

A Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt. az Üzletszabályzatát a Bszt. 2017. évi. LXIX. törvénnyel történt módosítása és a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete közvetlen alkalmazása miatt 2018. január 3. napjától az alábbiak szerint módosítja.

A tájékoztatás általános szabályai

Ügyfél: a leendő szerződő fél és az ügyfél is.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenysége és az értékpapírszámla és ügyfélszámla vezetési szolgáltatása keretében az ügyféllel kötött szerződés teljesítése során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, az ügyfél érdekeivel összhangban jár el.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy az általa kialakított pénzügyi eszközök megfeleljenek

- az ügyfelek vonatkozó kategóriáján belül valamely azonosított célpiac igényeinek,
- a pénzügyi eszközök forgalmazási stratégiája összeegyeztethető legyen az azonosított célpiaccal, és
- az Alapkezelő észszerű lépéseket tesz annak biztosítására, hogy az adott pénzügyi eszközt az azonosított célpiac számára forgalmazza.

Az Alapkezelő felméri a pénzügyi eszközök ügyfelek igényeivel való összeegyeztethetőségét, és gondoskodik arról, hogy csak abban az esetben kerüljön sor pénzügyi eszközök felkínálására vagy ajánlására, ha az az ügyfél érdekében áll.

Az Alapkezelő az ügyfél tájékoztatása során világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást ad, az ügyfelet nem téveszti meg. A marketingközlemény marketing jellegét egyértelműen feltünteti.

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

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

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

A tájékoztatás nyelve

Az Alapkezelő az ügyfeleknek szóló valamennyi tájékoztatást teljes egészében magyar nyelven és angol nyelven (kivonatossan) megfogalmazva adja az egyes ügyfeleknek szolgáltatott információs és marketinganyagok mindegyikében, kivéve, ha az ügyfél a szerződésben elfogadta, hogy több nyelven kapjon tájékoztatást.

Tájékoztatás módja

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

- a) írásban, vagy
- b) egyéb tartós adathordozón az alábbiaknak megfelelően teljesíti.

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

- a) az ezen az adathordozón nyújtott tájékoztatás összhangban van a vállalkozás és az ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel; és
- b) a tájékoztatást fogadó személy a papíron vagy a másik tartós adathordozón kapott tájékoztatás lehetősége közül kifejezetten a másik adathordozót választja.

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

- a) az ezen az adathordozón nyújtott e tájékoztatás **összhangban van** a vállalkozás és az ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel;
- b) az ügyfélnek **kifejezetten beleegyezését kell adnia** az adott információról való ilyen formájú tájékoztatáshoz;
- c) az ügyfelet **elektronikus úton értesíteni kell a weboldal címéről és a tájékoztatás weboldalon belüli elérhetőségéről;**
- d) a tájékoztatásnak **naprakésznek kell lennie;**

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

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

Portfóliókezelési szolgáltatás

Az Alapkezelő **portfóliókezelés keretében** nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben. Az olyan kisebb, nem pénzbeli juttatásokat, amelyek javíthatják az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát, és nagyságrendjükénél vagy jellegükénél fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék az Alapkezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy az ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon járjon el.

Ha a kifizetés vagy az előny célja, hogy javítsa az érintett ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét az Alapkezelő díj vagy előny létéről, jellegéről és összegéről vagy - amennyiben az összeg nem adható meg pontosan - összegének számítási módjáról az ügyfelet világosan, átfogóan, pontosan és érthetően tájékoztatja a szolgáltatást megelőzően.

Befektetési tanácsadás

Független befektetési tanácsadás: a pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó személyre szóló ajánlás nyújtása abban az esetben amikor az Alapkezelő sem a kibocsátóval sem a forgalmazóval nincs olyan jogi vagy gazdasági viszonyban sem közvetítői sem más szerződéses kapcsolatban vagy tulajdonosi jogviszonyban vagy ellenőrzött vállalalkozási kapcsolatban, és cégcsoport részeként nem áll összevont alapú felügyelet alatt, amely miatt a tanácsadás nem lehet független és egyébként sem érdekelt anyagilag a befektetési eszköz értékesítésében.

Függő befektetési tanácsadás: a pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó személyre szóló ajánlás nyújtása abban az esetben amikor az Alapkezelő a kibocsátóval vagy a forgalmazóval szerződéses viszonyban áll a vonatkozó pénzügyi eszköz értékesítésére, vagy egyéb módon érdekelt az adott pénzügyi eszköz értékesítésében.

Az Alapkezelő a befektetési tanácsadást megelőzően nyújt tájékoztatást az alábbiakról:

aa) a tanácsot független alapon adja-e,

ab) a tanácsadás a különböző eszköztípusok szélesebb vagy szűkebb körű elemzésén alapul-e és különösen, hogy a pénzügyi eszközök köre olyan szervezetek által kibocsátott vagy kínált pénzügyi eszközökre korlátozódik-e, amelyeket olyan szoros kapcsolat vagy bármely egyéb jogi vagy gazdasági viszony - például szerződéses viszony - fűz az Alapkezelőhöz, amely azzal a kockázattal jár, hogy csorbítja a tanácsadás függetlenségét,

ac) az Alapkezelő biztosít-e az ügyfél számára a javasolt pénzügyi eszközök alkalmasságára vonatkozó rendszeres értékelést;

Ha az Alapkezelő a befektetési tanácsadást független alapon biztosítja,

a) a piacon elérhető pénzügyi eszközök olyan kellően nagy körét értékeli, amely kellően változatos az eszközök típusa, kibocsátója vagy a termékek nyújtója szerint ahhoz, hogy biztosítsa az ügyfél befektetési céljainak megfelelő teljesülését, és nem korlátozódik azokra a pénzügyi eszközökre, amelyeket

aa) maga az Alapkezelő vagy a vele szoros kapcsolatban lévő vállalkozások vagy

ab) olyan egyéb vállalkozások bocsátanak ki vagy nyújtanak, amelyeket olyan szoros jogi vagy gazdasági kapcsolat - például szerződéses viszony - fűz az Alapkezelőhöz, amely azzal a kockázattal jár, hogy csorbítja a tanácsadás függetlenségét;

Az Alapkezelő nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

Nem tilos az olyan kisebb, nem pénzbeli juttatások elfogadása, amelyek javíthatják az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát, és nagyságrendjüknel vagy jellegüknel fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék az Alapkezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy az ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon járjon el.

Ha az Alapkezelő ugyanannak az **ügyfélnek egyszerre ajánl fel vagy ad tanácsot független és nem független alapon**

- kifejti mindkét szolgáltatás tárgykörét, hogy a befektetők a köztük lévő különbségeket megértsék,
- nem tünteti fel magát független befektetési tanácsadóként a teljes tevékenység vonatkozásába,
- bemutatja az ügyfél számára az ajánlható pénzügyi eszközök körét, és
- ezzel összefüggésben az eszközök kibocsátójához vagy forgalmazójához fűződő kapcsolatát is.

Az Alapkezelő ismerteti

- a figyelembe vehető pénzügyi eszközök típusait, a pénzügyi eszközök és szolgáltatók körét,

- (független tanácsadás nyújtása esetén) hogyan elégíti ki a nyújtott szolgáltatás a független alapon történő befektetési tanácsadás feltételeit,
- ajánlásával összefüggésben az alkalmazott kiválasztási folyamat során figyelembe vett tényezőket, például a pénzügyi eszközök kockázatait, költségeit és összetettségét.

Ha a befektetési tanácsadást független alapon nyújtó Alapkezelő által értékelt pénzügyi eszközök köre tartalmazza a saját pénzügyi eszközeit vagy a szoros kapcsolatban lévő vagy hozzá egyéb szoros jogi vagy gazdasági kapcsolattal fűzött szervezetek által kibocsátott vagy nyújtott pénzügyi eszközöket és vele kapcsolatban nem lévő vagy hozzá nem kapcsolódó kibocsátók vagy szolgáltatók pénzügyi eszközeit is, úgy az Alapkezelő minden pénzügyi eszköz típus esetében megkülönbözteti azon pénzügyi eszközök körét, amelyeket a vele kapcsolatban nem álló szervezet bocsát ki vagy szolgáltat.

Az Alapkezelő nyújtott ajánlások megfelelőségéről évente értékelést nyújt és közlést tesz a következőket:

- a) a rendszeres alkalmassági értékelés gyakorisága és terjedelme, valamint amennyiben releváns, az értékelést kiváltó feltételek;
- b) hogy a korábban összegyűjtött információk mennyiben lesznek újraértékelve; továbbá
- c) az aktualizált ajánlás ügyfél felé történő közvetítésének módja.

Független alapon nyújtott befektetési tanácsadás

A befektetési tanácsadást független alapon nyújtó Alapkezelő a piacon elérhető pénzügyi eszközök kellően nagy körének értékelése és összehasonlítása céljából kiválasztási folyamatot határoz meg és vezet be. A kiválasztási folyamat tartalmazza a következő elemeket:

- a) a figyelembe vett pénzügyi eszközök száma és változatossága arányban áll a független befektetési tanácsadó által kínált befektetési tanácsadási szolgáltatások tárgykörével;
- b) a figyelembe vett pénzügyi eszközök száma és változatossága megfelelően reprezentálja a piacon elérhető pénzügyi eszközöket;
- c) az Alapkezelő vagy vele szoros kapcsolatban lévő szervezetek által kibocsátott pénzügyi eszközök mennyisége arányban áll a figyelembe vett pénzügyi eszközök teljes összegével; továbbá
- d) a különböző pénzügyi eszközök kiválasztását célzó szempontrendszer magában foglal minden releváns körülményt, így a kockázatokat, a költségeket és az összetettséget, valamint az Alapkezelő ügyfeleinek jellemzőit, és biztosítja, hogy az ajánlható pénzügyi eszközök kiválasztása nem részrehajló.

Amennyiben az üzleti modellnek vagy a nyújtott szolgáltatás egyedi tárgykörének betudhatóan nem lehetséges összehasonlítást végezni, az Alapkezelő nem tüntetheti fel magát függetlenként.

A bizonyos kategóriájú vagy meghatározott körű pénzügyi eszközökre fókuszáló, független alapon nyújtó befektetési tanácsadónak meg kell felelnie az alábbi követelményeknek:

- a) az Alapkezelő oly módon prezentálja magát, hogy kizárólag az adott kategóriájú vagy körű pénzügyi eszközök iránt érdeklődő ügyfeleket vonzza;
- b) az Alapkezelő megköveteli ügyfeleitől annak jelzését, hogy kizárólag a meghatározott kategóriájú vagy körű pénzügyi eszközökbe történő befektetés iránt érdeklődnek és továbbá
- c) a szolgáltatás nyújtása előtt biztosítja, hogy szolgáltatása minden új ügyfél számára megfelelő legyen: üzleti modellje illeszkedik az ügyfél igényeihez és céljaihoz, és a pénzügyi eszközök köre is alkalmas az ügyfél számára.

Amennyiben ez nem áll fenn, a vállalkozás nem nyújthat ilyen szolgáltatást az ügyfél számára.

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

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

Díjak, költségek

Az Alapkezelő minden esetben tájékoztatja az ügyfelet a szolgáltatás nyújtásával összefüggésben kapott díj, jutalék, pénzügyi vagy nem pénzügyi előny ügyfélhez való továbbításának eljárásáról is.

A költségekre és kapcsolódó díjakra vonatkozó tájékoztatás magában foglalja a befektetési 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.

Kivételek azok a kifizetések vagy díjak, amelyek a szolgáltatások nyújtását lehetővé teszik, vagy ahhoz szükségesek - pl. őrzési díjak, elszámolási és átváltási díjak, igazgatási illetékek vagy jogi költségek.

Az összes költségről és díjról szóló tájékoztatást - a befektetési szolgáltatási tevékenységhez vagy kiegészítő szolgáltatáshoz és a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó azon költségeket és díjakat is beleértve, amelyeket nem az alapul szolgáló eszközök piacának kockázata hoz létre

- összesített formában kell nyújtani annak érdekében, hogy az ügyfél megérthesse a teljes költséget és annak a befektetés hozamára gyakorolt kumulatív hatását.

Amennyiben az ügyfél azt kéri, a tájékoztatást tételes lebontásban is biztosítani kell. Adott esetben ezt a tájékoztatást a befektetés élettartama alatt rendszeresen, legalább évente biztosítani kell az ügyfél számára.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott díjakat a Díjszabályban foglalja össze és honlapján közzéteszi.

Tájékoztatás a költségekről és a kapcsolódó díjakról

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

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

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

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

(Az a) és b) pontban hivatkozott költségek felsorolása a rendelet II. mellékletében szerepel.)

II. MELLÉKLET

Költségek és díjak

Az ügyfelekkel közölt költségekben szerepeltetendő költségek [\(1\)](#)

1. táblázat – Az ügyfélnek nyújtott befektetési szolgáltatás(ok)ért és/vagy a kiegészítő szolgáltatásokért felszámított költségek és kapcsolódó díjak, amelyek részét képezik a közlendő összegnek

Közlendő költségtételek

Példák:

A befektetési szolgáltatás nyújtásával kapcsolatos egyszeri költségek

A befektetési vállalkozásnak a Letéti díjak, megszüntetési díjak és befektetési szolgáltatás(ok) befektetésváltási költségek [\(2\)](#).
kezdetekor vagy
befejezésekor fizetett minden

költség és díj.

A befektetési szolgáltatás nyújtásával kapcsolatos folyamatos költségek	A befektetési vállalkozásoknak az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásaikért fizetett folyamatos költségek és díjak	Kezelési díjak, tanácsadási díjak, letétkezelési díjak.
A befektetési szolgáltatás nyújtása során kezdeményezett tranzakciókkal kapcsolatos költségek	A befektetési vállalkozás vagy egyéb felek által végzett tranzakciókkal kapcsolatos minden költség és díj.	Alkuszi jutalékok (3), az alapkezelőnek fizetett jegyzési és visszaváltási díjak, platformdíjak, árrések (az ügylet árába beágyazva), illeték, tranzakciós adó és devizaköltségek.
A kiegészítő szolgáltatásokkal kapcsolatos költségek	A fenti költségek között nem szereplő, kiegészítő szolgáltatásokkal kapcsolatos költségek és díjak	Kutatási költségek Letétkezelési költségek
Eseti költségek		Teljesítménydíj

2. táblázat – A pénzügyi eszközzel kapcsolatos minden költség és díj, amelynek szerepelnie kell a közölt összegben

Közlendő költségtételek	Példák:	
Egyszeri költségek	Minden olyan költség és díj (a pénzügyi eszköz árában vagy azon felül), amelyet a termék szállítóinak fizetnek a pénzügyi eszközbe történő befektetés kezdetekor vagy befejezésekor.	Előre fizetett kezelési díj, strukturálási díj (4), forgalmazási díj.
Folyamatos költségek	A pénzügyi termék kezelésével kapcsolatos minden folyamatos költség és díj, amelyet levonnak a pénzügyi eszköz értékéből a pénzügyi eszközbe való befektetés során.	Kezelési díjak, szolgáltatási költségek, swap díjak, értékpapír-hitelezési költségek és adók, finanszírozási költségek.
A tranzakciókkal kapcsolatos költségek	A befektetések megszerzése és eladása eredményeképpen felmerülő minden költség és díj.	Alkuszi jutalékok, az alap által fizetett jegyzési és visszaváltási díjak, a tranzakciós árba beágyazott árrések, illeték, tranzakciós adó és devizaköltségek.
Eseti költségek		Teljesítménydíj

(1) Felhívjuk a figyelmet, hogy bizonyos költségtételek mindkét táblázatban szerepelnek, de mégsem kettőződnek, mivel vagy a termék, vagy a szolgáltatás költségeire vonatkoznak. Ilyen például a kezelési költség (az 1. táblázatban az ügyfeleinek portfóliókezelési szolgáltatást nyújtó befektetési vállalkozás által felszámított kezelési költségekre utal, míg a 2. táblázatban a befektetési alap kezelője által a befektetőnek felszámított kezelési költségre) és az alkuszi jutalék (az 1. táblázatban a befektetési vállalkozás jutaléka, amelyet az ügyfelei megbízásából történő kereskedés során kap, a 2. táblázatban pedig a befektetési alapok által az alap megbízásából történő kereskedés során fizetett jutalék).

(2) A befektetésváltási költségek alatt olyan költségek értendők (ha vannak), amelyek akkor merülnek fel a befektetők számára, ha váltanak az egyik befektetési vállalkozásról másikra.

(3) Az alkuszi jutalék a befektetési vállalkozások által a megbízások végrehajtásáért felszámított költség.

(4) A strukturálási díjak olyan díjak, amelyeket a strukturált befektetési termékek előállítói számítanak fel a termékek strukturálásáért. Ezek az előállító által nyújtott szolgáltatások szélesebb körét is lefedhetik.

Az Alapkezelő az ügyfélnek nyújtott befektetési szolgáltatással kapcsolatban harmadik felektől kapott pénzeszegeket külön, tételesen feltünteti, és az összesített költségeket és díjakat összegzi, és mind összegszerűen, mind százalékosan bemutatja.

Ha az összesített költségek és díjak egy részét külföldi pénznemben kell megfizetni vagy abban adják meg, az Alapkezelő feltünteti az érintett pénznemet, valamint az alkalmazandó átváltási árfolyamot és költségeket. Az Alapkezelő a fizetési és egyéb szerződésteljesítési feltételekről is tájékoztatást ad.

Azon termék-költségek és díjak tekintetében, amelyeket a kiemelt befektetői információk nem foglalnak magukban, az Alapkezelő kiszámolja és közzéteszi e költségeket például oly módon, hogy kapcsolatba lép az alapkezelő társaságokkal a vonatkozó információk megszerzése érdekében.

A pénzügyi eszközhöz és a nyújtott befektetési vagy kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó **összesített költségekről és díjakról szóló teljes körű információk előzetes közzétételének kötelezettsége a következő helyzetekben alkalmazandó:**

- a) amennyiben az Alapkezelő pénzügyi eszközöket ajánl vagy értékesít befektetési termékekre vonatkozó kiemelt befektetői információkat kell szolgáltatnia az ügyfeleknek az adott pénzügyi eszközökhöz kapcsolódóan, a vonatkozó uniós jogszabályokkal összhangban.
- b) ha az Alapkezelő nem ajánl vagy értékesít pénzügyi eszközöket az ügyfelek számára vagy nem köteles kiemelt befektetői információkat nyújtani, tájékoztatnia kell ügyfeleit a nyújtott befektetési és/vagy kiegészítő szolgáltatásokhoz kapcsolódó minden költségről és díjról.

A költségek és díjak **előzetes számításakor az Alapkezelő a ténylegesen felmerült költségeket használ fel a várható költségek és díjak kiszámításához**. Amennyiben a ténylegesen felmerült költségek nem elérhetőek, **ésszerű becslésekkel** állapítja meg e költségeket.

Az Alapkezelő az utólagos tapasztalatok alapján felülvizsgálja az előzetes feltételezéseket és amennyiben szükséges, elvégzi azok kiigazítását.

Az Alapkezelő **utólagosan éves tájékoztatást nyújt mind a pénzügyi eszköz(ök)höz, mind a befektetési és kiegészítő szolgáltatás(ok)hoz kapcsolódó összes költségről és díjról.**

E tájékoztatás a felmerült költségeken alapul és személyre szóló és bármely létező időszaki jelentéssel együtt átadható az ügyfél számára.

Az Alapkezelő bemutatja a költségek hozamra kifejtett halmozott hatását a befektetési szolgáltatások nyújtása során. Ezen illusztrációt mind előzetesen, mind utólagosan kidolgozott formában rendelkezésre kell bocsátani. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az illusztráció megfelel a következő követelményeknek:

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

Az előzetes tájékoztatás keretében nyújtandó információkat érthető formában kell közölni, úgy, hogy ésszerűen feltételezhető legyen, hogy azok alapján **az ügyfél képes átlátni a felkínált befektetési szolgáltatási tevékenységet vagy kiegészítő szolgáltatást, illetve az adott pénzügyi eszköz természetét és kockázatait, és ennek következtében tájékozottan tudja meghozni befektetési döntéseit.**

Ez a tájékoztatás egységesített formátumban is biztosítható.