páncélszekrényéhez a vezérigazgató, a megfelelőségi vezető, illetve a vezérigazgató által erre feljogosított személy férhet hozzá. A tárolt adatokhoz az Alapkezelő megfelelőségi vezetője, illetve a vezérigazgató által felhatalmazott munkavállaló bír hozzáféréssel.

#### Ügyleti megbízás teljesítése esetén

A portfóliókezelési tevékenység vonatkozásában minden esetben üzleti kapcsolat létesítésére kerül sor. Ennek következtében üzleti kapcsolat létesítése nélküli ügyleti megbízás teljesítése a portfóliókezelési tevékenység során nem értelmezhető.

Ügyleti megbízásnak minősül az Ügyfél és az Alapkezelő között az Alapkezelő tevékenységi körébe tartozó portfóliókezelési tevékenység során történő vagyontáadás és tőke kivonás. Az Alapkezelő ügyleti megbízás teljesítése esetén az üzleti kapcsolat létesítése során alkalmazott eljárásnak megfelelően végzi el a szükséges intézkedéseket.

## 7.6 Tényleges tulajdonosi nyilatkozat

Az Alapkezelő az ügyfél-átvilágítás során köteles ügyfelét írásban nyilatkoztatni arra vonatkozóan, hogy az ügyleti megbízást saját, vagy más nevében teljesíti-e.

Amennyiben az ügyfél ezirányú írásbeli nyilatkozata arra vonatkozik, hogy nem a saját nevében, hanem a tényleges tulajdonos nevében, illetőleg érdekében jár el, akkor az írásbeli nyilatkozatának a tényleges tulajdonos következő adatait kell tartalmaznia (minimum adatkör):

- tényleges tulajdonos neve
- lakcíme
- állampolgársága

Az Alapkezelő ezen túlmenően - ha erre az ügyfél és az üzleti kapcsolat, ügyleti megbízás azonosításához az üzleti kapcsolat vagy ügyleti megbízás jellege és összege és az ügyfél körülményei alapján a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása érdekében szükség van - az alábbi adatokat rögzítheti (maximum adatkör):

- az azonosító okmány típusa és száma
- külföldi természetes személy esetében a magyarországi tartózkodási hely
- születési hely és idő
- anyja neve.

Amennyiben az ügyfél a nyilatkozatot megtagadja, vagy átvilágítása nem végezhető el teljes körűen, az ügyleti megbízást a befektetési szolgáltató nem teljesíti, az ügyféllel nem lép üzleti kapcsolatba, vagy megszünteti a vele fennálló üzleti kapcsolatot.

Amennyiben a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban kétség merül fel, akkor az Alapkezelő az ügyfelet ismételt írásbeli nyilatkozattételre szólítja fel, illetve ha a személyazonosságával kapcsolatban kétség merül fel, köteles intézkedéseket tenni a tényleges tulajdonos személyazonosságára vonatkozó adat jogszabály alapján e célra rendelkezésére álló vagy nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartásban történő ellenőrzése érdekében.

Az ügyfél a szerződéses kapcsolat fennállása alatt a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásokról köteles a tudomásszerzést követő 5 munkanapon belül az Alapkezelőt értesíteni.

## 7.7 Változás az adatokban

Az Ügyfél köteles az Alapkezelőt a tudomásszerzést követő öt munkanapon belül értesíteni az azonosítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásokról. Ha az Alapkezelő által kezelt portfóliókban két naptári évet elérő időtartam alatt megbízás teljesítésére nem került sor – ide nem értve a természeténél fogva többéves futamidejű ügyleteket – az Alapkezelő 30 napon belül írásban vagy a következő értesítésben felhívja ügyfelét az adataiban időközben esetlegesen bekövetkezett változások közlésére. Amennyiben az ügyfél adataiban változás következik be és azt az ügyfél az előírtak szerint írásban nem közli az Alapkezelővel, úgy az Alapkezelő az adatokban való változást rögzíti az ügyfél személyes megjelenésekor.

## **8. Az Ügyfél képviselete**

### *8.1 Képviselet, képviseleti jog*

Az Ügyfél más személy (képviselő) útján is köthet szerződést, vagy tehet egyéb jognyilatkozatot. A képviselő cselekménye által a képviselt válik jogosulttá, illetve kötelezetté.

A képviseleti jog alapulhat jogszabályon, hatósági rendelkezésen, az Ügyfél – jogszabály szerinti – létesítő okiratán és meghatalmazáson.

A képviselő a

- jogszabályon, hatósági rendelkezésen alapuló képviselet esetén az ezen minőségét tanúsító okmány szerint;
- az Ügyfél – jogszabály szerinti – létesítő okiratán (alapszabály, alapító okirat, társasági szerződés stb.) alapuló képviselet esetében az abban megjelölt tisztséget viselő személy, a rávonatkozó rendelkezések szerint;
- a természetes személy meghatalmazó vagy az előbbi pontokban írtak szerint képviseleti joggal felruházott és a képviseleti jog továbbszármaztatására jogosult személy(ek) által köz- vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt meghatalmazás rendelkezései szerint járhat el az Ügyfél helyett és nevében.

Az Ügyfélnek több képviselője is lehet. Ebben az esetben a képviselők jogainak terjedelmét, az összeférhetetlenség feltételeit az Ügyfél köteles meghatározni, a képviselők személyének megjelölésekor. Amennyiben az Ügyfél e kötelezettségének nem tesz eleget, az Alapkezelő jogosult valamennyi, az Ügyfél által képviseletére jogosult személyként megjelölt személy képviseleti jogát önállónak és korlátozás nélkülinek tekinteni, kivéve – nem természetes személy Ügyfél esetén – azt, ha az Ügyfél által az Alapkezelő részére átadott cégkivonatból vagy ezzel egyenértékű, az Ügyfél és a képviselők személyének azonosítására szolgáló dokumentumból kifejezetten más következik. Az Ügyfél terhére esik az, ha elmulasztja a képviseleti jog terjedelmének pontos meghatározását, vagy ha az általa e tekintetben az Alapkezelő részére szolgáltatott információk, átadott adatok vagy az előbbiek és az Alapkezelő rendelkezésére álló, egyéb – hiteles – forrásból származó információk, adatok között eltérés, ellentmondás van és ez kár bekövetkezéséhez vezet.

### *8.2 A képviselő azonosítása*

A képviselő a (személy)azonosságát az előírtak szerint köteles igazolni, s az igazolt adatoknak meg kell egyezniük a képviseleti jogot megalapozó dokumentumban feltüntetett adatokkal.

Az Alapkezelő a képviselő(k) adatait és aláírása(i)t adatlapon rögzíti, mely adatokat a változások Alapkezelővel való formaszzerű közléséig az Alapkezelő jogosult érvényesnek tekinteni.

Az Ügyfél köteles a képviselő(k) személyében bekövetkezett változást késedelem nélkül (a bekövetkezett változásról való tudomásszerzéstől számított öt munkanapon belül) az Alapkezelővel közölni, s ezen közlés megtételével egyidejűleg gondoskodni arról, hogy mindazon adatok és dokumentumok rendelkezésre álljanak, amelyeket az Üzletszabályzat a képviselői minőség és a képviselő személyének azonosításához előír. Köteles továbbá gondoskodni arról is, hogy az új képviselő(k) az Üzletszabályzat által meghatározott rendben az Alapkezelő rendelkezésére bocsássá(k) aláírásmintáj(uk)at. Ezen kötelezettség elmulasztásából vagy késedelmes teljesítéséből előálló minden kár az Üzletfelet terheli.

Az Alapkezelő a képviselői minőség szabályszerű igazolásának tekinti a képviselő személyében vagy adataiban bekövetkezett változást tartalmazó és az ilyen változás bejegyzésére, nyilvántartására jogosult bírósághoz/ hatósághoz történt benyújtást igazoló dokumentumokat olyan esetekben, amikor az ilyen változások bejegyzésére az arra vonatkozó jogszabályi rendelkezések értelmében a változás időpontjára visszaható hatállyal kerül sor. Az Ügyfél utóbb – a változások bejegyzésének elmaradása okán – nem hivatkozhat az Alapkezelő által a jelen pontnak megfelelően az Ügyfél szabályszerű képviselőjének tekintett személy által képviselt Ügyféllel kötött szerződések érvénytelenségére vagy hatálytalanságára. Hasonlóképpen nem hivatkozhat az Ügyfél az Alapkezelő által a jelen Üzletszabályzatnak megfelelően az Ügyfél szabályszerű képviselőjének tekintett személy által képviselt Ügyféllel kötött szerződések érvénytelenségére vagy hatálytalanságára akkor sem, ha az Üzletfelet e körben olyan képviselő képviselte, aki általános (nyilvántartásra bejelentett vagy bejegyzett) cégképviseleti joggal nem rendelkezett, képviselőként azonban bejelentésre került az Ügyfél törvényes képviselője által.

Az Ügyfél köteles azonban késedelem nélkül az Alapkezelő tudomására hozni, amennyiben a változások bejegyzésére utóbb bármely okból mégsem kerül sor (beleértve az erre irányuló kérelem visszavonását, avagy a bíróság/hatóság általi elutasítását).

### *8.3 A meghatalmazás*

Képviseleti jog a természetes személy Ügyfél vagy a – jogszabályon, hatósági rendelkezésen és a jogszabály szerinti létesítő okiraton alapuló – képviseleti jog jogosultja által adott szabályszerű meghatalmazáson is alapulhat (meghatalmazáson alapuló képviseleti jog).

A meghatalmazáson alapuló képviseleti jog az Alapkezelővel szemben csak akkor hatályos, ha az arra jogosult személy által a megfelelő alaki követelmények betartásával kiállított meghatalmazást az Alapkezelővel az Üzletszabályzatban írtak szerint közölték.

A meghatalmazás eltérő kikötés hiányában visszavonásig érvényes, azaz – amennyiben a meghatalmazó ettől eltérően nem rendelkezik -, az Alapkezelő jogosult a meghatalmazott képviseleti jogát általánosnak tekinteni.

A meghatalmazás visszavonása az Alapkezelővel szemben akkor hatályos, ha az arra jogosult személy által a megfelelő alaki követelmények betartásával írásban kiállított visszavonó nyilatkozatot az Alapkezelővel formászerűen közölték.

A meghatalmazás eredeti okiratként (köz- vagy teljes bizonyító erejű magánokiratként) bocsátandó az Alapkezelő rendelkezésére. A külföldön kiállított meghatalmazások alakosságainak meg kell felelniük a külföldön kiállított okiratok felülhitelesítésére vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek. A meghatalmazásnak tartalmaznia kell mindazon adatokat, amelyek ismerete a meghatalmazó (az Ügyfél) és a meghatalmazott azonosításához az Üzletszabályzat erre vonatkozó hatályos rendelkezései értelmében szükségesek.

Az Alapkezelő jogosult kizárni vagy korlátozni a meghatalmazás útján történő képviseletet.

## **9. Az Ügyfél minősítése**

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében, a szerződéskötést megelőzően minősíti Ügyfeleit, és szerződéses, valamint jogszabályi kötelezettségeinek e minősítésnek megfelelően tesz eleget.

Az ügyfélminősítést az Alapkezelő végzi, a minősítés ténye és eredménye írásban történő rögzítés mellett az Alapkezelő nyilvántartási rendszerében is rögzítésre kerül.



Az ügyfélminősítést nem kell elvégezni, ha

- a szerződés egy hatályban lévő keretszerződés alapján jön létre és a szerződés tárgyát képező ügylet vagy pénzügyi eszköz vonatkozásában a minősítésre már sor került.

Az Alapkezelő írásban vagy más tartós adathordozón értesíti az ügyfelet

- a minősítéséről,
- a minősítésében bekövetkezett bármilyen változásról, és
- arról a tényről, hogy kérheti ezen minősítés megváltoztatását, valamint az ilyen kérés esetén az őt megillető jogok megváltozásában jelentkező következményekről.

Az Ügyfelet az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően

- lakossági ügyfél
- szakmai ügyfél kategóriák valamelyikébe sorolja be.

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő nem végez a Bszt. 5. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységet, így az Ügyfelet nem sorolja be elfogadható partner kategóriába, ezen minősítést nem alkalmazza.

### *9.1 Lakossági ügyfél*

Lakossági ügyfélnek minősül minden olyan ügyfél, aki

- Nem minősül szakmai ügyfélnek

Lakossági ügyfél besorolása lehet

- Általánosan, minden ügylet tekintetében
- Egyes ügylettípusok tekintetében (külön kérésre, kizárólag szakmai ügyfél esetében)

Lakossági ügyfelek esetében az alábbi feltételek alapján lehetőség van szakmai ügyfél kategóriába történő átsorolásra.

Lakossági ügyfél kérheti a szakmai ügyfélként való besorolását:

- Általánosan
- Ügylettípusonként

Az Alapkezelő a lakossági ügyfélnek – annak kifejezett kérésére – szakmai ügyfél minősítést adhat, amennyiben ezen ügyfél a Bszt. 49. §-ban foglalt feltételek közül legalább kettőnek megfelel.

Amennyiben a lakossági ügyfél átminősítésének elvi akadályja nincs, az átminősítésre vonatkozó meghatározott kérelmet az ügyfél írásban nyújtja be az Alapkezelőnek, megjelölve benne, hogy a szakmai ügyfél minősítést mely pénzügyi eszköz vagy ügylet vonatkozásában kéri. A kérelem benyújtása esetén a befektetési vállalkozás írásban közli az ügyféllel a szakmai ügyfélre és a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbséget és annak következményeit. Az Alapkezelő a szerződéshez különálló dokumentumként mellékeli az átsorolásra vonatkozó kérelmet, valamint az ügyfél írásba foglalt nyilatkozatát arról, hogy a szakmai ügyfélre és a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbségről és annak következményeiről meghatározott tájékoztatást megértette és tudomásul vette.

Az Alapkezelő visszavonja a lakossági ügyfél kérésére megállapított szakmai ügyfél minősítést, ha

- az ügyfél kérelmét írásban visszavonja,
- az ügyfél olyan változásról értesíti az Alapkezelőt, amely következtében már nem állnak fenn a szakmai ügyfél minősítéshez a fentiekben előírt feltételek,
- az Alapkezelő olyan változásról szerez tudomást, amely következtében már nem állnak fenn a szakmai ügyfél minősítéshez a fentiekben előírt feltételek,

Azon ügyfél esetében, amely szakmai ügyfél minősítését az Alapkezelő visszavonta, a továbbiakban a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályokat kell alkalmazni.

Ha valamely ügyfél lakossági ügyfélbesorolással rendelkezik:

- Alkalmassági teszt szükséges a szolgáltatásnyújtáshoz
- Részletes ügylet előtti tájékoztatás adása
- Ügylet utáni részletesebb tájékoztatás
- Best execution policy szerinti ügyletkötés
- Allokációs szabályok vonatkoznak rá
- Befektetési tanácsadás esetén alkalmassági jelentés a szolgáltatásnyújtást megelőzően

## 9.2 Szakmai ügyfél

Szakmai ügyfélnek minősül:

- a befektetési vállalkozás,
- az árutőzsdei szolgáltató,
- a hitelintézet,
- a pénzügyi vállalkozás,
- a biztosító,
- a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
- a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
- a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
- helyi vállalkozás, amely
  - a Bszt. 6. § l) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy az arra vonatkozó - a 6. §-ban meghatározott -származtatott pénzügyi eszköz vonatkozásában azon személy, amely az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételtől szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,
  - a Bszt. 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott származtatott energiaügylet vonatkozásában azon személy, amely a Get., illetve a Vet. szerint földgáz- vagy villamosáram-kereskedést végez,
- az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet,
- a központi értéktár,
- a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény,
- tőzsde,
- központi szerződő fél,
- minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
- kiemelt vállalkozás,
- kiemelt intézmény

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

Kiemelt vállalkozásnak minősül az, amely legalább két feltételnek megfelel az alábbiak közül: a legutolsó auditált egyedi számviteli beszámolójában szereplő, a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyammal számított

- mérlegfőösszege legalább húszmillió euró,
- nettó árbevétele legalább negyvenmillió euró,
- saját tőkéje legalább kétmillió euró.

Kiemelt intézménynek minősül:

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

A szakmai ügyfél számára – amennyiben kifejezett kérése, illetve ha a szakmai ügyfélként való minősítést az Alapkezelő kezdeményezi – a felek kifejezett egyetértése alapján az Alapkezelő a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít a befektetési szolgáltatási tevékenysége során.

Ilyen esetben a létrejövő megállapodást írásba kell foglalni, amelynek tartalmaznia kell

- annak rögzítését, hogy az ügyfél szakmai ügyfélnek minősül, és a lakossági ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására saját kérésére kerül sor,
- azt a tényt, hogy a lakossági ügyfélre irányadó szabályok alkalmazása mely pénzügyi eszközre vagy ügyletre terjed ki.

Ha valamely ügyfél szakmai ügyfélbesorolással rendelkezik:

- Alkalmassági tesztet kell végezni, de az ügylet kockázatáról való ismereteit nem kell vizsgálni
- Kevésbé részletes ügylet előtti tájékoztatás adása, mint lakossági ügyfél esetén
- Kevésbé részletes ügylet utáni tájékoztatás adása, mint lakossági ügyfél esetén
- A részére nyújtott befektetési tanácsadás esetén alkalmassági nyilatkozat kiállítása nem kötelező.
- Best execution policy szerinti ügyletkötés
- Allokációs szabályok vonatkoznak rá

### 9.3 Az Ügyfél alkalmasságának vizsgálata

Az Alapkezelő az Ügyfél minősítését követően, a portfóliókezelési tevékenység, illetve befektetési tanácsadás végzésére irányuló szerződés megkötését megelőzően köteles felmérni a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél pénzügyi ismereteit, feltárni pénzügyi háttérét, kockázatviselő képességét és megismerni befektetési célját. Jelen kötelezettségét az Alapkezelő a leendő szerződő fél, illetve Ügyfél által kitöltött Alkalmassági teszt értékelésével teljesíti. Az Alapkezelő az Alkalmassági teszt megfelelőségét évente felülvizsgálja.

Az Alapkezelő számára az alkalmasság felméréséhez a Bszt. rendelkezései alapján az alábbi nyilatkozatok, illetve okiratok szükségesek:

Természetes személy esetén:

- személyi igazolvány vagy útlevél, és lakcímgazolvány
- jövedelem igazolása
- nyilatkozat iskolai végzettségről, foglalkozásról, vagy az értékelés szempontjából meghatározó korábbi foglalkozásról
- nyilatkozat az Ügyfél birtokában levő eszközök nagyságára, különös tekintettel a likvid eszközök, befektetett eszközök és ingatlanok állományára
- nyilatkozat az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegéről és forrásáról

Társasági formában működő Ügyfél esetén

- 30 napnál nem régebbi Cégekivonat
- aláírási címpéldány
- az elmúlt 3 év gazdálkodásának adatai (mérleg- és eredménykimutatás)
- nyilatkozat az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegéről és forrásáról

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

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

Az Alapkezelő nem köteles az Alkalmassági tesztet elvégeztetni,

- ha portfóliókezelési tevékenység, illetve befektetési tanácsadás nyújtására nem kerül sor vagy
- szakmai ügyfél esetében a kockázatviselő képesség és a pénzügyi ismeretek Bszt. szerinti megfelelése esetében vagy
- amennyiben az Alapkezelő egyébként rendelkezik valamennyi olyan információval, amely alapján elvégezhető az alkalmassági vizsgálat és az Ügyfél alkalmasságának Bszt. szerinti megállapítása megtörténhet.

Szakmai ügyfél esetében az ügyfél kérelmében megjelölt pénzügyi eszköz és ügylet vonatkozásában a befektetési tanácsadási, vagy portfóliókezelési tevékenysége során az Alapkezelő az alkalmassági teszt keretében teljesítettnek tekinti azon feltételt, hogy a kínált szolgáltatás természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a leendő szerződő fél vagy az ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfóliókezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is.

A fenti eseten túl a szakmai ügyfélnek nyújtott befektetési tanácsadási szolgáltatás esetén az Alapkezelő az alkalmassági teszt keretében teljesítettnek tekinti azon feltételt is, hogy a kínált szolgáltatás kapcsán felmerülő, a leendő szerződő fél vagy az ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az ügyfél pénzügyi teherviselő képességének

Az Alapkezelő fenntartja a jogot arra, hogy az Üzletfeleknek a fentebb meghatározott nyilatkozatait, kérdőíves formában kérje, amely az alkalmasság vizsgálatának alapját képezi.

Az alkalmassági vizsgálat során az Ügyfél a nyilatkozatokat érvényesen megadhatja:

- írásban – faxon és postai úton – kérdőív esetében kitöltve és aláírva

- o személyesen, a kérdőívben meghatározott valamennyi kérdésre adott válaszok/nyilatkozatok Alapkezelő általi egyidejű rögzítésével, amelyet – kinyomtatását követően – az Ügyfél aláírásával elfogad akként, hogy ez egyben az Üzletszabályzat rendelkezései elfogadásának a megerősítését is jelenti.

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

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

Amennyiben az Ügyfél jogi személy, vagy amennyiben egy vagy több természetes személyt egy másik természetes személy képvisel az alkalmasság értékelése során az ismereteket és tapasztalatokat a képviselő vonatkozásában kell vizsgálni, míg a pénzügyi helyzetet, illetve a befektetés céljait a mögöttes ügyfél tekintetében kell vizsgálni.

#### 9.4 Az Alkalmassági tesztek kiértékelése

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenység végzése keretében a szerződés megkötését vagy a keretszerződés esetében a megbízás végrehajtását megelőzően

- a) meggyőződik arról, hogy a leendő szerződő fél, illetve az ügyfél ismeretei és a szerződés tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, és
- b) a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja a leendő szerződő fél, illetve az ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait, annak érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon.

Jelen fejezetben meghatározott tájékoztató (a továbbiakban: alkalmassági teszt) keretében a befektetési vállalkozás értékeli, hogy a portfóliókezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatás

- o alkalmas-e a leendő szerződő fél vagy az ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására,
- o kapcsán felmerülő, a leendő szerződő fél vagy az ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és
- o természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a leendő szerződő fél vagy az ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfóliókezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is. Az Alapkezelő szakmai ügyfél esetén jelen pontban meghatározott feltételt teljesítettnek tekint azzal, hogy ha a szakmai ügyféllé minősítésre a Bszt. 49. § (1) bekezdése szerint került sor, akkor ezt az ügyfél Bszt. 49. § (2) bekezdése szerinti kérelmében megjelölt pénzügyi eszköz és ügylet vonatkozásában kell alkalmazni.

Az alkalmassági teszt során az Alapkezelő a leendő szerződő féltől vagy az ügyféltől

- vagyoni és jövedelmi helyzetére vonatkozó írásbeli nyilatkozatát,
- az előző pontban szereplő nyilatkozat alátámasztását szolgáló okirat bemutatását, vagy
- más befektetési vállalkozással vagy árutőzsdei szolgáltatóval való megállapodásának feltárását

kérheti.

Az alkalmassági teszt végrehajtása során az Alapkezelő nem támaszkodhat a leendő szerződő fél vagy az ügyfél által közölt információra, ha felismeri vagy fel kellene ismernie azt, hogy az információ nyilvánvalóan elavult, hibás vagy hiányos.

### 9.5 Az alkalmassági teszt alanya

Meghatalmazott eljárása esetén az Alapkezelő a jogi személynek, vagy a természetes személy esetében a mögöttes ügyfélnek – és nem a képviselőnek – a pénzügyi helyzetét és befektetési céljait vizsgálja. Az ismeretek és a tapasztalatok a természetes személy képviselőjére vagy a mögöttes ügyfél nevében ügyletek végrehajtására felhatalmazott személyre vonatkoznak.

## 10. Előzetes tájékoztatás

### 10.1 Általános tájékoztatás

Az Alapkezelő az Ügyféllel vagy a leendő ügyféllel való, befektetési szolgáltatások nyújtásáról szóló megállapodások megkötése előtt, vagy az említett szolgáltatások nyújtása előtt kellő időben tájékoztatja az Ügyfelet vagy a leendő ügyfelet az említett megállapodások feltételeiről és megadja a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló Rendelete 47. cikkben előírt, az említett megállapodásokra vagy a befektetési szolgáltatásokra vonatkozó tájékoztatást.

Az Alapkezelő kellő időben értesíti az Ügyfelet a jelen pont szerint adott tájékoztatások minden olyan lényeges változásáról, amely releváns az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás tekintetében.

Az Alapkezelő, amennyiben releváns, a következő általános tájékoztatást bocsátja a befektetési szolgáltatások nyújtása előtt kellő időben Ügyfelei vagy leendő ügyfelei rendelkezésére:

- a) az Alapkezelő neve és címe, valamint elérhetőségi adatai
- b) a nyelvek, amelyeken az Ügyfél kommunikálhat az Alapkezelővel;
- c) az Alapkezelő és az Ügyfél közötti kapcsolattartásnak - és adott esetben a megbízások küldésének és fogadásának - módjai;
- d) nyilatkozat arról, hogy az Alapkezelő engedéllyel rendelkezik, és az engedélyező illetékes hatóság neve és címe;
- e) ha az Alapkezelő függő ügynök útján tevékenykedik, erre vonatkozó nyilatkozat, azon EU tagállam megadásával, amelyben a függő ügynököt bejegyezték;
- f) a 2014/65/EU irányelv 25. cikkének (6) bekezdésével összhangban az Alapkezelő által az Ügyfélnek nyújtandó szolgáltatás teljesítéséről szóló jelentések jellege, gyakorisága és időzítése;

- g) ha az Alapkezelő az ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei felett rendelkezik, az Alapkezelő által az alábbi 4.2. pontnak megfelelően az ügyfélvagyon védelmére tett lépések összefoglaló leírása, beleértve bármely vonatkozó, érintett befektető kártalanítási rendszert vagy betétbiztosítási rendszert;
- h) az Alapkezelő összeférhetlenségi politikájának leírása;

Az Ügyfél kérésére az említett összeférhetlenségi politika további részleteiről az Alapkezelő honlapján tájékozódhat, vagy kérésére az Alapkezelő tartós adathordozón rendelkezésére bocsátja.

Portfoliokezelési szolgáltatás nyújtásakor a fenti tájékoztatáson kívül a tájékoztatás az alábbiakra is kiterjed:

- 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.

#### *10.2 Az ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos tájékoztatás*

Ha az Ügyfél pénzügyi eszközeit vagy pénzeszközeit az Alapkezelő nevében harmadik fél kezelheti, az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet vagy leendő ügyfelet erről, továbbá az Alapkezelő - a hatályos magyar jognak megfelelően - vállalt felelősségről, amely a harmadik fél tevékenységére vagy mulasztására és a harmadik fél fizetéképtelenségének az Ügyfelet érintő következményeire vonatkozik.

Amennyiben az Ügyfél vagy leendő ügyfél pénzügyi eszközeit a harmadik fél gyűjtőszámlán tartja - ha ez a magyar jogban engedélyezett -, az Alapkezelő erről tájékoztatja az Ügyfelet és egyértelműen figyelmezteti a kapcsolódó kockázatokra.

Ha a magyar jog szerint nem lehetséges az Ügyfél vagy a leendő ügyfél harmadik fél által kezelt pénzügyi eszközeinek a harmadik fél vagy az Alapkezelő saját pénzügyi eszközeitől elkülönülten való azonosítása, az Alapkezelő erről tájékoztatja az ügyfelet és egyértelműen figyelmezteti a kapcsolódó kockázatokra.

Ha az Ügyfél vagy a leendő ügyfél pénzügyi eszközeit vagy pénzeszközeit tartalmazó számla egy tagállam joghatóságán kívüli jog hatálya alá tartozik vagy fog tartozni, erről az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet vagy leendő ügyfelet, és jelzi, hogy ennek megfelelően az Ügyfélnek vagy leendő ügyfélnek az említett pénzügyi eszközökre vagy pénzeszközökre vonatkozó jogai is változhatnak.

Az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet az esetleges, az Ügyfél pénzügyi eszközeire vagy pénzeszközeire vonatkozó biztosítéki jogáról vagy zálogjogáról, vagy az említett eszközökhöz kapcsolódó esetleges beszámítási jogáról, és ennek feltételeiről. Adott esetben az Alapkezelő az Ügyfelet egy letéteményes esetleges, az említett pénzügyi eszközökre vagy pénzeszközökre vonatkozó biztosítéki jogáról vagy zálogjogáról, vagy esetleges beszámítási jogáról is tájékoztatja az Alapkezelő.

Az Alapkezelő nem köt lakossági ügyfelekkel tulajdonjog-átruházásos pénzügyi biztosítékokról szóló megállapodásokat az Ügyfél jelenlegi vagy jövőbeli, tényleges vagy függő vagy várható kötelmeinek biztosítékaként vagy fedezeteként.

#### **11. LEI kód (Legal Entity Identifier)**

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelőt az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU Rendeletén alapuló jelentési kötelezettség terheli, az Alapkezelőnek nem áll módjában végrehajtani az érvényes LEI kóddal nem rendelkező jogi személy ügyfelei vonatkozásában az alábbi pénzügyi eszközökkel érintett ügyleteket:

- a) a szabályozott piacra bevezetett, vagy kereskedési helyszínen kereskedett pénzügyi eszközök, vagy olyan pénzügyi eszközök, amelyekre vonatkozóan forgalmazás engedélyezése iránti kérelmet nyújtottak be (pl. minden tőzsdei termék, valamint olyan termék melynek alapterméke tőzsdére bevezetett);
- b) azok a pénzügyi eszközök, amelyeknél az alapul szolgáló pénzügyi eszközzel valamely kereskedési helyszínen kereskednek;
- c) továbbá azok a pénzügyi eszközök, amelyeknél az alapul szolgáló eszköz egy olyan pénzügyi eszközet tartalmazó kosár vagy index, amelyekkel valamely kereskedési helyszínen kereskednek.

A LEI kód egy évig érvényes, annak beszerzése, illetve a lejárt kód meghosszabbítása az Ügyfél kötelezettsége.

#### **12. A szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletekhez kapcsolódó költségek/díjak**

Az Alapkezelő a szerződés megkötése végrehajtása előtt tájékoztatja a leendő szerződő felet minden olyan költségről, mely a portfóliókezelési tevékenység, illetve befektetési tanácsadás során esetlegesen felmerülhet.

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

- a) az Alapkezelő vagy amennyiben az Ügyfelet egyéb felekhez irányították, az egyéb felek által az Ügyfélnek nyújtott befektetési szolgáltatásokért felszámított minden költség és kapcsolódó díj; és
- b) a pénzügyi eszközök előállításával és kezelésével összefüggő minden költség és kapcsolódó díj.

Amennyiben a honlapon történő tájékoztatáshoz az Ügyfél hozzájárult, az Alapkezelő jogosult arra, hogy a fenti *a)* és *b)* pontban hivatkozott költségeket a honlapon közzétett tájékoztatóban szerepeltesse, ellenkező esetben a tájékoztatást az Alapkezelő a szerződéskötéskör adja meg.

Az Alapkezelő minden, az Ügyfél portfóliókezelésével és befektetési tanácsadásával összefüggő, számára harmadik fél által felszámított költséget továbbhárít az Ügyfele felé (különös tekintettel a Felügyeleti díjat, valamint a bróker díjakat, transzfer díjakat, KELER költségeket). Ezen díjakat és költségeket a portfóliókezelési díj és befektetési tanácsadási díj nem tartalmazza.

A 15/2017. (VI. 30.) NGM rendelet szerinti ösztönzés Alapkezelő általi elfogadására nem kerül sor.



Azon termékköltségek és díjak tekintetében, amelyeket az ÁÉKBV kiemelt befektetői információk nem foglalnak magukban, az Alapkezelő kiszámolja és közzéteszi e költségeket, amennyiben az rendelkezésére áll, az ÁÉKBV-től kapott információk alapján. az Alapkezelő az ÁÉKBV-től kapott információkért felelősséget nem vállal.

Az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét, hogy amennyiben nem kizárólag az Alapkezelő nyújt befektetési szolgáltatást az Ügyfél számára, minden befektetési vállalkozás tájékoztatást ad az általa nyújtott befektetési szolgáltatások költségeiről. Amennyiben az Alapkezelő más vállalkozáshoz irányítja az ügyfelet, figyelembe veszi a másik vállalkozás által nyújtott befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségeket és díjakat.

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

Az Alapkezelő utólagosan, éves tájékoztatást nyújt a befektetési szolgáltatás(ok)hoz kapcsolódó összes költségről és díjról. E tájékoztatás a felmerült költségeken alapul és személyre szóló.

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatások és a pénzügyi eszközök költségeiről és díjairól szóló összefoglaló tájékoztatást bármely létező időszaki jelentéssel együtt átadhatja az Ügyfél számára.

Az Alapkezelő illusztrációt szolgáltat ügyfelei számára, amelyben bemutatja a költségek hozamra kifejtett halmozott hatását a befektetési szolgáltatások nyújtása során, és amely

- a) bemutatja az átfogó költségeknek és díjaknak a befektetés hozamára kifejtett hatását;
- b) bemutatja a költségek előzetesen becsült növekedéseit vagy ingadozásait; és
- c) magyarázó leírás kíséri.

Ezen illusztrációt mind előzetesen, mind utólagosan kidolgozott formában rendelkezésre kell bocsátani.

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

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 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.

Bróker díjak, transzfer díjak, a központi értéktár díjai és bankköltségek havonta, míg Felügyeleti díj és egyéb díjak a portfóliókezelési díjjal együtt negyedévente kerülnek elszámolásra, a Díjszabályzatban feltüntetett mértékben.

A fentiekől eltérő eseteket a portfóliókezelési, illetve befektetési tanácsadási szerződésben kell rögzíteni.

### **13. A célpiac vizsgálata**

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

A célpiacot mind az adott eszköz kibocsátója/előállítója, mind pedig annak forgalmazója, értékesítője meghatározhatja. Az Alapkezelő elsődlegesen a kibocsátó/előállító által meghatározott célpiacot veszi figyelembe, azonban amennyiben olyan körülmény jut az Alapkezelő tudomására, amely lényegesen befolyásolhatja az azonosított célpiac potenciális kockázatát, fenntartja a jogot arra, hogy a kibocsátó/előállító által meghatározott célpiaci meghatározástól eltérjen.

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

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

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

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

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

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

## 14. A szerződés megkötése

Az Alapkezelő az ügyféllel kötött portfoliókezelési és befektetési tanácsadási szerződését az Üzletszabályzatában foglaltak szerint írásba foglalja.

Nem kell a portfoliókezelési tevékenység végzése keretében az ügyféllel kötött, pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet végrehajtására vonatkozó megállapodást (a továbbiakban: megbízás) írásba foglalni, ha arra egy írásba foglalt, hatályban lévő keretszerződés alapján kerül sor, és a megbízást az Alapkezelő elektronikus úton rögzíti.

Az Alapkezelőnek az ügyféllel létrejövő szerződésben rendelkezni kell

- a portfoliókezelés és befektetési tanácsadás megkezdéséhez szükséges feltételekről,
- a portfoliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenység keretében létrejött szerződés megszűnésének módjáról és feltételeiről,
- a befektetési politikáról,
- a portfoliókezeléssel és befektetési tanácsadással összefüggő összes költségről,
- befektetési tanácsadás esetén az alkalmassági jelentés ügyfél részére történő átadásáról, és az átadás időpontjáról
- a költségek megfizetésének, valamint az elszámolásnak a módjáról,
- az Ügyfél részére történő tájékoztatásadási előírásokról

Portfoliókezelés és befektetési tanácsadás során az Alapkezelő az Ügyfél azonosítására nem használhat olyan utalást vagy jelzést, amely alkalmas az Ügyfél személyének elfedésére vagy megnehezíti annak azonosítását.

### 14.1 Az ajánlat

A bármelyik Fél részéről tett nyilatkozat akkor minősül ajánlatnak, ha kellően határozott és jelzi az ajánlattevőnek azt a szándékát, hogy ajánlatának elfogadása esetén magát kötelezettségben állónak tekinti. A nyilatkozat kellően határozott, ha kifejezetten megjelöli a pénzügyi eszközt, annak mennyiségét, az árat, az ügylet fajtáját és az ügylet irányát, illetve egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz ezek meghatározására. Az olyan nyilatkozatot, ami nem rendelkezik ezekkel a kellékekkel, csupán ajánlattételre szóló felhívásnak kell tekinteni. Az ajánlat annak a másik Féllel való közlésétől hatályos.

A még hatályossá nem vált nyilatkozatot vissza lehet vonni. A visszavonó nyilatkozatnak legkésőbb a visszavont nyilatkozattal egy időben kell a másik Félhez megérkeznie, illetőleg tudomására jutnia. Ezen feltétel teljesülése esetén a visszavonhatatlanként jelölt ajánlat is visszavonható, módosítható. A visszavonásra nyitva álló időben az eredeti ajánlat tartalma megváltoztatható.

Aki szerződés kötésére ajánlatot tesz, ajánlatához kötve marad, kivéve, ha kötöttségét az ajánlat megtételekor kizárta.

Az ajánlati kötöttség annak ajánlattevő által meghatározott időtartamának lejárta előtt is megszűnik, ha az ajánlat el nem fogadásáról szóló nyilatkozat az ajánlattevőhöz megérkezik.

## 14.2 Az elfogadás

Az Ügyfél és az Alapkezelő között a szerződés – az Üzletszabályzat egyéb rendelkezése hiányában – akkor tekintendő megkötöttnek, amikor

- Jelenlevő Felek esetén, azt a Felek egyidejűleg, a rájuk vonatkozó szabályok szerint szerződés szerűen aláírták, vagy
- Távollévő Felek esetén, ha
  - Az Alapkezelőhöz érkezett szóbeli vagy írásbeli, illetve elektronikus ajánlatot az Alapkezelő szóban vagy írásban, illetve elektronikus üzenetben elfogadta, vagy az Alapkezelő a teljesítést megkezdte;
  - Az Alapkezelő által adott szóbeli vagy írásbeli, illetve elektronikus ajánlatot, az Ügyfél szóban, írásban, vagy elektronikus üzenetben elfogadta.

Nem hatályos az elfogadás, ha az azt tartalmazó nyilatkozat nem érkezik meg az ajánlattevőhöz az általa meghatározott ajánlati kötöttségi határidőn belül vagy – ha az ajánlati kötöttség időtartama nincs meghatározva –, ésszerű időn belül, figyelemmel az ügylet körülményeire, ideértve az ajánlattevő által igénybe vett hírközlő eszköz gyorsaságát.

Az elfogadást vissza lehet vonni, ha a visszavonás az elfogadás hatályossá válását megelőzően, vagy azzal egy időben érkezik meg az ajánlattevőhöz. Az ajánlatra adott és elfogadásra utaló válasz, ha kiegészítéseket, korlátozásokat vagy egyéb módosításokat is tartalmaz, az ajánlat visszautasítását jelenti és új ajánlatnak minősül. Az ajánlattevő által időpont megjelölésével meghatározott ajánlati kötöttség a kitűzött időpontban, az időtartam megjelölésével meghatározott ajánlati kötöttség a kitűzött időtartam lejártával szűnik meg. Az elfogadó nyilatkozatnak az ajánlati kötöttség előbbiek szerinti lejártáig kell az ajánlattevőhöz érkeznie.

Az ajánlati kötöttség időtartama az ajánlat másik Féllel való közlésétől számítható.

Amennyiben az elfogadásra nyitva álló határidő utolsó napja munkaszüneti napra esik, a határidő az azt követő első munkanapon jár le. Az egy napnál rövidebb időtartam esetében az időtartamba a munkaidőn, illetve az üzleti órákon kívül eső idő is beleszámít.

Elkésett elfogadásnak minősül, ha az elfogadást tartalmazó jognyilatkozat nem érkezik meg az ajánlattevőhöz az elfogadásra nyitva álló határidőn belül. Elkésett elfogadás esetén a szerződés nem jön létre, kivéve, ha az ajánlattevő arról értesíti a másik Felet, hogy az elfogadást annak elkésettségére tekintet nélkül hatályosnak, s ekként a szerződést létrejöttnek tekinti.

## 15. A szerződéskötés megtagadása

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási keretében történő szerződéskötést, valamint a hatályban lévő keretszerződés alapján kapott megbízás végrehajtását az alábbi esetekben megtagadja:

- azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- az jogszabályba, vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, elszámolóház, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
- a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,

- amennyiben a végrehajtandó alkalmassági teszthez szükséges, e bekezdésekben megjelölt információkhoz nem jutott hozzá,
- a végrehajtott alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.
- az 5. pontban foglalt pénzügyi eszközzel érintett ügylet tekintetében a jogi személy Ügyfél nem rendelkezik érvényes LEI-kóddal

Az Alapkezelő haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek, ha a szerződéskötést bennfentes kereskedelem vagy piacbefolyásolás megvalósításának indokával tagadta meg.

## **16. Általános kockázatok és az Ügyfél kötelezettségei**

A portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenység során végzett befektetési tevékenység a tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben az Ügyfelek, a befektetési elemek felmérése, mérlegelése és felvállalása az Ügyfél feladata. Az alábbiakban – nem kizárólagos jelleggel – a portfóliókezelés és befektetési tanácsadás során történő befektetésekből eredő kockázati tényezőkre kívánjuk felhívni a figyelmet. A befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag az Ügyfelek viselik.

<b>Az Alapkezelő működési kockázatai:</b>	
Jogi és szabályozási	A jogszabályok és egyéb szabályok korlátozhatják a kívánt tevékenységek terjedelmét. A szabályozások nem megfelelő megkötéseket tartalmazhatnak.
Versenyhátrányok	Versenyhelyzet kialakulása negatív hatással lehet a tervekre.
Működés-stratégiai	Nem megfelelő stratégia követése. A stratégia elégtelen vagy pontatlan információra épül.
Infrastrukturális	Az infrastruktúra elégtelensége vagy hibája megakadályozhatja a normális működést.
Hírnév	A nyilvánosságban kialakult rossz hírnév negatív hatást fejthet ki. Például a kialakult rossz megítélés csökkentheti a kívánt tevékenység terjedelmét.
<b>Az ügyfélvagyon kezelésének kockázatai</b>	
Politikai és gazdasági	A magyar kormány politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek a portfóliók hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre az ügyfelek portfólióiban szerepelhetnek. A kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. A portfóliók nettó eszközértékét különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyampolitika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása valamint a kamatszint.
Infláció	Az OECD tagországok és Magyarország inflációs rátáinak emelkedése a portfólió bizonyos részét képező értékpapírok értékére negatív hatással lehet, amely hátrányosan érintheti az eszközértéket.
Piaci kamatszint	A piaci kamatszint emelkedése hátrányosan érintheti a portfólióban lévő hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét. A kamatok és tágabb értelemben a tőkepiaci, ezen belül is elsősorban az állampapírpiaci hozamok nem feltétlenül tartanak lépést az

	inflációval. Kedvezőtlen körülmények esetén ez akár a portfólió eszközeinek negatív reálhozamot eredményező befektetését eredményezheti.
Likviditási	Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottóságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére jelentős veszteségek árán, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik csak lehetőség
Tőkepiaci ingadozások, árfolyamkockázat	A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzésük értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.
Aktív befektetési politika	Az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembe vételével (a befektetési politika keretein belül) a tőkepiaci szegmenseket reprezentáló tőkepiaci indexektől eltérő összetételű befektetési portfóliót is tarthat, amelynek következtében a portfóliók teljesítménye jelentős mértékben eltérhet a tőkepiaci indexek teljesítményétől.
Adókockázat	A portfóliókezelésre, személyi és társasági adókra vonatkozó adózási szabályok a jövőben kedvezőtlen irányban is változhatnak
Devizaárfolyam	A portfóliókat alkotó egyes értékpapírok és az ezekhez kötődő kiadások különféle devizákban lehetnek denominálva. A forint erősödése vagy gyengülése hat a portfóliók devizában denominált pénzügyi eszközeinek forintban kifejezett árfolyamértékére.
Befektetési	Az Alapkezelő a törvényi szabályozás, illetve a befektetési politika figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az ügyfelek portfólióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az ügyfelek portfóliói nem szenvednek árfolyamvesztést.
Partnerkockázat	Amennyiben az Alapkezelő által az ügyfelek nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a portfóliók értékét.

Az Ügyfél köteles a portfóliókezelési tevékenység végzése érdekében, minden egyes portfóliója tekintetében befektetési és értékpapírszámla nyitására. Az Ügyfél köteles ezekre rendelkezési jogot biztosítani az Alapkezelő számára, továbbá köteles megtenni mindent annak érdekében, hogy a Letétkezelővel kötendő szerződése előírásai alapján a portfóliókezelés zökkenőmentessége, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.

Az Ügyfél köteles a jogszabályi előírásoknak megfelelően kiállított számla ellenében az Alapkezelő aktuális portfóliókezelési díj és befektetési tanácsadási számláját, a számlán feltüntetett időpontig megfizetni, a számlához mellékelte elszámolása alapján. Késedelmes fizetés esetén a Ptk.-ban meghatározott éves késedelmi kamatot köteles napi számítás alapján megfizetni.

Az Ügyfél jogosult az átadott vagyont növelni vagy csökkenteni. Ennek kapcsán az alábbi kötelezettségei állnak fenn:

- Az átadott vagyon növelése a Letétkezelő által az Ügyfél számára nyitott befektetési alszámlára történő átutalással valósul meg. Az átutalásról az Ügyfél a pénz beérkezésének napját megelőző 2 munkanappal korábban értesíti az Alapkezelőt, aki köteles az átutalt összegnek az – Ügyfél érdekeinek megfelelő – befektetéséről gondoskodni. A befektetések után kapott kamat, hozam, osztalék, valamint a lejárt értékpapírokból származó összegek felett szintén az Alapkezelő rendelkezik.
- Az átadott vagyon csökkentéséről az Ügyfél az utalás napját megelőző 3 munkanappal korábban értesíti az Alapkezelőt, aki köteles törekedni arra, hogy a legjobb árfolyamon értékesítse az utalás teljesítéséhez szükséges értékpapírokat.

#### **17. Az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU Rendelete 26. cikke szerinti ügyletjelentési kötelezettség**

Amennyiben az Alapkezelőt a portfóliókezelési tevékenysége alapján (ide értve azt is, ha az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók, vagy az általa kezelt befektetési alap és portfólió között köt ügyletet) a 600/2014 EU rendelet 26. cikkében foglalt ügyletjelentési kötelezettség terheli, azt választása szerint jogosult jóváhagyott jelentési mechanizmuson (ARM) keresztül teljesíteni, vagy azzal az ügyletkötést végrehajtó vállalkozást megbízni.

#### **18. Az alapkezelő rögzítési/nyilvántartás vezetési kötelezettsége**

Az Alapkezelő egységes, folyamatos és időrendi nyilvántartást vezet az általa nyújtott összes szolgáltatásról és az általa végzett összes tevékenységről és ügyletről, és biztosítja a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 72-75. cikkében meghatározotti rendelkezések teljesítését.

Az Alapkezelő az összes kereskedésre irányuló eredeti döntést azonnal a Bizottság 2017/565 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 4. melléklet 1. szakaszában foglalt adattartalommal rögzíti, és kérésre a Felügyelet vagy az ESMA rendelkezésére bocsátja.

Az Alapkezelő a kereskedésre irányuló döntést annak meghozatalát követően a Bizottság 2017/565 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelete 4. melléklet 2. szakaszában foglalt adattartalommal rögzíti, és kérésre a Felügyelet vagy az ESMA rendelkezésére bocsátja.

#### **19. Az Ügyféllel történő elszámolás**

Az Alapkezelőt a szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért portfóliókezelési díj és befektetési tanácsadási díj illeti meg, amely lehet:

- előre meghatározott fix díj,
- portfólió nagyságára vetített arányos díj,
- portfólió teljesítményére vetített sikerdíj,
- előzőek kombinációja.

A portfóliókezelési díj fizetése minden negyedév végét követően esedékes, a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig. A befektetési tanácsadási díj fizetése minden negyedév végét követően esedékes a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében a számlán megjelölt időpontig.

A sikerdíj fizetése a pénzügyi év végét követően esedékes a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig.

A díj fizetésétől eltérni a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szerződés szerint lehetséges.

## **20. Súlyos szerződésszegés**

### *20.1 Az Ügyfél részéről súlyos szerződésszegésnek minősül*

- az Ügyfél az Alapkezelő felé fennálló díj fizetési kötelezettségének felszólítás ellenére nem tesz eleget,
- az Ügyfél a jogszabályban, Budapesti Értéktőzsde Zrt. (továbbiakban: BÉT) vagy KELER szabályzatban illetve az Üzletszabályzatban előírt kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges információkat felszólítás ellenére sem szolgáltatja,
- az Ügyfél valótlan adatot szolgáltat, valótlan tartalmú, ill. az Alapkezelő megtévesztésére irányuló nyilatkozatot tesz,
- az Alapkezelőt adatok eltitkolásával, valótlan adatok közlésével megtéveszti,
- az Alapkezelővel létrejött szerződésben vállalt bármely kötelezettségét, az Alapkezelő írásbeli felszólításására sem teljesíti.

### *20.2 Az Alapkezelő részéről súlyos szerződésszegésnek minősül*

- az Ügyfél által kiválasztott befektetési politikától lényegesen eltér,
- az Ügyféllel kötött szerződésben vállalt bármely kötelezettségét, az Ügyfél írásbeli felszólításására nem teljesíti.

## **21. A szerződés módosításának, illetve megszüntetésének szabályai**

### *21.1 A szerződés módosítása*

A szerződés csak közös megegyezéssel, kizárólag írásban módosítható. Kivételt képez ez alól a referenciahozam és a Portfóliókezelési irányelvek, amelyek a szerződés mellékleteit képezik, és amelyeket a Megbízó egyoldalúan változtathat.

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

A Portfóliókezelő a Portfóliókezelési irányelvekben történt változások alapján a portfóliót köteles a Portfóliókezelési irányelvekben foglalt határidőn belül átcsoportosítani. A benchmark megváltoztatására az Ügyfél jogosult.

### *21.2 A szerződés megszüntetése*

#### *21.2.1 Közös megegyezés*

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



### 21.2.2 Rendes felmondás

Az Ügyfél évente egyszer, az éves beszámoló kézhezvételét követő 15 napon belül, írásban jogosult a szerződés rendes felmondására. Amennyiben ezen időtartamon belül a szerződés nem kerül rendes felmondásra, úgy az továbbra is érvényben marad.

Az Alapkezelő jogosult a szerződést rendes felmondással megszüntetni, amennyiben az Ügyfél jelen Üzletszabályzatban vagy az egyedi portfóliókezelési, befektetési tanácsadási szerződésben megállapított díjfizetési kötelezettségének a – a nemfizetés következményeit is tartalmazó – felszólítás kézbesítését követő 15 napon belül nem tesz eleget.

A Megbízott jogosult a szerződést rendes felmondással felmondani, amennyiben Megbízó státuszának, háttérének, üzleti hírnevének, gazdálkodásának negatív változása nem egyeztethető össze Megbízott ügyfelekre vonatkozó kockázati stratégiájával.

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

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

### 21.2.3 Rendkívüli felmondás

A szerződést *bármely szerződő fél*, azonnali hatállyal felmondhatja, ha a másik fél

- jogutód nélkül megszüntetésére/megszűnésére kerül sor,
- oly módon vét a szerződésben meghatározottak ellen, hogy azzal a másik félnek kárt okoz, és az lehetetlenné teszi a jelen szerződésben foglaltak további teljesítését,
- ellen felszámolási vagy csődeljárás indul.

A szerződést az *Alapkezelő* azonnali hatállyal felmondhatja, ha

- a szerződéskötést jelen fejezet 6. pont szerint meg kellett volna tagadnia,
- az Ügyfél a jogszabályban, Budapesti Értéktőzsde Zrt. (továbbiakban: BÉT) vagy KELER szabályzatban, illetve az Üzletszabályzatban előírt kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges információkat felszólítás ellenére sem szolgáltatja,
- az Ügyfél az Alapkezelő felé fennálló díj fizetési kötelezettségének felszólítás ellenére nem tesz eleget,
- az Ügyfél által átadott értékpapírok nyilatkozata ellenére hamisak, megsemmisítettek, vagy nem hiány-, per-, teher- vagy igénymentesek,
- az Alapkezelő a szerződéskötést követően értesül arról, hogy a számára az Ügyfél által átadott értékpapírok megsemmisítési eljárás alatt állnak, vagy azokat megsemmisítették.

A szerződést az *Ügyfél* azonnali hatállyal felmondhatja, ha az Alapkezelő

- az Ügyfél által kiválasztott befektetési politikától lényegesen eltér,
- jelen Üzletszabályzatban hivatkozott (H-EN-III-1052/2012. számú) PSZÁF engedélyét a Felügyelet visszavonja,
- ismételt vagy súlyos szerződésszegést követ el.

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

#### 21.2.4 Állomány átruházás, felügyeleti engedély visszavonása

Amennyiben az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenységének felhagyását határozza el, illetve ezen tevékenység végzésére jogosító engedélyt a Felügyelet visszavonja, jelen Üzletszabályzat XI. fejezetének rendelkezései az irányadóak.

A szerződés bármily jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén, Ügyfél köteles rendelkezni az Alapkezelő által portfóliókezelés keretében kezelt állományának átadás-átvétele napjáról illetve arról, hogy e naptól kezdődően a Letétkezelőnél rendelkezésre álló pénzügyi eszközök illetve pénzeszköz felett a rendelkezési jogosultság az Alapkezelőtől mely harmadik félre száll át. Ilyen harmadik személy megnevezésének hiányában az Alapkezelő a kezelésében lévő állományt a Ptk. felelős őrzés szabályai szerint kezeli.

Az átadás-átvétel napjáig az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles gondoskodni az eszközök értékőrzéséről.

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

Az Alapkezelőt a vagyon átadásának időpontjáig illeti meg díjazás.

A portfóliókezelési szerződés a fentiekől eltérően is rendelkezhet.

### III. Az Alapkezelő tevékenységeinek részletes szabályai

#### **22. Alapkezelési tevékenység**

Az alapkezelési tevékenység keretében az Alapkezelő a Kbtv. rendelkezései szerinti a Magyar Köztársaság területén nyilvános, vagy zártkörű értékpapír befektetési alapokat hoz létre, kezel, működtet, átalakít és szükség esetén felszámol. Ez alapján az Alapkezelő az elérhető legnagyobb hozam biztosítása érdekében (a kockázatok minimalizálásával) a befektetési alap portfóliójában lévő egyes eszközelemeknek a befektetési alap meghirdetett befektetési elveihez igazodó – saját döntése alapján történő – adásvételét végzi, illetve végezteti.

#### **23. Portfóliókezelési tevékenység**

Portfóliókezelés az a tevékenység, amelynek során az Ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél, illetve az Alapkezelő által javasolt befektetési politikájának megfelelően, az Ügyfél által adott megbízás alapján, az Ügyfél javára, pénzügyi eszközbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

Az Alapkezelő az Ügyféllel a portfóliókezelési szerződést egyedileg meghatározott feltételek szerint a Bszt.-ben rögzített kötelező tartalmi elemek és jelen Üzletszabályzat mellékletét képező portfóliókezelési szerződés alapján köti meg.

Az Alapkezelő vonatkozó tevékenysége jelen Üzletszabályzat alapján a Bszt. 5. § (1) d.) pontja szerinti portfóliókezelési tevékenységre terjed ki, mind lakossági, mind szakmai ügyfél esetében.

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

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

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében az általa kezelt portfólióba tartozó pénzügyi eszközök esetében saját nevében, az Ügyfél javára és terhére jár el. Az Alapkezelő által kezelt portfóliókban meglévő eszközök nem képezik az Alapkezelő tulajdonát.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében harmadik személytől igénybevett szolgáltatás esetében az Ügyfél, mint megbízó felé sajátjaként felel.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége 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.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége 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.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége során – ha az Ügyfél kifejezetten eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhethet

- saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt,
- kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott pénzügyi eszközt, ide nem értve a szabályozott piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt, és
- a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége 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.

Amennyiben az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára olyan pénzügyi eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt az Alapkezelő teljesíti.

#### **24. Befektetési tanácsadás**

Az Alapkezelő az Ügyfél kívánságának megfelelően jelen üzletszabályzatban meghatározott díj ellenében, kizárólag nem független befektetési tanácsadást nyújt.

Az Alapkezelő befektetési tanácsadási tevékenysége keretében pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást nyújt, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a befektetési vállalkozás által az ügyfél részére adott, Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást.

Az Alapkezelő nem vállal felelősséget az általa nyújtott befektetési tanács eredményességéért, a befektetés hozamáért vagy értékéért. Az Ügyfél az Alapkezelő befektetési tanácsa alapján önállóan hozza meg esetleges befektetési döntését.

Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött szerződés alapján vállalja általános befektetési tanácsadási szolgáltatások és más, az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatáshoz kapcsolódó tanácsadói szolgáltatások nyújtását. Az Alapkezelő az Ügyfél egyedi igénye alapján alábbi szolgáltatásokat nyújtja:

- Pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújt, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a befektetési vállalkozás által az ügyfél részére adott, Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást
- A tőkepiacok fundamentális és technikai elemzése révén ajánlásokat készít az Ügyfél portfóliójának stratégiai befektetésére.
- A mindenkori pénz- és tőkepiaci helyzet alapján ajánlásokat készít az Ügyfél részére a portfólióban rendelkezésre álló pénzeszközök rövid- és középtávú befektetési lehetőségeiről. Az ajánlásokat folyamatosan, a pénz-és tőkepiac aktuális változásaihoz igazodva készíti el.
- Tanácsokkal segíti az Üzletfelet minden olyan intézkedés során, amelyre az Alapkezelő megítélése szerint szükség van ahhoz, hogy az Ügyfél költséghatékonyan megvalósítsa befektetési politikáját.
- Igény szerint elkészíti az Ügyfél éves és egyéb jelentéseihez szükséges befektetési anyagokat.
- Igény szerint elkészíti az Ügyfél portfóliójának részletes befektetési programját.

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

Az Alapkezelő a fentiek szerinti Alkalmassági nyilatkozatot a befektetési tanácsadást követően haladéktalanul tartós adathordozón nyújtja át az Ügyfél részére. Amennyiben a befektetési tanácsadásra telefonon került sor, úgy az Alapkezelő az Alkalmassági nyilatkozatot a tanácsadást követő munkanapon küldi el tartós adathordozón az Ügyfél részére.

Az Alapkezelő rendszeres alkalmassági értékeléseket nem nyújt.

Az Alapkezelő tanácsadása alapján kötött ügyletek haszna az Ügyfelet illeti, de Ügyfél egyben viseli ezek terheit és kockázatait is.

## IV. Allokációs szabályok

A portfóliókra kötött összevont ügyletek során alkalmazandó allokációs szabályok.

Az Alapkezelő az ügyfele(i), illetve az általa kezelt befektetési alap(ok) részére történő értékpapír-ügyletek során az ügyleteket összevonhatja, ha

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

A portfóliókezelés során az Ügyfeleket, illetve a befektetési alapo(ka)t az eltérő portfóliók összetételéből adódó sajátosságok figyelembevételével, ügyfélcsoportonként egységesen kell kezelni.

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

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

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

Az Alapkezelő az alábbi szétosztási szabályok valamelyikét alkalmazza:

arányos allokáció,  
kockázattal súlyozott eszközérték alapú allokáció,  
duráció alapján történő allokáció,  
pénzgegyenlegek arányában történő allokáció, illetve  
egyedi allokáció.

### **25. Arányos allokáció**

Az Alapkezelő alkalmazhat mennyiségre és átlagárra vonatkozó arányos allokációt.

Abban az esetben, ha egy értékpapírügylet több portfólió részére együttesen kötött, akkor:

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

## **26. Kockázattal súlyozott eszközérték alapú allokáció**

Célja a kockázatosnak minősített eszközöknek a felvállalt kockázati szinttel arányos szétosztása. A szétosztás során elsőként meghatározásra kerül az ügyfelek kockáztható összege. A kockáztható összeg minden ügyfél esetében az ügyletkötést megelőző napi nettó eszközérték és az ügyfél által felvállalt kockázati szint (maximális veszteség aránya) szorzata. Az adott ügyfélre vonatkozó allokációs arány az adott ügyfél kockáztható összegének, illetve az összes ügyfélre együttesen vonatkozó kockáztható összegnek a hányadosa.

## **27. Duráció alapján történő allokáció**

Célja a kötvényportfoliók durációi (átlagos hátralévő futamidő) szórásának csökkentése, az egyes portfoliók durációinak lehetőség szerinti homogenizálása egy adott tranzakció eredményének szétosztása által.

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

Az eljárás alkalmazásának feltétele: a duráció alapján történő szétosztási eljárást a portfoliók lehető legszélesebb körén azonban kizárólag kötvény típusú instrumentumok esetében lehet alkalmazni. A kialakítandó duráció meghatározásánál azonban figyelembe kell venni a kötvény típusra az ügyfelek által meghatározott korlátokat, a szétosztási eljárás során a teljes portfolió méretét csak az ügyfél által a kötvény típusra megjelölt limit mértékéig kell figyelembe venni.

## **28. Pénzgyenlegek arányában történő allokáció**

Célja a portfoliókban átmenetileg keletkező likviditás, illetve likviditás hiány kezelése, oly módon, hogy az a befektetési ügyletmenet hatékonyságát ne veszélyeztesse (napi likviditás elhelyezése pénzügyi instrumentumokban), a költségeket és a portfoliók kockázatát ne növelje (overdraft, illetve késedelmi kamatok elkerülése a negatív egyenlegek rendezése, pénzügyi pozíciók megszüntetése által).

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

Az eljárás a portfoliók teljes körén elsősorban pénzügyi instrumentumokra kötött tranzakciók eredményének szétosztására alkalmazható.

## **29. Egyedi allokáció**

Az ügyfelek egyedi utasítása, szerződésben meghatározott nyilatkozata vagy cselekedete miatt szükségessé vált egyedi tranzakciókat a Portfóliókezelő egyedileg osztja le az érintett Portfólióra (pl. adott ügyfél kockázati preferenciája megváltozása miatt kizárólag az adott portfólió szerkezetének átsúlyozása, vagy egy adott ügyfél általi jelentős mértékű tőkebefizetés / tőke kivonás, stb.).

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

Az Ügyfél értékpapírját a Társaság nem adhatja kölcsön.

Ha az Ügyféllel kötött szerződés a portfólió elkülönített vagy más letétkezelőnél lévő KELER számlán történő nyilvántartását írja elő, akkor ettől eltérni csak az Ügyfél kifejezett, írásbeli rendelkezése alapján lehet.

Ha jogszabály a portfólió elkülönített vagy más letétkezelőnél lévő KELER számlán történő nyilvántartását írja elő, akkor ettől nem lehet eltérni.

## **V. Összevont ügyletek teljesítése**

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

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

## **VI. Az Ügyfelek értesítése, tájékoztatása**

Az Alapkezelő tevékenységeihez kapcsolódó szerződés megkötését megelőzően a 4. pontban foglaltak figyelembevételével köteles tájékoztatni az Ügyfelet

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

Az Alapkezelő és az Ügyfél az egymásnak szóló, a szerződés tárgyát, illetve a szerződés teljesítésével kapcsolatos információkat e-mailben, telefonon, postai úton egymás tudomására hozhatják, kötelesek azonban azt a közlést követően haladéktalanul írásban, a szerződésben megadott értesítési címre küldve, az átvételt bármilyen módon igazoló formában megismételni.

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

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

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

Az Ügyfél tájékoztatásért az Ügyfelet nem terheli költség.

Az Alapkezelő a tájékoztatást írásban vagy ún. tartós adathordozón teljesítheti. Tartós adathordozónak minősül minden olyan eszköz, amely biztosítja, hogy az ott közölt információk változatlan formában és tartalommal jeleníthetők meg. Ennek megfelelően tartós adathordozónak minősül az Alapkezelő honlapja, illetve az elektronikus levél (e-mail) is.

Az Alapkezelő e-mail címmel rendelkező ügyfelek esetében e-mail útján tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének. A Bszt.-ben előírt tájékoztatást tartalmazó hirdetésmények folyamatosan elérhetőek a [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) honlapon, illetve az Alapkezelő ügyfélszolgálati irodájában. A tartós adathordozóval szemben támasztott követelményeknek megfelelően a hirdetésmények változásakor az aktuális hirdetésmények mellett elérhetővé válnak a korábbi időszakban hatályos tájékoztató anyagok is.

Az Ügyfél bármikor jogosult az Alapkezelőtől - az Ügyfél beszámolási kötelezettségeihez igazodóan - írásbeli jelentést, beszámolót, kimutatást kérni a részére végzett portfóliókezelési tevékenységről.

### **30. Portfóliókezelési tevékenység**

#### **Rendszeres tájékoztatás**

Az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenységéről való tájékoztatásának három havonta (tőkeáttételes portfólió esetén havonta) elvégzett összesítéssel az alábbi tartalommal tesz eleget, a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig:

- az Alapkezelő neve,
- az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
- a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, az Alapkezelő kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
- az Alapkezelő által a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és a megbízás végrehajtásával összefüggő tételek elkülönítésével vagy az Ügyfél kifejezett kérésére, az általa megadott részletezettséggel,
- a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása az Alapkezelő és az ügyfél között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel,



- a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként,
- a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak,
- a tranzakció kötésnapja,
- a tranzakció értéknapja,
- a tranzakció nettó eszközértékszámítás szempontjából releváns dátuma
- a tranzakció típusa,
- a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
- a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- az eladás/vétel megjelölés,
- a tranzakció természete, ha sem eladásnak, sem vételnek nem tekinthető,
- a pénzügyi eszköz mennyisége,
- a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is,
- a teljes költség
- az ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben
- az ügyfélnek az esetleges értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétel kapcsán keletkezett esetleges haszna, és a haszon felhalmozódásának alapja,
- annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatályába, és melyek nem, mint például a tulajdonjog-átruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatályába tartozók,
- annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben,
- a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy – piaci érték hiányában – becsült értéke, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat. A becsült értéket az Alapkezelő a legnagyobb gondosság elve szerint határozza meg

### **Rendkívüli tájékoztatás**

Az Alapkezelő értesíti az Ügyfelet a következő esetekben:

- Ügyfél kérésére a Rendszeres tájékoztatásban szereplő információk körére,
- Ügyfél kérésére tranzakciós kimutatás a Portfólió javára, illetve terhére létrejött ügyletekről,
- Az Ügyfél kérésére a harmadik féltől kapott jutalékokról,
- a szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletekhez kapcsolódó költségekről/díjakról a Bizottság (EU) 2017/565 rendelete II. melléklete szerinti bontásban
- az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenységi engedélyének megvonása esetén,
- az Alapkezelő Portfóliót érintő portfóliókezelőjének személyében bekövetkezett változása esetén, valamint
- a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10 % pontos tőkevesztés, illetve minden további 10 % pontos csökkenés esetén.

Az Alapkezelő köteles a fenti esetekben haladéktalanul, de legkésőbb a tudomásszerzést követő munkanapon írásban értesíteni az Ügyfelet.

Egyebekben a Bszt. rendelkezéseit kell alkalmazni. Az Alapkezelő és az Ügyfél a fentiekől eltérő tájékoztatási kötelezettséget is kiköthet a Portfóliókezelési Szerződésben.

Ha az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenysége keretében az ügyfél számára vezetett számlán feltételes kötelezettségvállalással járó nyitott pozíciót tart nyilván vagy ilyen pozíciót eredményező ügylet végrehajtását vállalta, az Ügyfél rendelkezésétől függetlenül, legkésőbb a veszteséget eredményező ügylet végrehajtásának napját követő kereskedési napon tájékoztatja az Ügyfelet, ha az ügyfél által realizált veszteség meghalad egy, a befektetési vállalkozás és az Ügyfél között létrejött szerződésben meghatározott határértéket.

### **31. Befektetési tanácsadás**

A Bszt. szerint befektetési tanácsadás: pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtása, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá az Alapkezelő által az ügyfél részére adott, Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatás.

A befektetési tanácsadás célja, hogy a megbízó olyan döntést hozzon, amely alapján a saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól teszi függővé, kockáztatja.

Az Alapkezelő Ügyfeleinek elsősorban a következőkről szolgál tájékoztatással:

- a várható hozamokról és kockázatokról,
- az egyes pénzügyi eszközök főbb adatairól
- a kibocsátásokról, s azok adatairól.
- hogy a nyújtott ajánlás mitől alkalmas a lakossági ügyfél számára (Alkalmassági nyilatkozat).

Az Alapkezelő kizárólag nem függetlennek minősülő befektetési tanácsadási tevékenységet végez.

Az Alapkezelő jellemzően nem biztosít az Ügyfél számára a javasolt pénzügyi eszközök megfelelőségére vonatkozó rendszeres értékelést.

Az Alapkezelő a befektetési tanácsot a kiadást követően nem köteles aktualizálni.

A tanácsadási tevékenység során előfordulhat, hogy az Alapkezelő az eszközök szűk körét vizsgálja, továbbá előfordulhat, hogy a pénzügyi eszközök köre kizárólag az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyekre korlátozódik.

A figyelembe vehető pénzügyi eszközök típusait, a pénzügyi eszközök és – a szolgáltatás tárgykörébe tartozó eszköztípusonként – a szolgáltatók köre esetenként eltérhet. Az aktuálisan elérhető eszközökről és szolgáltatókról az Alapkezelő eseti tájékoztatást ad.

Lakossági ügyfél esetén, az Alapkezelő jelentést készít, 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 alkalmassági jelentés tartalmazza, hogy az ajánlott szolgáltatások vagy eszközök valószínűleg indokolják-e, hogy a lakossági ügyfél a rendelkezések rendszeres felülvizsgálatát kérje, és felhívja erre az ügyfelek figyelmét. Ugyanakkor az Alapkezelő rendszeres alkalmassági értékelést nem végez.

## **VII. Befektetővédelmi intézkedések**

### **32. Pénzügyi eszköz kezelése**

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

Az Alapkezelő az Ügyfél pénzügyi eszközét akkor használhatja, ha a pénzügyi eszköz használatához – ideértve a használat pontos célját is – az Ügyfél előzetesen írásban hozzájárult.

Az Alapkezelő a kezelésében lévő, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközzel és pénzeszközzel sajátjaként nem rendelkezhet, és biztosítja, hogy az Ügyfél ugyanezen pénzügyi eszközről és pénzeszköőről bármikor rendelkezni tudjon, jelen Üzletszabályzat, valamint az egyes szerződések keretében vállalt korlátozásokat figyelembevételével.

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

Az Alapkezelő az Ügyfél eszközei és pénzeszközei kezelésére akkor köthet harmadik személlyel megállapodást, ha a harmadik személy megfelel az fenti követelményeknek. Az Alapkezelő jelen követelmény ellenőrzése érdekében rendszeresen, de legalább havonta egyeztetni az általa vezetett nyilvántartásokat és számlákat a pénzügyi eszközöket és a pénzeszközöket kezelő harmadik felek nyilvántartásaival és számláival.

Az Alapkezelő olyan nyilvántartást vezet, amely tartalmazza azon Ügyfelek adatait, amelyek rendelkezése alapján a pénzügyi eszköz felhasználásra került, és az egyes, hozzájárulásukat adó Ügyfelek tulajdonában lévő, felhasznált pénzügyi eszközök számát, annak érdekében, hogy az esetleges veszteségek viselése pontosan meghatározható legyen.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenység ellátása során az Ügyfél pénzügyi eszközének letéti őrzésére nem köt megállapodást, ez minden esetben az Ügyfél feladata és felelőssége.

### **33. Pénzeszköz kezelése**

Az Alapkezelő számlavezetési tevékenységet nem végez, a portfóliókezelésbe adott eszközök az Ügyfél által megbízott letétkezelő által vezetett számlán kerülnek elhelyezésre.

### **34. Befektetővédelmi alap**

Az Alapkezelő a portfóliók kezelése és befektetési tanácsadás során a tőle elvárható gondossággal, az Ügyfelek érdekeit mindenkor szem előtt tartva a tevékenységekre vonatkozó jogszabály-, valamint jelen Ügyfélszabályzat rendelkezéseinek eleget téve jár el. Az Alapkezelő az Ügyfeleket az egyenlő elbánás elve alapján, azonos módon képviseli a portfóliók kezelése és befektetési tanácsadás során.

Az Alapkezelő a Tpt. vonatkozó rendelkezései alapján tagja a Befektető-védelmi Alapnak (székhelye: 1092 Budapest, köztelek utca 6, [www.bva.hu](http://www.bva.hu), a továbbiakban: „BEVA”). A BEVA feladata a befektetők részére a Tpt. 217. § (2) bekezdésében meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a tagjai díjbefizetései, 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.

## **VIII. Felelősségi szabályok**

### **35. Szerződéssel kapcsolatos felelősség**

Az Alapkezelő az egyes szerződések teljesítése során a tőle általában elvárható gondossággal, az Ügyfél befektetési irányelveit szem előtt tartva, a szerződés teljesítése érdekében jár el.

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.

Az Alapkezelő nem felel az olyan kárért, amely amiatt következett be, hogy bármely érintett értékpapír, vagy tőzsdetermék forgalmát a BÉT vagy más tőzsde felfüggesztette.

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

Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal vizsgálja az Ügyfél azonosítását szolgáló dokumentumokat. Nem terheli felelősség az Alapkezelőt amiatt, ha a dokumentum hamis vagy hamisított volta gondos vizsgálat mellett sem volt felismerhető.

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.

Az Alapkezelő a jogszabályban és a jelen Üzletszabályzatban meghatározott esetek, valamint az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése kivételével a szerződés teljesítéséért a felelősségét nem zárhatja ki, és nem korlátozhatja. Az ettől eltérő kikötés semmis.

### **36. Közvetítő igénybevétele**

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége végzéséhez közvetítőt vehet igénybe.

A közvetítő az Alapkezelő vonatkozásában befektetési vállalkozás lehet.

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

Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzékét jelen Üzletszabályzat mellékletének 4. pontja tartalmazza.

### **IX. Az Alapkezelő engedélyének visszavonása, felfüggesztése, korlátozása**

Az Alapkezelő az általa végzett tevékenységének megszüntetése vagy felfüggesztése, illetve az engedély visszavonása esetén jogosult az Ügyfélvel szemben fennálló szerződéses kötelezettségeit más befektetési szolgáltatóra átruházni, amennyiben azt más befektetési szolgáltató átvállalja. Az Alapkezelő ilyen szerződéses kötelezettségének átvállalásához a Felügyelet engedélye szükséges, azonban az állomány átruházásnak az Ügyfél hozzájárulása nem feltétele.

Az Alapkezelő a tevékenység végzésére jogosító engedélyt akkor jogosult visszaadni, ha valamennyi Ügyfélvel szemben fennálló kötelezettségének eleget tett, vagy szerződéseinek teljesítését más befektetési szolgáltató átvállalta.

Amennyiben a Felügyelet az Alapkezelő tevékenységi engedélyét, illetve egyes tevékenységét részlegesen vagy teljesen felfüggeszti, korlátozza vagy engedélyét részlegesen vagy teljesen visszavonja, az Alapkezelő valamennyi Ügyfélvel szemben fennálló szerződéses kötelezettségét más befektetési szolgáltatóra ruházza át. Az ilyen állomány átruházáshoz az Ügyfél hozzájárulása nem szükséges, azonban az Alapkezelő köteles az állomány átruházást 2 (kettő) napon belül hirdetmény útján közölni az Ügyfelekkel. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell azt is, hogy az Ügyfél mely befektetési szolgáltatónál veheti igénybe a szolgáltatást.

Az átadóként eljáró befektetési vállalkozást az Ügyféllel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni. Az állomány átruházása következtében felmerülő költség, díj az Ügyfélre nem hárítható át.

Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

### **X. Adatvédelem**

Az Alapkezelő az Ügyfél személyes adatait, az üzleti- és értékpapírtitkot a mindenkor hatályos vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek – különös tekintettel a Bszt. 117-120. §, valamint a Tpt. 368-371. §-ban meghatározottakra – megfelelően kezeli.

Az Ügyfél személyes adatai kezelésének, felhasználásának célja az Alapkezelő és az Ügyfél között fennálló jogviszony alapján az Alapkezelő és Ügyfél között létrejött szerződések teljesítése és az, hogy az Üzletfelet az Alapkezelő az általa nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatosan – beleértve a felek jogait és kötelezettségeit is – legteljesebb körben tájékoztassa. Az adatkezelés, adatfelhasználás célja így különösen az Alapkezelő által befektetési szolgáltatások Ügyfél részére történő nyújtása, ezen szolgáltatásokkal kapcsolatos pénz- és pénzügyi eszközkövetelések teljesítése, az Ügyfél tájékoztatása az Alapkezelő és a Equilor Csoport, valamint az Alapkezelő és szerződéses partnerei által nyújtott szolgáltatásokról, akciókról.

### **37. Üzleti titok**

Üzleti titok a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó minden olyan tény, információ, megoldás vagy adat, amelynek nyilvánosságra hozatala, illetéktelenek által történő megszerzése vagy felhasználása a jogosult jogszerű pénzügyi, gazdasági vagy piaci érdekeit sértené vagy veszélyeztetné, és amelynek titokban tartása érdekében a jogosult a szükséges intézkedéseket megtette.

Az Alapkezelő tulajdonosa, az Alapkezelőben részesedést szerezni kívánó személy, a vezető állású személy, valamint az Alapkezelő alkalmazottja, vagy bármely más személy aki, valamilyen módon a birtokába jutott, az üzleti titkot időbeli korlátozás nélkül köteles megőrizni.

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

### **38. Értékpapírtitok**

Értékpapírtitok minden olyan, az egyes Ügyfélről az Alapkezelő rendelkezésére álló adat, amely az Ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti vagy befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve az Alapkezelővel kötött szerződéseire, számlaegyenlegére és számlaforgalmára vonatkozik. Az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések szempontjából Ügyfélnek kell tekinteni mindenkit, aki az Alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe.

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

Az Alapkezelő az értékpapírtitkot harmadik személynek – az Ügyfél egyidejű tájékoztatása mellett – csak akkor adja ki, ha

- a) az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri vagy erre felhatalmazást ad,
- b) az Alapkezelő ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi,
- c) az alábbiakban ismertetett rendelkezések az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést adnak.

Az értékpapírtitokra vonatkozó titoktartási kötelezettség nem áll fenn a hatályos jogszabályokban meghatározott esetekben. során az Alapkezelő az értékpapírtitok kiadását – az értékpapírtitokra történő hivatkozással – nem tagadhatja meg.

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

## XI. Kiszervezés

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenységét vagy bármely Bszt. hatálya alá nem tartozó tevékenységét vagy szolgáltatását a Bszt. 79. § - 81. §-ban foglaltak betartása mellett a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 2. cikk 3. pontja szerinti meghatározás figyelembevételével kiszervezheti.

A kiszervezés

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

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek felsorolását jelen Üzletszabályzat XIII. fejezete – Mellékletek – 3. pontja tartalmazza.

## XII. Egyéb rendelkezések

### **39. Az Üzletszabályzat nyilvánossága**

Az Alapkezelő jelen Üzletszabályzatát XIII. fejezete – Mellékletek – 1. pontja megjelölt hivatali helyiségében az Ügyfelek számára hozzáférhetően elhelyezi, vagy kifüggeszti, illetve az Ügyfél kérése esetén azt számára átadja. Az Alapkezelő Üzletszabályzata elérhető az Alapkezelő honlapján is, a [www.ega.hu](http://www.ega.hu) címen.

Jelen Üzletszabályzatot az Alapkezelő bármikor egyoldalúan módosíthatja. A módosított Üzletszabályzat azonban akkor lép hatályba, amikor az ügyvezető szerv azt jóváhagyása után az a hivatali helyiségben elhelyezésre kerül.

#### **40. Jogi kérdések**

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

Jelen Üzletszabályzat alapján az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejövő bármely jogviszonyra a magyar jog az irányadó.

Az Alapkezelő és Ügyfelei között keletkező esetleges jogvitákat az Alapkezelő egyeztetéses eljárás útján kíván rendezni. Amennyiben ez nem vezetne eredményre, úgy a jelen szerződésből eredő jogvitákban a Polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény hatásköri és illetékességi szabályai alapján eljáró bíróságok jogosultak dönteni.

### **XIII. Mellékletek**

- 1. Az Alapkezelő elérhetőségei, hivatali helyiségének adatai és nyitvatartási rendje (Üzleti órák)**
- 2. Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták**
- 3. Kiszervezett tevékenységek köre és végzője**
- 4. Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzéke**
- 5. Az Alapkezelő által alkalmazott díjtételek (Díjjegyzék)**
- 6. Panaszkezelési szabályzat**
- 7. Végrehajtási politika**
- 8. Összeférhetlenségi politika**



1. sz. melléklet

**41. Az Alapkezelő elérhetőségei, hivatali helyiségének adatai és nyitvatartási rendje (Üzleti órák)**

A Equilor Alapkezelő Zrt. elérhetőségei az alábbiak:

Székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Telefonszám: +36-1-808-9250

Telefax szám: +36-1-240-0112

E-mail cím: [info@eqa.hu](mailto:info@eqa.hu)

Honlapcím: [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)

A tevékenység hivatalos helyisége az EQUILOR Alapkezelő Zrt. székhelyén található.

Az Alapkezelő üzleti órái: munkanapokon 9.00 – 17.00 óra között.

2. sz. melléklet

**42. Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták**

**EQUILOR WEALTH OFFICE  
KERETSZERZŐDÉS**

amely létrejött egyrészről

.....

Születési név: .....  
Anyja neve: .....  
Cégjegyzékszám: .....  
LEI kód: .....  
Lakcím /Székhely: .....

mint megbízó a továbbiakban **Megbízó vagy Ügyfél**,

másrészről az

**Equilor Alapkezelő Zrt.**

Székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124  
Adószám: 23838442-2-41  
Cégjegyzékszám: 01-10-047344  
Bankszámlaszám: 12001008-01336880-00100004  
PSZÁF/MNB engedély száma: H-EN-III-1052/2012.

mint megbízott portfóliókezelő és befektetési tanácsadó, a továbbiakban **Alapkezelő**

a továbbiakban együtt: **Felek**

között, az alábbiak szerint.

**Bevezető rendelkezések**

1. Felek megállapodnak abban, hogy az Alapkezelő az Ügyfél részére a jelen keretszerződésben (a továbbiakban: **EWO Keretszerződésben**) meghatározott szolgáltatás-csomagot nyújtja, ennek keretében az Ügyfél részére befektetési tanácsadást, valamint egyedi portfóliókezelést végez.
2. A szolgáltatás-csomag nyújtásának általános feltételeit a felek a jelen EWO Keretszerződésben szabályozzák.

**I. Definíciók és hivatkozások**

*Definíciók*

**Átadott vagyon:** A Befektetési Számlán mindenkor rendelkezésre álló pénz- és pénzügyi eszközök összessége.

**Átlagos lekötött tőke:** Az átadott vagyonnak az évközi tőkeműveletekkel módosított éves átlagos állománya.

**Befektetési számla:** A Letétkezelő által a Megbízó számára nyitott ügyfél- és értékpapírszámla, melyre a Megbízó a befektetésre szánt összegeket (átadott vagyont) átutalja, valamint az Alapkezelő a befektetési tevékenységgel összefüggő pénz és értékpapír forgalmat bonyolítja.

**Befektetési Politika:** jelen EWO Keretszerződés mellékletében szereplő, Megbízó által meghatározott portfóliókezelési irányelvek összessége.

**Évközi tőkeműveletek:** Az Átadott Vagyonnak az Ügyfél által kezdeményezett összes tárgyidőszaki tőkebefizetésekhez tartozó eszközérték növekedés, illetve a tőkekifizetésekhez tartozó csökkenése.

**Hozam (bruttó hozam):** Az Alapkezelő által a szerződés mellékletében meghatározott módon számított, elért hozam.

**Induló vagyon:** A Befektetési Számla egyenlege a jelen szerződés szerinti portfóliókezelési tevékenység megkezdését megelőzően.

**Letétkezelő:** Az Equilor Befektetési Zrt.

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

**Likvidálási veszteség (LV):** Kényszerlikvidálás esetén a likvidálásra kerülő értékpapír(ok)nak a bekerülési értéke és a likvidálási értéke közötti negatív eltérés.

**Pénzügyi év:** A pénzügyi év a naptári évvel egyenlő.

**Portfólió érték számításának devizaneme:** A mellékletben Megbízó által meghatározott azon deviza, melyben a portfólióban lévő eszközöket, a portfólió elemeit az Alapkezelő értékeli.

#### *Hivatkozások*

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

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

**Tpt.** 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

**Ptk.** 2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről

## **II. A portfóliókezelési szolgáltatás**

1. A portfóliókezelés során az átadott vagyon azzal a céllal kerül a portfóliókezelési tevékenységet végző Alapkezelő rendelkezése alá, hogy a Befektetési Politikában meghatározott feltételek mellett, egyedi módon, a Megbízó által adott megbízás alapján pénzügyi eszközökbe fektesse és kezelje az Ügyfél javára azzal, hogy a Megbízó a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, így különösen annak nyereségét és veszteségét, közvetlenül viseli.
2. Megbízó által rendelkezésre bocsátott pénzeszközök, illetve értékpapírok portfóliókezelése a Befektetési Politika szerint történik, figyelemmel a Megbízó Bszt. szerinti alkalmassági tesztjének eredményére.
3. Az Alapkezelő által a Megbízó részére az általa portfóliókezelés keretében megszerzett pénzeszköz és pénzügyi eszközök a Befektetési Számlán kerül jóváírásra.
4. Az Alapkezelő törekszik a Befektetési Politikában meghatározott referenciahozamot meghaladó hozam elérésére.

## **III. A portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltételei**

1. A portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele, hogy
  - a Megbízó által átadott adatok alapján az Alapkezelő a Pmt. szerint átvilágítási és azonosítási kötelezettségének eleget tegyen;
  - a Megbízó által átadott adatok alapján az Alapkezelő a Megbízót a Bszt. szerinti lakossági vagy szakmai Ügyfél kategóriába sorolja be;
  - a Megbízó által átadott adatok alapján az Alapkezelő kiértékelje a Bszt. szerinti alkalmassági tesztet;

- a Megbízott az induló vagyont a Megbízó az Alapkezelő rendelkezésére bocsássa a Befektetési Számlán
  - a Megbízó jelen szerződés mellékleteit képező nyilatkozatokat megtegye.
  - a Megbízó biztosítsa a jelen szerződés szerinti rendelkezési jogot a Befektetési Számlán.
2. Az Alapkezelő a Befektetési Politikának való megfelelést a portfóliókezelés kezdő napját követő 15. munkanaptól köteles biztosítani.
  3. A Megbízó által az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott induló vagyronról, az átadás időpontjának megjelölésével jegyzőkönyvet vesznek fel.
  4. Megbízó elismeri, hogy az Alapkezelő tájékoztatta (i) arról, hogy az alkalmassági teszt megfelelő és hiánytalan kitöltése jelen szerződés hatálybalépésének elengedhetetlen feltétele, (ii) az alkalmassági teszt kiértékelésének eredményéről; (iii) az alkalmassági teszt, valamint a Befektetési Politika alapján a portfólióba vehető pénzeszközökről és pénzügyi eszközökről, az azok vonatkozásában végrehajtható ügyletekről, illetve az ezekkel kapcsolatos korlátozásokról.

#### **IV. Megbízó jogai a portfóliókezelés során**

1. Megbízó jogosult a portfóliókezelésre átadott vagyonnal való gazdálkodást ellenőrizni. Ennek érdekében a jelen szerződésben szabályozott beszámolókon és jelentéseken túl tájékoztatást kérhet a portfóliókezelés, illetve e szerződésben vállalt egyéb portfóliókezelői kötelezettségek teljesítése, megléte tekintetében Alapkezelőtől.
2. Megbízó jogosult a kockázati szintjét bármikor megváltoztatni. A kezelt portfóliónak a megváltoztatott Portfóliókezelési irányelveknek az abban meghatározott időponttól, de legkorábban a megváltoztatott Portfóliókezelési irányelvek Alapkezelő általi kézhezvételétől számított 30. naptól kezdve kell megfelelni.
3. Megbízó jogosult az átadott vagyont növelni vagy csökkenteni. Az átadott vagyonból való kifizetésből eredő likvidációs veszteség a Megbízót terheli.

#### **V. Megbízó kötelezettségei a portfóliókezelés keretében**

1. Megbízó köteles a portfóliókezelési tevékenység végzése érdekében a Letétkezelőnél Befektetési Számla megnyitására és fenntartására.

Megbízó köteles ezen számlák felett, a Letétkezelő által előírt okirati formában, a jelen szerződés teljesítéséhez szükséges, az Alapkezelő számára teljes körű rendelkezési jogot biztosítani, továbbá amennyiben a számla feletti rendelkezéshez egyedi titkos azonosító (a továbbiakban: Jelszó) szükséges, azt Megbízó részére átadni, valamint annak megváltozása esetén, a megváltozott Jelszóról Megbízót írásban haladéktalanul értesíteni.

A rendelkezési jog kizárólag a felek külön megállapodása esetén terjed ki készpénz felvételére vagy nyomdai úton előállított értékpapír fizikai átvételére.

2. A Megbízó köteles megtenni mindent annak érdekében, hogy a Letétkezelővel kötendő szerződés előírásai alapján a portfóliókezelés zökkenőmentessége, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.

3. Megbízó a jelen szerződés hatálya alatt a portfóliókezelés céljára rendelkezési jogot biztosít az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő által meghatározott munkavállalók részére a Befektetési Számla felett.

Megbízó hozzájárul ahhoz, hogy az Alapkezelő időről időre módosítsa az Alapkezelő azon munkavállalóinak körét, akik a Befektetési Számla felett rendelkezési jogot kapnak, továbbá ezen személyek körében és adataiban bekövetkezett változást bejelentse a Letétkezelő felé. Amennyiben a módosítás átvezetéséhez a Letétkezelő a Megbízó közreműködését is kéri, úgy a Megbízó haladéktalanul köteles megtenni minden olyan intézkedést, amely a módosítás átvezetéséhez szükséges.

Megbízó mindent megtesz annak érdekében, hogy a Letétkezelővel kötött szerződés előírásai alapján a jelen szerződés szerint portfóliókezelés akadálytalansága, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.

Megbízó felhatalmazza az Alapkezelőt, hogy a jelen portfóliókezelési szerződés megszűnésének tényét bejelentse a Letétkezelő felé.

4. Megbízó tudomásul veszi, hogy a Letétkezelő számlavezetési és kereskedési rendszerében esetlegesen bekövetkező üzemzavar megakadályozhatja vagy korlátozhatja az Alapkezelőnek a Befektetési Számlához való hozzáférését, így a jelen szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítését, ideértve az Átadott Vagyonnak a Befektetési Politika szerinti kezelését is. Nem minősül szerződésszegésnek, ha az Alapkezelő a jelen szerződésben vállalt kötelezettségét a jelen pontban hivatkozott ok miatt nem képes teljesíteni.
5. Megbízó köteles a jelen szerződés és a jogszabályi előírásoknak megfelelően kiállított számla ellenében az Alapkezelő számláját kifizetni, a számlához mellékelt elszámolása alapján. Késedelmes fizetés esetén a Ptk-ban meghatározott éves késedelmi kamatot köteles napi számítás alapján megfizetni.
6. Megbízó elismeri, hogy a portfóliót érintő egyes tranzakciókat tekintve utasítási joggal nem bír, rendelkezési joga jelen szerződés fennállásának idejére a jelen szerződésben kifejezetten meghatározott jogokra korlátozódik.
7. Az átadott vagyon növelése a Befektetési Számlára történő átutalással valósul meg. Az átutalásról a Megbízó a pénz beérkezésének napját megelőző 2 munkanappal korábban értesíti az Alapkezelőt, aki köteles az átutalt összegnek a – Megbízó érdekeinek megfelelő – befektetéséről gondoskodni. A befektetések után kapott kamat, hozam, osztalék, valamint a lejárt értékpapírokból származó összegek felett szintén az Alapkezelő rendelkezik.

Megbízó akkor jogosult a portfóliókezelés céljára pénzügyi eszközöket is átadni, ha az Alapkezelő előzetesen nyilatkozott annak befogadásáról. Az átadott pénzügyi eszközök attól a naptól számítanak a portfólió részének, amikortól az Alapkezelő a Befektetési Számlán szabadon rendelkezhet felettük. Az átadott pénzügyi eszközök az Alapkezelő által meghatározott értéken kerülnek be a portfólióba.

8. Az átadott vagyon csökkentéséről a Megbízó az utalás napját megelőző 4 munkanappal korábban értesíti az Alapkezelőt. Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben a vagyonkivonás tervezett összege meghaladja a Befektetési Számla szabad pénzegegyenlegét, úgy az Alapkezelő köteles törekedni arra, hogy az adott határidőre értékesítse a vagyonkivonás teljesítéséhez szükséges értékpapírokat.
9. Megbízó tudomásul veszi, hogy a kivonni kívánt vagyonnak a Befektetési Számláról való kiutalását a Megbízó köteles kezdeményezni a Letétkezelőnél.
10. Megbízó tudomásul veszi, hogy a Befektetési Számlán olyan pénzügyi eszközök is elhelyezhetők, amelyek nem minden esetben minősülnek likvid eszköznek, így azok értékesítése nagymértékben függ az adott pénzügyi eszköz jellegétől, illetve az aktuális piaci környezettől. Ennek megfelelően a nem megfelelő időben kezdeményezett vagyonkivonás időigényes lehet, továbbá olyan veszteség realizálásával járhat, amely a vagyonkivonás hiányában nem merült volna fel, így az Likvidációs Veszteséget eredményezhet.
11. Megbízó a Befektetési Politikában köteles rögzíteni minden olyan, az eszközök likviditási szintjével, illetve az eszközkivonással kapcsolatos elvárást is, amelyet a befektetési döntés meghozatalát megelőzően az Alapkezelő köteles figyelembe venni.
12. A vagyonkivonás vagy referencia hozam váltás vagy a befektetési irányelvek megváltoztatása esetén fellépő Likvidációs Veszteség, amely az adott értékpapír beszerzési ára és az eladási ár különbözeteként kerül meghatározásra az Alapkezelő által elért teljesítményt növeli.

13. Megbízó köteles haladéktalanul tájékoztatni az Alapkezelőt bármilyen a jelen szerződésben vagy az Alkalmassági tesztben feltüntetett adatában, körülményeiben változás következik be. A tájékoztatás elmaradásából eredő valamennyi kárért a felelősség kizárólag a Megbízót terheli.

## **VI. Alapkezelő jogai a portfoliókezelés során**

1. Alapkezelő – a Bszt. rendelkezései, valamint a Megbízó által meghatározott befektetési irányelvek keretein belül és szerint, kizárólagos jogkörben jogosult dönteni az egyes befektetésekről, illetve azok részleges, vagy teljes egészében történő felszámolásáról.
2. Az Alapkezelő a Befektetési Politikában meghatározott arányokat a pénz- és a pénzügyi eszközök megvételénél köteles figyelembe venni. Nem számít ugyanakkor a Befektetési Politika, illetve az abban meghatározott limitek megsértésének, ha azokra az Átadott Vagyon elemeinek piaci árfolyamváltozása Évközi Tőkeművelet következtében kerül sor. Amennyiben a limitsértésre Évközi Tőkeművelet következtében kerül sor, az Alapkezelő a limitek megsértését az Évközi Tőkeművelet napját követő 30 napon belül köteles megszüntetni.
3. Az Alapkezelő jogosult a portfólióra kötendő szerződéseket más megbízásokkal összevonni. Az összevont megbízások végrehajtásának, továbbításának és a teljesült megbízások allokálásának során a Társaság az Üzletszabályzata mellékletét képező Végrehajtási politika szerint jár el.
4. Alapkezelő a jelen megbízási szerződés teljesítése során személyesen köteles eljárni, igénybe veheti azonban más személy közreműködését is, amelyek felsorolását az Alapkezelő Üzletszabályzata mellékletét képező Végrehajtási politika tartalmazza.
5. Alapkezelő jogosult a szerződés szerinti díjat a számla és az elszámolás kézhezvételét követő 8 napos fizetési határidő megjelölésével Megbízóval szemben érvényesíteni. A Megbízó tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő, az esedékességkor nem teljesített, részére járó bármely díj kifizetése iránt jogosult a Letétkezelő részére, az Alapkezelő javára szóló átutalási megbízást adni.
6. **Alapkezelő jogosult a jelen keretszerződés teljesítése során, a Megbízó által átadott vagyontól az Alapkezelő által kezelt olyan befektetési alapok befektetési jegyeibe – akár átmeneti, akár tartós jelleggel – fektetni, amely befektetési alapok alapkezelését – akár mint az adott befektetési alap alapkezelője, akár mint kiszervezett tevékenységet végző személy – az Alapkezelő, vagy az Alapkezelő Bszt. szerinti kapcsolt vállalkozása látja el.**

**Jelen pontban foglaltakhoz az Ügyfél a jelen szerződés aláírásával a Bszt. 72.§ 1) bekezdésére figyelemmel, kifejezetten hozzájárul.**

**Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy ilyen befektetés esetén az Alapkezelő a mögöttes termékekből, azaz az adott befektetési alapokból is kifizetésre lehet jogosult. Az adott befektetési alapra terhelhető költségek körét és mértékét az adott befektetési alap kezelési szabályzata, illetve éves jelentése tartalmazza.**

## **VII. Alapkezelő kötelezettségei, az Ügyfél tájékoztatásának szabályai**

1. Az Alapkezelő az értékpapírok beszerzését és értékesítését, valamint az ezzel összefüggő egyéb ügyletek megkötését és lebonyolítását, továbbá egyéb, a szerződésben meghatározott kötelezettségeit a tőle, mint tőkepiacot professzionális szinten ismerő szolgáltató szervezettől elvárható gondossággal, jogszabályban meghatározott anyagi felelősséggel köteles végezni.
2. Az Alapkezelő az Átadott Vagyont a törvényi szabályok betartásával, a jelen keretszerződés szerint kezelheti.
3. Az Alapkezelő köteles Megbízó által kezelésre átadott vagyont mind saját, mind más megbízók eszközeitől különállóan nyilvántartani és kezelni.
4. Az Alapkezelő köteles gondoskodni Megbízó tulajdonában lévő értékpapírok és más eszközök jogszabályban és jelen szerződésben meghatározott gyakoriságú értékeléséről, az eszközérték-számítás szabályainak megfelelően. Az Alapkezelő a Megbízó eszközértékét a 2. számú mellékletben a Portfólió

érték számításának devizanemeként meghatározott devizanemben, a Megbízó tulajdonában lévő értékpapírok értékének, valamint pénz- és egyéb eszközeinek összegeként jelen szerződés 1. számú mellékletével összhangban határozza meg.

5. Megbízó hozzájárul, hogy az Alapkezelő a Bszt.-ben, illetve a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU rendeletben meghatározott előzetes tájékoztatást (ideértve különösen a költségekről és a kapcsolódó díjakról szóló előzetes tájékoztatást, a célpiaci tájékoztatást és a kiemelt befektetési információt) személyesen, telefonon, e-mailen, illetve az Alapkezelő honlapján ([www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)) keresztül biztosítja.
6. Megbízó kijelenti, hogy rendszeres internetkapcsolattal rendelkezik.
7. Az Alapkezelő köteles három havonta (tőkeáttételes portfóliói esetén havonta) beszámolót készíteni és azt a tárgyidőszakot követő 10. munkanapig átadni Megbízónak. Ezen felül az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10 %-kal csökken, illetve minden további 10 %-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.
8. A portfóliókezelési tevékenysége keretében a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatos üzleti tájékoztatást, továbbá a Bszt. 69/A. szerinti tájékoztatást (MNB honlapján elérhetővé tett számlaadatok lekérdezéséhez szükséges jelszó) a Letétkezelő adja meg az Ügyfél részére.
9. Alapkezelő garantálja, hogy mindazon jogosítványokkal rendelkezik, melyek alapján az e szerződésben meghatározott tevékenység ellátására vállalkozhat.
10. Az Alapkezelő haladéktalanul, de legkésőbb a tudomásszerzést követő második munkanapon írásban köteles értesíteni Megbízót, a következő esetekben:
  - Ügyfél kérésére a Rendszeres tájékoztatásban szereplő információk körére,
  - Ügyfél kérésére tranzakciós kimutatás a Portfólió javára, illetve terhére létrejött ügyletekről,
  - Az Ügyfél kérésére a harmadik féltől kapott jutalékokról,
  - a szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletekhez kapcsolódó költségekről/díjakról a Bizottság (EU) 2017/565 rendelete II. melléklete szerinti bontásban
  - az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenységi engedélyének megvonása esetén,
  - az Alapkezelő Portfóliót érintő portfóliókezelőjének személyében bekövetkezett változása esetén, valamint
  - a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10 % pontos tőkevesztés, illetve minden további 10 % pontos csökkenés esetén.
11. Alapkezelő az igénybe vett személyért teljes felelősséggel úgy felel, mintha a rábízott ügyet maga látta volna el. Ha az Alapkezelő más személy igénybevételére nem volt joga, felelős azokért a károkért is, amelyek e személy igénybevétele nélkül nem következtek volna be.
12. A Megbízó hozzájárul, hogy az Alapkezelő a Megbízó portfóliójával elért teljesítményt referenciaként felhasználja.
13. A Megbízó tulajdonában lévő, a portfólióba tartozó pénzügyi eszközöket az Alapkezelő nem kölcsönözheti és nem terhelheti meg.
14. Az Alapkezelő a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó szavazati jog gyakorlása során minden esetben a Megbízó érdekében köteles eljárni, ugyanakkor azzal kapcsolatban a Megbízót utasítási jog nem illeti meg. Az Alapkezelő nem küld a szavazati jogok gyakorlása során előzetes szóbeli tájékoztatást (közgyűlések várható napirendjéről, fontosabb döntési pontokról), illetve utólagos írásbeli beszámolót (közgyűlés menetéről, a szavazás eredményéről).
15. A Megbízó szavatol az általa, az Alapkezelőnek átadott értékpapírok per-, teher- és igénymentességért.

## VIII. A teljesítménymérés szabályai, a portfóliókezelési díj és sikerdíj megállapításának módja, mértéke és elszámolása

1. Az Alapkezelőt a szerződésben meghatározott portfóliókezelési szolgáltatás ellátásáért **Portfóliókezelési díj** és **Sikerdíj** illeti meg.
2. A Portfóliókezelési díj éves mértékét a mindenkori **Díjjegyzék** tartalmazza. Az átlagos lekötött tőke számítását a **III. számú melléklet** tartalmazza. A portfóliókezelési díj számítása negyedévente a negyedéves átlagos lekötött tőkére vonatkozóan történik.
3. Az Alapkezelő vagy az Alapkezelő Bszt. szerinti kapcsolt vállalkozása által kezelt befektetési alapok jegyeibe fektetett átlagos lekötött tőkére vonatkozóan nem kerül portfóliókezelési díj felszámításra.
4. A Sikerdíj éves mértékét a mindenkori **Díjjegyzék** tartalmazza.
5. A Portfóliókezelési díj fizetése minden negyedév végét követően esedékes a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig.
6. A Sikerdíj fizetése a pénzügyi év végét követően esedékes a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig.
7. A díjazásnak a felmondás esetére vonatkozó szabályozására a portfóliókezelési tevékenység megszűnésének módja és feltételei fejezetben leírtak az irányadóak.

## IX. A portfóliókezeléssel kapcsolatos költségek elszámolása

1. Az Alapkezelő minden az Ügyfél portfóliókezelésével összefüggő, számára harmadik fél által felszámított költséget továbbhárít a Megbízó felé (különös tekintettel a felügyeleti díjat, valamint a bróker díjakat, transzfer díjakat, KELER költségeket). Ezen díjakat és költségeket a jelen szerződésben meghatározott Portfóliókezelési díj nem tartalmazza.
2. A bróker díjak, transzfer díjak, KELER és bankköltségek, a felügyeleti díj és minden egyéb díj a felmerüléskor kerül elszámolásra.
3. Ezen díjakra a jelen szerződés 87. pontja (engedményezés) megfelelően irányadó.

## X. Befektetési tanácsadás

1. A jelen keretszerződéssel a Megbízó, részére folyamatos, a Bszt. 4. § (2) bekezdés 9. pontja szerinti befektetési tanácsadás keretében, nem független befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtásával bízza meg az Alapkezelőt.

Az Alapkezelő jellemzően nem biztosít az Ügyfél számára a javasolt pénzügyi eszközök megfelelőségére vonatkozó rendszeres értékelést.

A pénzügyi eszközökre és javasolt befektetési stratégiákra vonatkozó tájékoztatás magában foglalja a megfelelő iránymutatást, illetve a figyelmeztetést az adott eszközökbe történő befektetéssel vagy az egyes befektetési stratégiákkal kapcsolatos kockázatokra, valamint arra, hogy – figyelembe az adott célpiacot – a pénzügyi eszközt lakossági vagy szakmai ügyfeleknek szánták-e.

A befektetési és kiegészítő szolgáltatásokkal összefüggő költségekre és kapcsolódó díjakra vonatkozó tájékoztatás magában foglalja a tanácsadás költségét, adott esetben az Ügyfélnek ajánlott vagy értékesített pénzügyi eszköz költségét, valamint az Ügyfél általi fizetés módját, beleértve az esetlegesen harmadik féltől származó befizetéseket is.

Az Alapkezelő 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.

A tanácsadási tevékenység során előfordulhat, hogy az Alapkezelő az eszközök szűk körét vizsgálja, továbbá előfordulhat, hogy a pénzügyi eszközök köre kizárólag az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyekre korlátozódik.



2. Az Alapkezelő ennek keretében a Megbízó részére a Megbízó egyedi kérése alapján, pénzügyi eszközre vonatkozó, ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást nyújt, amelynek célja, hogy ezek ismeretében a Megbízó olyan döntést hozzon, amely alapján a saját vagy más pénzét, pénzügyi eszközét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól teszi függővé, kockáztatja. Nem számít befektetési tanácsadásnak a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés, hirdetés közzététele, továbbá a Megbízó által a Megbízó részére nyújtott Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatási kötelezettség teljesítése a Megbízó részére.
3. A jelen EWO Keretszerződés aláírását megelőzően, az Alapkezelő a Bszt. 44. §-ban előírt alkalmassági teszt keretében meggyőződött arról, hogy a Megbízó ismeretei és az egyedi szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon. A tesztben a Megbízó a jelen szerződésben foglaltak teljesítése érdekében a szükséges mértékben feltárta jövedelmi helyzetét és befektetési céljait annak érdekében, hogy az Alapkezelő a Megbízó körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt tudjon ajánlani számára.
4. A Megbízó az alkalmassági teszt elvégzése során értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége keretében kínált szolgáltatás alkalmas-e a Megbízó által megjelölt befektetési célok megvalósítására, valamint, hogy a Megbízó befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelelő-e a Megbízó pénzügyi teherviselő képességének, továbbá, hogy az ezen szolgáltatások természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a Megbízó megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e.
5. Az alkalmassági teszt eredményéről az Alapkezelő az Ügyfelet tájékoztatta.
6. Az alkalmassági teszt részletes szabályait az Alapkezelő Üzletszabályzatának II.3. pontja tartalmazza.
7. Alkalmassági teszt alapinformációinak nyomon követése céljából a jelen szerződés megkötésével Megbízó elfogadja és vállalja, hogy köteles bejelenteni a teszt alapjául szolgáló vagyoni helyzetében bekövetkezett bármely jelentős változást.
8. A Megbízó az egyedi szerződés megkötésére, illetve az egyedi megbízás végrehajtására vonatkozó engedéllyel nem rendelkezik.
9. A jelen keretszerződés keretében az Alapkezelő által nyújtott befektetési tanácsadás alapján a konkrét üzleti döntést a Megbízó hozza meg. Az Alapkezelőt felelősség kizárólag azért terheli, hogy az általa adott tanács a jogszabályoknak megfelelő és szakszerű volt-e. Az Alapkezelőt a tanácsadás alapján a Megbízó által hozott üzleti döntésekért, azok eredményéért, hozamáért semmiféle felelősség nem terheli.
10. Az Alapkezelő az Ügyfél eseti felkérése alapján, a közölt adottságokat, szükségleteket és a piaci helyzetet figyelembe véve, pénzügyi eszközre vonatkozó szerződéskötésekre is javaslatot tehet a Megbízónak.
11. A tanácsadás történhet szóban, telefonon, illetve e-mailben is. A telefonon történő befektetési tanácsadás rögzítésre kerül, a hatályos adatvédelmi jogszabályok előírásainak betartása mellett. A rögzített telefonbeszélgetések az Alapkezelő és az Ügyfél közötti, esetlegesen felmerült viták során bizonyítási eszközként felhasználhatóak.
12. A felek jelen szerződésben meghatározott kötelezettségeiket együttműködve, egymás érdekei szem előtt tartásával teljesítik.
13. A felek fokozott figyelmet fordítanak az értékpapírtitok védelméről szóló szabályok betartására.
14. Felek rögzítik, hogy az Alapkezelő a befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtásáért a mindenkor **Díjjegyzék** szerinti díjat számítja fel.

## **XI. Az EWO Keretszerződés hatálya, megszűnése**

1. Jelen keretszerződés határozatlan időre jön létre.
2. Jelen szerződést bármelyik Fél indokolás nélkül a másik Félhez intézett írásbeli értesítéssel, az éves elszámolás Megbízó részére történő kézbesítését követő 15 napon belül közölt, 15 napos felmondási idővel felmondhatja (Rendes felmondás).
3. Megbízó az erről szóló tudomásszerzést követő 15 napon belül jogosult a jelen szerződést 30 napos felmondási idővel, írásban felmondani, ha az átadott vagyon 10%-os mértékű tőkevesztést szenved el, ide nem értve az Évközi Tőkeűveletek eredményeképpen bekövetkező vagyonszűkítést.
4. Amennyiben a Befektetési Számla éves egyenlege 30.000.000 Ft (vagy az ezen összegnek megfelelő, az egyenleg megállapítása napján érvényes MNB középárfolyama szerinti EUR vagy USD összeg) alá csökken, az Alapkezelő jogosult a jelen keretszerződést 30 napos hatállyal felmondani.
5. Felek a keretszerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondási idő lejártáig, azonnali hatályú felmondás esetén, annak közlésétől számított 15 napon belül elszámolni.
6. A felmondás közlése, illetőleg a szerződés megszüntetése kizárólag írásban érvényes.
7. Közös megegyezéssel szűnik meg a szerződés, ha azt felek egybehangzóan ilyen irányú szándékukat írásba foglalják és képviselőre jogosított tisztviselőik ezen iratot kézjegyükkel látják el.
8. A szerződést bármely fél rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal akkor mondhatja fel, ha a másik fél oly módon vét a jelen keretszerződésben meghatározottak ellen, hogy azzal a másik félnek kárt okoz, és súlyos szerződésszegést követ el.
9. A keretszerződést az Ügyfél jogosult azonnali hatállyal felmondani, ha
  - a) bármely fél jogutód nélkül megszüntetésére/megszűnésére kerül sor,
  - b) az Alapkezelő az Ügyfél befektetési politikájától jelentős mértékben és a szerződés által meg nem engedett módon eltér,
  - c) az Alapkezelő MNB engedélyét visszavonják,
  - d) az Alapkezelő ellen jogerősen felszámolási eljárás indul,
  - e) az Alapkezelő ismételt vagy súlyosan szerződésszegést követ el.
10. A keretszerződés bármely jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén Megbízó köteles rendelkezni portfóliókezelési állományt érintő átadás-átvétel napjáról, illetve arról, hogy e naptól kezdődően a Befektetési Számla fölött a rendelkezési jogosultság az Alapkezelőtől mely harmadik félre száll át. Az átadás-átvétel napjáig az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles gondoskodni az eszközök értékőrzéséről, az átadás-átvétel napjától azonban minden joga és kötelezettsége e tekintetben megszűnik. Az átadás-átvétel körülményeit, az átadott eszközök listáját és azok értékét, a Felek közötti végső elszámolás módját és mértékét a Felek átadás-átvételi jegyzőkönyvben rögzítik, és annak kölcsönös elfogadását aláírásukkal erősítik meg. Az Alapkezelőt a portfóliókezelési szolgáltatásért járó díjazás a vagyon átadásának időpontjáig illeti meg.

## **XII. Titoktartás és összeférhetlenség, adatkezelés**

1. Mindazon információkat, melyek Megbízóra, az Alapkezelőre a keretszerződés alapján kezelt vagyona, Megbízó és Alapkezelő szerződéses kapcsolatára, a jelen szerződés tartalmára, illetve a Felek által egymásnak átadott adatokra, megoldásokra, képletekre, döntésekre, különös tekintettel az Alapkezelő által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókra vonatkozik, a Felek bizalmasan, üzleti titokként kötelesek kezelni. Azokról harmadik személynek a másik fél hozzájárulása nélkül – kivéve, ha a harmadik személyt jogszabály erre felhatalmazza vagy a portfóliókezelési tevékenység végrehajtásához szükséges - információ a másik fél írásos beleegyezése nélkül nem adhatnak.

2. Az Alapkezelő kötelezi magát arra, hogy az esetlegesen tudomására jutó üzleti, értékpapír és egyéb titkokat semmilyen körülmény között sem szolgáltatja ki harmadik személy részére. Ezen kötelezettségének elmulasztása jelen szerződés azonnali hatályú felmondását vonhatja maga után, valamint az Alapkezelő köteles Megbízó ebből származó kárát maradéktalanul megtéríteni.

### **XIII. Vegyes rendelkezések**

1. A keretszerződés elválaszthatatlan részét képezik az alábbi mellékletek
  - a) A portfóliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei
  - b) Befektetési politika
  - c) A portfólió teljesítményének meghatározása
  - d) Nyilatkozat ügyletenkénti tájékoztatás igényléséről
  - e) Letétkezelő és befektetési számla adatai
  - f) Kockázatfeltáró nyilatkozat
2. A jelen szerződésben nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő Üzletszabályzatában foglaltak, az abban sem szabályozott kérdésekben a Bszt., a Ptk. és egyéb vonatkozó jogszabályok, valamint a vonatkozó tőzsdei és elszámolóházi szabályok irányadóak.
3. A Megbízó kijelenti, hogy az Alapkezelő Üzletszabályzatának feltételeit megismerte és azokat magára nézve kötelezőnek ismeri el. A Megbízó kijelenti, hogy az Alapkezelő a Megbízót a szerződéshez kapcsolódó díjakról, költségekről tájékoztatta.
4. Az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy a jelen EWO Keretszerződés alapján az Alapkezelőt megillető, Ügyfél által teljesítendő valamennyi díjfizetési kötelezettség iránti, Ügyfél felé fennálló követelését a Letétkezelőre engedményezi. Ügyfél az engedményezésről szóló tájékoztatást tudomásul vette. Felek rögzítik, hogy fentiek alapján az Ügyfelet a jelen EWO Keretszerződés alapján terhelő valamennyi díjfizetési kötelezettséget a Letétkezelőre fogja érvényesíteni az Ügyféllel szemben, az Ügyfél ügyfélszámláján történő terhelés útján.
5. A Megbízó kijelenti, hogy a jelen szerződéssel kapcsolatos, jogszabályban előírt értékpapír-piaci tájékoztatást az Alapkezelő számára megadta, és a jelen keretszerződést ennek tudatában szabad elhatározásából köti.
6. A felek rögzítik, hogy az Alapkezelő a jelen keretszerződés megkötése előtt a Megbízót, az általa rendelkezésére bocsátott információk alapján a Bszt.-ben foglalt szabályok figyelembevételével minősítette és az Ügyfelet minősítéséről az Alapkezelő Üzletszabályzata 3. pontjának megfelelően tájékoztatta.
7. Az Alapkezelő a keretszerződés tárgyát képező szolgáltatásokkal, ügylettel és pénzügyi eszközzel kapcsolatos, a Bszt.-ben meghatározott előzetes tájékoztatást személyesen, telefonon, e-mailen, illetve az Alapkezelő honlapján ([www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)) keresztül biztosítja. Megbízó kijelenti, hogy az Alapkezelő lehetővé tette számára Alapkezelő Üzletszabályzata megismerését, amelyet Megbízó jelen szerződés aláírásával is magára nézve kötelezőnek ismer el.

Jelen keretszerződést a Felek, elolvasás után, mint akaratukkal mindenben megegyező okiratot írtak alá.

Budapest, .....

.....  
**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**

.....  
**Ügyfél**

## EWO Keretszerződés I. számú melléklete

### **A portfóliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei**

Amennyiben a keretszerződés másképpen nem rendelkezik, kezelt eszközök értékelése során **az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak egyes gazdálkodási szabályairól** szóló (281/2001.(XII.26.) számú Kormányrendelet mindenkor hatályos 3. számú mellékletének II. pontja szerinti értékelési szabályokat kell megfelelően figyelembe venni.

Az értékelési szabályok a jelen szerződés megkötésének napján:

1. *Pénzforgalmi számla és befektetési számla:* a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya kerül beszámításra.
2. *Házipénztár:* nem alkalmazandó.
3. *Lekötött betét:* a lekötött betétek esetében a betét összegének a megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya.
4. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*
  - a) az Ügyfél tulajdonában lévő, a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve - egységesen az értékelési időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a fordulónapig felhalmozott kamatokat;
  - b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
  - c) az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
  - d) ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a fordulónapig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a fordulónapig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. A tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált árfolyamok 30 napos érvényessége a közzétételben megjelölt vonatkozási időszak utolsó napjától számítandó akkor is, ha az nem munkanapra esik. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;
  - e) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.
5. *Részvények értékelése:*
  - a) a tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;
  - b) ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
  - c) a tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;

- d) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
6. *A befektetési jegyek (ideértve az ingatlanbefektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet is) értékelése:*
- a) a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;
- b) zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi. A kockázati tőkealap-jegyeket is a zárt végű befektetési alapokra vonatkozó értékelési módszer alapján kell értékelni.
7. *Jelzáloglevél: a jelzáloglevelet a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz hasonlóan, a 4. pont szerint kell értékelni.*
8. *Opciós ügyletek: a szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötésű árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.*
9. *Határidős kereskedelem: a fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett fordulónapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötésiár ár különbségén kell értékelni.*
10. *Külföldi befektetések értékelése:*
- i. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*
- a) az Ügyfél tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;
- b) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetése óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.
- ii. *Részvények értékelése:*
- a) a tőzsdére és elismert értékpapírpiacra bevezetett részvényeket a fordulónapi záróárfolyam, annak hiányában a fordulónapra nyilvánosságra hozott árfolyam szerint kell értékelni;
- b) ha az árfolyam keletkezésének helyén az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
- c) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.
- iii. *Befektetési jegyek: Befektetési jegyeket a fordulónapra vonatkozó, de legkésőbb a fordulónapot követő második munkanapon rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.*
- iv. *A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a fordulónapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni.*
11. *Ingatlan: nem alkalmazandó.*
12. *Repó (fordított repó): az ügylet árkülönbségének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.*
13. *Swap: a Portfóliókezelő belső értékelési szabályzata alapján kell értékelni.*

14. *Az egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon forgalmazott, fenti kategóriákba nem sorolható értékpapír esetében a piaci érték forrása azon tőzsdei, vagy más szabályozott piaci árfolyam, ahol az adott értékpapír forgalma jellemzően zajlik. Amennyiben a vonatkozó piacról 30 napnál frissebb árfolyam nem érhető el, akkor a beszerzési árat kell az értékeléshez alkalmazni*

## **EWO Keretszerződés II. számú melléklete**

### **Befektetési politika**

Jelen befektetési politika elválaszthatatlan részét képezi az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejött szerződésnek. Az Alapkezelő szabad mérlegelési jogát a portfólióba felvehető pénzügyi eszközök köre és a vállalható tőkeáttétel mértéke korlátozza.

Nagy hangsúly helyeződik az Ügyfél egyedi igényeinek – úgy mint befektetési időhorizont, kockázatvállaló képesség, életmódi sajátosságok, illetve vagyoni helyzet - felmérésére, abból a célból, hogy az egyedi, személyre szabott portfóliók kerüljenek kialakításra.

### **A Portfólió érték számításának devizaneme (választott devizanem X-szel jelölendő):**

**Magyar Forint:**

**Euró:**

**USA dollár:**

### **Benchmark meghatározása**

Magyar forint devizanem esetén: ■

Euró devizanem esetén: ■

USA dollár devizanem esetén: ■

### **Az ügyfél által engedélyezett eszközök/ügyletek köre**

<b>Pénzeszköz / pénzügyi eszköz /ügylet megnevezése</b>	<b>A portfólió elemét képezheti (X)</b>	<b>Portfólión belüli minimális aránya (%)</b>	<b>Portfólión belüli maximális aránya (%)</b>
Készpénz (számlapénz)			
Betét, likvid és pénzpiaci befektetési alapok			
Magyar Államkötvény és Diszkontkincstárjegy, kötvény befektetési alapok			
MNB kötvény			
Külföldi Állampapír			
Hazai és nemzetközi részvény, részvény befektetési alap			
Hazai és nemzetközi vállalati kötvény			
Jelzáloglevél			
Hazai és nemzetközi alternatív, abszolút hozamú befektetési alap			
Tőzsdei árupiaci befektetések, árupiaci befektetési alapok			
Ingatlan befektetési alap			
Tőzsdei futures ügylet			
Opció			
Forward ügylet			

Alapkezelő jogosult a jelen keretszerződés teljesítése során, a Megbízó által átadott vagyomból az Alapkezelő által kezelt olyan befektetési alapok befektetési jegyeibe – akár átmeneti, akár tartós jelleggel – fektetni, amely befektetési alapok alapkezelését – akár mint az adott befektetési alap alapkezelője, akár mint kiszervezett tevékenységet végző személy – az Alapkezelő, vagy az Alapkezelő Bszt. szerinti kapcsolt vállalkozása látja el. Az Alapkezelő a portfólió kialakítása során tőkeáttételt is vállalhat, amelynek eredményeképpen a portfólió kitétsége meghaladhatja a portfólió értékét és a portfólió hozama – szemben a tőkeáttétel nélküli portfólióval – nagyobb ingadozást mutathat. A portfólió kockázatának korlátozása érdekében – a választható eszközök körének meghatározása mellett a tőkeáttétel mértéke (a portfólióban szereplő pénzügyi eszközök abszolút árfolyamértékeinek összesített értéke osztva a portfólió értékével) nem haladhatja meg a kétszeres mértéket. A portfólióba felvett eszközök körét, illetve azok arányát az Ügyfél által meghatározott kockázati kategória is befolyásolja.

Budapest, .....

.....  
**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**

.....  
**Ügyfél**



### **EWO Keretszerződés III. számú melléklete**

#### **A portfólió teljesítményének meghatározása:**

Az Alapkezelő által elért hozamnak és a benchmark hozamának meghatározása.

Periódus hozama:

$$\textcircled{1} \quad r_n = \frac{Z - NY - \sum T + \sum LV}{NY + \sum T \frac{N}{PN}},$$

ahol

$r_n$  - periódus nominális hozama

$NY$  - nyitó eszközérték

$Z$  - záró eszközérték

$T$  - tőkemozgás (periódus befizetései-kifizetései)

$N$  - periódus végéig hátralévő napok száma

$PN$  - periódus hossza (a hónap napjainak száma)

$LV$  - likvidációs veszteség

Az éves hozam:

$$\textcircled{2} \quad r_{PF} = \left[ (1 + r_1) \times (1 + r_2) \times \dots \times (1 + r_{12}) - 1 \right] \times \frac{365}{P},$$

ahol

$r_1, r_2, \dots, r_{12}$  - az  $\textcircled{1}$  képlettel kiszámolt nominális, tőkésúlyozású hozam adatok

$P$  - a vagyonkezelési időszak időintervalluma (napok)

#### **Átlagos lekötött tőke meghatározása:**

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

$B_{P,t-1}$ : a kezelt vagyonnak a tárgyidőszak elején fennálló piaci értéke

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

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

$T$ : az értékelési időszak napjainak száma

#### **A benchmark hozam (referencia hozam)**

Kiszámításának módja (amennyiben nem konkrét százalékos hozamérték kerül meghatározásra):

$$r_{BM} = \left[ \left( \frac{B_1}{B_0} \right) \times \left( \frac{B_2}{B_1} \right) \times \dots \times \left( \frac{B_{12}}{B_{12-1}} \right) - 1 \right] \times \frac{365}{P},$$

$B_n$  - a benchmark értéke az adott periódus záró napján

$P$  - a vagyonkezelési időszak időintervalluma (napok)

Egy periódus hossza megegyezik az  $\textcircled{1}$  képletben szereplő adott  $PN$  periódus hosszával

Amennyiben a benchmark a periódus közben módosult, a benchmark hozama:

$$(r_{BM,(0-2)} + 1) = \left[ w_1 \times \left( \frac{I_1}{I_0} - 1 \right) + w_2 \times \left( \frac{I_2}{I_0} - 1 \right) + 1 \right] \times \left[ w_1 \times \left( \frac{I_2}{I_1} - 1 \right) + w_2 \times \left( \frac{I_2}{I_1} - 1 \right) + 1 \right],$$

ahol

- $I_{1n}$  - a benchmark egyik összetevőjének értéke  $n$  időpontban
- $I_{2n}$  - a benchmark másik összetevőjének értéke  $n$  időpontban
- $w_1$  - az  $I_1$  súlya a benchmarkban
- $w_2$  - az  $I_2$  súlya a benchmarkban

**EWO Keretszerződés IV. számú melléklete**

**Az Ügyfél által kijelölt letétkezelő adatai:**

Letétkezelő cégneve: Equilor Befektetési Zrt.  
Letétkezelő székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.  
Letétkezelő cégjegyzékszám: 01-10-041431  
Letétkezelő adószám: 10379925-2-41

**A letétkezelő által vezetett befektetési számla adatai:**

Befektetési számla száma: .....  
Befektetési alszámlák száma: .....

A Megbízó az EWO Keretszerződés aláírásával kötelezettséget vállal arra, hogy legkésőbb a keretszerződés hatályba lépésének napján, a portfóliókezelési szolgáltatás teljesítése érdekében, a fenti befektetési számla felett az Alapkezelő számára, a letétkezelőnél bejelentett módon rendelkezési jogot biztosít. Az Alapkezelő a rendelkezési jog tényleges gyakorlására a vele munkaviszonyban álló személyeket jogosult a letétkezelőnél bejelenteni. A rendelkezési jog korlátozását ill., megszüntetését az Alapkezelő bármikor, akár azonnali hatállyal jogosult a letétkezelőnél átvezettetni, melynek érdekében szükség esetén a Megbízó köteles eljárni.

Budapest, .....

.....  
**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**

.....  
**Ügyfél**

## **EWO Keretszerződés V. számú melléklete**

Kockázatfeltáró nyilatkozat EWO Keretszerződéshez

Név / Cégnév:	
Lakcím / Székhely:	
Levelezési cím:	
Cégjegyzék szám:	

Jelen nyilatkozat elválaszthatatlan részét képezi a Megbízó és az Alapkezelő között létrejött EWO Keretszerződésnek.

A Megbízó tudomással bír arról, hogy a portfóliókezelésre irányuló szerződés alapján az Alapkezelő részére átadott eszközök befektetéséről, a portfólió javára és terhére megkötött egyedi ügyletekről - szakértőtől elvárható gondossággal - az Alapkezelő dönt, a Megbízó csupán a portfóliókezelés kereteit határozhatja meg a szerződés aláírásával.

A Megbízó és az Alapkezelő között létrejött szerződés nem tartalmaz garanciát, illetve ígéretet a portfóliókezelésre átadott tőke értékének megőrzésére vagy előre meghatározott hozam elérésére.

Az azonos befektetési politikával rendelkező portfóliók egyenlő elbírálás alá esnek, ugyanakkor a szerződés kezdete, a vállalt kockázati szint, az átadott tőke összege és annak devizaneme miatt az ügyfelek hozama – az egységes allokációs elvek ellenére - eltérhetnek egymástól.

A portfólió referenzhozamának meghatározásának a célja az Alapkezelő teljesítményének mérése. Felhívjuk a figyelmét, hogy az előzetes tájékoztatás keretében az Alapkezelő által kezelt portfóliók hozamára vonatkozó tájékoztatás múltbéli adatokon alapul, így ez nem jelent garanciát vagy ígéretet a Megbízó által kötött szerződés jövőbeni hozamára.

A Megbízó tudomással bír arról is, hogy az Alapkezelő csak a keretszerződésben meghatározott kockázatkezelési elveknek megfelelően járhat el, emiatt a Megbízó egy-egy tranzakcióban vagy időszakban saját kockázatára, saját döntése alapján eljárva nagyobb nyereséget is elérhet, mint a hosszabb távú biztonságot és így az elérhető optimális hozamot szem előtt tartó Alapkezelő.

Az EWO Keretszerződés megkötésekor a Megbízó által kitöltött ún. Alkalmassági teszt célja, hogy egyrészt az Alapkezelő felmérje a Megbízó befektetési tapasztalatait és ismereteit, másrészt megállapítsa, hogy a szerződés keretében a Megbízó számára kínált szolgáltatás alkalmas-e a Megbízó által megjelölt befektetési célok megvalósítására, illetve az ügyletek kapcsán felmerülő kockázat összhangban van-e a Megbízó pénzügyi teherviselő képességével. Az Alapkezelő a tesztet – a saját mérlegelési jogkörében kialakított eljárás alapján - a tesztre adott válaszokból, a Megbízó által választott befektetési irányelv és kockázati kategória vonatkozásában vizsgálja. Az alkalmassági teszt elvégzése – illetve a keretszerződés megkötése – ellenére a portfóliókezelésből származó eredmény az Ügyfelet illeti, illetve őt terheli.

A portfólió részét képező egyes pénz- és tőkepiaci eszközökben rejlő magas kockázat miatt nem javasolt olyan vagyont terhére, illetve kockáztatásával (például nyugdíj előtakarékosság, hitelből vagy kölcsönből származó pénzeszközök, kártérítés) portfóliókezelésre irányuló szerződést kötni, amelynek elvesztése vagy értékcsökkenése veszélyezteti a Megbízó vagy hozzátartozóinak életvitelét vagy bármely későbbi kötelezettségének teljesítését. Amennyiben ennek ténye az Alkalmassági teszt értékelése során igazolódik, akkor az Alapkezelő elutasítja a szerződés megkötését.

A portfólió ún. származtatott (idegen szóval derivatív) termékeket is tartalmazhat. Származtatott ügylet alatt értjük mindazokat a pénzügyi eszközökre, devizákra, árukra vagy referenciarátára vonatkozó ügyleteket, amelyek értéke egy másik (ún. mögöttes) eszköz vagy azok árfolyamának változékonyságától (volatilitásától) függ. Az ügyletek megkötésekor a mögöttes termék egy későbbi időpontban, meghatározott áron történő megvételében/eladásában állapodunk meg. Az ilyen ügyletek esetében általában csak a teljes ellenérték (vagy termék) egy részét kell fedezetként elhelyezni, így tőkeáttétel keletkezhet.

A portfóliókezelés keretében a portfólió több pénzügyi eszközből kerül összeállításra, így a portfólió egyes elemeinek kockázata részben semlegesítheti egymást (*diverzifikáció*). A diverzifikáció eredményeképpen a portfólió kockázata kisebb lesz, mint a portfólió egyes elemeihez tartozó egyedi kockázatok összege. A portfólió vonatkozásában a következő főbb kockázati típusok jelentkeznek:

1. **Árfolyamkockázat:** az egyes pénzügyi eszközök árfolyamának változékonyságát az árfolyam (vagy árfolyam változásának) volatilitásával (adott időszak hozamadatainak szórása) mérjük. A volatilitás mértéke pénzügyi eszközönként és vizsgált időszakonként jelentősen eltérhet, a nagyobb volatilitással rendelkező eszközöket általában kockázatosabbnak tekintjük. A portfólió egyes elemeinek ártértékelődése értelemszerűen a portfólió értékének ártértékelődéséhez vezet.
2. **Deviza kockázat:** a deviza kockázat egyik vonatkozása, hogy hazai illetőségű Ügyfelek döntő többségének bevételei és kiadásai forintban jelentkeznek, így a befektetések során is alapvetően forintban érdemes számolniuk. Amennyiben a Megbízó olyan portfóliót választ, amelynek értékelési devizája eltér saját devizájától, akkor számolnia kell a portfólió és a saját deviza közötti keresztárfolyam változásából fakadó többletkockázattal. A deviza kockázat másik vonatkozása, hogy a portfólió tartalmazhat az értékelési devizától eltérő devizában denominált eszközt, így az adott eszköz értékét – az értékelési árfolyam mellett – a devizák közötti keresztárfolyam is befolyásolja.
3. **Kamatkockázat:** egyes pénzügyi eszközök értékelési árfolyamát – több tényező mellett – a kamatszintek is befolyásolják. Az általános kamatszint változása önmagában kihatással van többek között a kamatot fizető pénzügyi eszközök, az osztalék fizetés alapján értékelt egyes részvények, illetve a származtatott termékek értékelési árfolyamára. A kamatszintek megváltozása olyan hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszközök árfolyamát is jelentősen befolyásolhatja, amelyek önmagukban csekély hitelezési kockázatot tartalmaznak: például egy 5 éves módosított hátralévő futamidővel rendelkező magyar államkötvény esetén a hozamgörbe 200 bázisponttal történő (2%-os) párhuzamos (azaz minden lejárat esetén azonos mértékű) emelkedése 10%-os csökkenést eredményez az értékpapír értékelési árfolyamában. Ez a pénzügyi veszteség persze csak akkor realizálódik, ha az államkötvény értékesítésre kerül. Az államkötvény lejáratig történő megtartása esetén a portfólióban a kibocsátási tájékoztatóban meghatározottnak megfelelő kamat kerül jóváírásra.
4. **Tőkeáttételből fakadó többletkockázat:** a származtatott termékek esetében az eredetileg befektetett összeghez képest elérhető nyereség (és elszenvedhető veszteség) mértéke nagyobb, mint más befektetési formák esetében. Ennek az az oka, hogy a származtatott termék teljes árfolyamértékéhez képest elegendő egy kisebb összeget elhelyezni letéti követelményként (alapletét).
5. **Likviditási kockázat:** a nyitott pozíció lezárására minden esetben az adott piaci körülmények között van lehetőség. Az adott pénzügyi eszköz értékelési árfolyama nem jelent garanciát arra vonatkozóan, hogy azon az áron ügylet is köthető. A pénzügyi eszköz likviditását az aktuális legjobb vételi és eladási ajánlatok közötti különbséggel (spread) és az ajánlati mennyiségekkel (depth) írhatjuk le. Szélsőséges piaci körülmények között sok esetben a spread kitágulhat és az ajánlati mennyiségek is jelentősen csökkenhetnek. Ilyen körülmények között könnyen elképzelhető, hogy az aktuális árhoz képest csak jelentős veszteséggel van mód a nyitott pozíció zárására.
6. **Kényszerzárásból eredő kockázat:** a portfóliókezelő a befektetési politikát jellemző befektetési időtáv tudatában létesít pozíciókat, így a Megbízó által kezdeményezett tőke kivonás vagy a szerződés megszüntetése a pozíciók tervezett befektetési időtáv előtti zárását teheti szükségessé, amely – tekintettel a likviditási kockázatra, illetve a hosszabb befektetési időtávon érvényesülő fundamentális előrejelzésre – veszteséget okozhat.

Jelen nyilatkozat a Megbízó és az Alapkezelő között létrejött EWO Keretszerződéssel, az Alapkezelő üzletszabályzatával együttesen értelmezendő.

A fentieket megértettem és tudomással bírok arról, hogy a fentiek nem tartalmazzák teljes körűen az Alapkezelő közreműködésével, a portfóliókezelés keretében megkötött ügyletekhez kapcsolódó kockázatokat, illetve jelen nyilatkozat csak figyelemfelkeltő célzatú.

Budapest, .....

.....  
**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**

.....  
**Ügyfél**

### 3. sz. melléklet

#### **43. Kiszervezett tevékenységek köre és végzője**

Kiszervezett tevékenység köre:	Megfelelési vezető
Kiszervezett tevékenységet végző személy:	Rossz Ildikó
Kiszervezett tevékenység köre:	Informatikai biztonsági felelős
Kiszervezett tevékenységet végző személy:	ASC Vezetői és Informatikai Tanácsadó Kft.

4. sz. melléklet

**44. Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzéke**

Az Alapkezelő jelen Üzletszabályzat hatálybalépésekor a portfóliókezelési tevékenység során közvetítőt nem vesz igénybe.



## 5. sz. melléklet

### 45. Az Alapkezelő által alkalmazott díjtételek (Díjjegyzék)

Az Alapkezelőt a szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért portfóliókezelési díj, befektetési tanácsadási díj és sikerdíj illeti meg. Jelen Üzletszabályzatban meghatározott díjtételektől és a díjfizetés esedékességéről az Alapkezelő és az Ügyfél kölcsönös, egybehangzó, írásbeli megállapodás esetén eltérhet.

Az Alapkezelő minden az Ügyfél portfóliókezelésével és befektetési tanácsadásával összefüggő, számára harmadik fél által felszámított költséget továbbhárít az Ügyfelek felé. A továbbhárított díjakról az Alapkezelő számlát állít ki Ügyfelei részére.

A bróker-és tranzakciós díj, valamint a bankköltség havonta, a Felügyeleti díj és a portfóliókezelési díj negyedévente, az esetleges sikerdíj fizetése pedig a pénzügyi év végét követően esedékes.

A befektetési tanácsadásért az ügyfél negyedévente tanácsadási díjat fizet. A tanácsadási díj összege függ a tanácsadásba bevont állománytól és a díjszabályzatban szereplő tanácsadói díj mértékétől.

#### 1. Alapkezelő részére fizetendő díjak:

- Portfóliókezelési díj:

A portfólió kezeléséért a portfóliókezelő részére fizetett díj, amely éves mértéke az átlagos lekötött tőke 1 %-a.

A portfóliókezelési díj számítása negyedévente a negyedéves átlagos lekötött tőkére vetítve történik. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok jegyeibe fektetett átlagos tőkére vonatkozóan nem kerül portfóliókezelési díj felszámításra. (ettől a portfóliókezelési szerződés eltérhet.)

*Az átlagos lekötött tőke kiszámításának képlete:*

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

*BP<sub>t-1</sub>*: a kezelt vagyonnak a tárgyidőszak elején fennálló piaci értéke

*NB<sub>t,t-1</sub>*: nettó befizetések ( befizetések kifizetésekkel csökkentve) a kezelt portfólióba; a (t;t-1) időszakban a tárgyidőszak végéig, ahhoz képest az i-edik napon, ezen nap zárásakor a napi nettó forgalom (ha volt azon a napon pénzforgalom, egyébként 0)

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

*T*: az értékelési időszak napjainak száma

A portfóliókezelési díj fizetése minden negyedév végét követően esedékes a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig.

- Portfóliókezelési Sikerdíj:

A Sikerdij éves mértéke az elért bruttó hozam és a keretszerződésben rögzített referenciahozam pozitív különbözetének az átlagos lekötött tőkével képzett szorzatának a 20%-a.

*A portfóliókezelő által elért hozam:*

Periódus hozama:

$$\dot{s}r_n = \frac{Z - NY - \sum T + \sum LV}{NY + \sum T \frac{N}{PN}},$$

ahol

<i>rn:</i>	periódus nominális hozama
<i>NY:</i>	nyitó eszközérték
<i>Z:</i>	záró eszközérték
<i>T:</i>	tőkemozgás (periódus befizetései-kifizetései)
<i>N:</i>	periódus végéig hátralévő napok száma
<i>PN:</i>	periódus hossza
<i>LV:</i>	likvidációs veszteség

A sikerdij fizetése a pénzügyi év végét – a szerződés évközbeleni megszűnése esetén a megszűnést – követően esedékes a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig.

- Befektetési tanácsadás díja:

A díj mértéke: 12.000 Ft + ÁFA, minden megkezdett naptári évre.

A díj esedékessége: A befektetési tanácsadási díj fizetése minden tárgyév végét követő első hónap 10. napjáig.

- Kötelezően előírt tájékoztatáson túl az Ügyfél részére történő tájékoztatásért az Alapkezelő átvállalja a költségeket.

A díjakkal kapcsolatosan az egyedi portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szerződések a fentiektől eltérhetnek.

A szerződés felmondása esetén az Alapkezelőt a portfóliókezelési tevékenységre irányadó díjazás a vagyon átadásának időpontjáig illeti meg az Alapkezelőt.

## **2. Harmadik félnek fizetett díjak részletezése**

- Bróker díj: a bróker által a megbízás teljesítéséért felszámított díj, amelynek értéke a brókerrel kötött megállapodás értelmében eltérhet.
- Értékpapír tranzakcióért fizetett díj:

értékpapír áthelyezéséért fizetendő díj, amely szolgáltatóként eltérhet. A mindenkor aktuális tranzakciós díjat adott szolgáltató kondíciós listája tartalmazza.

- **Bankköltség:** a számla kezelésével kapcsolatosan felmerült költségek (pl. postaköltség, számlavezetési díj, átutalási jutalék), amelyek szolgáltatóként eltérnek. A mindenkor aktuális bankköltséget adott szolgáltató kondíciós listája tartalmazza.
- **Felügyeleti díj:** az Alapkezelő által Felügyelet részére fizetendő változó díj. Éves mértéke a portfóliókezelési tevékenység – ide nem értve az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíj pénztár, a pénzügyi intézmény és a biztosító részére végzett portfóliókezelési tevékenységet – keretében kezelt, piaci értéken számított portfólió eszközértékének 0,25 ezreléke.
- **Letétkezelési díj** a portfólió eszközeinek őrzéséért a letétkezelőnek fizetett díj. A letétkezelési díj mértékét az Ügyfél és a letétkezelő között létrejött szerződés tartalmazza. A letétkezelési díj megfizetése alapesetben az Ügyfél kötelessége, bizonyos esetekben azonban az Alapkezelő átvállalhatja a díjfizetést.
- **LEI kód igénylésének, megújításának díja:**

A LEI kódért fizetendő éves díj, amely az Ügyfelet terheli.

### **3. Harmadik féltől kapott díjak, jutalékok részletezése**

## 6. sz melléklet

### **46. Panaszkezelési szabályzat**

Jelen szabályzat az Equilor Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „Alapkezelő” vagy „Társaság”) üzleti tevékenységével és üzemserű tevékenységével kapcsolatos panaszügyek elbírálásának, kivizsgálásának és a panasz orvoslásának eljárási rendjét írja le.

A jelen szabályzat nyilvános, az az Alapkezelő székhelyén (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.) kifüggesztésre, a honlapján (www.eqa.hu) pedig közzétételre kerül, továbbá a jelen szabályzat a 22/2008. (II.7.) Korm. rendelet alapján az Alapkezelő üzletszabályzatának kötelező melléklete.

#### **1. Célkritizés:**

A szabályzat célja a törvényi megfelelésen kívül az, hogy az Alapkezelő megfelelően kezelje a felmerülő panaszokat, mivel a panaszügyek kapcsán keletkezett információk felhasználásával az Alapkezelő munkájának tökéletesítése, folyamatai gyorsabbá és hatékonyabbá tétele, szolgáltatásai színvonalának folyamatos javítása.

#### **2. A szabályzat hatálya**

- alanyi hatálya: az Alapkezelő valamennyi szervezeti egységére és alkalmazottjára,
- tárgyi hatálya: a természetes vagy jogi személy, jogi személyiség nélküli gazdasági társaság és egyéb gazdálkodó szervezetek által az Alapkezelő tevékenységével kapcsolatban a jelen szabályzat hatálybalépését követően szóban vagy írásban tett panasz és méltányossági kérelem kezelésének eljárási rendjére terjed ki.  
A szabályzat tárgyi hatálya nem terjed ki azon ügyfélbejelentésre, észrevételre, javaslatra, információkérésre, amely az Alapkezelő általános működését érintik (pl. üzletszabályzat, nyitva tartást érintő kérdések), valamint azokra a szerződések szerinti követelésekre, amelyekhez kapcsolódóan az Ügyfél engedmény iránti kérelemmel fordul az Alapkezelőhöz.
- időbeni hatály: jelen szabályzat a megjelenésének napjától lép hatályba, és határozatlan ideig érvényes

#### **A panasz és méltányossági ügyek kezelését érintő jogszabályok:**

2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsztv.)

435/2016. (XII. 16.) Korm. rendelet a befektetési vállalkozások, a pénzforgalmi intézmények, az elektronikuspénz-kibocsátó intézmények, az utalványkibocsátók, a pénzügyi intézmények és a független pénzügyi szolgáltatás közvetítők panaszkezelésének eljárásával, valamint panaszkezelési szabályzatával kapcsolatos részletes szabályokról

46/2018. (XII. 17.) MNB rendelet az egyes pénzügyi szervezetek panaszkezelésének formájára és módjára vonatkozó részletes szabályokról

2017/565 (EU) Felhatalmazáson alapuló rendelet

2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.)

#### **A panaszkezelésért felelős terület**

A Társaság mérete nem teszi lehetővé külön egység felállítását, így a megfelelőségi tanácsadó felelős a jelen szabályzatban meghatározott panaszkezelésért. A Társaság biztosítja a panaszkezelést ellátó munkatársának pártatlanságát és elfogulatlanságát.

A megfelelőségi tanácsadó panaszkezelési funkciót ellátó személy elérhetősége: [panasz@eqa.hu](mailto:panasz@eqa.hu)

### **Fogalmak**

**Panasz:** szóban (személyesen) vagy írásban természetes vagy jogi személytől és egyéb gazdálkodó szervezetek által jelzett, az Alapkezelő magatartásával, tevékenységével, vagy mulasztásával kapcsolatos nem szerződés szerinti teljesítéshez vagy szolgáltatáshoz, az ügyfélkiszolgálás nem megfelelő minőségéhez, gyorsaságához, nem pontos tájékoztatáshoz vagy az Alapkezelő termékével szemben felmerülő, illetve egyéb, a befektetési szolgáltatással összefüggő tevékenységhez kapcsolódó bejelentés, reklamáció.

Nem minősül panasznak, ha az ügyfél az Alapkezelőtől általános tájékoztatást, véleményt vagy állásfoglalást igényel, illetve a Forgalmazók által forgalmazott alapkezelői termékkel kapcsolatban kér piaci elemzést, teljesítményértékelést, vagy a termék speciális paramétereire vonatkozó felvilágosítást.

Lezárt panasznak minősül az a panaszügy, amelyet az Alapkezelő a jelen szabályzatban meghatározott 30 napos határidőn belül írásban vagy szóban – tekintettel a szóbeli panaszkezelés sajátosságaira – kezel és a panaszos számára érdemi választ ad:

1. Ha a Társaság a panaszt megalapozottnak tartja: a panaszos a felmerült esetleges kárát/vesztését megtéríti vagy a kifogásolt hibát kijavítja, helyrehozza vagy olyan megoldás kerül megfogalmazásra, amely lehetővé teszi az adott panaszra okot adó körülmény jövőbeni megszüntetését.
2. Ha az Alapkezelő a panaszt jogalap nélkülinek találja, azt megindokolja és elutasítja.

Az érdemi válaszadásnak mindkét esetben írásban kell megtörténnie tekintet nélkül a panasz megtételének a módjára.

**Méltányossági kérelem:** az Alapkezelővel szerződésben álló természetes vagy jogi személy, gazdálkodó szervezet által az Alapkezelőhöz szóban vagy írásban beterjesztett olyan megkeresések, amelyekben az ügyfél sajátos körülményeire hivatkozva a jogszerű, és általánosan alkalmazott eljárásoktól eltérő elbírálás / megoldás meghozatalát kérelmezi.

Méltányossági jogot az Alapkezelő Vezérigazgatója gyakorolhat.

**Bejelentés:** bejelentésen azt értjük, amikor az ügyfél úgy érzi, hogy az Alapkezelő az ő sérelmére követett el valamit, vagy nem az ügyfél által elvárt magatartást tanúsította, vagy az ügyfél által elvárt szolgáltatást, tevékenységet nem végezte el, és ezt az ügyfél szóban vagy írásban az Alapkezelő tudomására hozza. Jellemzően nem minősülnek panasznak, így nem is rögzítendőek azok az esetek, ahol:

- az ügyfél észrevételére azonnal érdemben reagálni tudunk,
- ahol fennáll a lehetősége annak, hogy nem az Alapkezelő a hibás és ezt az ügyfél nem is vitatja,
- az ügyfél számára megnyugtató az ott helyben megtett megoldás.

### **3. Panaszfelvételi helyek**

Panasz szóban, vagy írásban tehető

- szóban az Equilor Alapkezelő Zrt. székhelyén - 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. szám alatt,

- írásban az Equilor Alapkezelő Zrt. címére (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.), illetve e-mailben, a [panasz@eqa.hu](mailto:panasz@eqa.hu) címre küldött levélben, valamint a +36-1-240-0112 fax-számon
- telefonon az Alapkezelő panaszkezelésre nyitva álló ideje alatt a +36-1-808-9250-es telefonszámon. A telefonbeszélgetések rögzítésre kerülnek, a hatályos adatvédelmi jogszabályok előírásainak betartása mellett. Az Alapkezelő üzleti óráit a hatályos Üzletszabályzat tartalmazza, amely elérhető az Alapkezelő székhelyén (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.), illetve a [www.eqa.hu](http://www.eqa.hu) weboldalon.

Az Alapkezelő által kezelt alapokra, részalapokra kibocsátott befektetési jegyek forgalmazásával kapcsolatos panaszbejelentés az adott alap, illetve részalap forgalmazójánál tehető meg.

Az ügyintézés nyelve: magyar, lehetőség szerint azonban biztosítani kell az Ügyfél által beszélt és értett nyelven történő panaszügyintézését.

A panaszkezelésnek mindig udvariasnak és gyorsnak kell lennie, törekedni kell a panasz okának, indokának feltárására és ezt követően annak mielőbbi orvoslására.

Az Alapkezelő minden munkatársának kötelezettsége a nála panasszal jelentkező ügyfelet a megfelelő helyre irányítani.

A telefonon történő panaszkezelés esetén az Alapkezelő biztosítja az ésszerű várakozási időn belüli hívásfogadást és ügyintézését.

#### **4. A panaszkezelési folyamatok leírása**

##### **4.1. A panaszkezelés folyamata**

Az Ügyfél az Alapkezelő magatartására, tevékenységére vagy mulasztására vonatkozó panaszát bejelentheti:

- szóban
  - személyesen,
  - telefonon,
- írásban
  - személyesen vagy más által átadott irat útján,
  - postai úton,
  - telefaxon,
  - elektronikus levélben.

Az Alapkezelő a **személyesen közölt szóbeli panaszt** a székhelyén, 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. cím alatt minden munkanap 9 órától 17 óráig fogadja.

A **telefonon történő panaszok** fogadására minden hétfőn 8-20 óráig, a hét többi munkanapján 9 órától 17 óráig a + 36-1-808-9250-es (külföldről: + 36-1-808-9250) telefonszámon van lehetőség.

Az Alapkezelő az **írásbeli panaszt** az alábbi elérhetőségeken keresztül fogadja:

- az Alapkezelő székhelyén (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.) személyesen vagy más által átadott irat útján,
- postai úton a 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. címen,
- a +36-1-240-0112-es számon telefaxon,
- az [info@eqa.hu](mailto:info@eqa.hu) e-mail címen elektronikusan.

Az írásban benyújtott panasz esetén lehetőség szerint az elbíráláshoz szükséges, a panaszt alátámasztó dokumentumok másolatát is mellékelni kell a beadványhoz. Az írásbeli panasz az Ügyfél aláírásával, meghatalmazotton keresztül történő írásbeli panasz a meghatalmazott aláírásával, eredetiben csatolt, teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalt meghatalmazással érvényes.

Az Ügyfél szóbeli panasz megtétele során is eljárhat meghatalmazott útján, ebben az esetben is csatolni szükséges az eredeti, teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalt meghatalmazást.

A **telefonon közölt panaszt** az Alapkezelő hangfelvétellel rögzíti és a hangfelvételt öt évig megőrzi. A panaszost a telefonos ügyintézés kezdetekor tájékoztatni kell a következőkről:

- A panaszról hangfelvétel készül.
- A hangfelvétel a panaszos személyes adatainak kezelésével jár, a vonatkozó részletes tájékoztató megtalálja a társaság honlapján (a honlap címét meg kell adni).
- A hangfelvétel öt évig megőrzésre kerül jogszabály alapján.
- A panaszt, az arra adott választ megismerheti a Magyar Nemzeti Bank. A hangfelvételt megismerhetik a hangrögzítést teljesítő adatfeldolgozó: az Equilor Befektetési Zrt.
- A panaszos igény szerint a hangfelvételt bármikor visszahallgathatja, és a hangfelvételtől készített hitelesített jegyzőkönyvet vagy a hangfelvétel másolatát – kérése esetén – térítésmentesen, huszonöt napon belül kézhez kaphatja.
- A panaszosnak továbbá joga van ahhoz, hogy tájékoztatást kérjen az adatkezelésről, kérelmezze a jegyzőkönyv kijavítását vagy kiegészítését, kérelmezheti az adatkezelés korlátozását vagy tiltakozhat az adatkezelés ellen. Amennyiben információs önrendelkezési jogai sérültek, úgy panaszt tehet a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóságnál vagy keresettel élhet az illetékes bíróságnál.
- Amennyiben a panaszos nem kívánja, hogy hangja rögzítésre kerüljön, úgy joga van panaszt tenni írásban vagy szóban is a jelen szabályzatban foglaltak szerint.

Az Alapkezelő a telefonon közölt panaszt legkésőbb a panasz beérkezését követő munkanapon a panasz felvevője e-mailben továbbítja az Alapkezelő megfelelőségi tanácsadójának, aki az e-mail és a hangfelvétel visszahallgatása alapján jegyzőkönyvet vesz fel (a jegyzőkönyv mintája jelen szabályzat 1. számú melléklete).

A **szóbeli panaszt az Alapkezelő** azonnal megvizsgálja, szükség szerint azonnal orvosolja az ügyfél által preferált módon (szóban vagy írásban). Az Alapkezelő a telefonon közölt szóbeli panasz esetén az ügyfélszolgálati ügyintéző élőhangos, az indított hívás sikeres felépülésének időpontjától számított öt percen belüli bejelentkezése érdekében úgy köteles eljárni, ahogy az az adott helyzetben általában elvárható.

Amennyiben az Ügyfél a szóbeli panasz kezelésével nem ért egyet, illetve amennyiben a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges, az Alapkezelő a panaszról, illetve a panasszal kapcsolatos álláspontjáról jegyzőkönyvet (a minta a jelen szabályzat 3. sz. mellékletét képezi) vesz fel, és annak egy másolati példányát a személyesen közölt panasz esetén az ügyfélnek átadja, telefonon közölt szóbeli panasz esetén az ügyfélnek az Alapkezelő álláspontjával együtt megküldi, egyebekben az írásbeli panaszra vonatkozó rendelkezések szerint jár el. A szóbeli panasz felvételét követően az Alapkezelő

tájékoztatja az ügyfelet a panaszt továbbiakban kezelő szervezeti egység elérhetőségéről, valamint telefonon közölt szóbeli panasz esetén közli a panasz azonosítására szolgáló adatokat.

A jegyzőkönyv az alábbiakat tartalmazza:

- (a) az ügyfél neve,
- (b) az ügyfél lakcíme, székhelye, illetve amennyiben szükséges, levelezési címe,
- (c) a panasz előterjesztésének helye, ideje, módja,
- (d) az Alapkezelő neve és címe,
- (e) az ügyfél panaszának részletes leírása, az egyes panaszelemek elkülönítetten történő rögzítésével, annak érdekében, hogy az ügyfél panaszában foglalt valamennyi kifogás teljesszűrésre kerüljön,
- (f) a panasszal érintett szerződés száma, ügytől függően ügyfélszám,
- (g) az ügyfél által bemutatott iratok, dokumentumok és egyéb bizonyítékok jegyzéke,
- (h) a jegyzőkönyv felvételének helye, ideje, valamint
- (i) személyesen közölt szóbeli panasz esetén a jegyzőkönyvet felvevő személy és az ügyfél aláírása.

Az Alapkezelő folyamatosan, jól látható módon kommunikálja központi e-mail címét. Ezáltal lehetőséget nyújt ügyfeleinek egy újabb bejelentéstételi fórumra. Az így beérkező panaszokat első körben az Alapkezelő back office vezetője látja, akinek feladatai közé tartozik az Alapkezelő e-mail postaládájának figyelése. Az Alapkezelő back office vezetője kiválogatja a panasz kategóriába tartozó e-maileket, és továbbítja azokat az Alapkezelő megfelelőségi tanácsadója részére, illetve Igazgatósági tagnak szóló címzés esetén az Igazgatósági tag részére is.

A rögzített szóbeli panaszt, illetve az írásban érkező panaszleveleket minden esetben legkésőbb a következő munkanapon az Alapkezelő megfelelőségi tanácsadójának kell eljuttatni. Ha az ügyfél bizonylattal, vagy egyéb irattal kiegészíti a bejelentését, akkor annak másolatát is csatolni kell a panaszbejelentéshez.

Az Alapkezelő megfelelőségi tanácsadója Excel-táblában rögzíti a panasszal kapcsolatos adatokat (2. számú melléklet), majd továbbítja a bejelentés másolatát a panaszban érintett szervezeti egység vezetőjének, aki haladéktalanul megkezdi a kivizsgálást.

A megfelelőségi tanácsadó szükség szerint frissíti az 1. és 2. számú mellékletek tartalmát, és gondoskodik arról, hogy az Alapkezelő panaszügyi nyilvántartása mindenkor az aktuális állapotoknak megfelelő helyzetet mutassa.

A Társaság a panaszkezelés során igyekszik a legrövidebb határidők betartásával, a vonatkozó jogszabályi alapon kivizsgálni és annak alapján orvosolni vagy elutasítani a konkrét panaszt. A kivizsgálást folytató szervezeti egység a rendelkezésre álló információk alapján állapítja meg a valóságos tényállást.

A Társaság a panaszügyben hozott érdemi döntését pontosan, közérthető és egyértelmű indokolással látja el, és azt írásba foglalva továbbítja a panaszos részére.

A Társaság a panasz kivizsgálásáért az Ügyféllel szemben külön díjat nem számíthat fel.

Az Alapkezelő a panaszkezelés során különösen a következő adatokat, dokumentumokat kérheti az ügyféltől:

- a) neve,



- b) szerződésszám, ügyfélszám,
- c) lakcíme, székhelye, levelezési címe,
- d) telefonszáma,
- e) értesítés módja,
- f) panasszal érintett termék vagy szolgáltatás,
- g) panasz leírása, oka,
- h) panasz alátámasztásához szükséges, az ügyfél birtokában lévő olyan dokumentumok másolata, amely az Alapkezelőnél nem áll rendelkezésre,
- i) meghatalmazott útján eljáró ügyfél esetében érvényes meghatalmazás és
- j) panasz kivizsgálásához, megválaszolásához szükséges egyéb adat.

Az Alapkezelő a panasz kivizsgálását követően válaszában részletesen kitér a panasz teljes körű kivizsgálásának eredményére, a panasz rendezésére vagy megoldására vonatkozó intézkedésre, illetve a panasz elutasítása esetén az elutasítás indokára, valamint a válasz - szükség szerint - tartalmazza a panasz tárgyára vonatkozó szerződési feltétel, illetve szabályzat, alapszabály pontos szövegét. Az Alapkezelő a választ közérthetően fogalmazza meg. Ha az ügyfél a korábban előterjesztett, az Alapkezelő által elutasított panaszával azonos tartalommal ismételt panaszt terjeszt elő, és az Alapkezelő a korábbi álláspontját fenntartja, válaszadási kötelezettségét a korábbi válaszlevelére történő hivatkozással, valamint a panasz elutasítása esetén nyújtandó tájékoztatás megadásával is teljesítheti.

Amennyiben az ügyfél panaszja:

- Nem jogos: a szervezeti egység az ügyfelet írásban, indoklással ellátva értesíti, egyben másolatot küld a megfelelőségi tanácsadó részére, aki azt a bejelentéshez csatolja, és a 2. számú mellékletben bemutatott Excel-táblában a válaszlevél leglényegesebb információit rögzíti. Ebben az esetben a panaszos tájékoztatandó az egyéb jogorvoslati lehetőségekről azok igénybevételének határidejével együtt. A panasz elutasítása esetén az Alapkezelő válaszában tájékoztatja a fogyasztónak minősülő panaszost
  - arról, hogy álláspontja szerint a panasz a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita rendezésére vagy az MNBtv.-ben meghatározott fogyasztóvédelmi rendelkezések megsértésének kivizsgálására irányult (amennyiben az Alapkezelő szerint a panasz mindkettőre irányult, akkor panaszost tájékoztatnia kell arról, hogy a panaszban foglaltak mely része tartozik az egyik, és melyik a másik terület körébe);
  - a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központjának, valamint a Pénzügyi Békéltető Testület jelen szabályzatban meghatározott elérhetőségi adatairól, továbbá a formanyomtatványok elektronikus elérhetőségéről (Pénzügyi Békéltető Testület esetében: <https://www.mnb.hu/bekeltetes/kerelem-es-egyeb-nyomtatvanyok/kerelem-nyomtatvany> oldalon; Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ esetében: <https://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/penzugyi-panasz> oldalon), tájékoztatást ad továbbá arról, hogy a panaszos kérheti ezen formanyomtatványok Alapkezelő általi költségmentes megküldését, megjelölve a formanyomtatványok megküldésére vonatkozó panaszigény előterjesztésére szolgáló telefonszámot, elektronikus levelezési és postai címet.

- **Jogos:** a szervezeti egység vezetője intézkedik a jogos észrevételhez, panaszhoz kapcsolódóan a korrekció érdekében, és egyidejűleg a panasz bejelentőjét írásban tájékoztatja a kivizsgálás eredményéről, a jogos észrevételekhez kapcsolódó korrekciókról, intézkedésekről. A tájékoztatás másolatát egyidejűleg továbbítja a megfelelőségi tanácsadó részére, aki azt a bejelentéshez csatolja és a 2. számú mellékletben bemutatott Excel-táblában a válaszlevél leglényegesebb információit, valamint a kapcsolódó korrekciókat rögzíti.

Az Alapkezelő a panasz bejelentését követő 30 napon belül az ügyfélnek érdemi, az Alapkezelő indokolással ellátott álláspontját tartalmazó választ kell, hogy adjon. Az Alapkezelő a panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontot elektronikus úton (a panasz előterjesztésére igénybe vett megegyező csatornán) küldi meg, amennyiben a panasz az Ügyfél által bejelentett és az Alapkezelő által nyilvántartott elektronikus levelezési címről vagy az Alapkezelő által üzemeltetett, kizárólag az Ügyfél által hozzáférhető internetes portálon keresztül került megküldésre, és az Ügyfél eltérően nem rendelkezik.

Az Alapkezelő válaszát oly módon küldi meg az ügyfél részére, amely alkalmas annak megállapítására, hogy az Alapkezelő a küldeményt kinek a részére és milyen értesítési címre küldte meg, emellett kétséget kizáróan igazolja a küldemény elküldésének tényét és időpontját is. A válasz elektronikus úton történő megküldése esetén ennek teljesülése olyan zárt, automatikus és utólagos módosítás elleni védelemmel ellátott naplózó rendszer alkalmazásával biztosítható, amely a panaszra adott válaszra vonatkozóan rögzíti az elektronikus levél megküldésének tényét, időpontját, címzettjét és tartalmának elektronikus lenyomatát.

A panaszkezelés előírás szerű működését az Alapkezelő megfelelőségi tanácsadója folyamatosan ellenőrzi, azaz minden panasz esetén folyamatosan vizsgálja a válaszadás menetét. Az eredményekről rendszeres kiértékelést küld a vezérigazgatónak.

Amennyiben az ügyfél a közvetlenül az Alapkezelőnek írt bejelentését egyidejűleg más fórumoknak is megküldi, és azokat az elintézését követően az Alapkezelő szintén megkapja, úgy az elintézésre hivatkozva minden levelet ismételt is meg kell válaszolni, és másolatban el kell küldeni a már korábban megírt választ is.

Ha a panasz lezárása előtt más fórumról is megérkezik a panasz, a válaszlevélben fel kell tüntetni, hogy még milyen fórumokról kapta meg az Alapkezelő a bejelentést.

#### **4.2. Méltányossági kérelmek elbírálása**

Méltányossági kérelem esetén a kérelmet az érintett szervezeti egység vezetője véleményezi, majd az ügyfél részére történő kifizetésre / jóváírásra vagy egyéb intézkedésre vonatkozó szakmai javaslattal, indoklással ellátva a vezérigazgató elé terjeszti. Az előterjesztéshez mellékelni kell a kérelmet, illetve a kérelemhez kapcsolódó dokumentumokat. A vezérigazgató döntését írásba kell foglalni, és ez alapján levélben kell értesíteni az ügyfelet a méltányosság elbírálásáról. A méltányossági kérelem kapcsán keletkező dokumentumokat az Alapkezelő megfelelőségi tanácsadója dokumentálja.

#### **4.3. Adatkezelés**

Az Alapkezelő a panaszokról, valamint az azok rendezését, megoldását szolgáló intézkedésekről nyilvántartást vezet.

A nyilvántartás tartalmazza:

- a panasz leírását, a panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölését,
- a panasz benyújtásának időpontját,
- a panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedés leírását, elutasítás esetén annak indokát,
- az intézkedés teljesítésének határidejét és a végrehajtásért felelős személy megnevezését,
- a panasz megválaszolásának időpontját (postára adás vagy elektronikus úton megküldött válasz esetén az elküldés dátumát).

Az Alapkezelő a panaszokról vezetett nyilvántartás alapján a panaszokat nyomon követi és

- (a) észszerű időközönként azokat témájuk szerint csoportosítja,
- (b) a panasz okát képező tényeket és eseményeket feltárja, azonosítja,
- (c) megvizsgálja, hogy a *b)* pontban rögzített tények és események hatással lehetnek-e más eljárásra, termékre vagy szolgáltatásra,
- (d) eljárást kezdeményez a feltárt, *b)* pontban rögzített tények és események korrekciójára, és
- (e) összefoglalja az ismétlődő vagy rendszerszintű problémákat, jogi kockázatokat.

Az Alapkezelő a panaszt és az arra adott választ öt évig őrzi meg és azt a Felügyelet kérésére bemutatja.

Az Alapkezelő gondoskodik a nyilvántartásban bejegyzett személyes adatok bizalmas, az adatvédelmi szabályzatának megfelelő kezeléséről. A törvény által előírt panasz megőrzési határidő lejártát követően az Alapkezelő törli, vagy egyedi azonosításra alkalmatlanná teszi a nyilvántartásban és egyéb kapcsolódó dokumentumokban a panaszos személyes adatait.

## **5. Jogorvoslat**

A panasz elutasítása (ideértve azt a körülményt is, amennyiben az Alapkezelő álláspontja az Ügyfél számára nem elfogadható), vagy a panasz kivizsgálására jogszabályban előírt 30 napos válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a fogyasztónak minősülő Ügyfél a panasz jellege szerint az alábbiakhoz fordulhat:

### **• Pénzügyi Békéltető Testület**

(1013 Budapest, Krisztina krt. 39. levelezési címe: H-1525 Budapest BKKP Pf. 172, telefon: 06-80-203-776, e-mail: [ugyfelszolgalat@mnb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnb.hu))

Hatáskörébe tartozik a fogyasztónak minősülő Ügyfél és az Alapkezelő közötti – a nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatban – szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos vitás ügyek bírósági eljáráson kívüli rendezése.

Az Alapkezelőnek tájékoztatnia kell a fogyasztónak minősülő ügyfelet arról, hogy tett-e általános alávetési nyilatkozatot.

A Pénzügyi Békéltető Testület eljáró tanácsa egyezség hiányában akkor is kötelezést tartalmazó határozatot hozhat, ha az Alapkezelő alávetési nyilatkozatot nem tett, de a kérelem megalapozott és a fogyasztónak minősülő ügyfél érvényesíteni kívánt igénye - sem a kérelemben, sem a kötelezést tartalmazó határozat meghozatalakor - nem haladja meg az egymillió forintot.

• *Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ*

(1013 Budapest, Krisztina krt. 39. levelezési címe: 1534 Budapest BKKP Pf. 777, telefon: 06-80-203-776, e-mail cím: [ugyfelszolgalat@mnb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnb.hu), továbbiakban: Felügyelet)

A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény ("Mnbtv.") szerinti fogyasztóvédelmi rendelkezések megsértése esetén az Ügyfél a Magyar Nemzeti Banknál fogyasztóvédelmi eljárást kezdeményezhet. A Felügyelet hatáskörébe tartozik a gazdasági versenyt nem érintő ügyekben történő eljárás a pénzügyi szervezetek vonatkozásában, e szervezetek jogszabályba, belső szabályzatba, illetve a Felügyelet határozatába ütköző magatartásban megnyilvánuló jogsértés esetén, valamint a tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmába ütköző magatartás esetén.

Az Mnbtv. 81. §-ában meghatározott fogyasztóvédelmi eljárás az MNB hatáskörébe tartozik. Eszerint a Felügyelet ellenőrzi:

a) az Mnbtv. 39. §-ban meghatározott szervezet vagy személy (a továbbiakban: szolgáltató) által a 39. §-ban meghatározott tevékenységével összefüggésben nyújtott szolgáltatás igénybe vevőivel (a továbbiakban: fogyasztó) szemben tanúsítandó magatartására vonatkozó kötelezettséget megállapító, a 39. §-ban felsorolt törvényekben vagy az azok végrehajtására kiadott jogszabályban előírt rendelkezések,

b) az alábbi törvényekben meghatározottak szerint

ba) a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról szóló törvény rendelkezéseinek,

bb) a gazdasági reklámtevékenység alapvető feltételeiről és egyes korlátairól szóló törvény rendelkezéseinek, továbbá

bc) az elektronikus kereskedelmi szolgáltatások, valamint az információs társadalommal összefüggő szolgáltatások egyes kérdéseiről szóló törvény rendelkezéseinek, valamint

c) az Mnbtv. szerinti pénzügyi fogyasztói jogvitával kapcsolatos kötelezettség betartását, és - ide nem értve a szerződés létrejöttének, érvényességének, joghatásainak és megszűnésének, továbbá a szerződésszegésnek és annak joghatásainak megállapítását - eljár e rendelkezések megsértése esetén.

• *Bíróság*

Az Alapkezelővel kötött szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén fogyasztónak minősülő Ügyfél bírósághoz fordulhat az alábbiak szerint:

– az egyedi szerződésben foglalt választottbírói kikötés alapján a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróshoz (1054 Budapest, Szabadság tér 7.).

– választottbírói szerződéses kikötés hiányában az egyedi szerződésben kikötött rendes bírósághoz, ennek hiányában a Polgári Perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény rendelkezései szerint hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bírósághoz.

A fogyasztónak minősülő ügyfél a Pénzügyi Békéltető Testület, illetve a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ előtt megindítható eljárás alapjául szolgáló kérelem nyomtatvány megküldését kérheti az Alapkezelőtől, amelyről a panasz elutasítása esetén az Alapkezelő külön is tájékoztatja a fogyasztónak minősülő ügyfelet.

A panasz elutasítása (ideértve azt a körülményt is, amennyiben az Alapkezelő álláspontja az Ügyfél számára nem elfogadható), vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 naptári napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a fogyasztónak nem minősülő ügyfél, a szerződés létrejöttével,

érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvitája rendezése érdekében bírósághoz fordulhat.

A fentiekben írt különböző testületek és hatóságok, illetve bíróságok igénybevételel, részletes eljárási szabályaival, eljárási költségeivel kapcsolatos információk tekintetében az eljáró testületek, hatóságok, illetve bíróságok adnak felvilágosítást.

Panaszkezelési szabályzat 1 sz. Melléklet

## PANASZ BEJELENTÉSE

Sorszám (panaszkezelés tölti ki)

### Bejelentő adatai

Név:

Cím:

Telefon:

Fax:

E-mail:

### Bejelentés összefoglalása

### Bejelentő igénye

\_\_\_\_\_

bejelentő aláírása

## PANASZ NYILVÁNTARTÁSA

Panasz sorszáma  
Panasz beérkezése  
Panasz keletkezése


Panaszos adatai

Név:

--

Cím:

--

Telefon:

--

Fax:

--

E-mail:

--

Panasz összefoglalása

--

Benyújtott dokumentumok

--

Panaszos igénye

--

Kapcsolódó szervezeti egység

--

Kapcsolódó szervezeti egység vezetője

--

Intézkedés teljesítésének határideje

--

Intézkedés végrehajtásáért felelős

--

**Megtett intézkedés**

--

**Válaszlevél leglényegesebb információi**

--

**Kapcsolódó korrekciók**

--

**Válaszlevél kiküldésének dátuma**

--

**Ügyfél válasza**

--

**Válasz ideje**

--

**Társaság viszontválasza**

--

**Viszontválasz ideje**

--

**Viszontválaszt megadó személy**

--



### 3. sz. melléklet

#### JEGYZŐKÖNYV

Panasz benyújtásának felvételéről  
személyesen vagy telefonon közölt panaszügyek esetében

A jegyzőkönyv felvételre került az **Equilor Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; cégjegyzékszám: 01-10-047344, a továbbiakban: Társaság) által.

A jegyzőkönyv felvételén jelen vannak:  
Társaság részéről:

\_\_\_\_\_ (munkatárs neve)

Ügyfél neve:

\_\_\_\_\_

Ügyfél lakcíme/székhelye:

\_\_\_\_\_

Ügyfél levelezési címe  
(amennyiben szükséges):

\_\_\_\_\_

Mifid kategóriája:

1. Panasz benyújtásának módja: személyesen/telefonon<sup>1</sup>
2. A jegyzőkönyv felvételének pontos időpontja: (év/hónap/nap/óra/perc/másodperc)

3. A szolgáltatás típusa, mellyel kapcsolatban a panaszt az ügyfél megteszi:

Portfólió kezelés / Befektetési tanácsadás / Egyéb adminisztráció<sup>2</sup>

4. A szerződés száma (továbbá esetlegesen ügyfélszám), mellyel kapcsolatban a panaszt az ügyfél benyújtotta:

\_\_\_\_\_

<sup>1</sup> aláhúzendő

<sup>2</sup> aláhúzendő



7. Panaszkezelőnek továbbításra került: (év/hónap/nap/óra/perc/másodperc)

Kelt: (év/hónap/nap/óra/perc/másodperc)

Aláírások:

\_\_\_\_\_  
Jegyzőkönyvet felvevő aláírása

Dátum: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Ügyfél aláírása (személyes közlés esetén)

Dátum: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Jegyzőkönyv hitelesítője (felettes)

Dátum: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Panaszkezelő aláírása a jegyzőkönyv  
átvételekor

Dátum: \_\_\_\_\_

## **7. sz melléklet**

### **47. Végrehajtási politika**

#### **1. Általános szabályok**

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) alapján portfóliókezelési tevékenységet, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) alapján kollektív befektetési tevékenységet végző befektetési alapkezelő.

A Bszt., illetve a Kbtv. előírja a törvény hatálya alá tartozó tevékenységet végző vállalkozások számára az ezen tevékenységek végzésére vonatkozó Végrehajtási Politika elkészítését és alkalmazását. Jelen szabályzat célja az e jogszabályokból fakadó követelményeknek való megfelelés.

Az Alapkezelő kötelessége, hogy tisztességesen, méltányosan és szakmai hozzáértéssel, valamint a portfóliókezelte ügyfelek, illetve a kezelt befektetési alapok érdekének megfelelően lássa el feladatát. Az Alapkezelő kötelessége továbbá, hogy mindent megtegyen annak érdekében, hogy a befektetési alap befektetési politikája, vagy az Ügyfél számára a legkedvezőbb ügyleteket kösse meg harmadik személyekkel (partnerekkel). A partnerek kiválasztására irányadó szabályok a legkedvezőbb végrehajtás követelményének szem előtt tartásával kerültek meghatározásra.

A Végrehajtási politika célja, hogy megfelelően szabályozza a partnerek kiválasztásának folyamatát és így biztosítsa az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok, illetve az Alapkezelő ügyfelei részére a lehető legkedvezőbb feltételeket a pénzügyi eszközökkel végzett ügyletek végrehajtása során, illetve azt, hogy a megbízások végrehajtása tekintetében a lehető legjobb eredményt éri el. Amennyiben az Alapkezelő megbízást ad egy partnernek, egyidejűleg meghatározza a teljesítés helyét az itt leírtak szerint.

A befektetési alapkezelő a portfóliók kezelésével összefüggésben a kollektív befektetési forma érdekeit szem előtt tartva jár el, amikor a kezelt kollektív befektetési forma nevében történő üzletkötésre vonatkozó megbízást más személy részére, végrehajtási céllal továbbítja.

A Politikának nem célja, hogy az alapján történő végrehajtás az adott pillanatban érvényes, minden körülményt és összes piacot és végrehajtási módot figyelembe véve a lehető leghatékonyabb legyen. A törvény értelmében az Alapkezelő az Ügyfél megbízását az Ügyfél számára legkedvezőbb módon akkor hajtja végre, ha a végrehajtásra a törvénynek megfelelően kialakított végrehajtási politika szerint kerül sor.

Az Alapkezelő az általa kötött ügyletek után anyagi vagy nem anyagi jellegű ösztönzöt nem kér és nem fogad el partnereitől. Az Alapkezelő nem fogadhat el semmilyen díjazást, kedvezményt vagy nem pénzbeli előnyt annak ellentételezéséül, hogy a megbízást egy meghatározott végrehajtási helyszínre irányítja, vagy egy meghatározott partnernek továbbítja.

Az Alapkezelő a pénzügyi eszközök egyes osztályai vonatkozásában éves szinten összegzi és közlésezi az öt legjelentősebb kereskedelmi volumenű befektetési vállalkozást, amelyeknél a megelőző évben

megbízásokat helyezett el végrehajtásra. A közzététel során az Alapkezelő a 2017/576 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelet szabályai alapján jár el.

## **2. Az legkedvezőbb végrehajtás hatálya**

Az Alapkezelő a jelen Végrehajtási politikát a kollektív befektetéskezelési tevékenysége, illetve a portfóliókezelési tevékenysége során alkalmazza.

### **3.1. A végrehajtás szempontjai**

A legkedvezőbb végrehajtás során az alábbiakat kell vizsgálnia az Alapkezelőnek:

- a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz árát (nettó ár),
- a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz tulajdonságait, jellemzőit
- a megbízás költségét,
- a megbízás végrehajtásának időigényét,
- a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségét,
- a megbízás nagyságrendjét,
- a megbízás természetét, jellemzőit,
- a kollektív befektetési formát jellemző célok, befektetési politika és kockázatok, a tájékoztatóban, vagy a kollektív befektetési forma alapszabályában vagy létesítő okiratában jelzettek szerint,
- az ügyfél minősítését,
- a végrehajtási helyszín tulajdonságait, jellemzőit, amelyekhez a megbízás továbbításra kerül, illetve
- bármely más olyan szempontot, amely a megbízás végrehajtása tekintetében szóba jöhet.

Tekintettel arra, hogy klasszikus értelemben vett ügyfélmegbízásokat az Alapkezelő nem teljesít a diszkrecionális portfóliókezelés során, ezért az ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtást elsősorban a konkrét szerződésben lefektetett befektetési célok és elvek teljesülésének szempontjából kell értelmezni.

A kollektív befektetési tevékenység során az ügyletek végrehajtásakor az Alapkezelő minden esetben tekintettel van a kollektív befektetési forma kezelési szabályzata szerinti befektetési politikára, az alap kockázati profiljára, valamint a teljesítés helyére.

Az ügyfél kérésére az Alapkezelő írásban, a jelen végrehajtási politikában foglalt rendelkezések alkalmazásának bemutatásával igazolja, hogy az ügyfél megbízását a Végrehajtási politikában foglaltaknak megfelelően hajtotta végre, míg a kollektív befektetési tevékenység során az Alapkezelőnek képesnek kell lennie annak igazolására, hogy az alap nevében végrehajtott megbízások kapcsán a végrehajtási politikájával összhangban járt el.

### 3.2 A megbízások végrehajtási sorrendje, megbízások összevonása

Az Alapkezelő az azonos tartalmú megbízásokat mindig az időrendi nyilvántartás szerinti sorrendben teljesíti.

Az Alapkezelő akkor vonhat össze megbízásokat, ha ezzel összességében egyetlen olyan kollektív befektetési forma vagy Ügyfél sem szenved hátrányt, akinek, vagy amelynek a megbízását egy másik fél megbízásával összevonták.

### 3.3 Portfóliók közötti ügyletkötések

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

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

- A legfrissebb rendelkezésre álló reprodukálható piaci hozamot (tőzsdei árjegyzés középhozamát, árjegyzett értékpapír esetén az árjegyző által megadott árjegyzés középhozamát) kell alkalmazni. A 30 és 91 nap futamidő közötti értékpapírok esetében minden esetben a rendelkezésre álló legrövidebb futamidejű értékpapír hozamát kell használni.

A portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényes piaci árat dokumentálni kell.

### 4. A legkedvezőbb végrehajtás termék- (pénzügyi eszköz) csoportonként

Az Alapkezelő minden pénzügyi eszköz csoportra meghatározza a végrehajtás alapvető tényezőit, amelyeket figyelembe vesz a megbízások végrehajtása során.

Bizonyos esetekben (Vis major esetén, pl.: rendszer meghibásodása), ha az Alapkezelőnek nincs lehetősége ezen elvek szerint végrehajtani az ügyfél megbízását, akkor arra törekszik, hogy az adott körülményekhez képest legelőnyösebb módon hajtsa végre az ügyfél megbízását.

Az Alapkezelő nem teljesít portfóliókezelés keretében végrehajtott ügyletet saját számla ellenében.

A portfóliókezelés részeként az ügyletek lebonyolítása magába foglalja az ügyfél javára teljesítendő kereskedést. Amennyiben az Alapkezelő megbízást ad egy partnernek, egyidejűleg meghatározza a teljesítés helyét is az itt leírtak szerint és a legkedvezőbb végrehajtás érdekében. Az ügyletek megkötése előtt a legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez az Alapkezelő a következő szempontokat vizsgálja:

- **Bankbetét:** általában a portfólió letétkezelőjénél történik a bankbetét lekötése, azonban más pénzügyi intézmény árainak ismeretében a portfóliómenedzser mindig a lehető legjobb ár kialakulására törekszik. A betétlekötés történhet minden olyan devizanemben, amely devizanemben az Ügyfél a számlával rendelkezik. Amennyiben a bankbetét lekötése nem a letétkezelőnél történik, azt a beérkezett ajánlatok közül a legjobb árat ajánló banknál kell lekötöni, figyelembe véve a tranzakciós költségeket is.

- **Deviza:** A devizára vonatkozó promt ügyletek megkötésekor az Alapkezelő a legjobb árat ajánló partnert választja, figyelembe véve a tranzakciós költségeket és a teljesülés időigényét is.
- **Kötvény:** Az üzletkötések során a portfóliómenedzserek azt a végrehajtási helyszínt/módszert alkalmazzák, amely leginkább lehetővé teszi azt, hogy a kereskedni kívánt tétel teljes egészére megtörténhessen az üzletkötés úgy, hogy az a lehető legkedvezőbb áron történhessen, figyelembe véve azt is, hogy a tranzakciók megkötése az érintett piacokon nemkívánatos árfolyammozgásokat ne okozzanak.

A kötvény típusú eszközök esetében, a partner kiválasztásakor meghatározó szempont a kötvény típusú eszközök piacának sajátosságai. Ezért kereskedése jellemzően tőzsdén kívül, bilaterális megállapodásban történik, és nem szabályozott piacokon, vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken keresztül. Ez azt is jelenti, hogy több partner ajánlatát is be kell kérni. Azonban, ha a piacon gyors változások tapasztalhatóak, akkor a gyors végrehajtás nagyobb súllyal bírhat, mint az, hogy több partner is ajánlatot adjon. Az Alapkezelőt terhelő legkedvezőbb végrehajtás elvének betartása szempontjából a piac további jellemzője, hogy ezen a piacon nincsen, vagy csak korlátozottan létezik ártranszparencia.

Az Alapkezelő előbbieken meghatározott pénzügyi eszközök kereskedésében részt vevő kereskedési szakemberei a partnerek listáját tartalmazó nyilvántartás alapján dolgoznak. A lista összeállítását, valamint a ténylegesen kiválasztásra kerülő partner személyét a kérdéses pénzügyi eszköz jellemzői, a piac sajátosságai, és az határozza meg, hogy az adott partner milyen mértékben tud ténylegesen, illetve várhatóan megfelelni a kiválasztás feltételeinek. Bizonyos pénzügyi eszközök piaci sajátosságai miatt a preferált partnerektől eltérő, korlátozott számú, kiválasztott partner igénybevételére is sor kerülhet, ha a kérdéses pénzügyi eszköz speciális helyi ismeretet, vagy olyan ismeretet igényel, amely különösen az illikvid eszközök, illetve új kibocsátások kezeléséhez szükséges. Az Alapkezelő az ügylet értékét, illetve likviditását vizsgálva választja meg a végrehajtás módját, és/ vagy választja ki a partnert. Ez azt is eredményezheti, hogy a megbízás elektronikus kereskedelem alkalmazásával (Bloomberg) vagy telefonon keresztül teljesül. Az Alapkezelő saját döntésétől és tapasztalatától függ, hogy az adott körülmények között melyik végrehajtást választja – pl. likvid eszközök esetében több felet is versenyeztet.

Mindazonáltal – különösen a nem likvid eszközök kereskedelme során, vagy speciális piacok esetében – előfordulhat, hogy az Alapkezelő csupán egy felet keres meg a piac zavarásának elkerülése érdekében.

- Részvény:** A befektetési szolgáltatók közül azzal kerül a részvény-ügylet megkötésre, aki az alábbiakban felsoroltak közül a legjobbkat nyújtja:
- információ gyorsasága,
  - információ hatékonysága,
  - szolgáltatás minősége,
  - jutalék nagysága.

A tulajdonjogot megtestesítő értékpapírok vonatkozásában a partner kiválasztása szintén meghatározóan a piaci sajátosságok szem előtt tartásával történik.

A tulajdonjogot megtestesítő értékpapírok (kivéve néhány ilyen értékpapírra vonatkozó származtatott ügyletet) nagyobb transzparenciával bírnak. A tulajdonjogot megtestesítő értékpapírokkal történő kereskedelem végezhető a szabályozott piacon, ha az éppen aktuális piaci viszonyok között az tűnik indokoltnak. Ugyanakkor előfordulhat a szabályozott piacon kívüli kereskedelem, pl. a partner által lebonyolított kereskedések keresztesítésével. Figyelembe véve a piaci helyzetet és a fentiekben leírt egyéb tényezőket is, az Alapkezelő saját belátásán és tapasztalatán alapuló döntést hoz arról, hogy melyik eljárást alkalmazza.

Az Alapkezelő az ügyletek teljesítését a partnerek segítségével végzi, mely során megállapodást köt az ügylet teljesítésére, beleértve a teljesítés helyszínét is. Az Alapkezelő megtesz minden tőle telhetőt annak érdekében, hogy az a partner teljesítse az ügyletet, amely összességében az ügyfél számára a legkedvezőbb feltételekkel teljesítheti az ügyletet. Ebben az esetben is az Alapkezelő különös figyelmet fordít az elszámolás, a likviditás, valamint a partnerek által felszámított díj, költség mértékére is.

- **Befektetési jegy:** a kijelölt forgalmazónál vagy befektetési szolgáltatónál történik a befektetési jegy vétele / eladása, a befektetési jegy meghatározott árfolyamán. Azon külföldön kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok esetén, amelyeket az alkalmazandó nemzeti joggal összhangban közvetlenül maga a kibocsátó vagy a kibocsátó által megbízott személy, például könyvvezető vagy transzferügynök tart nyilván (nem transzferálható értékpapír), a befektetési jegyek jegyzése/visszaváltása és átváltása az alap letétkezelőjén keresztül a könyvvezető vagy a transzferügynök segítségével történik.
- **Származtatott termék:** az instrumentum kiválasztásánál az Alapkezelő a megfelelő minősítéssel rendelkező partnerektől kér be ajánlatot, majd az alábbi szempontok alapján születik meg a döntés:
  - igényekhez legjobban igazodó ajánlat,
  - legjobb feltételekkel rendelkező ajánlat,
  - legjobb kötés utáni szervizzel rendelkező ajánlat (termékkövetés, információszolgáltatás, kiszállási lehetőségek).
  - Az Alapkezelő származtatott ügyletet általában, de nem kizárólagosan, az alábbi alaptermékekre köthet: értékpapírok, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékek, indexek, kamatláb, deviza, fizikai teljesítéssel nem záruló árupiaci termékek.
- **Értékpapír-finanszírozási ügyletek (repo, fordított repo; értékpapír kölcsönügylet):** Az Alapkezelő
  - olyan OECD tagországban székhellyel rendelkező,
  - valamely hatóság folyamatos felügyelete alatt álló
  - befektetési vállalkozással, hitelintézettel vagy kollektív befektetési alappal köt értékpapír-finanszírozási ügyletet,
  - amelynek pénzügyi helyzete stabil és
  - rendelkezik az értékpapír finanszírozási ügylet megkötéséhez szükséges szervezeti felépítéssel és forrásokkal.



- A partnerekkel szemben minimális hitelminősítési kritériumot az Alapkezelő nem határoz meg.

Személyre szabott termékeket is magában foglaló, tőzsdén kívüli termékekkel való kereskedésre irányuló döntés során az Alapkezelő a termék árának meghatározásakor használt információk begyűjtésével és amennyiben lehetséges, azonos vagy hasonló termékek összehasonlításával ellenőrzi az ügyfélnek ajánlott ár méltányosságát.

## 5. Végrehajtási helyszínek

A végrehajtás helyszínei az alábbiak lehetnek:

- magyarországi vagy külföldi tőzsdén kívüli (over-the-counter = OTC) végrehajtás,
- magyarországi vagy külföldi tőzsde, más szabályozott piac
- magyarországi vagy külföldi multilaterális kereskedelmi rendszer, rendszeres internalizáló
- magyarországi vagy külföldi árjegyző, vagy egyéb más, a likviditás biztosítására létrejött személy vagy szervezet.

Szabályozott piacnak minősül az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely megfelel a következő feltételeknek:

- piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,
- megkülönböztetés mentesen, 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,
- a székhely szerinti ország hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
- rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben.

Az Alapkezelő szabályozott piachoz közvetlen eléréssel nem rendelkezik, ezért szabályozott piacra bevezetett eszközökre közvetett módon, közreműködőn (befektetési vállalkozások, bankok) keresztül tud ügyletet kötni.

Jelen Végrehajtási politika valamennyi pénzügyi eszköz tekintetében lehetővé teszi az ügyleti megbízások szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren kívüli végrehajtását.

## 6. Partnerek

Az ügyletek lebonyolításában csak olyan partnerek (közreműködők) vehetnek rész, akik az Alapkezelő által támasztott követelményeknek megfelelnek. Az Alapkezelő nyilvántartást vezet azokról a partnerekről, akikkel kereskedést végezhet (partnerlista).

A jóváhagyott partnerlista olyan partnereket tartalmazhat, akik az Alapkezelő partnerminősítési rendszere által támasztott követelményeknek megfelelnek. Az Alapkezelő az általa alkalmazott partnerminősítési rendszert és a partnerek minősítését legalább évente egy alkalommal felülvizsgálja.

## **7. A partnerek listája**

Az Alapkezelő aktuális partnerlistája nyilvános, a befektetők, illetve az ügyfelek számára ingyenesen hozzáférhető irat, azt az Alapkezelő kérésre rendelkezésére bocsátja.

Az Alapkezelő felhívja a figyelmet arra, hogy a partnerlista időről időre változhat, annak tartalma, szereplői és azok adatai módosulhatnak, a lista szűkíthető, illetve bővíthető is.

Az Alapkezelő a mindenkor hatályos partnerlistán szereplőkkel hajtja végre a megbízásokat. Az adott partner hatályos Végrehajtási politikája határozza meg a kérdéses partnernek adott megbízás lehetséges teljesítési helyszíneit.

A Partnerlistát a jelen szabályzat melléklete tartalmazza.

## **8. A partnerek kiválasztásának feltételei**

Az Alapkezelő csak olyan partnerekkel, illetve partnereken keresztül kereskedik, akik szerepelnek a partnerlistán. Az Alapkezelő több körülményt veszi figyelembe a partner kiválasztása során. Az egyes partnerek kiválasztásakor meghatározó, valamint a fenti feltételek relatív fontossága több, az alábbiak szerinti körülménytől függ: az ügyfél minősítése, a megbízás jellemzői, a pénzügyi eszköz jellege és a teljesítési helyek mind mérlegelés tárgyát képezik. Az ár és a költségek rendszerint a legdominánsabb tényezők a legkedvezőbb eredmény elérésekor. Mindazonáltal, amennyiben az Alapkezelő szakmai véleménye alapján úgy ítéli, hogy az ügyfél, illetve a kezelt befektetési alap érdekét leginkább szolgáló legkedvezőbb eredmény ezt szükségessé teszi, az Alapkezelő egyéb tényezőknek (úgy is, mint az ügylet értéke és a likviditás) is relatíve magas fontosságot tulajdonít.

## **9. A Végrehajtási politika figyelemmel kísérése**

Az Alapkezelő figyelemmel kíséri a megbízások teljesítésére vonatkozó, jelen Végrehajtási politikában meghatározott előírásoknak a hatékonyságát annak érdekében, hogy az esetleges hiányosságokat azonosítsa, és adott esetben orvosolja. Az Alapkezelő e tevékenysége során évente egyszer értékeli, hogy az e fejezetben foglalt teljesítési helyszínek a legjobb eredményt biztosítják-e az ügyfél számára, illetve, hogy meg kell-e változtatniuk a megbízások teljesítésére vonatkozó szabályait. Ezen tevékenysége során a vizsgálat a múltbeli tranzakciókon alapul. Az Alapkezelő az értékelés során vizsgálja a partnere végrehajtási teljesítményét, valamint a partnere által közzétett Bszt. 63. § (5) és 62. § (8) bekezdése szerinti jelentést, valamint a partnere végrehajtási politikájában szereplő végrehajtási helyszínek által közzétett Bszt. 123. § (11) bekezdése szerinti tájékoztatásokat.

Az Alapkezelő akkor is felülvizsgálja a Végrehajtási politikáját, ha olyan tényszerű változás következik be, amely befolyásolja a legkedvezőbb végrehajtás teljesülését, illetve, amely hátrányosan érinti a befektetési alapkezelőnek azt a képességét, hogy a kezelt kollektív befektetési forma számára továbbra is a lehető legjobb eredményt érje el.

Az Alapkezelő a Végrehajtási politika honlapján történő elérhetőség útján tájékoztatja a befektetőket és az ügyfeleket a Végrehajtási politika tartalmáról, és annak lényeges változásáról.

Amennyiben egy ügyfél ésszerű és arányos kérelmet fogalmaz meg a jelen Végrehajtási politikáról szóló tájékoztatás iránt, valamint arra vonatkozóan, hogy az Alapkezelő miként vizsgálja felül ezeket, az Alapkezelő 10 napon belül egyértelmű választ ad.

Az ügyfél vagy potenciális ügyfél kellően indokolt kérésére az Alapkezelő tájékoztatást nyújt számára azokról a partnerekről, amelyek az Alapkezelő által elhelyezett megbízásokat végrehajtják. Az Alapkezelő az ügyfél kérésére kiegészítő tájékoztatást nyújt a megbízás OTC piacon történő végrehajtásának módjáról.

Amennyiben az Alapkezelő lakossági ügyfél számára hajt végre megrendeléseket, átadja ezen ügyfélnek a Végrehajtási politika összefoglalóját, az ügyfél számára felmerülő összköltségre koncentrálna.

A 2017/565 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelet 66. cikk (4) és (5) bekezdése nem értelmezhető az Alapkezelő vonatkozásában.

## Melléklet - Partnerlista

<i>Instrumentum</i>	<i>Végrehajtási helyszín</i>	<i>Közreműködő / partner</i>
Bankbetét	Számlavezető bank	Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, K&H Bank, Takarékbank, MKB Bank, Gránit Bank, Erste Bank
Deviza promt ügyletek	OTC piac	Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, K&H Bank, Takarékbank, MKB Bank, Erste Bank
Belföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	Szabályozott piac OTC piac	EQUILOR Befektetési Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, Erste Befektetési Zrt., K&H Bank, Takarékbank, MKB Bank, KBC Securities, Pareto Securities
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
Belföldi részvények		
Külföldi részvények		
Befektetési jegyek	Szabályozott piac Adott befektetési alap befektetési jegyének forgalmazója, a letétkezelőn keresztül elért transzferügynőke vagy könyvvezetője	EQUILOR Befektetési Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, Erste Befektetési Zrt., K&H Bank, Takarékbank, MKB Bank, KBC Securities, Pareto Securities, Euroclear Bank
Származtatott termékek	Szabályozott piac OTC piac	EQUILOR Befektetési Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, Erste Befektetési Zrt., K&H Bank, Takarékbank, MKB Bank
Értékpapír-finanszírozási ügyletek	OTC piac	Az Alapkezelő jelen szabályzat hatálybalépésekor a befektetési szolgáltatási tevékenységével kapcsolatos, értékpapír-finanszírozási ügyletre vonatkozó megállapodással nem rendelkezik.

**48. Összeférhetetlenségi politika****Célkitűzés**

A jelen Összeférhetetlenségi politika (szabályzat) célja, hogy az Equilor Alapkezelő Zrt. (Társaság, vagy Alapkezelő) a nemkívánatos érdek-összefonódások korlátozása érdekében, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság 2012. december 19-ei 231/1023/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK rendelet), a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (Mt.), továbbá a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) rendelkezéseivel összhangban, az összeférhetetlenség szabályait rögzítse.

A szabályzat célja az Alapkezelő prudens működésének biztosítása, a jogszabályok előírásainak maradéktalan betartása, az összeférhetetlenség azonosításának, kezelésének és - amennyiben szükséges – nyilvánosságra hozatalának biztosítása. Az Alapkezelő ezáltal biztosítja a stabil és hosszú távú Ügyfélkapcsolataink fejlesztését és az Ügyfelekkel való korrekt bánásmódot. A szabályozás hozzájárul az ügyfél hátrányos megkülönböztetése, a jogi felelősségvállalás, a szabályozási bírságok, illetve az Alapkezelő hírneve csorbulása kockázatának csökkentéséhez is.

Az Alapkezelő hatékony szervezeti és igazgatási megoldásokat tart fenn és működtet minden olyan összeférhetetlenség azonosítására és megelőzése érdekében, amely az Alapkezelő, beleértve vezetőit, alkalmazottait és meghatalmazottait vagy bármely, hozzájuk ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy, illetve az Alapkezelő ügyfelei, az Alapkezelő által kezelt befektetési alap, vagy valamely ügyfél és egy másik ügyfél, vagy ezek bármelyike között a befektetési alapkezelés, illetve a befektetési szolgáltatások nyújtása során felmerülhet, és amelyek hátrányosan érinthetik az Alapkezelő Ügyfeleinek, vagy az Alapkezelő által kezelt befektetési alap, vagy részalap érdekeit.

A szabályzat célja továbbá, hogy az összeférhetetlenségi szabályok meghatározásával egyértelmű magatartási szabályokat írjon elő a munkavállalók (bejelentési kötelezettség) valamint a munkáltató részére (összeférhetetlenség megállapítása, szankciók alkalmazása), annak érdekében, hogy a munkáltató jogos gazdasági érdekeinek védelme az objektív, befolyástól mentes munkavégzés által is biztosítva legyen.

Jelen szabályzat az adatvédelmi biztos 1108/A/2005. számú állásfoglalásra figyelemmel került kialakításra, melyben megállapításra került, hogy a munkáltatónak összeférhetlenségi szabályokat joga van megállapítani a munkavállalóival szemben, de ezeknek a szabályoknak, illetőleg az ezek révén létrejövő adatkezeléseknek meg kell felelniük az adatvédelem általános követelményeinek.

Jelen szabályzat a fenti célok elérése érdekében definiálja a nyilatkozattételi kötelezettséget, valamint az összeférhetlenségi helyzeteket és az azzal kapcsolatos eljárásrendet.

## **A szabályozás hatálya**

Jelen szabályzat hatálya kiterjed az Alapkezelő által nyújtott valamennyi szolgáltatásra, tevékenységre, a jelen szabályzat rendelkezései az alábbi személye vonatkozásában alkalmazandók:

- a) az Alapkezelő vezető állású személyei,
- b) az Alapkezelő alkalmazottai,
- c) bármely más, az ABAK-kal ellenőrzés útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személy,
- d) az ABAK kezelésében lévő ABA, vagy annak befektetői, vagy az ABAK valamely másik ügyfele,
- e) az Alapkezelővel befektetési szolgáltatási tevékenység kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján kiszervezést végző személy és alkalmazottai,
- f) az Alapkezelővel kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző személy, annak vezető állású személyei és alkalmazottai,
- g) az Alapkezelő Kbftv. szerinti kötelezettségei megvalósulása érdekében az Alapkezelővel kötött megbízási szerződés alapján szolgáltatást nyújtó harmadik fél, különösen, de nem kizárólagosan az értékbecslést végző független külső értékbecslő,
- h) az Alapkezelő összes ügyfele.

Az Alapkezelő az imént említett személyek és szervezetek számára az Alapkezelővel létrejövő jogviszony létrejöttkor megismerhetővé és alkalmazandóvá teszi a jelen összeférhetlenségi szabályzatát.

## **Fogalmak**

### **1. Összeférhetlenség:**

Összeférhetlenségi helyzet minden olyan szituáció, amelyet jelen szabályzat annak minősít.

### **2. Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony:**

Közalkalmazotti, közszolgálati jogviszony, bírósági szolgálati viszony, vállalkozási, megbízási jogviszony, munkavégzési kötelezettséget magában foglaló szövetkezeti tagsági viszony, személyes közreműködéssel járó gazdasági és polgári jogi társasági viszony

### **3. Vezető állású személyek**

- ügyvezető és helyettese,
- igazgatóság elnöke (jelenleg az ügyvezető),
- igazgatóság tagjai,
- az felügyelő bizottság elnöke
- felügyelő bizottság tagjai

### **4. Vezető tisztségviselő:**

az Alapkezelő igazgatóságának tagjai.

### **5. Érdemi ügyintéző:**

Az Alapkezelő azon vezető beosztású munkavállalói, akik részt vesznek a társaság üzletviteli döntéseinek előkészítésében, meghozatalában és végrehajtásában.

A jelen szabályzatalkalmazásában *érdemi ügyintéző*:

- befektetési igazgató
- értékpapír back office osztályvezető
- ingatlan back office osztályvezető

**6. Kiemelt érdemi ügyintéző:**

- Belső ellenőr
- Megfelelőségi vezető (Compliance officer)

**7. Közeli hozzátartozó:** (Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 1. pontja):

- a házastárs,
- az egyeneságbeli rokon,
- az örökbefogadott,
- a mostoha- és a nevelt gyermek,
- az örökbefogadó-, a mostoha- és a nevelőszülő és
- a testvér;

**8. Hozzátartozó:**

- a közeli hozzátartozó,
- az élettárs,
- az egyeneságbeli rokon házastársa,
- a házastárs egyeneságbeli rokona és testvére, és
- a testvér házastársa;

**9. Minősített befolyás:**

Egy vállalkozással létrejött olyan közvetlen és közvetett kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező

- vállalkozásban fennálló tulajdoni hányadának (részesedésének) mértéke, vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10 százalék, vagy
- a vállalkozás döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületei tagjainak legalább 20 százalékát kinevezheti vagy felmentheti, vagy
- létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a vállalkozás működésére.

**10. Türelmi idő:**

Az összeférhetlenségi szituáció felmerülésétől, vagy az arról történő tudomásszerzéstől számított 60 nap. Ezen idő alatt van lehetősége a munkavállalóknak az összeférhetlenségi helyzetet önként megszüntetni.

**11. Munkáltatói jogkör gyakorlója:** a munkaviszonyból eredő munkáltatói jogokat és kötelességeket gyakorló, ill. teljesítő vezető

**12. Kiszervezés:** olyan megállapodás az Alapkezelő és egy harmadik személy között, amelynek keretében e harmadik személy olyan tevékenységet végez, amelyet egyébként az Alapkezelő maga végezne,

**Az állami, illetve Európai Unió forrás bevonásával létrehozott kockázati tőkealapként illetve magántőkealapként működő ABA-k vonatkozásában:**

**13. Befektetés:** a Kezelési Szabályzat szerint ekként meghatározott fogalmát jelenti.

**14. Tőkebefektetés :** a Kezelési Szabályzat szerint ekként meghatározott fogalmát jelenti.

**15. Céltársaság :** a Kezelési Szabályzat szerint ekként meghatározott fogalmát jelenti.

**16. Magánbefektető(k)** jelenti a Kezelési Szabályzat szerint ekként meghatározott befektetőt jelenti.

**Érdekkonfliktusok típusai**

A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően azonosítja az egy vagy akár több ügyfél érdekeinek sérülésével járó anyagi kockázatot okozó potenciális érdekütközéseket.

Összeférhetetlenség minden olyan esetben fennáll:

- Ha a Társaságnak, a releváns személyeknek (igazgató(k)), vezetőik, a Társaság alkalmazottai, valamint olyan természetes személyek, akik kiszervezési szerződés kapcsán a Társaság szolgáltatásnyújtásában részt vesznek), illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyeknek az ügyfélnek nyújtott befektetési szolgáltatás kimeneteléhez valamilyen érdeke fűződik, mely ütközik az ügyfél érdekével.
- Ha a Társaság, illetve alkalmazottai, a releváns személyek, illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek pénzügyi nyereséghez jutnak vagy pénzügyi veszteséget kerülnek el az ügyfél kárára.
- Ha a Társaság, illetve alkalmazottai, a releváns személyek, illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek pénzügyi vagy egyéb okból egy másik ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesítik előnyben az ügyfél érdekével szemben.
- Ha a Társaság, illetve alkalmazottai, a releváns személyek, illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek ugyanabban az üzletben érdekeltek, mint az ügyfél.
- Ha a Társaság, illetve alkalmazottai, a releváns személyek, illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás esetén az ügyféltől különböző más személytől javadalmazásban, ösztönzésben részesülnek
- Ha a Társaság számára a Kbftv. független szakértő megbízását írja elő, és a megbízott szakértő függetlensége nem biztosított.

Az ABA kezelése során felmerülő összeférhetetlenségi esetek azonosítása érdekében az ABAK különösen figyelembe veszi, hogy az ABAK, egy releváns személy vagy az ABAK-hoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

- a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ABA vagy az ABA befektetőinek kárára;
- b) érdekelt az ABA vagy befektetői vagy egy ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az ABA vagy egy ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az ABA-nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:
  - egy ÁÉKBV, egy ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik ABA érdekeit az ABA érdekeivel szemben,



- egy befektető érdekeit az ugyanazon ABA-ba befektető más befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;
- d) azonos tevékenységeket végez az ABA számára és egy másik ABA, egy ÁÉKBV vagy ügyfél számára; vagy
- e) az ABA-tól vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzést kapott vagy fog kapni az ABA részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

A 2011/61/EU irányelv 14. cikkének (1) bekezdése szerinti kötelezettségeivel összhangban a nyílt végű ABA-t kezelő ABAK azonosítja, kezeli és nyomon követi a befektetéseiket visszaváltani kívánó befektetők és a befektetéseiket az ABABan megtartani kívánó befektetők között felmerülő összeférhetlenségeket, valamint az ABAK illikvid eszközökbe történő befektetésre vonatkozó ösztönözöttsége és az ABA visszaváltási politikája közötti konfliktusokat.

**Kizárólag az állami, illetve Európai Unió forrás bevonásával létrehozott kockázati tőkealként illetve magántőkealként működő ABA-kra vonatkozó speciális összeférhetlenségi, érdekellentétek miatti sérelem kockázatának csökkentését célzó rendelkezések, amennyiben az érintett ABA Kezelési Szabályzata eltérően – szigorúbban - nem rendelkezik.**

(a) Nem nyújtható Befektetés korábbi Befektetés címzettjét vagy tárgyát nem képező olyan vállalkozás részére és/vagy korábbi Befektetés címzettjét vagy tárgyát nem képező olyan vállalkozásban fennálló részesedés megvásárlása céljából, amelyben, illetve amelynek bármely jelenlegi vagy korábbi (rész)tulajdonosában, illetve bármely jelenlegi vagy korábbi leányvállalatában, valamint mindezek esetleges jogelődjeiben – a nyilvánosan működő részvénytársaságokat ide nem értve - a befektetési döntés meghozatalának időpontjában 25 (huszonöt) százalékot meghaladó mértékű közvetlen és/vagy közvetett részesedéssel és/vagy bármely kérdésben a leadható szavazatok több, mint 50 (ötven) százalékát biztosító szavazatelsőbbbségi joggal rendelkeznek, illetőleg a befektetési döntést megelőző 24 (huszonnégy) hónapban bármikor, 25 (huszonöt) százalékot meghaladó mértékű közvetlen és/vagy közvetett részesedéssel és/vagy bármely kérdésben a leadható szavazatok több, mint 50 (ötven) százalékát biztosító szavazatelsőbbbségi joggal rendelkeztek az alábbi személyek:

- (i) az ABA bármely Magánbefektetője és - természetes személy magánbefektető esetén - annak közeli hozzátartozói;
- (ii) az ABAK,
- (iii) az ABA bármely jogi személy Magánbefektetőjének, illetőleg az ABAK-nak a vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai, könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói,
- (iv) az ABA bármely jogi személy Magánbefektetőjének, illetőleg az ABAK-nak a közvetlen és közvetett tulajdonosai, a tulajdonosok vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói,

- (v) az ABA bármely Magánbefektetőjének, az ABAK-nak, illetőleg az ABAK tulajdonosának a közvetlen vagy közvetett leányvállalatai, azok vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói.

A jelen (a) pont (i), (iii), (iv) és (v) alpontjaiban foglalt, a Magánbefektetőre és a Magánbefektető érdekkörébe tartozó személyekre vonatkozó kizáró körülmények hiánya a Magánbefektető írásbeli nyilatkozata alapján – az Alapkezelő tudomására jutott és/vagy a cégjegyzékben elérhető, ellenkező értelmű információ hiányában – igazoltnak tekinthető, amely írásbeli összeférhetetlen nyilatkozatot az érintett személy az ABAK megfelelőségi vezetője részére juttat azzal, hogy az összeférhetlenségi nyilatkozatot az ABAK megfelelőségi vezetője 5 (öt) évig megfelelően átveszi és megőrzi. (Jelen szakaszra irányadó összeférhetlenségi nyilatkozat az Összeférhetlenségi Szabályzat 6. sz. mellékletét képezi).

Az adásvétel jogcímén megvalósuló Befektetés kivételével nem zárja ki a Befektetés megvalósítását az a körülmény, ha az ABAK által kezelt valamely kockázati tőkealap/magántőkealap és/vagy az ABAK Anyavállalatának Ellenőrzése alatt álló másik alapkezelő által kezelt valamely kockázati tőkealap/magántőkealap részesedéssel rendelkezik vagy rendelkezett az adott vállalkozásban. Nem vonatkozik továbbá a fenti korlátozás arra a Befektetésre, amelynek elsődleges célja, hogy az ABA a Befektetés címettségét és/vagy tárgyát képező vállalkozáson keresztül nyilvánosan működő részvénytársaságban szerezzen részesedést. Ugyancsak nem vonatkozik a fenti korlátozás az olyan vállalkozásba történő Befektetésre, illetőleg az olyan vállalkozásban fennálló részesedés megvásárlására irányuló Befektetésre,

- (i) amelyet a bejegyzés kelte alapján a befektetési döntés meghozatalának időpontjához képest legfeljebb 6 (hat) hónappal korábban jegyezték be a cégjegyzékbe; és
- (ii) amelynek főtevékenysége a cégjegyzékbe történt bejegyzés időpontjától a befektetési döntés meghozatalának időpontjáig terjedő teljes időszakban a gazdasági tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) 6420 pontja szerinti vagyonkezelés (holding); és
- (iii) amely a cégjegyzékbe történt bejegyzés időpontjától a befektetési döntés meghozatalának időpontjáig terjedő teljes időszakban aktív gazdasági, üzleti tevékenységét - az alábbi (4) pontban meghatározott kivétellel - nem kezdte meg, támogatást nem kapott, árbevétellel, harmadik személy vállalkozásban fennálló részesedéssel nem rendelkezett; és
- (iv) amely a befektetési döntés meghozatalának időpontját megelőzően – a jelen (a) pont (i)-(v) alpontjaiban megjelölt jogi és/vagy természetes személyektől különböző - harmadik személyekkel kötött szerződésben biztosított és/vagy egyoldalú jognyilatkozattal gyakorolható, bíróság előtt kikényszeríthető jogot szerzett olyan befektetés megvalósítására, amelyet – e jognak az ABA-ra történő átruházása és/vagy az ABA általi gyakorlása esetén, a jelen Kezelési Szabályzatban foglaltak sérelme nélkül - az ABA is megvalósíthatna.

(b) A fenti (a) pont (i)-(v) alpontjaiban megjelölt jogi és/vagy természetes személyeknek a Céltársaságban történő első részesedésszerzésével egyidejűleg az ABA kizárólag abban az esetben nyújthat Befektetést a Céltársaság vonatkozásában, ha

- (i) a Befektetésre vonatkozóan teljesül a piaci magánbefektető elv (Market Economy Investor Principle – MEIP), és annak érvényesülését előzetesen egyedileg elkészített független külső szakértői véleményben foglalt közgazdaságtani értékelés (MEIP-teszt) támasztja alá; és
- (ii) az ABA a Befektetése terhére nem nyújt előnyt a fenti (a) pont (i)-(v) alpontjaiban megjelölt jogi és/vagy természetes személyek javára, így különösen nem vállal a fenti (a) pont (i)-(v) alpontjaiban megjelölt jogi és/vagy természetes személyek javára hozamkorlátozást és/vagy veszteségméréséklést.
- (c) Korábban folyósított és teljes egészében még vissza nem fizetett Befektetés címzettjét vagy tárgyát képező olyan Céltársaság vonatkozásában, amelyben a fenti (a) pont (i)-(v) alpontjaiban megjelölt jogi és/vagy természetes személyek részesedéssel rendelkeznek, az ABA kizárólag abban az esetben nyújthat további Befektetést, ha
  - (i) a további Befektetésre vonatkozóan teljesül a piaci magánbefektető elv (Market Economy Investor Principle – MEIP), és annak érvényesülését előzetesen egyedileg elkészített független külső szakértői véleményben foglalt közgazdaságtani értékelés (MEIP-teszt) támasztja alá; és
  - (ii) az ABA a további Befektetése terhére nem nyújt előnyt a fenti (a) pont (i)-(v) alpontjaiban megjelölt jogi és/vagy természetes személyek javára, így különösen nem vállal a fenti (a) pont (i)-(v) alpontjaiban megjelölt jogi és/vagy természetes személyek javára hozamkorlátozást és/vagy veszteségméréséklést.
- (d) A fenti (a)-(c) pontokban foglalt korlátozás a fenti (a) pont (i)-(v) alpontjaiban megjelölt jogi és/vagy természetes személyek tulajdonosi érdekeltsége mellett az általuk létesített hitelfinanszírozási viszonyra is értelmezendő.

#### **Az Alapkezelő vezető állású személyeire és alkalmazottaira vonatkozó összeférhetlenségek**

Az Alapkezelő vezető tisztségviselőire és a vagyonkezelési tevékenységben résztvevő alkalmazottak befektetéseire, az Alapkezelő vezető állású személyeinek és alkalmazottainak befolyásoló részesedést eredményező tulajdonszerzésére, a személyes üzleti tevékenység feltételeire, valamint a bejelentési kötelezettség teljesítésére vonatkozó előírások az alábbiak:

Az Alapkezelő az alábbi szabályokat az Alapkezelő vezető állású személyeire, munkavállalóira, az Alapkezelő részére kiszervezett tevékenységet végzők és közvetítői tevékenységet végzők előbbi személyzetére (továbbiakban együttesen: munkavállalók) is alkalmazni rendeli.

Munkavállalói üzletkötésnek, munkavállalói tranzakciónak minősül minden magántranzakció, illetve ügylet, amelyet a munkavállaló saját számláján, illetve értékpapírszámláján hajt végre, az opciós ügyleteket és egyéb jogokkal való kereskedést is ideértve, valamint ideértve azon ügyleteket is, amelyeknél a munkavállaló más személy (például családtag vagy megbízó) számlája felett rendelkezik és annak terhére vagy javára köt üzletet, bonyolít tranzakciót. Az előbbi körbe tartoznak azon ügyletek is, amelyeknél más személy jár el a munkavállaló befolyásának közvetlen eredményeként vagy a munkavállaló instrukciója alapján.

Az Alapkezelő munkavállalói a fentiekben meghatározott ügyletek megkötését követően azokat haladéktalanul kötelesek bejelenteni az Alapkezelőnek.

#### **Tiltott ügyletek**

Az Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja, a kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a befektetéskezelési, portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenységhez, illetve a közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenységhez, saját, a

vele egy háztartásban élő személy, közeli hozzátartozója és egyéb módon érintett személy nevében vagy javára nem köthet olyan ügyletet, amelyet az Alapkezelő Személyes befektetési tevékenységről szóló szabályzata értelmében nem megengedett.

Az Alapkezelő megfelelő szabályzattal rendelkezik a bennfentes kereskedés és piacbefolyásolás megakadályozására vonatkozóan.

### **Személyes ügyletekre vonatkozó rendelkezések**

Az Alapkezelő jelen szabályzat hatálybalépésétől naprakész nyilvántartást vezet alkalmazottjai saját számlás ügyleteiről.

Tilos minden munkavállalói üzletkötés vagy tranzakció, amely érdekellentétet eredményezhet a munkavállaló és az Alapkezelő, vagy az Alapkezelő ügyfelei, illetve az Alapkezelő által kezelt befektetési alap, részalap között.

Szigorúan tilos minden olyan munkavállalói üzletkötés vagy tranzakció, amely

- bennfentes, vagy lényeges nem nyilvános információon alapul,
- piacbefolyásolást valósít meg,
- üzleti titok, értékpapírtitok, biztosítási titok, banktitok, pénztártitok vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával és felhasználásával jár, vagy
- nem áll összhangban az Alapkezelő törvényben meghatározott kötelezettségeivel.

### **Érdekek ütközése**

Az "érdekek ütközése" akkor fordul elő, amikor az egyén magánérdekei bármilyen szempontból szemben állnak, vagy akár csak szemben állni látszanak az EQUILOR Csoport érdekeivel.

Ilyen konfliktus fordulhat elő, amikor az EQUILOR munkatársa olyan tevékenységet folytat, vagy olyan érdekei vannak (üzleti, pénzügyi vagy egyéb), amelyek megnehezíthetik, hogy az EQUILOR Csoport részére munkáját objektívan és hatékonyan lássa el. Az érdekek ütközése fordulhat elő például, amikor az EQUILOR munkatársa vagy valamely családtagja illetéktelen személyes haszonban részesül (beleértve a személyes szolgáltatásokat, illetve az EQUILOR munkatárs által az EQUILOR Csoport üzleti tevékenysége részeként elvégzett szolgáltatások megfizetését) az EQUILOR Csoportban betöltött pozíciója eredményeként, illetve ha személyes előnyökben részesül annak következtében, hogy hozzáférése van a Csoport bizalmas információihoz. Érdekek ütközéséről beszélünk akkor is, ha az EQUILOR munkatársa vagy annak valamely családtagja jelentős üzleti részesedéssel rendelkezik egy olyan vállalatban, amely komoly üzleti tevékenységet folytat az EQUILOR Csoporttal, melynek a megosztott lojalitás, illetve a független döntés csorbulása lehet a következménye.

EQUILOR Csoport azokat a társaságokat jelenti, amelyek egymásban kölcsönösen részesedési, vagy az Equilor Befektetési Zrt, mint anyavállalattól részesedési vagy egyéb alapon függő viszonyban állnak.

Az Alapkezelő az érdekellentétek megelőzése céljából korlátozza a munkavállalók ügyleteit:

- szigorúan tilos az ügyfelekre, portfóliókra, az Alapkezelő befektetési döntéseire vonatkozó bizalmas információk felhasználása magáncélú üzletkötésre, tranzakcióra, azaz tilos a munkavállalói üzletkötés, tranzakció az Alapkezelő vagy ügyfél számlájára történő ügylet megkötése előtt, azzal párhuzamosan vagy közvetlenül azt követően,

- a munkavállalónak saját üzletkötései, tranzakciói számát ésszerű korlátok között kell tartania, azok nem foglalhatnak le jelentős részt az idejéből, és nem akadályozhatják meg, hogy eleget tegyen munkavállalói kötelezettségeinek,
- munkavállaló nem adhat olyan tartalmú befektetési tanácsot, illetve más módon sem bírhat rá ügyfelet, vagy harmadik személyt - ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik - arra, hogy olyan ügyletet kössön, amely, ha azt a munkavállaló saját nevében, vagy saját javára kötné, az a tilalmak, illetve a korlátozások alá esne.

A munkavállalóknak félévente kell nyilatkozniuk írásban arról, hogy nem hajtottak végre olyan tranzakciót, ügyletet, mely az érdekellentétekre vonatkozó szabályozással ellentétes. A munkavállalói üzletkötések és tranzakciókra vonatkozó szabályok kapcsán felmerülő kérdésekben az Alapkezelő megfeleléségi vezetője az illetékes. Szükség esetén munkavállalói üzletkötésekhez kapcsolódó további ellenőrzési pontok alkalmazhatóak, melyről a megfeleléségi vezető határoz.

### **Érdekkonfliktusok kezelésének módja**

Az Alapkezelő a potenciális érdekütközések kezelésére különböző eljárásokat és intézkedéseket vezet be azon helyzetek kezelésére, amelyekben érdekütközés merülhet fel, illetve annak biztosítására, hogy a különböző üzleti tevékenységekben részt vevő személyek megfelelő szintű függetlenséget élvezzenek a tevékenységek végzése során.

### ***Az információcsere megelőzése, a „Kínai Fal”***

Az Alapkezelő szigorú információs korlátot állít azon szervezeti egységek közé, amelyeknek esetlegesen módjukban állna az egyidejűleg birtokukban lévő értékpapír- és üzleti titokkal való visszaélés. A korlát célja, hogy elválassza a különböző szervezeti egységek között az értékpapír- és üzleti titkok áramlását, valamint megakadályozza a bizalmas információk cseréjét, illetve azokat ellenőrzés alatt tartsa olyan esetekben, amikor az adott információ átadása sértheti egy vagy akár több ügyfél érdekeit.

### ***Front és back office elkülönítése***

Az összeférhetlenségi mechanizmusok eredményessége érdekében az Alapkezelő az üzleti területeket (front office) és a back office területek irányítását elkülöníti.

### ***Díjazás függetlenségének biztosítása***

Az Alapkezelő kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan tevékenység keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet.

### ***Kontroll funkciók***

Az Alapkezelő belső ellenőrzési, compliance kontroll funkciókat működtet. Az Alapkezelő a kontroll funkciókat végző szervezeti egységek/munkatársak számára elkülönített irányítást biztosítva, illetve a jogszabályi előírások és a vonatkozó felügyeleti ajánlásokban foglaltak szerint biztosítja munkájuk végzéséhez szükséges függetlenséget. A függetlenség csorbítására vonatkozó eseményeket, kísérleteket, valamennyi munkatárs köteles jelezni.

**Allokációs (szétosztási) szabályok**

Az Alapkezelő biztosítja a különböző portfóliók és ügyfelek tekintetében a megfelelő allokációs szabályok következetes alkalmazását.

Kezelt portfóliók közötti ügyletek esetén az Alapkezelő biztosítja az ügyletek piacszerűségét.

**Az Alapkezelő munkavállalóinak személyes befektetéseire vonatkozó rendelkezések.**

Az Alapkezelő megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki a befektetéskezelési, vagy a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el.

Az Alapkezelő megakadályozza, hogy a befektetéskezelési, vagy a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

## **Új termék bevezetése**

Amennyiben az Alapkezelő új tevékenységi kört, illetve új terméket kíván bevezetni, a bevezetésért felelős személy a bevezetéssel kapcsolatos összeférhetlenségeket is fel kell tárnia, azokra megoldási javaslatot kell kidolgoznia.

### **Intézkedés**

Az Alapkezelő új munkavállaló alkalmazásakor ismerteti az összeférhetlenségre vonatkozó szabályokat. A munkavállaló köteles nyilatkozni, hogy vele szemben kizáró vagy összeférhetlenségi ok nem áll fenn.

A már alkalmazásban lévő munkavállalók a szabályzat hatályba lépésekor kötelesek nyilatkozni, hogy velük vele szemben kizáró vagy összeférhetlenségi ok nem áll fenn. A szabályzat módosítása nem jár együtt nyilatkozási kötelezettséggel.

Az Alapkezelő összeférhetlenség esetén a tudomására jutástól számított hatvan nap határidőt biztosít az összeférhetlenségi ok megszüntetésére. Az összeférhetlenség tényét haladéktalanul jelezni kell a szervezeti egység vezetőjének, aki köteles intézkedni az ok megszüntetése érdekében. A szervezeti egység vezetője tevékenységéről haladéktalanul tájékoztatja a belső ellenőrt / megfelelősségi vezetőt. Az összeférhetlenség megszüntetését elsődlegesen az ügyek átcsoportosításával kell megoldani. Személyi összeférhetlenség esetén, ha az érintett személy az összeférhetlenségi okot a rendelkezésre adott határidőn belül nem szünteti meg, olyan munkakörbe kell áthelyezni, ahol az összeférhetlenség nem áll fenn, ha ez nem lehetséges a munkaviszonyt, vagy munkaviszony végzésére irányuló egyéb jogviszonyt meg kell szüntetni.

Amennyiben az összeférhetlenség megbízható elhárítása sem a jelen, sem egyéb szabályzat alapján nem lehetséges, az összeférhetlenség tényéről, és annak esetleges következményeiről az ügyfelet tájékoztatni kell. A tájékoztatást a belső ellenőr / megfelelősségi vezető köteles megtenni.

### **Személyi összeférhetlenség**

Az Alapkezelő tevékenységének irányítására olyan szakembert alkalmaz, aki büntetlen előéletű, legalább öt éves szakmai gyakorlattal rendelkezik és akivel szemben nem állnak fenn az alábbi, a Kbtv 19. § (10) bekezdésében rögzített kizáró okok:

- 10%-ot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetve közvetett tagi részesedéssel rendelkezik, rendelkezett, illetve vezető állású személy volt olyan, a Felügyelet által felügyelt intézményben, amely a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 éven belül fizetéképtelenné vált, vagy fizetéképtelenségét csak felügyeleti intézkedéssel lehetett elkerülni, illetve amelynek tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, és akinek személyes felelősségét e helyzetek kialakulásáért jogerős határozat megállapította;
- súlyosan vagy ismételten megsértette a Felügyelet feladatkörébe eső törvények, illetve e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait és emiatt vele szemben a Felügyelet, más hatóság vagy bíróság a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére

vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 évnél nem régebben kelt jogerős határozatban legalább három esetben szankciót alkalmazott;

- lakóhelye (tartózkodási helye) vagy székhelye szerinti ország hatóságaitól információ nem szerezhető meg, és a tulajdonszerzési engedélyezés elbírálásához szükséges információ megadását önként nem vállalja.

Az Alapkezelő a portfoliókezelésre, befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedésére, befektetési tanácsadásra olyan szakembert alkalmaz, aki büntetlen előéletű, legalább kétéves szakmai gyakorlattal rendelkezik, és akivel szemben nem áll fenn az előző felsorolásban meghatározott kizáró okok.

Az Alapkezelő a back office vezetésére olyan szakembert alkalmaz, aki büntetlen előéletű, legalább kétéves portfoliókezelési, befektetési alapkezelési vagy pénzügyi szakmai gyakorlattal rendelkezik, és akivel szemben nem áll fenn az előző felsorolásban meghatározott kizáró okok.

Szakmai gyakorlatnak befektetési alapkezelőnél, európai befektetési alap kezelőjénél, befektetési vállalkozásnál, hitelintézet/biztosító/nyugdíjpénztár befektetésekkel, illetve hitelintézet letétkezeléssel foglalkozó területén, a Magyar Nemzeti Banknál, a Felügyeletnél, a minisztériumban, szabályozott piacnál, tőzsdénél, az elszámolóházánál, az ÁKK Zrt.-nél, a kincstárnál, továbbá ingatlanalap-kezelő esetében ingatlanforgalmazónál, illetve ezek külföldi megfelelőinél munkavégzésre irányuló jogviszonyban eltöltött idő számít.

Amennyiben a Kbtv. vagy más jogszabály független szakértő igénybevételét írja elő, az Alapkezelő biztosítja a függetlenség fennállását a jogviszony fennállásának teljes időtartama alatt. A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („Befektetési Rendelet”) 44. § szerinti ingatlanértékbecslő esetében a függetlenség a kockázatvállalási folyamatától való függetlenséget jelenti.

Így különösen, az Alapkezelő ingatlanalap kezelése esetében csak olyan értékbecslő számára ad megbízást, amely megfelel a Befektetési Rendelet szerinti feltételeknek, továbbá a letétkezelő az ellenjegyzését az MNB 11/2018. (II. 27.) számú ajánlása szerinti függetlenségi és szakmai elvárásoknak való megfelelésről meggyőződve adta meg.

Az Alapkezelő azt az összeférhetlenségi situációt, ha az (i) értékbecslő minősített befolyással rendelkezik az Alapkezelőben, vagy ilyen befolyást szerez, (ii) az Alapkezelő minősített befolyással rendelkezik az értékbecslőben, vagy ilyen befolyást szerez elsődlegesen a befektetők megfelelő tájékoztatásával kezeli, és ahhoz a befektetők kifejezett hozzájárulását kéri az adott alap kezelési szabályzatában meghatározott eljárási rend szerint. Amennyiben a befektetői hozzájárulás nem kerül megadásra, akkor úgy kezeli, hogy az adott alap vonatkozásában megszünteti az ingatlan értékbecslő ingatlan értékelésre vonatkozó szerződését, és haladéktalanul intézkedik új ingatlanértékelő letétkezelői beleegyezés és MNB általi jóváhagyás mellett történő bevonásáról azzal, hogy a régi ingatlanértékelő szerződése az új ingatlanértékelő megbízásának hatálybalépésével szűnik meg.

Az Alapkezelő ingatlanalap által közvetve vagy közvetlenül tulajdonolt ingatlanokkal összefüggésben értékbecslést folytató személy esetében elvárja, hogy a Befektetési Rendelet szerinti feltételeknek való megfelelésen túl,



- megfeleljen a 11/2018. MNB ajánlás 56. pontjában rögzített feltételeknek, továbbá
- rendelkezzen a 11/2018. MNB ajánlás 57. pontjában rögzített ismeretekkel, valamint,
- rendelkezzen a pénzügyi piacok és a befektetési alapkezelési szektor sajátosságainak ismeretével is.

Az Alapkezelő továbbá figyelembe veszi, hogy az értébecslést folytató személy, vagy annak alkalmazott értébecslője rendelkezik-e a 11/2018. MNB ajánlás 59.b) pontjában rögzített tagsággal, illetve minősítéssel.

### **Belső összeférhetlenség (társaságon vagy cégcsoporton belüli összeférhetlenség):**

#### **Közvetlen alárendeltség közeli hozzátartozók között:**

Minden munkavállaló köteles bejelenteni jelen szabályzat 3. sz. mellékletét képező nyilatkozaton, ha közeli hozzátartozója munkaviszonyban áll az Alapkezelővel, vagy a cégcsoport bármely tagjával.

Az egymással a munkaviszonyukban hierarchikus kapcsolatban álló közeli hozzátartozók esetében az objektív munkavégzés (a munkavégzés során a társaság érdekeit szem előtt tartó munkavégzés, a beosztottakkal való méltányos elbánás és az egyenlő bánásmód) feltételei nem adóttak, azért az ilyen szituációt a társaság ***minden esetben összeférhetetlennek*** minősíti.

Közvetlen alárendeltségi viszony kialakulása a szabályzat hatálya alatt:

1. közeli hozzátartozók szervezeti változások, átalakulások miatt egymással közvetlen alárendeltségi viszonyba kerülnek, vagy
2. egymással közvetlen alárendeltségben dolgozó munkavállalók között közeli hozzátartozói viszony alakul ki.

A fenti esetekben az összeférhetlenségi helyzetet a munkatársak kötelesek haladéktalanul bejelenteni a munkáltatónak.

Amennyiben a munkavállalók között a fentiek szerinti hierarchikus viszony áll fenn, kötelesek azt a türelmi idő alatt megszüntetni (pl. áthelyezés kérése). A munkáltatói jogkör gyakorlója – kérelemre – a társaság aktuális helyzetét és munkaerő-szükségleteit is figyelembe véve segítséget nyújt az érintett munkavállalóknak az összeférhetlenségi helyzet megszüntetésben.

A türelmi idő eredménytelen eltelte esetén a munkáltatói jogkör gyakorlója az érintett munkavállalókkal történt előzetes egyeztetést követően az összeférhetlenségi szituációval érintett munkavállaló valamelyikének munkaviszonyát **rendes felmondással** megszünteti.

A munkáltatói jogkör gyakorlójának munkajogi felelőssége, hogy a szervezeti egységében hierarchikus összeférhetlenségi szituáció ne alakuljon ki, illetve ne álljon fenn!

## **Kiemelt érdemi ügyintézők közötti összeférhetlenség**

A kiemelt érdemi ügyintéző munkakörök betöltői esetében – munkaköri jellegzetességei miatt - elvárás, hogy közeli hozzátartozóik az Alapkezelőnél, vagy a cégcsoport bármely tagjánál ne létesítsenek munkaviszonyt.

A fentiekkel összhangban összeférhetetlen, ha a Társaság

1. Belső ellenőrének
2. Megfelelőségi vezetőjének

közeli hozzátartozói az Alapkezelőnél, vagy a cégcsoport bármely tagjánál munkaviszonyban állnak.

Amennyiben a fenti munkakörök betöltésekor ezen munkavállalókkal szemben összeférhetlenségi helyzet keletkezik, úgy kötelesek azt a türelmi időn belül megszüntetni.

A türelmi idő eredménytelen eltelte esetén a munkáltatói jogkör gyakorlója a munkahelyi vezetővel és az érintett munkavállalókkal történt előzetes egyeztetést követően az összeférhetlenségi szituációval érintett munkavállalók valamelyikének munkaviszonyát **rendes felmondással** megszünteti. Az Igazgatóság indokolt esetben az ilyen összeférhetlenségi helyzet fenntartását, illetve létrejöttét engedélyezheti, mely esetben a fentiekben meghatározott szankciók az érintett munkavállalókat nem terhelik. Ezen összeférhetlenségi helyzetekről és az Igazgatóság külön engedélyéről a megfelelőségi vezető / belső ellenőr nyilvántartást vezet.

## **2. Külső összeférhetlenség**

Az Alapkezelő vezető állású személyein kívüli munkatársai nem tölthetnek be igazgatói tisztséget (vagy ennek megfelelő pozíciót) külső gazdasági szervezeteknél, továbbá külső gazdasági szervezetekben nem lehet minősített befolyása kivéve, ha azt az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója, illetve az EQUILOR Csoport egyes tagjainál alkalmazottak esetében az adott társaság, gazdasági egység ezt kifejezetten engedélyezi. Ez a jóváhagyási követelmény független attól, hogy az EQUILOR Alapkezelő Zrt. munkatársa egy külső gazdasági szervezetnél igazgatói pozíció betöltését (1) személyesen vagy (2) a Csoport (vagy a Csoporthoz tartozó valamely vállalat) képviselőjeként tervezi úgy, hogy a külső szervezetben igazgatótanácsi pozíciót tölt be (pl. Olyan esetben, amikor a Csoportnak jelentős, de nem meghatározó érdekeltsége van a külső vállalatban). Számos tényező és feltétel alapján határozza meg az EQUILOR Csoport, hogy engedélyezi-e az EQUILOR Alapkezelő Zrt. munkatársának a külső gazdasági egység igazgatói tisztségének betöltését. A külső vállalatoknál betöltött igazgatói tisztségek például bizonyos jogterületeken jogi korlátozások alá esnek.

A külső vállalatoknál betöltött igazgatói tisztségeknek számos gazdasági megfontolást is ki kell elégíteniük, beleértve (1) lehetőleg elő kell segítenie az EQUILOR Csoport érdekeinek támogatását, illetve (2) nem befolyásolhatják anyagi értelemben az EQUILOR Alapkezelő Zrt. munkatársának azon képességét, hogy az EQUILOR Csoportnál meglévő kötelezettségeit teljesítse. Az EQUILOR Csoport az ilyen kérvények elbírálásánál ezen kívül figyelembe veszi a külső igazgatói pozíciókkal járó időbeli korlátozásokat és az esetleges személyes kötelezettségeket és feladatokat is.

Azon személyek, amelyek döntéshozatali jogkörrel rendelkeznek az Alapkezelő által kezelt portfóliók vonatkozásában (így különösen az egyes befektetési alapok, illetve egyéni portfóliók portfóliómenedzserei), ezen tevékenységük ellátása során – az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatójának kifejezett, írásbeli hozzájárulása nélkül – nem köthetnek ügyletet, amelyben a másik szerződő fél

1. maga az érintett személy,
2. az érintett személy közeli hozzátartozója,
3. olyan jogi személy, amelyben az érintett személy, vagy annak közeli hozzátartozója
  1. minősített befolyással rendelkezik,
  2. vezető tisztségviselő, vagy
  3. olyan munkavállaló, amely javadalmazását a jelen pont szerinti szerződés befolyásolja, vagy egyébként a szerződés szerinti feladatok végrehajtása a munkakörébe tartozik.

Fenti bekezdés alkalmazásában ügyletnek minősül minden olyan megbízás (vagy annak módosítása, megszüntetése), amely az adott portfólióban elhelyezhető eszköz(ök) megszerzésére, elidegenítésére, megterhelésére vagy hasznosítására irányul, vagy amely alapján a szerződő fél bármely olyan tevékenységet végez, amely költsége a portfóliót terheli.

Az érintett személy azon esetekben köteles az előzetes hozzájárulást kérni az ügylettel kapcsolatos jogviszony fenntartása érdekében, amelyekben az adott személy érintettsége, így a potenciális összeférhetetlenség az eredeti ügylet megkötését követően merül fel (így például az érintett személy vezető tisztségviselő lesz egy olyan jogi személyben, amellyel az érintett személy által kezelt befektetési alap már korábban ügyletet kötött és az még nem került lezárásra).

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója a vonatkozó hozzájárulás kiadása esetén – szükség szerint a megfelelési vezető bevonásával – mérlegeli, hogy az érintett személy vonatkozásában felmerült potenciális külső összeférhetetlenség tényét, akár előzetes jelleggel feltárja-e az érintett befektetők (adott esetben befektetési bizottság), vagy ügyfelek részére.

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója jogosult a hozzájárulást megtagadni, amennyiben az adott ügylet ellentétes az érintett portfólió kezelésére vonatkozó jogszabályokkal, kezelési szabályzattal, vagy portfóliókezelési szerződéssel, továbbá ha az érintett befektetők (adott esetben befektetési bizottság), illetve ügyfelek tiltakoznak a hozzájárulása megadására ellen.

### **Jogi háttér**

Amennyiben a munkavállaló a munkaviszony fennállása alatt további munkaviszonyt vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt létesít, köteles azt a munkáltatójának bejelenteni. A munkáltató - eltérő megállapodás hiányában - a jogviszony létesítést akkor tilthatja meg, illetve a munkavállalót a jogviszony megszüntetésére akkor kötelezheti, ha a további jogviszony az Mt. 3. § (3) bekezdésébe ütközik

Az **Mt. 8. § (1)** bekezdése szerint a munkavállaló a munkaviszony fennállása alatt – kivéve, ha erre jogszabály feljogosítja – nem tanúsíthat olyan magatartást, amellyel munkáltatója jogos gazdasági érdekeit veszélyeztetné.

Az **ABAK rendelet** 30. cikke alapján az alábbi összeférhetlenségek típusai kerülnek nevesítésre:

Az ABA kezelése során felmerülő összeférhetlenségi esetek azonosítása érdekében az ABAK különösen figyelembe veszi, hogy az ABAK, egy releváns személy vagy az ABAK-hoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

- a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ABA vagy az ABA befektetőinek kárára;
- b) érdekelt az ABA vagy befektetői vagy egy ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az ABA vagy egy ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az ABA-nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:
  - egy ÁÉKBV, egy ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik ABA érdekeit az ABA érdekeivel szemben,
  - egy befektető érdekeit az ugyanazon ABA-ba befektető más befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;
- d) azonos tevékenységeket végez az ABA számára és egy másik ABA, egy ÁÉKBV vagy ügyfél számára; vagy
- e) az ABA-tól vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzött kapott vagy fog kapni az ABA részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

Az Alapkezelőnek az ügyfél számára esetleg hátrányos érdek-összeütközések feltárása érdekében figyelembe kell vennie, hogy az

1. Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja,
2. a kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfóliókezelési tevékenységhez vagy
3. közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfóliókezelési tevékenységhez
4. vagy az Alapkezelővel ellenőrző befolyás révén kapcsolatban álló személy

nem érintett-e az alábbiakban felsorolt esetek valamelyikben:

1. az ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
2. az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylet az ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik,
3. az ügyfél érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben,
4. ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél.

### **Nyilvántartásokra vonatkozó általános rendelkezések**

A nyilvántartást a hivatkozott jogszabályok vonatkozó rendelkezéseinek, valamint az Alapkezelő nyilvántartási szabályainak megfelelően, naprakészen kell vezetni. A nyilvántartásban szereplő adatok személyes adatnak minősülnek, azok kezelése és tárolása során a mindenkor hatályos jogszabályi követelmények az irányadóak.

A nyilvántartásban szereplő személy a nyilvántartásban szereplő adatainak változásáról öt munkanapon belül értesíti a nyilvántartást vezetőt.

A nyilvántartásban foglalt adatok frissítése esetén a legutolsó frissítést közvetlenül megelőző állapotot a frissítés évének utolsó napját követő öt évig meg kell őrizni.

### **Foglalkoztatási nyilvántartás**

Az Alapkezelő vezető állású személye, az alkalmazottja vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye által folytatható gazdasági tevékenység feltételei és nyilvántartásának módja az alábbi:

Az Alapkezelő vezető állású személye, az alkalmazottja vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye minden egyéb gazdasági társasági jogviszonyát köteles bejelenteni az Alapkezelő Igazgatósága Elnökének, akinek engedélye nélkül a tevékenység nem folytatható. A bejelentés az 1. számú mellékleten történik.

Az Alapkezelő Igazgatóságának Elnöke az Alapkezelő Igazgatóságának köteles bejelenteni minden egyéb munkavégzést, illetve minden egyéb gazdasági társasági jogviszonyt.

Az Alapkezelőnek a fent foglalt tevékenységet végzőkről és az általuk végzett tevékenységről nyilvántartást kell vezetnie. A nyilvántartás alapja a munkavállalók bejelentési nyilatkozatai. A nyilvántartást a megfelelő vezető vezeti.

### **Munka-nyilvántartás**

Az Alapkezelő olyan munka-nyilvántartási rendszert honosít meg és alkalmaz, melyből gyorsan és egyértelműen lekérdezhetőek az egyes alkalmazottak tevékenységei és az általuk kezelt ügyek. A munka-nyilvántartási rendszernek alkalmasnak kell lennie az alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatainak kilistázására és összehasonlítására, melyből az egyes tevékenységek közötti összeférhetlenség feltárható. A nyilvántartást a back office vezető vezeti.

### **Összeférhetlenségi nyilvántartás**

Az Alapkezelő köteles nyilvántartást vezetni minden olyan befektetési tevékenységgel kapcsolatos ügyletről, ahol összeférhetlenség merült fel, vagy ahol az összeférhetlenség felmerülése valószínűsíthető. A nyilvántartást az Alapkezelő megfelelési vezetője vezeti.

A nyilvántartásnak beazonosítható módon tartalmaznia kell

- a.) az ügy azonosító adatait,
- b.) az érintett ügyfelek nevét,
- c.) az ügyintéző nevét,
- d.) az összeférhetlenség felmerülésének és tudomásra jutásának idejét,
- e.) az összeférhetlenség jellegét,
- f.) a megtett intézkedéseket, valamint
- g.) az intézkedések eredményét.

A nyilvántartásban szereplő ügyekről évente egyszer, írásban tájékoztatni kell az Igazgatóságot.

### **Ellenőrzés folyamata**

Az Alapkezelő biztosítja, hogy jelen szabályzat hatálya alá tartozó személyek a lehető legnagyobb fokú szakmai függetlenséggel és szakértelemmel járjanak el. Ennek érdekében az alábbiak szerint kezeli az ügyfelei, illetve az jelen szabályzat hatálya alá tartozó személyek között felmerülő összeférhetlenséget. Az ellenőrzés megvalósítása a belső ellenőr / megfelelési vezető, valamint az adott szervezeti egységek vezetőinek feladata.

**Azonosítás:** Fennálló, illetve potenciális összeférhetetlenség feltárása, a folyamatos és hatékony belső ellenőrzés – munkafolyamatba épített, belső ellenőr, illetve megfelelőségi vezető által –, valamint a belső szabályzatok következetes betartásával.

**Kezelés:** Feltárt összeférhetetlenség megfelelő kezelése és az összeférhetetlenség megszüntetése. Ebben a fázisban a belső ellenőr / megfelelőségi vezető, az összeférhetetlenséggel érintett szervezeti egység vezetőjével, illetve az utóbbi érintettsége esetén az Igazgatóság által kijelölt személlyel együttműködve jár el.

Az azonosított összeférhetetlenségre vonatkozóan:

- részletes helyzetleírást kell készíteni,
- meg kell jelölni az érintett szervezeti egységet,
- meg kell jelölni az érdek-összeütközés alanyait,
- meg kell jelölni összeférhetetlenségi kockázatot (potenciális, fennálló) és mértékét,
- el kell készíteni egy javasolt kezelési módszert,
- dönteni kell a feltárás szükségességéről.

**Feltárás:** amennyiben a kezelési fázisban nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség az ügyfelet tartós adathordozón tájékoztatni kell a kialakult helyzetről. Ezen tájékoztatásnak olyan végső intézkedésnek kell lennie, amely kizárólag akkor alkalmazható, ha az Alapkezelő által az összeférhetetlenségek megelőzésére vagy kezelésére kidolgozott hatékony szervezeti és igazgatási megoldások nem elegendőek annak kellően megbízható módon való biztosítására, hogy megelőzzék az ügyfél érdekei sérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak egyértelműen tartalmaznia kell, hogy az Alapkezelő által az összeférhetetlenségek megelőzésére vagy kezelésére kidolgozott szervezeti és igazgatási megoldások nem elegendőek annak kellő megbízhatósággal való biztosítására, hogy megelőzzék az ügyfél érdekei sérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak konkrét leírást kell tartalmaznia az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatás során felmerülő összeférhetetlenségről, figyelembe véve a tájékoztatásban részesülő ügyfél lakossági, illetve szakmai jellegét. A leírásban ki kell fejteni az összeférhetetlenség általános jellegét és forrásait, valamint az összeférhetetlenség eredményeként az ügyfél számára felmerülő kockázatokat és az e kockázatok csökkentésére tett lépéseket, mindezt kellő részletességgel ahhoz, hogy az ügyfél képes legyen megalapozott döntést hozni a szolgáltatással kapcsolatban, amelyre nézve az összeférhetetlenség felmerül.

### **Információáramlás szabályai**

Az Alapkezelő úgy alakítja ki telefonos hálózatát, hogy a portfóliómenedzserek egymás, illetve külső felek közötti vezetékes és mobiltelefonon történő kommunikációja központiilag rögzített, kizárólag a felhatalmazott személyek által hozzáférhető módon, és utólag nem módosítható formában tárolja az adatokat. A telefonos kommunikáció során keletkezett hangfelvételt az Alapkezelő egy évig őrzi meg.

A kapcsolódó anyagokat úgy kell tárolni, hogy az adatbázisból az érintett ügyel vagy alkalmazottal kapcsolatos összes anyag gyorsan és egyszerűen elérhető legyen.

Minden, az alap- és portfóliókezelési tevékenység, valamint befektetési tanácsadási tevékenység végzése során keletkezett dokumentumot – ideértve a papíralapú és az elektronikus formátumban

létrehozott iratokat is – elérhetővé kell tenni a belső hálózaton. Az elérhetővé tett dokumentumok megfelelő védelméről és a hozzáférési jogosultságról az Iratkezelési szabályzat rendelkezik.

Az Alapkezelő portfóliómenedzsereinek telefonbeszélgetései az Alapkezelő tevékenységével kapcsolatos tevékenységük ellátása során történő információáramlás ellenőrizhetőségének biztosítása érdekében számítógépes hangrögzítő berendezés segítségével rögzítésre kerülnek, melyet a belső hálózaton, a fentieknek megfelelően elérhetővé tesznek.

Az Alapkezelő alkalmazottai, tevékenységük ellátása során kizárólag az Alapkezelő által rendelkezésre bocsátott kommunikációs csatornákat használhatják.

### **Különálló ellenőrzés**

A belső ellenőr / megfelelőségi vezető és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít azon alkalmazottak ellenőrzésére, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végeznek portfóliókezelési tevékenységet, akik érdekei között konfliktus állhat fenn.

A belső ellenőr / megfelelőségi vezető és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít azon alkalmazottak ellenőrzésére, akik részt vesznek egy adott ügyfélnek nyújtott portfóliókezelési, valamint befektetési tanácsadási szolgáltatásban is.

Amennyiben szükséges, a belső ellenőr az ellenőrzési ütemtervben és az ellenőrzési programban külön fejezetben szerepelteti a különálló ellenőrzés lefolytatását.

Amennyiben a Működési igazgató, valamint a Kockázatkezelő tisztségét ugyanazon személy tölti be, a Működési igazgató köteles tájékoztatni a megfelelőségi vezetőt minden olyan, általa észlelt esetről, amely a Kockázatkezelő hatáskörébe tartozik.

### **Javadalmazás**

Az Alapkezelő biztosítja, hogy portfóliókezelési vagy befektetési tanácsadás tevékenység végzésében feladatot ellátó azon alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, melyek között érdekkonfliktus merülhet fel. Ennek érdekében az ügyfél részére végzett portfóliókezelést és befektetési tanácsadást végző személy javadalmazása független az egyes termékek értékesítésétől.

Javadalmazáson kell érteni a fix juttatásokat, a részvényjuttatás, és minden olyan egyéb juttatást, melyet az alkalmazott a tevékenysége ellátásával kapcsolatban a munkáltatótól kapott. Az Alapkezelő javadalmazási rendszerét a Javadalmazási szabályzat határozza meg.

### **Külső befolyásolás**

Az Alapkezelő szervezeti rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat (SZMSZ) határozza meg. Az SZMSZ és az adott alkalmazott munkaköri leírása részletesen leírja az utasítási jogköröket és az egyes alkalmazottak engedelmisségi kötelezettségét. Az SZMSZ-ben foglaltakon kívül, vagy az abban foglaltakon túllépve az alkalmazott nem fogadhat el a tevékenysége elvégzésére vonatkozó utasítást.

Az ilyen utasítás megtörténtét alkalmazott köteles jelenteni az adott szervezeti egység vezetőjének, illetve annak érintettsége esetén a belső ellenőrnek / megfelelőségi vezetőnek.

Az Alapkezelő alkalmazottai – a munkáltató által nyújtott juttatásokon kívül – nem fogadhatnak el semmilyen, ügyfél vagy harmadik személy által az ügyfélre tekintettel adott juttatást, szolgáltatott előnyt vagy annak ígérését. Ilyen juttatás felmerülése esetén alkalmazott a fentieknek megfelelően köteles eljárni.

### **Ösztönzések**

Az Alapkezelő vezető állású személyei, alkalmazottai és a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak nem kérhetnek és nem fogadhatnak el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

- a.) nem az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,
- b.) nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről teljesítenek, amely esetében
  - a. az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfél előtt a szerződéskötést megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és
  - b. az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik és nem befolyásolja hátrányosan az Alapkezelő kötelezettségének teljesítését,
- c.) nem az Alapkezelő által végezhető tevékenység ellátásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja az Alapkezelő jogszabályokban foglalt, a szakma szabályainak megfelelő és az ügyfél érdekeivel összhangban álló teljesítési kötelezettségét.

Ennek érdekében az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenység és befektetési tanácsadás megkezdését megelőzően tájékoztatja ügyfeleit a tevékenység végzésével kapcsolatos minden díjról és költségről.

### **További információk**

Az Alapkezelő az Összeférhetetlenségi szabályzatot legalább évente egyszer felülvizsgálja.

Az Alapkezelő marketingközleményt nem állít elő, továbbá nem terjeszt a 2013/34/EU irányelv 2. cikk 11. pontja szerinti csoportjába tartozó szervezet által előállított befektetési elemzést, illetve marketingközleményt.



**MUNKAVISZONY BEJELENTÉSE**

**Alulírott, ....., mint az Equilor Alapkezelő Zrt.**

..... (munkakör/jogviszony megnevezése), kijelentem, hogy a(z)  
..... társaságnál

- 1. munkaviszonnal / munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnal\* rendelkezem;**
- 2. munkaviszony / munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony\* létrehozását tervezem.**

20 .....

\*megfelelő rész aláhúzendó

\_\_\_\_\_  
aláírás

-----az Alapkezelő tölti ki-----

**Alulírott....., mint az Equilor Alapkezelő Zrt. Vezérigazgatója , a fent megnevezett személynek, a megjelölt társasággal létrehozandó, illetve fennálló jogviszonyát**

- 3. jóváhagyom;**
- 4. nem hagyom jóvá, és a bejelentőt felszólítom, hogy jogviszony létrehozatalától tartózkodjon, fennálló jogviszonyát a döntés kézhezvételét követően haladéktalanul, de legfeljebb kilencven napon belül szüntesse meg.**

20 .....

\_\_\_\_\_  
**Equilor Alapkezelő Zrt.**

**Vezérigazgató**

## ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT

Alulírott, ..... , mint az Equilor Alapkezelő Zrt. alkalmazottja / munkavégzésre irányuló megbízási jogviszonnyal rendelkező személye, a Equilor Alapkezelő Zrt. Összeférhetlenségi politikáját megismertem, az abban foglaltakat tudomásul veszem és vonatkozó előírásait betartom.

Kijelentem, hogy velem szemben jelen szabályzatban foglalt összeférhetlenségi ok nem áll fenn.

20 ..... ..

---

aláírás

Név .....

Munkakör: .....

<b>Nyilatkozat belső összeférhetlenségről</b>
---

Közeli hozzátartozó<sup>3</sup> munkaviszonyban áll-e az **Equilor Alapkezelő Zrt.**-vel, vagy a **cégcsoport bármely tagjával?**

 Igen Nem

Amennyiben igen, a közeli hozzátartozó(k):

Közeli hozzátartozó neve és hozzátartozói minősége	Cég/szervezeti egysége neve	Munkaköre	Törzsszáma?	Fennáll-e közvetlen alárendeltség

Alulírott ..... ezennel kijelentem, hogy jelen nyilatkozatot megismertem, és a nyilatkozatban foglaltak megfelelnek a valóságnak. Egyben tudomásul veszem, hogy a bejelentett adatokban történt változást 5 napon belül köteles vagyok írásban bejelenteni.

Összeférhetlenségi szituáció esetében vállalom, hogy az összeférhetlenségi helyzetet 60 napon belül megszüntetem; ennek hiányában tudomásul veszem, hogy a munkáltató a szabályzatban foglalt munkajogi jogkövetkezéssel él.

Kelt: ....., 20... ..

.....  
munkavállaló aláírása

.....  
munkahelyi vezető aláírása

<sup>3</sup> Közeli hozzátartozó: házastárs, egyenes ágbeli rokon (szülő, nagyszülő, dédszülő, gyermek, unoka, dédunoka), házastárs egyenes ágbeli rokona, örökbe fogadott, mostoha és nevelt gyermek, örökbe fogadó, mostoha és nevelő szülő, testvér, élettárs.

Alapkezelő által kezelt portfóliók vonatkozásában  
döntéshozatali jogkörrel rendelkező személy kérelme  
külső tisztség ellátásához való hozzájáruláshoz

Név: .....

Munkakör: .....

Munkakörrel érintett befektetési alap(ok), kezelt portfólió(k): .....

Kijelentem, hogy a fent megjelölt munkakör betöltése mellett, az alábbi jogi személyekben töltök be igazgatói tisztséget (vagy ennek megfelelő pozíciót), illetve rendelkezem minősített befolyással.

Jogi személy megnevezése	Jogi személy cégjegyzékszama	Tisztség és/vagy részesedés mértéke	Tisztség és/vagy részesedés megszerzésének időpontja
[■]	[■]	[■]	[■]
[■]	[■]	[■]	[■]

Kijelentem, hogy amennyiben a fenti jogi személyek és az általam kezelt befektetési alap(ok), kezelt portfólió(k) között esetlegesen meglévő, illetve jövőben létrejövő, az EQUILOR Alapkezelő Zrt. Összeférhetetlenségi politikája szerinti ügyletkötet külön formanyomtatványon vagyok köteles bejelenteni.

Kelt: [hely] ....., [dátum] .....

Aláírás: .....

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója a fenti tisztségek betöltésének, illetve részesedés fennállásának tényét

1. tudomásul veszi;
2. nem veszi tudomásul és felszólítja az érintett személyt az összeférhetetlenség megszüntetésére az Összeférhetetlenségi politika szerint.

Kelt: [hely] ....., [dátum] .....

Aláírás: .....

Alapkezelő által kezelt portfóliók vonatkozásában  
döntéshozatali jogkörrel rendelkező személy kérelme  
ügyletkötéshez való hozzájáruláshoz

Név: .....

Törzsszám: .....

Munkakör: .....

Munkakörrel érintett befektetési alap(ok), kezelt portfólió(k): .....

Kijelentem, hogy a fent megjelölt portfóliók vonatkozásában az alábbi ügyletet kívánom megkötni.

Ügylekötésben érintett személy megnevezése:.....

Ügylekötésben érintett személlyel való kapcsolatam:

3. közeli hozzátartozóm
4. minősített befolyással rendelkezem
5. vezető tisztségviselő vagyok
6. olyan munkavállaló vagyok, amely javadalmazását a jelen pont szerinti szerződés befolyásolja, vagy egyébként a szerződés szerinti feladatok végrehajtása a munkakörébe tartozik.

Ügylet jellege:.....

.....

.....

.....

Kelt: [hely] ....., [dátum] .....

Aláírás: .....

---

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója a fenti ügylet megkötéséhez

7. hozzájárul;
8. nem járul hozzá.

Kelt: [hely] ....., [dátum] .....

Aláírás: .....

#### 6.sz. melléklet

**Nyilatkozat állami, illetve Európai Unió forrás bevonásával létrehozott kockázati tőkealapként  
illetve magántőkealapként működő ABA-kra vonatkozó speciális összeférhetlenség  
vonatkozásában**

Alulírott [•] (születési neve: [•], születési helye, ideje: [•], anyja neve: [•]) úgy nyilatkozom, hogy állami, illetve Európai Unió forrás bevonásával létrehozott kockázati tőkealapként illetve magántőkealapként működő [•] Alap (továbbiakban: ABA) vonatkozásában nem áll fenn velem összeférhetlenség, tekintettel arra, hogy **nem vagyok**

- az ABA olyan Magánbefektetője és - természetes személy magánbefektető esetén - annak olyan közeli hozzátartozója;
- az ABA jogi személy Magánbefektetőjének olyan vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja, könyvvizsgálója, valamint mindezen személyek olyan közeli hozzátartozója,

- az ABA jogi személy Magánbefektetőjének olyan, közvetlen és közvetett tulajdonosa, a tulajdonosok olyan vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és könyvvizsgálója, valamint mindezen személyek olyan közeli hozzátartozója,
- az ABA Magánbefektetőjének a közvetlen vagy közvetett leányvállalatának olyan vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és könyvvizsgálója, valamint mindezen személyek olyan közeli hozzátartozója,

aki

- a nyilatkozat időpontjában 25 (huszonöt) százalékot meghaladó mértékű közvetlen és/vagy közvetett részesedéssel és/vagy bármely kérdésben a leadható szavazatok több, mint 50 (ötven) százalékát biztosító szavazatelsőbbbségi joggal rendelkezne, illetőleg
- a nyilatkozatot megelőző 24 (huszonnégy) hónapban bármikor, 25 (huszonöt) százalékot meghaladó mértékű közvetlen és/vagy közvetett részesedéssel és/vagy bármely kérdésben a leadható szavazatok több, mint 50 (ötven) százalékát biztosító szavazatelsőbbbségi joggal rendelkezne

olyan vállalkozásban, annak bármely jelenlegi vagy korábbi (rész)tulajdonosában, illetve bármely jelenlegi vagy korábbi leányvállalatában, valamint mindezek esetleges jogelődjeiben – a nyilvánosan működő részvénytársaságokat ide nem értve -, amely az ABA befektetésének címzettjét vagy tárgyát képezi.

Kelt: ....., 20... ..

---

**[NÉV]**