



MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Üzletszabályzata

Jóváhagyta:
Igazgatóság 1/2022 (08.02). számú határozata

Verzió: 10.

2022.08.02.

Tartalomjegyzék

1. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT HATÁLYA

1.1 Az Üzletszabályzat időbeli hatálya

[1] A **Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.** („Alapkezelő” vagy „Társaság”) igazgatósága jelen Üzletszabályzatot elfogadta.

[2] Jelen Üzletszabályzat a fedőlapon jelzett időpontban lép hatályba.

[3] Az Üzletszabályzat rendelkezései a hatálybalépésétől kezdve vonatkoznak a korábban megkötött szerződésekre is, kivéve, ha azok a hatálybalépést megelőzően már teljesültek.

1.2 Az Üzletszabályzat tárgyi hatálya, nyilvánossága

[4] Az Alapkezelő és Ügyfelei közötti ügyletek tartalmát az egyedi szerződések állapítják meg. Az egyedi szerződésekben nem szabályozott kérdésekben az Üzletszabályzat rendelkezéseit kell alkalmazni.

Amennyiben a tevékenységet érintő valamely kérdésben sem az Üzletszabályzat, sem az egyedi szerződések nem tartalmaznak rendelkezést, akkor a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) és a kapcsolódó jogszabályok, így különösen, de nem kizárólagosan a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (2016. április 25.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről (Rendelet vagy Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: „Tpt.”), 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: „BÉT”) vonatkozó szabályzatai az irányadók.

[5] Az Alapkezelő Üzletszabályzata nyilvános. Az Üzletszabályzatot az Alapkezelő honlapján (www.marketprog.hu) közzéteszi, valamint üzlethelyiségeiben elérhetővé teszi.

2. FOGALOM MEGHATÁROZÁSOK

Az Az Üzletszabályzatban használt fogalmak a jelen fejezetben, valamint az Üzletszabályzat más fejezetében definiált jelentéssel bírnak.

Adatkezelés: az alkalmazott eljárástól függetlenül az adatokon végzett bármely művelet vagy a műveletek összessége, így különösen gyűjtése, felvétele, rögzítése, rendszerezése, tárolása, megváltoztatása, felhasználása, lekérdezése, továbbítása, nyilvánosságra hozatala, összehangolása vagy összekapcsolása, zárolása, törlése és megsemmisítése, valamint az adatok további felhasználásának megakadályozása, fénykép-, hang- vagy képfelvétel készítése, valamint a személy azonosítására alkalmas fizikai jellemzők (pl. ujj- vagy tenyérnyomat, DNS-minta, íriszkép) rögzítése;

ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve;

ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;

ABAK rendelet: a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete 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;

ÁÉKBV:

- a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbfvtv. felhatalmazása alapján kiadott, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy
- b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre;

ÁÉKBV-alapkezelő: rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő;

ÁKK Zrt.: az Államadósság Kezelő Központ Zrt.,

Befektetési alap: a Kbfvtv-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma;

Befektetési alapkezelés: a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

Befektetési jegy: a Kbfvtv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel a Befektetési alap, mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a Befektetési alappal szembeni, a Befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

Befektetési tanácsadás: pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtása, ide nem értve a nyilvánosság számára közzétett tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a befektetési vállalkozás által az Ügyfél részére adott, a Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást.

Befektetési vállalkozás: aki a Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély alapján, harmadik személy részére, ellenérték fejében, rendszeres gazdasági tevékenysége keretében befektetési szolgáltatást nyújt, vagy befektetési tevékenységet végez, ide nem értve a Bszt. 3. §-ban meghatározottakat;

Befektető: a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

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

Dematerializált értékpapír: a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;

Értékpapír: a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő Pénzügyi Eszköz;

Értékpapírszámla: a dematerializált értékpapíroknak és azok jogosultjainak nyilvántartására szolgáló elektronikus számla, amelyet az értékpapírszámla vezetésére feljogosított szervezet a dematerializált értékpapír jogosultjával kötött szerződés alapján nyit meg;

Felek: a Társaság és az Ügyfél együttes megnevezése;

Felügyelet: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeleti hatóságaként eljáró Magyar Nemzeti Bank (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39., levelezési címe: H-1534 Budapest BKKP Postafiók: 777, honlap címe: www.mnb.hu);

Forgalomba hozatal: a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása;

Folyamatos forgalmazás: a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt;

Fenntartható befektetés:

A fenntartható befektetés 3 meghatározó és együttes ismérvvvel rendelkezik:

- a) valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy
- b) valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag, vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések,

és amennyiben a fenti a)-b) pontok szerinti befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá, ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

Környezeti szempontból fenntartható a befektetés: amennyiben

- a) ezen gazdasági tevékenység lényegesen hozzájárul egy vagy több, a Taxonómia rendeletben¹ meghatározott környezeti célkitűzéshez²;
(lényeges hozzájárulás területei: az éghajlatváltozás mérsékléséhez; az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz, vízi és tengeri erőforrások fenntartható használatához és védelméhez, körforgásos gazdaságra való átálláshoz, a szennyezés megelőzéséhez és csökkentéséhez, biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelméhez és helyreállításához kapcsolódó

1 Az Európai parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló rendelet

2 **Környezeti célkitűzések** a Taxonómia Rendelet 9. cikke alapján:

- a) az éghajlatváltozás mérséklése;
- b) az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás;
- c) a vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme;
- d) a körforgásos gazdaságra való átállás;
- e) a szennyezés megelőzése és csökkentése;
- f) a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása

- támogató tevékenységek)
- b) nem sérti jelentősen egyik a Taxonómia rendeletben meghatározott - és jelen tájékoztató előző, III. a) pontjában felsorolt környezeti célkitűzést sem;
 - c) azt a Taxonómia rendelet 18. cikkében megállapított minimális biztosítékokkal³ összhangban végzik; és
 - d) megfelel az Európai Bizottság felhatalmazáson alapuló rendeletei – kiemelten: 2021/2139 EU Rendelet⁴ - által megállapított technikai vizsgálati kritériumoknak.

Fenntarthatósági preferenciák: az ügyfél vagy potenciális ügyfél arra vonatkozó döntése, hogy a következő pénzügyi eszközök közül egyet vagy többet befoglal-e befektetésébe, és ha igen, milyen mértékben:

- a) olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében az ügyfél vagy potenciális ügyfél megállapítja, hogy egy minimális arányt az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 1. pontjában meghatározott, környezeti szempontból fenntartható befektetésekbe kell fektetni;
- b) olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében az ügyfél vagy potenciális ügyfél megállapítja, hogy egy minimális arányt az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 17. pontjában meghatározott, fenntartható befektetésekbe kell fektetni;
- c) olyan pénzügyi eszköz, amely figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, ahol az ezt a figyelembevételt igazoló minőségi vagy mennyiségi elemeket az ügyfél vagy potenciális ügyfél határozza meg.

Főbb káros hatás a befektetési döntések azon hatásai, amelyek negatív következményekkel járnak a fenntarthatósági tényezőkre nézve. Ezt a pénzügyi szereplők figyelembe vehetik a szervezet és az adott termék szintjén is.

Hpt.: A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény;

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

KELER: Központi Értéktár Zrt. a Tpt., a Hpt., továbbá a Bszt. alapján működő központi értéktár és elszámolóház;

Kibocsátó: az a jogi személy, illetőleg jogi személyiség nélküli gazdasági társaság, amely az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja;

Kiszervezés (Bszt. szerinti): olyan megállapodás a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szolgáltatást is nyújtó Társaság és egy harmadik személy között, amelynek keretében e harmadik személy olyan tevékenységet végez, amelyet egyébként a Társaság maga végezne;

3 A Taxonómia Rendelet 18. cikke alapján a **minimális biztosítékok** egy olyan vállalkozás által alkalmazott eljárások, amely gazdasági tevékenységet folytat annak érdekében, hogy biztosítsa az összhangot a következőkkel: az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek, beleértve a Nemzetközi Munkaügyi Szervezetnek a munka világára vonatkozó alapvető elvekről és jogokról szóló nyilatkozatában azonosított nyolc alapvető egyezményben, valamint az Emberi Jogok Nemzetközi Törvényében rögzített elveket és jogokat. Az ezen eljárások alkalmazása során a vállalkozásoknak be kell tartaniuk az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikkének 17. pontjában említett jelentős károkozás elkerülését célzó elvet.

4 A Bizottság 2021. június 4-i (eu) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló és az egyéb környezeti célkitűzéseket jelentősen nem sértő gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározásához szükséges technikai vizsgálati kritériumok megállapítása érdekében történő kiegészítéséről

Kiszervezés (Kbftv. szerinti): amikor a Társaság a tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében – a Kbftv. 39-42. §, valamint az ABAK rendelet 75. cikkében foglaltak figyelembevételével –harmadik személyt vesz igénybe;

Kollektív befektetési értékpapír: a Kollektív Befektetési Forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat;

Kollektív befektetési forma: minden olyan kollektív befektetés, amely több befektetőtől gyűjt tőkét abból a célból, hogy meghatározott befektetési politikának megfelelően befektesse a befektetők javára (ÁÉKBV, ABA);

Kollektív portfóliókezelés: a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

Letétkezelés: a pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat;

Pénzügyi eszköz:

- a) az átruházható értékpapír;
- b) a pénzpiaci eszköz;
- c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír;
- d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszököhöz, 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, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot;
- f) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Rendelet 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 Rendeletben meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál;
- h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet;
- i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás;
- j) az éghajlati, időjárásai változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet,

csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni, vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá 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 Rendelet 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet.
- l) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, amely olyan részegységekből áll, amelyek az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény előírásainak megfelelnek.

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

Portfólió: a portfóliókezelési tevékenységet végző számára átadott eszközök, illetőleg ezen eszközökből a portfóliókezelési tevékenységet végző által összeállított, többféle vagyonelemet tartalmazó eszközök összessége;

Portfóliókezelés: az a tevékenység, amelynek során az Ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az Ügyfél által adott megbízás alapján, az Ügyfél javára Pénzügyi Eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett Pénzügyi Eszközből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli;

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

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

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

- a) piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,
- b) megkülönböztetésmentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél Pénzügyi Eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett Pénzügyi Eszköz tekintetében,
- c) a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
- d) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- e) szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben;

Származtatott (derivatív) ügylet: olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló Pénzügyi Eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva);

Személyes adat: az érintettel kapcsolatba hozható adat - különösen az érintett neve,

azonosító jele, valamint egy vagy több fizikai, fiziológiai, mentális, gazdasági, kulturális vagy szociális azonosságára jellemző ismeret -, valamint az adatból levonható, az érintettre vonatkozó következtetés;

Szerződés: a Társaság és az Ügyfél között létrejött, a Társaság által nyújtott befektetési szolgáltatásra vagy befektetési szolgáltatást kiegészítő tevékenységre vonatkozó keret- vagy egyedi szerződés;

Szja. tv.: a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény;

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

Tőzsde: a hatékony tőkeáramlás, tőkeértékelés, az árfolyam és egyéb kockázat megosztása érdekében a tőzsdei termékek keresletét és kínálatát koncentráló, azok kereskedését lebonyolító, a nyilvános árfolyam-alakulást elősegítő vállalkozás;

Ügyfél: aki az Alapkezelőtől a Kbtv. szerinti szolgáltatásokat igénybe veszi, ide nem értve a Befektetőt;

Ügyfélszámla: az Ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla;

Üzletszabályzat: Társaság és az Ügyfél között létrejött Szerződés általános szerződési feltételeit tartalmazó jelen dokumentum, annak mellékleteivel együtt.

[6] A tartós befektetési szerződések vonatkozásában az ott használt fogalmakat a következő tartalommal kell értelmezni.

TBSZ: az Szja. tv. szerinti tartós befektetési számla, amely magában foglalja a TBSZ pénzszámlát és a TBSZ értékpapír számlát egyaránt.

Lekötött pénzösszeg: lekötött pénzösszegnek minősül a tartós befektetési szerződés alapján az adóévben egy összegben vagy részletekben történő, első alkalommal legalább 25 ezer forint vagy annak megfelelő külföldi fizető eszköz befizetés, amelyet az Szja tv. 67/B. § (3) bekezdésében rögzített befektetések hozamaival (kamat, árfolyamnyereség, üzleti nyereség, osztalék stb.) együtt az Ügyfél a befizetés naptári évét követő legalább három naptári évben (a továbbiakban: hároméves lekötési időszak), valamint a lekötés folytatólagos meghosszabbítása esetén további két naptári évben (a továbbiakban: kétéves lekötési időszak, a három- és kétéves időszak együtt a továbbiakban: ötéves lekötési időszak), a vállalt lekötési időszak utolsó napján is még az Alapkezelő által szerződésenként vezetett lekötési nyilvántartásban tart. A jelen pont értelmében befizetésnek minősül továbbá:

a) ha az Ügyfél tartós befektetési szerződés alapján a nyugdíj-előtakarékossági számláját megszünteti, és a nyugdíj-előtakarékossági értékpapírszámlán nyilvántartott pénzügyi eszköznek az Alapkezelő által vezetett lekötési nyilvántartásba helyezésével a követelését lekötött pénzösszeggé alakítja át (azzal, hogy az átalakítás napjának a nyilvántartásba vétel napját kell tekinteni);

b) az ötéves lekötési időszak utolsó napján lekötési nyilvántartásban lévő pénzeszköznek, pénzügyi eszköznek az ötéves lekötési időszak megszűnésének napjáig újra megkötött tartós befektetési szerződés alapján az Alapkezelő által

vezetett lekötési nyilvántartásban tartása, azzal, hogy

ba) befizetett pénzüsszégként kell figyelembe venni a lekötési időszak utolsó napjára megállapított betéti kamatkövetelést is

bb) a pénzügyi eszköz tekintetében befizetett pénzüsszégként a pénzügyi eszköznek az ötéves lekötési időszak megszűnésének utolsó napján irányadó szokásos piaci értéke, illetve a megszerzésre fordított összeg közül a nagyobbat;

bc) a befizetés naptári éveként az ötéves lekötési időszak utolsó évét kell figyelembe venni.

Lekötési időszak: Az Szja tv. alapján a befizetés naptári évét (a továbbiakban: gyűjtőévet) követő hároméves, valamint a lekötés további két évvel történő meghosszabbítása esetén ötéves időszak, amely alatt az Alapkezelő a TBSZ számlára történt befizetéseket, a befektetések hozamaival együtt lekötési nyilvántartásban tart.

Lekötési hozam: A tartós befektetésből származó, az Szja tv. 67/B. § (1) bekezdésében meghatározott jövedelem.

Gyűjtőév: a tartós befektetési szerződés megkötésének napjával kezdődő időszak, mely az e napot magában foglaló naptári év utolsó napjáig tart. Ezen időszakon belül az Ügyfél elhelyezheti befizetéseit a tartós befektetési szerződés alapján megnyitott TBSZ Pénzszámláján. A lekötött pénzüsszeg a gyűjtőév utolsó napját követő első naptól kezdődő hároméves, illetve ötéves lekötési időszakban a lekötési hozamok jóváírásán kívül további befizetéssel nem növelhető és az egyes tartós befektetési szerződések alapján fennálló állományok között átcsoportosítás nem lehetséges.

Ügyfél: az Szja tv hatálya alá tartozó magánszemély, vagy az Szja. tv. 67/B. § (14) bekezdésében meghatározott más entitás, aki a Társasággal számlaszerződést, majd ezt követően tartós befektetési szerződést kötött. A TBSZ számla tulajdonosa. Egy TBSZ számlának csak egy magánszemély tulajdonosa lehet.

3. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

3.1 Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt. általános adatai

[7] Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt. általános adatai az alábbiak.

Elnevezése:	Marketprog Asset Management Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezése:	Marketprog Asset Management Alapkezelő Zrt.
Idegen nyelvű elnevezései:	Marketprog Asset and Fund Management Private Company Limited by Shares
Székhelye:	1124 Budapest, Csörsz utca 45. V. em. (MOM Irodapark, SAS Tower B3)
Levelezési címe:	1124 Budapest, Csörsz utca 45. V. em. (MOM Irodapark, SAS Tower B3)
Honlapcím:	www.marketprog.hu
E-mail címe:	info@marketproginvestment.com
Telefonszáma:	+36-1-213-4210
Telefax száma:	+36-1-213-4219

3.2 Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek

[8] Az Alapkezelő a Magyar Nemzeti Bank – 1013 Budapest, Krisztina krt. 6., honlapcím: <https://www.mnb.hu/web/fooldal>, - (a továbbiakban: Felügyelet) alábbi határozatai alapján végzi tevékenységeit:

- Hatósági engedély száma: H-EN-III-14/2015
Érvényesség kezdete: 2015.01.30.

[9] Tevékenységek felsorolása:

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása) (Kbftv. 7. § (1) bekezdés a) pont);
- kockázatkezelés (Kbftv. 7. § (1) bekezdés b) pont)

[10] Az Alapkezelő által végezhető tevékenységek:

- adminisztratív feladatok (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont)
- könyvviteli és jogi feladatok ellátása (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont aa) alpont)
- információszolgáltatás befektetők részére (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont ab) alpont)
- eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont ac) alpont)
- jogszerű magatartás ellenőrzése (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont ad) alpont)
- a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont ae) alpont)
- hozamfizetés (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont af) alpont)
- kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont ag) alpont)
- a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont ah) alpont)
- nyilvántartások vezetése (Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont ai) alpont)
- kollektív befektetési értékpapír forgalmazása és az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala (Kbftv. 7. § (2) bekezdés b) pont)
- az ABA eszközeihez kapcsolódó tevékenységek: az ABAK bizalmi feladatainak ellátásához szükséges szolgáltatások, a létesítmények kezelése, az ingatlankezelői tevékenységek, vállalkozások számára a tőkeszerkezettel, ipari stratégiával és ezekhez kapcsolódó ügyekkel kapcsolatos tanácsadás, az összeolvadásokkal és vállalkozások megvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások, valamint az ABA és mindazon vállalatok és egyéb eszközök kezeléséhez kapcsolódó szolgáltatások, amelyekben az adott ABA befektetéssel rendelkezik (Kbftv. 7. § (2) bekezdés c) pont)
-
- portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíj szolgáltató intézmény portfóliójának kezelését (Kbftv. 7. § (3) bekezdés a) pont)
- befektetési tanácsadás (Kbftv. 7. § (3) bekezdés b) pont)
- kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkezelése, amely dematerializált értékpapírok esetében az értékpapírszámla vezetését is tartalmazza, valamint a végzett tevékenység jellegétől függően Ügyfélszámla vezetését is magában foglalja, továbbá a kollektív befektetési értékpapírokkal kapcsolatos adminisztratív szolgáltatások (Kbftv. 7. § (3) bekezdés c) pont)

[11] Jelen Üzletszabályzat mindazon általános szerződési feltételeket tartalmazza, amely alapján az Alapkezelő a fent hivatkozott befektetési szolgáltatási tevékenységre szerződik az Ügyfeleivel.

- [12] Az Alapkezelő a kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása feladatát, illetve az ezzel összefüggő adminisztrációs feladatokat, valamint a kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkezelése és az ezzel kapcsolatos adminisztratív szolgáltatások ellátása feladatát kizárólag az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alapok, illetve részalapok kollektív befektetési értékpapírjai (Bsz. 6. § c) pontja) vonatkozásában végzi.
- [13] A fentiekben foglalt befektetési szolgáltatások, valamint pénzügyi eszközök vonatkozásában a Társaság keresztértékesítést (egy befektetési szolgáltatásnak egy másik szolgáltatással vagy termékkel együtt, egy csomag részeként, vagy ugyanazon megállapodás vagy csomag feltételeként való felkínálására) nem folytat.
- [14] A Társaság a Bsz. 4. § (2) bekezdése 1. pontjában meghatározott algoritmikus kereskedést nem folytat.
- [15] A Társaság a pénzügyi eszközök piacairól és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló az Európai Parlament és a Tanács 600/2014/EU Rendelet (a továbbiakban: MIFIR) 37. cikke szerinti referencia értékre vonatkozó tulajdonosi jogokat nem gyakorol.
- [16] A Társaság a 2015/2365 (EU) rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügyletet az általa nyújtott befektetési szolgáltatás során nem végez.

3.3 Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve

- [17] Az Ügyfél és a Társaság üzleti levelezési és kapcsolattartási nyelve kizárólag a magyar és az angol nyelv. A Társaság Ügyfelei számára a tájékoztatásokat – pl. beszámolókat, riportokat egyéb jelentéseket – főszabályként magyar nyelven nyújtja.

3.4 Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze

- [18] Az Alapkezelő Ügyfeleivel történő kapcsolattartása az alábbiak szerint történhet:

Írásban:

- Postai úton
- Futárszolgálat útján
- Az Alapkezelő honlapján történő közzététel útján
- E-mailben
- Faxon

Szóban:

- Telefonon
- Személyesen

- [19] 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.
- [20] 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.

- [21] Az Alapkezelő elérhetőségeit jelen Üzletszabályzat [7] pontja, az Ügyfél kapcsolattartásra használható elérhetőségeit az Ügyféllel megkötött szerződés tartalmazza.

3.5 Értesítések

- [22] Az Alapkezelő a Bszt.-ben előírt valamennyi, az Ügyfeleknek vagy potenciális Ügyfeleknek nyújtandó információt elektronikus formátumban adja át, kivéve akkor, ha lakossági Ügyfél vagy potenciális lakossági Ügyfél papíralapú tájékoztatást kért, amely esetben ezeket az információkat papíron, díjmentesen kell megadni. Az Alapkezelő tájékoztatja a lakossági Ügyfeleket vagy potenciális lakossági Ügyfeleket, hogy lehetőségük van papíron megkapni az információkat. Az Alapkezelő ebben az esetben 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 tértivevényen 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.

- [23] Az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét, az Ügyfél pedig jelen Üzletszabályzat elfogadásával tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő valamennyi telefonon adott megbízást és telefonbeszélgetést, amely megbízást eredményez vagy eredményezhet hangszalagra (tartós adathordozóra) rögzíti. Az így rögzített hangfelvételeket az Alapkezelő 5 évig köteles megőrizni. Vita esetén az Ügyfél jogosult a hanganyagot tartós adathordozón kikérni, valamint a hanganyag az Alapkezelő hivatalos helyiségében visszahallgatható, arról az Ügyfél feljegyzést, kivonatot készíthet.

4. A SZERZŐDÉS MEGKÖTÉSE, TELJESÍTÉSE, MÓDOSÍTÁSA ÉS MEGSZŪNÉSE

4.1 Ügyfél azonosításának szabályai, az Ügyfél-átvilágítás

- [24] Az Alapkezelő Ügyfél-átvilágítást köteles végezni:
- a) az üzleti kapcsolat létesítésekor;
 - b) pénzmossárra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén, amennyiben az a) pontban meghatározottak szerinti átvilágításra még nem került sor;
 - c) ha a korábban rögzített Ügyfélazonosító adatok valóságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel;
 - d) ha az Ügyfél-azonosító adatokban bekövetkezett változás kerül átvezetésre és kockázatérékenységi megközelítés alapján szükséges az Ügyfél-átvilágítás ismételt elvégzése.

- [25] Az Alapkezelő az üzleti kapcsolat létesítésekor a Pmt. előírásának megfelelően – átvilágítási kötelezettség terheli, amelynek során az Alapkezelő köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, a Társaságnál eljáró rendelkezésre jogosultat, továbbá a Társaságnál eljáró képviselőt azonosítani és személyazonosságát igazoló dokumentumok ellenőrzését elvégezni.
- [26] A forgalomba hozatali, illetve forgalmazási, továbbá a befektetési tanácsadási és a portfóliókezelési tevékenység végzését minden esetben szerződéskötés előzi meg, azaz üzleti kapcsolat létesítésére kerül sor az Ügyfél és az Alapkezelő között. Üzleti kapcsolat olyan Ügyféllel létesíthető, akinek átvilágítását végrehajtotta az Alapkezelő.
- [27] Üzleti kapcsolat létesítése nélküli ügylet teljesítése a portfóliókezelési tevékenység során nem értelmezhető. Ügyletnek minősül az Ügyfél és az Alapkezelő között az Alapkezelő tevékenységi körébe tartozó portfóliókezelési tevékenység során történő vagyonátadás és tőkekivonás.
- [28] A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő megköveteli a [30] pontban rögzített okiratok bemutatását, vagy jogosult a közhiteles nyilvántartásból adatlekérdezést végezni.
- [29] A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő köteles ellenőrizni [30] pontban részletezett személyazonosságot igazoló okiratok érvényességét, valamint ennek keretében köteles meggyőződni az okirat hitelességéről, továbbá köteles ellenőrizni a meghatalmazott esetében a meghatalmazás érvényességét, a rendelkezésre jogosult rendelkezési jogosultságát, továbbá a képviselő képviseleti jogosultságát.

4.1.1. Természetes személy azonosítása

- [30] 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, ez utóbbit abban az esetben, ha lakóhelye vagy tartózkodási helye Magyarországon található,
 - külföldi természetes személy úti okmánya vagy személyazonosító igazolványa, feltéve hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít vagy tartózkodási jogot igazoló okmánya vagy tartózkodásra jogosító okmánya, magyarországi lakcímet igazoló hatósági igazolványa, amennyiben lakóhelye vagy tartózkodási helye Magyarországon található.
- [31] Természetes személy esetén az Alapkezelő a következő adatokat köteles írásban rögzíteni:
- családi és utónevét
 - születési családi és utónevét,
 - születési hely, idő
 - anyja neve
 - állampolgárságát,
 - lakcímét, ennek hiányában tartózkodási helyét,
 - azonosító okmányának típusát és számát,
 - külföldi esetében a magyarországi tartózkodási helyet.

4.1.2. Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása

- [32] Az Alapkezelő az azonosítás érdekében a következő adatokat rögzíti:
- a neve és rövidített neve
 - székhely, külföldi székhelyű vállalkozás esetén – amennyiben ilyenmel rendelkezik – a magyarországi fióktelep címe
 - főtevékenység
 - képviselőre jogosultak neve és beosztása
 - ha ilyenmel rendelkezik - kézbesítési megbízottjának születési családi és utónevét, lakcímét, ennek hiányában tartózkodási helyét
 - cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy cégjegyzékszám, egyéb jogi személy esetén létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat száma, vagy nyilvántartási szám
 - adószám
- [33] Az Alapkezelő az azonosításhoz megköveteli a jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy fent megjelölt okiratának bemutatásán túl az azt igazoló - 30 napnál nem régebbi - okiratot, hogy a céget a cégbíróság nyilvántartásba vette, vagy a cég a bejegyzési kérelmét benyújtotta; egyéni vállalkozó esetében azt, hogy az egyéni vállalkozói tevékenység megkezdésének bejelentése megtörtént vagy az egyéni vállalkozó nyilvántartásba vételre került,
- a fenti pontba nem tartozó 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.
- [34] 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.

4.1.3. Tényleges tulajdonosi nyilatkozat

- [35] Az Ügyfél-átvilágítás elvégzése során a természetes személy Ügyfél köteles az Alapkezelő részére írásbeli nyilatkozatot tenni, ha tényleges tulajdonos nevében vagy érdekében jár el. Ez esetben az Ügyfél írásbeli nyilatkozata tartalmazza a tényleges tulajdonos:
- családi és utónevét
 - születési családi és utónevét
 - születési helyét és idejét
 - lakcímét, illetve annak hiányában tartózkodási helyét
 - állampolgárságát
- is.

[36] A jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél képviselője – az Ügyfél által vezetett pontos és naprakész nyilvántartás alapján – köteles írásban nyilatkozni a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél tényleges tulajdonosáról. Az Ügyfél képviselőjének írásbeli nyilatkozata tartalmazza a tényleges tulajdonos:

- a) családi és utónevét
 - b) születési családi és utónevét
 - c) születési helyét és idejét
 - d) lakcímét, illetve annak hiányában tartózkodási helyét
 - e) állampolgárságát
 - f) a tulajdonosi érdekeltsége jellegét és mértékét
- is.

[37] Ha kétség merül fel a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban, a szolgáltató megtesz minden további, a felügyeletet ellátó szerv által meghatározott intézkedést mindaddig, amíg nem bizonyosodik meg a tényleges tulajdonos személyéről.

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

4.1.4. Egyszerűsített Ügyfél-átvilágítás

[39] Az Alapkezelő a pénzmosás vagy a terrorizmus finanszírozása tekintetében a belső szabályzata szerint meghatározott alacsony kockázatot jelentő Ügyfelek vonatkozásában ún. egyszerűsített Ügyfél-átvilágítást alkalmazhat, mely esetben a [30]-[38] pontban meghatározott intézkedéseket az Ügyfél személyes megjelenése hiányában az Ügyfél által

- a) postai úton megküldött,
- b) az Ügyfél által az Ügyfél azonosított elektronikus levelezési címéről biztonságosan küldött okiratmásolatok és nyilatkozatok alapján vagy,
- c) az okiratmásolatokat és nyilatkozatokat magába foglaló jognyilatkozatokat is tartalmazó, az azokban foglalt információ változatlan visszaidézésére, a nyilatkozattevő személyének és a jognyilatkozat megtétele időpontjának azonosítására alkalmas, az ügyfél által a szolgáltató részére hozzáférhetővé tett elektronikus dokumentumok alapján is elvégezheti.

4.1.5. Fokozott Ügyfélátvilágítás

[40] Az Alapkezelő a pénzmosás vagy a terrorizmus finanszírozása tekintetében a belső szabályzata szerint – a Pmt.-ben és a kapcsolódó jogszabályokban foglaltak szerint – meghatározott magas kockázatot jelentő Ügyfelek vonatkozásában ún. fokozott Ügyfél-átvilágítást alkalmaz, amelynek keretében:

- a) az Ügyfél vagyonának forrására vonatkozó információkat kérhet,
- b) a tényleges tulajdonos vonatkozásában személyesen vagy távoli azonosítás útján, a közjegyző, külképviselet, vagy okirat kiállításának helye szerinti állam hiteles másolat készítésére feljogosított hatóságának közreműködésével végzi a személyazonosság igazoló ellenőrzésre irányuló intézkedéseket.
- c) elvégzi pénzmosás vagy a terrorizmus finanszírozása tekintetében a belső szabályzatában meghatározott egyéb fokozott Ügyfél-átvilágítási intézkedéseket.

4.1.6. Más szolgáltató által elvégzett Ügyfél-átvilágítási intézkedések

[41] 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 az Alapkezelő az Ügyfél-átvilágítás elvégzése érdekében igényelt adatot az érintett Ügyfél hozzájárulása esetén jogosult más szolgáltató rendelkezésére bocsátani.

4.1.7. Az azonosítás sikertelensége

[42] 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 ügyletteljesítését 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 és ha a pénzmosás vagy a terrorizmus finanszírozásának valószínűsége csekély.

4.2 Az Ügyfél képviselete

4.2.1 Képviselet, képviseleti jog

[43] Az Ügyfél más személy (képviselő) útján is tehet jognyilatkozatot. A képviselő cselekménye által a képviselt válik jogosulttá, illetve kötelezetté.

[44] A képviseleti jog alapulhat jogszabályon, hatósági rendelkezésen, létesítő okiraton és a természetes személy Ügyfél vagy a képviseleti jog jogosultja által adott szabályszerű meghatalmazáson is.

[45] A képviselő a

- a) jogszabályon, hatósági rendelkezésen alapuló képviselet esetén az ezen minőségét tanúsító okmány szerint;
- b) az Ügyfél – jogszabály szerinti – létesítő okirátán (alapszabály, alapító okirat, társasági szerződés, stb.) alapuló képviselet esetében az abban megjelölt tisztséget viselő személy, a rá vonatkozó rendelkezések szerint;
- c) a természetes személy meghatalmazott 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.

[46] 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 önállóan és korlátozás nélkül 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

[47] Alapkezelő részére szolgáltatott információk, átadott adatok vagy az előbbieket és az Alapkezelő rendelkezésére álló, egyéb – hiteles – forrásból származó információk, adatok között eltérés, ellentmondás van és ez kár bekövetkezéséhez vezet.

4.2.2 A képviselő azonosítása

- [48] A képviselő a (személy)azonosságát az előírtak szerint köteles igazolni, s az igazolt adatoknak meg kell egyezniük a képviseleti jogot megalapozó dokumentumban feltüntetett adatokkal.
- [49] 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.
- [50] Az Ügyfél köteles a képviselő(k) személyében bekövetkezett, illetve elhatározott 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 bocsássa(k) aláírásmintáj(uk)at. Ezen kötelezettség elmulasztásából vagy késedelmes teljesítéséből előálló minden kár az Üzletfelet terheli.
- [51] 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 elmara-dása 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.
- [52] 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).

4.2.3 A meghatalmazás

- [53] 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.
- [54] A meghatalmazás eltérő kikötés hiányában visszavonásig érvényes, azaz – amennyiben a meghatalmazó ettől eltérően nem rendelkezik -, az Alapkezelő jogosult a meghatalmazott képviseleti jogát általánosnak tekinteni.

- [55] 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 formaszzerűen közölték.
- [56] A meghatalmazás eredeti okiratként, közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában bocsátandó az Alapkezelő rendelkezésére. A külföldön kiállított meghatalmazások alakiságainak 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.
- [57] Az Alapkezelő jogosult kizárni vagy korlátozni a meghatalmazás útján történő képviselést.
- [58] Az Alapkezelő kizárja mindennemű felelősségét a számlavezetőhöz bejelentett és a számlavezető által elfogadott (ennek következtében az Alapkezelő által is jelen pont alapján elfogadott) meghatalmazás valótlan tartalmából származó károkért és költségekért.

4.3 Az Ügyfél minősítése

- [59] Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége és kiegészítő szolgáltatása keretében, a szerződéskötést megelőzően minősíti Ügyfeleit, és szerződéses, valamint jogszabályi kötelezettségeinek e minősítésnek megfelelően tesz eleget.
- [60] Az Ügyfélminősítést az Alapkezelő végzi, a minősítés ténye és eredménye írásban történő rögzítés mellett az Alapkezelő nyilvántartási rendszerében is rögzítésre kerül.
- [61] 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.
- [62] Az Alapkezelő írásban vagy más tartós adathordozón értesíti az Ügyfelet
- a) a minősítéséről,
 - b) a minősítésében bekövetkezett bármilyen változásról, és
 - c) arról a tényről, hogy kérheti ezen minősítés megváltoztatását, valamint az ilyen kérés esetén az őt megillető jogok megváltozásában jelentkező következményekről.
- [63] Az Ügyfelet az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően
- a) lakossági Ügyfél
 - b) szakmai Ügyfél.
- [64] Az Ügyfél az Ügyfélbesorolási szabályzatnak megfelelően kérheti minősítésének megváltoztatását. Amennyiben az Ügyfél megfelelő előzetes tájékoztatását követően a Portfóliókezelő írásbeli megállapodással az Ügyfelet más Ügyfélkategóriába sorolja, a megállapodás hatálybalépésétől kezdődően az Ügyfelet az új besorolásnak megfelelően kezeli.

4.3.1 Lakossági Ügyfél

- [65] Lakossági Ügyfélnek minősül minden olyan Ügyfél, aki nem minősül szakmai Ügyfélnek.
- [66] Lakossági Ügyfél besorolása lehet

- a) Általánosan, minden ügylet tekintetében
- b) Egyes ügylettípusok tekintetében (külön kérésre, kizárólag szakmai Ügyfél esetében)

[67] Lakossági Ügyfelek esetében az alábbi feltételek alapján lehetőség van szakmai Ügyfél kategóriába történő átsorolásra.

[68] Lakossági Ügyfél kérheti a szakmai Ügyfélként való besorolását:

- a) Általánosan
- b) Ügylettípusonként

[69] Az Alapkezelő a lakossági Ügyfélnek – annak kifejezett kérésére – szakmai Ügyfél minősítést adhat, amennyiben ezen Ügyfél az alábbi feltételek közül legalább kettőnek megfelel:

- a) a kérelem napját megelőző egy évben negyedévente átlagosan legalább tíz, az ügylet végrehajtása napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva, egyenként negyvenezer euró értékű vagy az adott év során összesen négyszázezer euró értékű ügyletet bonyolított le,
- b) pénzügyi eszközökből álló portfóliója és betéteinek állománya együttesen meghaladja a kérelem benyújtásának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva az ötszázezer eurót,
- c) legalább egy éves folyamatos vagy a feltételek vizsgálásának időpontját megelőző öt éven belül legalább egy éves munkaviszonnyal vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal rendelkezik és olyan munkakört illetőleg feladatkört tölt be
 - ca) befektetési vállalkozásnál,
 - cb) árutőzsdei szolgáltatónál,
 - cc) hitelintézetnél,
 - cd) pénzügyi vállalkozásnál,
 - ce) biztosítónál,
 - cf) befektetési alapkezelőnél,
 - cg) kollektív befektetési társaságnál,
 - ch) kockázati tőkealap-kezelőnél,
 - ci) magánnyugdíjpénztárnál,
 - cj) önkéntes kölcsönös biztosító pénztárnál,
 - ck) elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,
 - cl) központi értéktárnál,
 - cm) foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménynél,
 - cn) központi szerződő félnél, vagy
 - co) tőzsdénél,

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

[70] Amennyiben a lakossági Ügyfél átminősítésének elvi akadálya 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.

[71] Az Alapkezelő visszavonja a lakossági Ügyfél kérésére megállapított szakmai Ügyfél minősítést, ha

- a) az Ügyfél kérelmét írásban visszavonja,
- b) az Ügyfél olyan változásról értesíti az Alapkezelőt, amely következtében már nem állnak fenn a szakmai Ügyfél minősítéshez a [69] pontban foglalt feltételek,
- c) az Alapkezelő olyan változásról szerez tudomást, amely következtében már nem állnak fenn a szakmai Ügyfél minősítéshez a [69] pontban előírt feltételek.

[72] Azon Ügyfél esetében, amely szakmai Ügyfél minősítését az Alapkezelő visszavonta, a továbbiakban a lakossági Ügyfélre vonatkozó szabályokat kell alkalmazni.

[73] Ha valamely Ügyfél lakossági Ügyfélbesorolással rendelkezik:

- a) Alkalmassági teszt szükséges a szolgáltatásnyújtáshoz
- b) Részletes ügylet előtti tájékoztatás adása
- c) Ügylet utáni részletesebb tájékoztatás
- d) Best execution policy szerinti ügyletkötés
- e) Allokációs szabályok vonatkoznak rá

4.3.2 Szakmai Ügyfél

[74] Szakmai Ügyfélnek minősül:

- a) a befektetési vállalkozás,
- b) az árutőzsdei szolgáltató,
- c) a hitelintézet,
- d) a pénzügyi vállalkozás,
- e) a biztosító,
- f) a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
- g) a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
- h) a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
- i) helyi vállalkozás,
 - ia) a 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 részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,
 - ib) a 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,
- j) a központi értéktár,
- k) a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény, a tőzsde,
- l) központi szerződő fél,
- m)
- n) minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
- o) kiemelt vállalkozás,
- p) kiemelt intézmény

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

[75] 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

- a) mérlegfőösszege legalább húszmillió euró,
- b) nettó árbevétele legalább negyvenmillió euró,
- c) saját tőkéje legalább kétmillió euró.

[76] Kiemelt intézménynek minősül:

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

[77] A szakmai Ügyfél számára – kifejezett kérésére, 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.

[78] Ilyen esetben a létrejövő megállapodást írásba kell foglalni, amelynek tartalmaznia kell

- a) annak rögzítését, hogy az Ügyfél szakmai Ügyfélnek minősül, és a lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására saját kérésére kerül sor,
- b) azt a tényt, hogy a lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazása mely pénzügyi eszközre vagy ügyletre terjed ki.

[79] Ha valamely Ügyfél szakmai Ügyfélbesorolással rendelkezik:

- a) Alkalmassági tesztet kell végezni, de az ügylet kockázatáról való ismereteit és tapasztalatait nem kell vizsgálni,
- b) Kevésbé részletes ügylet előtti tájékoztatást szükséges adni, mint lakossági Ügyfél esetén,
- c) Kevésbé részletes ügylet utáni tájékoztatás adása, mint lakossági Ügyfél esetén,
- d) Best execution policy szerinti ügyletkötés
- e) Allokációs szabályok vonatkoznak rá

4.3.3 Elfogadható partner

[80] A Bszt. alapján az Alapkezelő által végezhető befektetési szolgáltatásokra tekintettel az elfogadható partner minősítés nem értelmezhető.

4.4 Az Ügyféllel kapcsolatos, szerződéskötés előtti tájékoztatói kötelezettség

4.4.1 Általános szabályok

- [81] 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 tőkepiaci ismereteit, tapasztalatait, feltárni pénzügyi háttérét, jövedelmi helyzetét, kockázatviselő képességét és megismerni befektetési célját, továbbá köteles felmérni azt hogy az Ügyfélnek vannak-e fenntarthatósági preferenciái. Jelen kötelezettségét az Alapkezelő a leendő szerződő fél illetve Ügyfél által kitöltött Alkalmassági teszt és Fenntarthatósági preferenciára vonatkozó nyilatkozat értékelésével teljesíti. Az Alkalmassági teszt és a Fenntarthatósági preferenciára vonatkozó nyilatkozat jelen Üzletszabályzat 9. sz. mellékletében található.
- [82] Ennek érdekében az Alapkezelő az Ügyfél minősítését követően, a befektetési tanácsadási tevékenység és a portfóliókezelési tevékenység végzésére irányuló szerződés megkötését megelőzően
- a) meggyőződik arról, hogy a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás 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, veszteségviselési képességével összhangban álló, valamint a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon.
- [83] Az Alapkezelő a [82] pontban rögzítettek felmérését követően Fenntarthatósági preferenciára vonatkozó nyilatkozatban felméri, hogy az Ügyfélnek vannak-e fenntarthatósági preferenciái. Amennyiben az Ügyfél akként nyilatkozik, hogy vannak fenntarthatósági preferenciái, úgy az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a fenntarthatósági preferenciákat teljesítő pénzügyi eszközökkel kapcsolatos jelenlegi adathiányok miatt és a piaci bizonytalanságok okán, nem áll módjában portfóliókezelési szolgáltatást és befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújtani az Ügyfélnek.
- [84] Az Alkalmassági teszt keretében az Alapkezelő értékeli a befektetési tanácsadási és portfóliókezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatásának a Rendelet 54. és 55. cikkében meghatározottaknak történő megfelelését.
- [85] Az alkalmassági értékelés elvégzésekor az Alapkezelő tájékoztatja Ügyfeleit arról, hogy az alkalmasság értékelésének célja, hogy a vállalkozás képes legyen az Ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon eljárni.
- [86] Az Alapkezelő az Ügyféltől begyűjtendő információk körét az Ügyfélnek nyújtandó befektetési tanácsadás vagy portfóliókezelési szolgáltatás fényében határozza meg. Az Alapkezelő beszerzi az Ügyféltől mindazon információkat, amelyek számára az Ügyféllel kapcsolatos lényeges tények megértéséhez és ahhoz szükségesek, hogy ésszerű alapon - a nyújtott szolgáltatás jellegét és méretét kellően figyelembe véve – meg tudja határozni azt, hogy az ajánlandó, illetve portfóliókezelési szolgáltatás keretében köteendő konkrét ügylet megfelel a következő kritériumoknak:
- a) az ügylet megfelel az adott Ügyfél befektetési céljainak, ideértve az Ügyfél kockázattűrését;
az ügylet jellegénél fogva az Ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatokat; az ügylet jellegénél fogva az Ügyfél rendelkezik az ahhoz szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel, hogy megértse az ügylettel vagy a portfóliója kezelésével kapcsolatos kockázatokat.

- [87] Amennyiben az Alapkezelő szakmai Ügyfélnek nyújt befektetési szolgáltatást, feltételezheti, hogy a szakmai Ügyfél rendelkezik a szükséges szintű tapasztalatokkal és ismeretekkel azon termékek, ügyletek és szolgáltatások tekintetében, amelyekkel kapcsolatban szakmai Ügyfélnek minősül.
- [88] 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.
- [89] Az Ügyfél pénzügyi helyzetével kapcsolatos tájékoztatás kiterjed az Ügyfél rendszeres jövedelmének forrására és nagyságára, vagyonára – beleértve a likvid eszközöket, a befektetéseket és az ingatlanokat – és rendszeres pénzügyi kötelezettségvállalásaira.
- [90] Az Ügyfél befektetési céljaival kapcsolatos tájékoztatás a következőkre vonatkozó információkat tartalmazza (amennyiben releváns):
- a) az Ügyfélnek a befektetés tartási idejére vonatkozó szándéka,
 - b) kockázatvállalási preferenciái,
 - c) kockázati profilja és a befektetés célkitűzései.
- [91] Amennyiben az Ügyfél jogi személy, vagy két vagy több természetes személy csoportja, vagy amennyiben egy vagy több természetes személyt egy másik természetes személy képvisel, úgy az Alapkezelő a következők szerint jár el. Az a személy tölti ki a tesztet, aki a befektetési számla (értékpapírszámla és Ügyfélszámla) felett rendelkezni jogosult.
- [92] Az alkalmassági tesztet az Ügyfélnek személyesen kell kitölteni. Amennyiben az alkalmassági értékelés egy természetes személy által képviselt természetes személy Ügyfélre vagy Ügyféljogi személy Ügyfélre vonatkozik, úgy a jogi személynek, vagy a természetes személy esetében a mögöttes Ügyfélnek – és nem a képviselőnek – a pénzügyi helyzetét, befektetési céljait, és azt vizsgálja az Alapkezelő, hogy az Ügyfél rendelkezik-e fenntarthatósági preferenciákkal. Az ismeretek és a tapasztalatok a természetes személy és jogi személy képviselőjére vonatkoznak.
- [93] Az Alapkezelő az Ügyfél által szolgáltatott információk alapján értékeli az Alkalmassági teszt eredményét és sorolja be az Ügyfelet a különböző Ügyfél-kockázati kategóriákba. Az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét a szolgáltatott adatok pontosságának és naprakészségének fontosságára, mert a kockázatértékelési és profilalkotási eszközök alkalmazásának eredménye az Ügyfél által szolgáltatott információkon alapszik. Ha az Alapkezelő a szolgáltatott információkban ellentmondást talál, a teszt kiértékelésekor az Ügyfelet a pontozáshoz képest legalább eggyel konzervatívabb kockázati kategóriába sorolja be. Az Ügyfélnek az Ügyfélbesorolás eredményére kiható felelőssége a pontos és naprakész, a valóságnak megfelelő információk szolgáltatása. Amennyiben változás áll be az Ügyfél által közölt adatokban, úgy haladéktalanul köteles azt az Alapkezelőnek bejelenteni. E bejelentés alapján az Alapkezelő újra értékeli az Ügyfél besorolását és más kategóriába sorolja az Ügyfelet. Az alapkezelő, ha szükségesnek látja, de legalább háromévente, illetve a következő beszámolókor nyilatkoztatja az Ügyfelet, hogy fenntartja-e az alkalmassági tesztben foglaltakat. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő nem javasolhat befektetési szolgáltatást vagy pénzügyi eszközt az Ügyfélnek a befektetési tanácsadás és portfóliókezelésből álló befektetési szolgáltatás nyújtásakor, ha nem szerzi be az Ügyfél értékeléséhez és besorolásához szükséges információkat, vagy azok pontatlanok és

nem alkalmasak az értékelés elvégzésére. Az Alapkezelő a portfóliókezelésből álló befektetési szolgáltatás nyújtásakor nem ajánlhat ügyletet és nem hozhat erre vonatkozó döntést, amennyiben egy szolgáltatás vagy eszköz sem alkalmas az Ügyfél számára.

- [94] 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.
- [95] Befektetési tanácsadás nyújtásakor az Alapkezelő jelentést készít lakossági Ügyfele számára, amely az adott tanácsok összegzését és annak kifejtését tartalmazza, hogy a nyújtott ajánlás mitől alkalmas a lakossági Ügyfél számára, ideértve azt is, hogy miként felel meg az Ügyfél céljainak és személyes körülményeinek, többek között a szükséges befektetési futamidőre, az Ügyfél ismereteire és tapasztalataira, valamint az Ügyfél kockázattal szembeni beállítottságára és veszteségelnyelő képességére tekintettel.
- [96] Az Alapkezelő az alkalmassági jelentésbe foglalja, hogy az ajánlott szolgáltatások vagy eszközök valószínűleg indokolják-e, hogy a lakossági Ügyfél a rendelkezések rendszeres felülvizsgálatát kérje, és felhívja erre az Ügyfelek figyelmét. Amennyiben az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatás rendszeres alkalmassági értékeléseket és jelentéseket tesz szükségessé, úgy a kezdeti szolgáltatás meghatározását követő jelentésekben csupán az érintett szolgáltatások és eszközök és/vagy az Ügyfél körülményeinek változásait mutatja be az Alapkezelő.
- [97] Ha az Alapkezelő rendszeres alkalmassági értékelést nyújt a szolgáltatás javítása érdekében legalább évente felülvizsgálja az adott ajánlások alkalmasságát. Az értékelés gyakoriságát az Ügyfél kockázati profiljától és az ajánlott pénzügyi eszköz típusától függően növeli.
- [98] Az Alapkezelő számára az alkalmasság felméréséhez a Bszt. rendelkezései alapján az alábbi nyilatkozatok illetve okiratok szükségesek:
- a)
- [99] Az alkalmassági vizsgálat során az Ügyfél a nyilatkozatokat érvényesen megadhatja:
- a) írásban – faxon és postai úton – kérdőívet kitöltve és aláírva
- b) személyesen, a kérdőívben meghatározott valamennyi kérdésre adott válaszok/nyilatkozatok Alapkezelő általi egyidejű rögzítésével, amelyet – kinyomtatását követően – az Ügyfél aláírásával elfogad.
- [100] 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.
- [101] 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.
- [102] Az Alapkezelő a [83] pontban rögzítettekkel összhangban nem ajánl az Ügyfél számára ügyletet, és nem hoz erre vonatkozó döntést, azaz nem nyújt befektetési tanácsadást és portfóliókezelési szolgáltatást a fentiekben túlmenően abban az esetben sem, ha az Ügyfélnek van vagy vannak fenntarthatósági preferenciái.

4.5 Az Ügyfél tájékoztatása

4.5.1 A tájékoztatás általános szabályok

- [103] Az Alapkezelő az Ügyfél tájékoztatása során világos, egyértelmű, kiegyensúlyozott és pontos tájékoztatást ad, az Ügyfelet nem téveszti meg. A marketingközlemény marketing jellegét egyértelműen feltünteti.
- [104] Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az Ügyfél számára nyújtott előzetes tájékoztatási kötelezettségét a Bszt. X. Fejezetében, 43. §-ában, valamint az Rendelet 45-51. cikkeiben meghatározott rendelkezéseknek megfelelő tartalommal és módon teljesíti. Az Ügyfélnek kötelezettsége bármely szerződés megkötése előtt az adott szerződés tárgyát képező szolgáltatás, pénzügyi eszköz és ügylet közgazdasági és jogi tartalmáról – így különösen hozamáról, hozamszámításának módjáról, hozamalakulásának alapvető összefüggéseiről, az adott pénzügyi eszközre, ügyletre vonatkozó elszámolási szabályokról – és a befektetés kockázatáról magának is tájékozódnia.
- [105] Az Alapkezelő kellő időben tájékoztatja az Ügyfelet saját magáról és szolgáltatásairól, a pénzügyi eszközökről és a javasolt befektetési stratégiákról, a végrehajtás helyszíneiről, valamint az összes költségről és kapcsolódó díjról. A kellő idő meghatározásához a Társaság figyelembe veszi, hogy – a helyzet sürgősségére is tekintettel – az Ügyfélnek mennyi időre van szüksége az információk átolvasásához és megértéséhez, mielőtt meghozná a befektetési döntést.
- [106] Befektetési tanácsadás nyújtásakor az Alapkezelő a befektetési tanácsadást megelőzően a Bszt. 40. §-ában foglaltak szerint ad tájékoztatást. Az Alapkezelő a befektetési tanácsot nem független alapon nyújtja.
- [107] A pénzügyi eszközökre és javasolt befektetési stratégiákra vonatkozó tájékoztatás magába foglalja a megfelelő iránymutatást, illetve figyelmeztetést az adott eszközbe történő befektetéssel vagy az egyes befektetési stratégiákkal kapcsolatos kockázatokról, valamint arról, hogy - figyelembe véve az azonosított célpiacot - a pénzügyi eszközt lakossági vagy szakmai Ügyfeleknek szánták-e.
- [108] A befektetési szolgáltatási tevékenységgel összefüggő költségekre és kapcsolódó díjakra vonatkozó tájékoztatása a Társaságnak 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.
- [109] Az összes költségről és díjról szóló tájékoztatást a Társaság összesített formában nyújtja annak érdekében, hogy az Ügyfél megérthesse a teljes költséget és annak a befektetés hozamára gyakorolt kumulatív hatását. Amennyiben azonban az Ügyfél kéri, a tájékoztatást tételes lebontásban is biztosítja a Társaság.
- [110] A pénzügyi eszköz vételére vagy eladására vonatkozó megállapodást olyan távközlési eszköz igénybevételével kötik meg, amely nem teszi lehetővé a költségekkel és díjakkal kapcsolatos előzetes tájékoztatást, az Alapkezelő a költségekkel és díjakkal kapcsolatos tájékoztatást az ügyletkötést követően indokolatlan késedelem nélkül elektronikus formában vagy - lakossági Ügyfél kérésére - papíron is megadhatja, feltéve, hogy a következő feltételek teljesülnek:
- a) az Ügyfél beleegyezett, hogy az ügylet megkötését követően indokolatlan késedelem nélkül kapja meg a tájékoztatást; és
 - b) az Alapkezelő megadta azt a választási lehetőséget az Ügyfél számára, hogy a tájékoztatás átvételéig elhalassza az ügylet megkötését.
- [111] A [109] pontban foglalt követelményeken túlmenően az Alapkezelő köteles lehetőséget biztosítani az Ügyfélnek arra, hogy a költségekkel és díjakkal kapcsolatos tájékoztatást telefonon kapja meg az ügylet megkötését megelőzően.

- [112] A [109] pontban foglaltakat, valamint az ösztönzőkkel kapcsolatos információkat az Alapkezelő értehető formában közli, úgy, hogy észszerűen feltételezhető legyen, hogy azok alapján az Ügyfél vagy a leendő szerződő fél képes átlátni a felkínált befektetési szolgáltatási tevékenységet, illetve az adott pénzügyi eszköz természetét és kockázatait, és ennek következtében tájékozottan tudja meghozni befektetési döntéseit. Ez a tájékoztatás egységesített formátumban is biztosítható.
- [113] Az Ügyfeleknek szóló, [109] pontban foglaltak szerinti költségekre és díjakra vonatkozó tájékoztatás előzetes és utólagos közzétételéhez az Alapkezelő a következő elemeket összegzi:
- a) az Alapkezelő vagy amennyiben az Ügyfelet egyéb felekhez irányították, az egyéb felek által az Ügyfélnek nyújtott befektetési és/vagy kiegészítő szolgáltatásokért felszámított minden költség és kapcsolódó díj; és
 - b) a pénzügyi eszközök előállításával és kezelésével összefüggő minden költség és kapcsolódó díj.

Az Alapkezelő az összesített költség- és díjlelemeket mind összességében, mind pedig százalékként 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 az ÁÉKBV kiemelt befektetői információk nem foglalnak magukban, az Alapkezelő kiszámolja és közzéteszi e költségeket például oly módon, hogy kapcsolatba lép az ÁÉKBV-kezelő társaságokkal a vonatkozó információk megszerzése érdekében.

- [114] A pénzügyi eszközhöz és a nyújtott befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó összesített költségekről és díjakról szóló, [109]-[113] pontok szerinti teljes körű információk előzetes közzétételének kötelezettsége a következő helyzetekben alkalmazandó az Alapkezelőre:
- a) amennyiben az Alapkezelő pénzügyi eszközöket ajánl vagy értékesít az Ügyfelek számára; vagy
 - b) amennyiben az Alapkezelőnek ÁÉKBV-re vonatkozó kiemelt befektetői információkat vagy lakossági befektetési csomagtermékekre, illetve biztosítási alapú befektetési termékekre vonatkozó kiemelt befektetői információkat kell szolgáltatnia az Ügyfeleknek az adott pénzügyi eszközökhöz kapcsolódóan, a vonatkozó uniós jogszabályokkal összhangban.

- [115] Amennyiben az Alapkezelő más vállalkozás által nyújtott szolgáltatásokat ajánl vagy értékesít az Ügyfél számára, úgy összesíti szolgáltatásainak a [109]-[113] pontok szerinti költségeit és díjait a másik vállalkozás által nyújtott szolgáltatások költségeivel és díjaival. Amennyiben az Alapkezelő más vállalkozáshoz irányítja az Ügyfelet, figyelembe veszi a másik vállalkozás által nyújtott befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségeket és díjakat.

- [116] A [109]-[113] pontok szerinti költségek és díjak előzetes számításakor az Alapkezelő ténylegesen felmerült költségeket használ fel a várható költségek és díjak kiszámításához. Amennyiben a ténylegesen felmerült költségek nem elérhetőek, az az Alapkezelő ésszerű becslésekkel állapítja meg e költségeket. Az az Alapkezelő az utólagos

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

- [117] Amennyiben az Alapkezelő pénzügyi eszköz(öke)t ajánlott vagy értékesített, vagy kiemelt befektetői információkat nyújtott az Ügyfeleknek a pénzügyi eszköz(ök)höz kapcsolódóan és folyamatosan kapcsolatban áll vagy állt az Ügyféllel az év során, 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. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatások és a pénzügyi eszközök költségeiről és díjairól szóló összefoglaló tájékoztatást bármely létező időszakai jelentéssel együtt átadhatja az Ügyfél számára.
- [118] Az Alapkezelő a jogszabályban meghatározott kötelezettségek sérelme nélkül jogosult megállapodni a szakmai Ügyfelekkel a [113]- [117] pontokban meghatározott részletes követelmények korlátozott alkalmazásáról. Az Alapkezelő nem fogad el ilyen korlátozást befektetési tanácsadási vagy portfólió kezelési szolgáltatás nyújtása esetén, illetve amennyiben – a nyújtott befektetési szolgáltatástól függetlenül – az érintett pénzügyi eszközök származékos elemet tartalmaznak.
- [119] Az Alapkezelő Bszt.-ben előírt valamennyi, az Ügyfeleknek vagy potenciális Ügyfeleknek nyújtandó információt elektronikus formátumban adja át, kivéve akkor, ha lakossági Ügyfél vagy potenciális lakossági Ügyfél papíralapú tájékoztatást kért, amely esetben ezeket az információkat papíron, díjmentesen kell megadni.
- [120] Az Alapkezelő tájékoztatja a lakossági Ügyfeleket vagy potenciális lakossági Ügyfeleket, hogy lehetőségük van papíron megkapni az információkat.
- [121] Azokat a meglévő lakossági Ügyfeleket, akik papíron kapják meg az e törvény szerint nyújtandó információkat, az Alapkezelő az elektronikus formátumban történő elküldés előtt legalább nyolc héttel tájékoztatja arról, hogy a továbbiakban elektronikus formátumban kapják meg az információkat. Az Alapkezelő tájékoztatja e lakossági Ügyfeleket, hogy választásuk szerint továbbra is kaphatnak papíralapú tájékoztatást, vagy áttérhetnek az elektronikus formátumú tájékoztatásra. A befektetési vállalkozás tájékoztatja továbbá a meglévő lakossági Ügyfeleket, hogy ha a nyolchetes időszak során nem kéri a papíralapú tájékoztatás folytatását, akkor automatikusan elektronikus formátumban fogják megkapni az információkat. Azokat a meglévő Ügyfeleket, akik már elektronikus formátumban kapják meg az e törvény szerint nyújtandó információkat, nem szükséges tájékoztatni.
- [122] Amennyiben erre a Bszt, illetve a Rendelet lehetőséget biztosít, és a tájékoztatás nem személyesen az Ügyfélnek szól, az Alapkezelő a tájékoztatást akkor teljesíti az Ügyfél részére honlap segítségével, ha az alábbi feltételek teljesülnek:
- a) a tájékoztatás ezen eszköze megfelel a Társaság és az Ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel,
 - b) az Ügyfél kifejezetten hozzájárulását adja a tájékoztatás ezen formájához,
 - c) az Ügyfelet az Alapkezelő elektronikus úton értesítette a honlap címéről és megjelölte, hogy az adott információ pontosan a honlap mely részén érhető el,
 - d) az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy a honlapon elérhető információ naprakész legyen, és
 - e) az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy az adott információ az adott honlapon folyamatosan hozzáférhető legyen mindaddig, amíg az Ügyfél indokolt igénye lehet a megtekintésre.
- [123] A nem papír tartós adathordozót, illetve az Alapkezelő honlapját, mint a tájékoztatás eszközét minden esetben a Társaság és az Ügyfél között létrejött, illetve létrejövő szerződésben foglaltaknak megfelelőként kell tekinteni, amennyiben az Ügyfél

nyilatkozata szerint rendszeres internet-hozzáféréssel rendelkezik, illetve a Társasággal való üzletvitel céljából a kapcsolattartás módjaként az elektronikus levelezést választotta. Az Ügyfél által az üzletvitel céljából a szerződéses kapcsolat létesítése során megadott e-mail cím ilyen bizonyítéknak minősül.

- [124] Az Alapkezelő kellő időben értesíti az Ügyfelet a Rendelet 47-50. cikk szerint adott - saját magáról és szolgáltatásairól, a pénzügyi eszközökről és a javasolt befektetési stratégiákról, a végrehajtás helyszíneiről, valamint az összes költségről és kapcsolódó díjról szóló – tájékoztatások minden olyan lényeges változásáról, amely releváns az Alapkezelő által az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás tekintetében. Amennyiben a tájékoztatást tartós adathordozón adja át az Alapkezelő, a kapcsolódó értesítést is tartós adathordozón kell átadni.

4.5.2 A lakossági Ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél tájékoztatása

- [125] A lakossági Ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél jogosult a Bszt. valamint a Rendelet alapján nyújtandó legszélesebb körű Ügyféltájékoztatásra.

4.5.3 A szakmai Ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél tájékoztatása

- [126] A jogszabályban meghatározott kötelezettségek sérelme nélkül a szakmai Ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél részére nyújtott tájékoztatás részletezettségi szintje az arányosság elvével összhangban eltérhet a lakossági Ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfelek részére nyújtott tájékoztatástól.

- [127] A Társaság a jogszabályban meghatározott kötelezettségek sérelme nélkül jogosult megállapodni a szakmai Ügyfelekkel a költségekről és kapcsolódó díjakról szóló tájékoztatásra meghatározott részletes követelmények korlátozott alkalmazásáról. A Társaság ugyanakkor nem fogad el ilyen korlátozást portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása esetén, illetve amennyiben – a nyújtott befektetési szolgáltatástól függetlenül – az érintett pénzügyi eszközök származékos elemet tartalmaznak.

4.5.4 A befektetési tanácsadás keretében adott tájékoztatás

- [128] Az Alapkezelő Ügyfeleinek elsősorban a következőkről szolgál tájékoztatással:
1. a várható hozamokról és kockázatokról,
 2. az egyes pénzügyi eszközök főbb adatairól,
 3. a kibocsátásokról, s azok adatairól.

4.5.5 Befektetési alapkezelési tevékenység esetében irányadó speciális tájékoztatási kötelezettség

- [129] Befektetési jegy nyilvános forgalomba hozatala esetén az Ügyfelek tájékoztatása céljából az alábbi, jogszabály által kötelezően előírt dokumentumokat készíti az Alapkezelő:
1. tájékoztató
 2. kezelési szabályzat
 3. kiemelt befektetői információ
 4. rendszeres tájékoztatás keretében:
 - éves és féléves jelentés
 - havi portfóliójelentés.

- [130] Az Alapkezelő, vagy megbízása alapján a letétkezelő köteles az általa kezelt nyilvános befektetési alapok egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott módon közzétenni minden olyan napra, amelyre megállapításra kerül, a megállapítást követő 2 munkanapon belül, valamint a nyilvánosság számára köteles biztosítani az általa kezelt nyilvános befektetési

alapok múltbeli működési időszakra vonatkozó, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték adatainak elérhetőségét. Az Alapkezelő ezen kötelezettségét honlapján teljesíti.

- [131] A befektetési alapkezelési tevékenység vonatkozásában az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények - ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek az Alapkezelő székhelyén, illetve az Alapkezelő honlapján, továbbá a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu/> honlapon.
- [132] A tájékoztató, a kezelési szabályzat és a kiemelt befektetői információk egy nyomtatott példánya a forgalmazási helyeken az Ügyfelek kérésére díjmentesen átadásra kerül. Az Alapkezelő az Alapkezelőre, illetve a befektetési alapokra vonatkozó rendkívüli eseményekről rendkívüli tájékoztatás útján tájékoztatja a befektetőket.

4.6 A szerződés megkötése

- [133] Az Alapkezelő az Ügyféllel létrejövő portfóliószerződését az Üzletszabályzatában foglaltak szerint írásba foglalja.
- [134] Nem kell a portfóliókezelési 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.
- [135] Az Alapkezelőnek az Ügyféllel létrejövő portfóliókezelési, illetőleg befektetési tanácsadásra vonatkozó szerződés rendelkezik az alábbiakról
- a szolgáltatások leírása, és adott esetben a nyújtandó befektetési tanácsadás jellege és terjedelme;
 - portfóliókezelési szolgáltatás esetében a vásárolható és értékesíthető pénzügyi eszközök típusa, az Ügyfél nevében elvégezhető ügyletek típusa, valamint bármely tiltott eszköz vagy ügylet; továbbá
 - a szolgáltatások fő jellemzőinek leírása, ideértve adott esetben a vállalkozás szerepét az Ügyfél eszközeihez kapcsolódó vállalati események tekintetében, valamint azokat a feltételeket, amelyekkel az Ügyfél értékpapírjait érintő értékpapír-finanszírozási ügyletek megtérülést generálnak az Ügyfél számára.
- [136] Portfóliókezelés és befektetési tanácsadás és számlavezetés során az Alapkezelő az Ügyfél azonosítására nem használhat olyan utalást vagy jelzést, amely alkalmas az Ügyfél személyének elfedésére vagy megnehezíti annak azonosítását.

4.7 Termékjóváhagyási szabályok és célpiac vizsgálata

- [137] A Társaság olyan termékjóváhagyási szabályokat alkalmaz, amelyek biztosítják, hogy a kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások összeegyeztethetők legyenek az azonosított célpiac igényeivel, jellemzőivel és céljaival.
- [138] A Társaság az egyes pénzügyi eszközök esetében kellő részletességgel azonosítja a potenciális célpiacot, és meghatározza az Ügyféltípust vagy Ügyféltípusokat, amelyeknek az igényeivel, jellemzőivel és céljaival a pénzügyi eszköz összeegyeztethető. E folyamat részeként a Társaság azonosítja azon Ügyfélcsoportot vagy Ügyfélcsoportokat, amelyeknek igényei, jellemzői és céljai nem összeegyeztethetők a pénzügyi eszközzel (negatív célpiac). A Társaság a célpiaci vizsgálatkor az alkalmassági

vizsgálat során megismert információkon, valamint az Ügyfélminősítés során alkalmazott Ügyfélkategóriákon túl más, a pénzügyi eszköz szempontjából releváns körülményeket is figyelembe vehet.

- [139] A célpiacot a Társaság, mint az adott eszköz kibocsátója/előállítója határozza meg.
- [140] Az Alapkezelő az általa kínált vagy ajánlott pénzügyi eszközök és szolgáltatások köréről, valamint az érintett célpiacokról való döntéshez olyan eljárásokat és intézkedéseket alakít ki és tart fenn, amelyek biztosítják a MiFID II (2014/65/EU) irányelv szerint alkalmazandó követelménynek való megfelelést, így különösen a közzétételre, az alkalmasság értékelésére, az ösztönzőkre és az összeférhetetlenség megfelelő kezelésére vonatkozó követelményeket.
- [141] A Társaság rendszeres időközönként felülvizsgálja termékjövahagyási szabályait, és amennyiben szükséges, megteszi a megfelelő intézkedéseket.
- [142] A Társaság 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.
- [143] A Társaság törekszik arra, hogy - amennyiben a jogszabály azt a Társaság által nyújtott konkrét szolgáltatás tekintetében előírja - az Ügyfél tekintetében elvégezze azt a vizsgálatot, amely alapján meg tudja állapítani, hogy az adott eszköz célpiaca megfelel-e az Ügyfélnek az adott termék célpiaci besorolása alapján.
- [144] A Társaság a célpiaci vizsgálatkor portfólióalapú megközelítést is alkalmazhat, azaz az adott eszköz vizsgálata mellett figyelembe veheti az Ügyfél meglévő, vagy kialakítani ajánlott jövőbeni portfólióját.
- [145] Amennyiben a Társaság 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 kizárólag abban az esetben kerülhet sor, amennyiben az alábbi feltételek együttesen megvalósulnak:
1. az érintett termék portfólióba helyezését az Ügyféllel megkötött szerződés kifejezetten nem zárja ki,
 2. az érintett pénzügyi eszköz, vagy azok összessége nem válik az Ügyfél portfóliójában levő összes eszközhöz képest az (ajánlott) portfólió leghangsúlyosabb részévé,
 3. az Ügyfél (ajánlott) portfóliójában lévő egyéb eszközök jellemzői ellensúlyozzák az érintett pénzügyi eszköz(ök) azon jellemzőit, amelyre tekintettel az a negatív célpiacba került, és
 4. a negatív célpiac alapját képező meghatározás nem zárja ki — eltérést nem megengedő mértékben — az adott eszköznek az Ügyfél portfóliójában való elhelyezést.
- [146] A Társaságnak továbbá alapos indokokkal kell rendelkeznie arra vonatkozólag, hogy az Ügyfél vonatkozásában meghatározott célpiactól eltérő pénzügyi eszközök Ügyfél portfóliójában való kerülése az Ügyfél érdekeit szolgálja.
- [147] A Társaság kifejezetten fenntartja a jogot arra is, hogy megtagadja a szolgáltatás nyújtását az olyan eszközök vonatkozásában, amelyek esetében az Ügyfél akár a termék előállítója, akár az Alapkezelő megítélése szerint a negatív célpiacba kerül besorolásra.

4.8 A szerződéskötés megtagadása

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

- a) azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- b) az jogszabályba, vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
- c) a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,
- d) amennyiben a végrehajtandó alkalmassági teszthez szükséges, a fentiekben megjelölt információkhoz nem jutott hozzá,
- e) a végrehajtott alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára;
- f) az Ügyfél rendelkezik fenntarthatósági preferenciával.

[149] Az Alapkezelő rögzíti, hogy a [148] f) pontjában rögzített ok nem minősül az irányadó jogszabályokban rögzített szerződésmegtagadási oknak, ugyanakkor az Alapkezelőnek a [83] pontban feltüntetett okok alapján nem áll módjában befektetési tanácsadási és portfóliókezelési szolgáltatást nyújtani ezen Ügyfelek részére, így – a fenntarthatósági preferenciákat teljesítő pénzügyi eszközökkel kapcsolatos adathiányok megszűnéséig – saját diszkrecionális jogkörében eljárva a szerződés megtagadása mellett döntött.

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

4.9 Általános kockázatok és az Ügyfél kötelezettségei

[151] 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 befektetésekből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag az Ügyfelek viselik.

Az Alapkezelő működési kockázatai	
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.
Az Ügyfélvagyon kezelésének kockázatai	
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 kamatos és tágabb értelemben a tőkepiaci, ezen belül is elsöben az állampapírpiaci hozamok nem feltétlenül tartanak lépést az inflációval. Kedvezőtlen körülmények esetén az akár a portfólió eszközeinek negatív reálhozamot eredményező befektetését eredményezheti.
Likviditás	Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottóságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnö, 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 beszerzési értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értékét akár teljes mértékben elveszítheti.
Aktív befektetési politika	Az Alapkezelő aktív befektetési politikát folytat, amelynek keretében a befektetések várható jövedelmezőségének, likviditásának, valamint kockázatának figyelembevételével (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 vonatkoznak.
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 pénzügyeszközeinek 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.

- [152] 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.
- [153] 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 mellékelt elszámolása alapján. Késedelmes fizetés esetén a Ptk.-ban meghatározott éves késedelmi kamatot köteles napi számítás alapján megfizetni.
- [154] Az Ügyfél jogosult az átadott vagyont növelni vagy csökkenteni. Ennek kapcsán az alábbi kötelezettségei állnak fenn:
5. 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.
 6. 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.
- [155] A hozamszámítás során a társaság az alábbi alapelvek szerint jár el:
1. Minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, össze kell gyűjteni és meg kell őrizni.
 2. A portfólióértékelések forrásait és módszereit az Ügyfél számára hozzáférhetővé kell tenni.
 3. A portfóliókat legalább havonta értékelni kell.
 4. A portfólió értékelését piaci értéken kell elvégezni.
 5. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok, valamint minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatok figyelembe kell venni az értékelésnél.
 6. A pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.

7. A kereskedés-napi elszámolás elvét kell alkalmazni.
8. A portfólió hozamának számításakor - jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában - havi tőkesúlyozott vagy napi idősúlyozott hozamszámítást kell alkalmazni.
9. A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni.
10. Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.
11. Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni.
12. Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
13. A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.
14. A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni.
15. Meg kell jelölni azt is, hogy a teljesítményeket bruttó vagy nettó módon, azaz az Ügyfél által a Társaságnak vagy kapcsolt vállalkozásának fizetett díjat figyelembe véve számítják-e.
16. Meg kell jelölni minden olyan tény, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.
17. A teljesítményadatok bemutatásánál a tőkeáttétel és a származékos termékek használatát, mértékét is be kell mutatni oly módon, amely lehetővé teszi a kockázatok azonosítását (a Társaság esetén nem releváns).
18. Amennyiben a portfólióhoz, annak befektetési politikájában referenciaindexet is rendeltek, ezen referenciaindex hozamát ugyanarra (ugyanazokra) az időszakra (időszakokra) és ugyanolyan hozamszámítási módszert alkalmazva kell bemutatni, amelyekre a portfólió hozama bemutatásra kerül.
19. A portfóliókezelési tevékenységet végző teljesítményeinek bemutatásakor a hozamadatokat lehetőleg 5 évre visszamenően, illetve tevékenysége megkezdésétől - a naptári éveknél megfelelő bontásban - kell bemutatni.

4.10 Az Ügyféllel történő elszámolás

- [156] Az Alapkezelőt a portfóliókezelési és befektetési tanácsadásra vonatkozó szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért portfóliókezelési díj és befektetési tanácsadási díj illeti meg, amely lehet:
1. előre meghatározott fix díj,
 2. portfólió nagyságára vetített arányos díj,
 3. portfólió teljesítményére vetített sikerdíj,
 4. előzőek kombinációja.
- [157] A portfóliókezelési díj fizetése a szerződésben rögzítettnek megfelelően minden negyedév vagy hó végét követően esedékes, a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig. A befektetési tanácsadási díj fizetése minden hónap végét követően esedékes a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében a számlán megjelölt időpontig.
- [158] A sikerdíj fizetése a pénzügyi év végét követően esedékes a díj számítását alátámasztó elszámolás és számla ellenében, a számlában megjelölt időpontig.
- [159] A díj fizetésétől eltérni a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szerződés szerint lehetséges.
- [160] Az Alapkezelő minden az Ügyfél portfóliókezelésével összefüggő, számára harmadik fél által felszámított költséget továbbhárít az Ügyfélre (különös tekintettel a felügyeleti díjat, valamint a bróker díjakat, transzfer díjakat, KELER költségeket).

Ezen díjakat és költségeket a [156] pontban rögzített portfóliókezelési díj nem tartalmazza.

4.11 Súlyos szerződésszegés

Az Ügyfél részéről súlyos szerződésszegésnek minősül

1. az Ügyfél az Alapkezelő felé fennálló díjfizetési kötelezettségének felszólítás ellenére nem tesz eleget,
2. az Ügyfél a jogszabályban, BÉT vagy KELER szabályzatban illetve az Üzletszabályzatban előírt kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges információkat felszólítás ellenére sem szolgáltatja,
3. az Ügyfél valótlan adatot szolgáltat, valótlan tartalmú, ill. az Alapkezelő megtévesztésére irányuló nyilatkozatot tesz,
4. az Alapkezelőt adatok eltitkolásával, valótlan adatok közlésével megtéveszti,
5. az Alapkezelővel létrejött szerződésben vállalt bármely kötelezettségét, az Alapkezelő írásbeli felszólítására sem teljesíti.

[161] Az Ügyfél súlyos szerződésszegése esetén az Alapkezelő jogosult a Szerződést azonnali hatállyal felmondani. Az Alapkezelő felmondása esetén az Ügyfél köteles helytállni azokért a kötelezettségekért, amelyeket a Társaság a Szerződés alapján már elvállalt.

[162] Az Alapkezelő részéről súlyos szerződésszegésnek minősül

1. az Ügyfél által kiválasztott befektetési politikától lényegesen eltér,
2. az Ügyféllel kötött szerződésben vállalt bármely kötelezettségét, az Ügyfél írásbeli felszólítására nem teljesíti.

4.12 A szerződés módosításának, illetve megszüntetésének szabályai

4.12.1 A szerződés módosítása

[163] A szerződés csak közös megegyezéssel, kizárólag írásban módosítható. Kivételt képeznek 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 elválaszthatatlan részét képezik.

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

4.12.2 A szerződés megszüntetése

4.12.2.1 Közös megegyezés

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

4.12.2.2 Rendes felmondás

[166] 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.

- [167] 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.
- [168] 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.
- [169] A Felek a szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondás másik Fél általi kézhezvételétől számított 15 napon belül elszámolni.
- [170] A felmondás közzlése, illetőleg a szerződés megszüntetése kizárólag írásban érvényes.

4.12.2.3 Rendkívüli felmondás

- [171] A szerződést bármely szerződő fél, azonnali hatállyal felmondhatja, ha a másik fél
1. jogutód nélkül megszüntetésére/megszűnésére kerül sor,
 2. oly módon vét a szerződésben meghatározottak ellen, hogy azzal a másik félnek kárt okoz, és az lehetetlenné teszi a jelen szerződésben foglaltak további teljesítését,
 3. ellen felszámolási eljárás indul;
 4. az Üzletszabályzatban meghatározottak szerint súlyos szerződésszegést követ el.
- [172] A szerződést az Alapkezelő azonnali hatállyal felmondhatja, ha
1. a szerződéskötést jelen fejezet szerint meg kellett volna tagadnia,
 2. az Ügyfél az Alapkezelő felé fennálló díj fizetési kötelezettségének felszólítás ellenére nem tesz eleget,
 3. az Ügyfél által átadott értékpapírok nyilatkozata ellenére hamisak, megsemmisítettek, vagy nem hiány-, per-, teher- vagy igénymentesek,
 4. az Alapkezelő a szerződéskötést követően értesül arról, hogy a számára az Ügyfél által átadott értékpapírok megsemmisítési eljárás alatt állnak, vagy azokat megsemmisítették.
- [173] A szerződést az Ügyfél azonnali hatállyal felmondhatja, ha az Alapkezelő
1. az Ügyfél által kiválasztott befektetési politikától lényegesen eltér,
 2. jelen Üzletszabályzatban hivatkozott (H-EN-III-14/2015.számú) MNB engedélyét a Felügyelet visszavonja,
 3. ismételt vagy súlyos szerződésszegést követ el.
- [174] A Felek a szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondás másik Fél általi kézhezvételétől számított 15 napon belül elszámolni.

portfólióportfólió

4.13 Az Alapkezelő tevékenységeinek részletes szabályai

4.13.1 Alapkezelési tevékenység

[175] Az alapkezelési tevékenység keretében az Alapkezelő a Kbtv. rendelkezései szerinti a Magyarország területén nyilvános, vagy zártkörű értékpapír befektetési alapokat kezel. 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.

4.13.2 Portfóliókezelési tevékenység

[176] 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 eszközből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

[177] 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.

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

[179] Az Alapkezelő az egyes Ügyfelek számára kezelt portfóliókat Ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több portfóliót is kezel – portfóliónként tartja nyilván és kezeli.

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

[181] 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.

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

[183] 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.

[184] 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.

- [185] Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége során – ha az Ügyfél kifejezetten eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhethet
1. saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt,
 2. kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott pénzügyi eszközt, ide nem értve a szabályozott piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt, és
 3. a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.
- [186] 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.
- [187] 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.

4.13.3 Befektetési tanácsadás

- [188] Az Alapkezelő az Ügyfél kívánságának megfelelően jelen üzletszabályzatban meghatározott díj ellenében befektetési tanácsadást nyújt.
- [189] 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.
- [190] 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.
- [191] Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött szerződés alapján vállalja általános befektetési tanácsadási szolgáltatások nyújtását. Az Alapkezelő az Ügyfél egyedi igénye alapján alábbi szolgáltatásokat nyújtja a befektetési tanácsadási szolgáltatás keretében:
1. A tőkepiacok fundamentális és technikai elemzése révén ajánlásokat készít az Ügyfél portfóliójának stratégiai befektetésére.
 2. 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.
 3. Tanácsokkal segíti az Ügyfelet minden olyan intézkedés során, amelyre az Alapkezelő megítélése szerint szükség van ahhoz, hogy az Ügyfél költséghatékonyan megvalósítsa befektetési politikáját.
- [192] Az Alapkezelő tanácsadása alapján kötött ügyletek haszna az Ügyfelet illeti, de Ügyfél egyben viseli ezek terheit és kockázatait is.

4.13.4 Az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása

- [193] Az Alapkezelő - mind a jegyzési eljárással történő forgalomba hozatal, mind a folyamatos forgalmazás keretében - közreműködik az általa kezelt befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek forgalomba hozatalában.
- [194] Az Alapkezelőnél történő forgalmazás az Alapkezelő székhelyén történik, és a befektetési jegyek forgalmazásával összefüggő pénzmozgások kizárólag csak az Alapkezelő által megjelölt számlán történhet, készpénz be- és kifizetésre nincs mód.
- [195] Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, részalapok befektetési jegyei dematerializált formában kerültek előállításra, a forgalmazás során fizikai értékpapír letét kezelése nem történik.
- [196] A dematerializált formában előállított befektetési jegyeket a központi értéktár a folyamatos forgalmazás keretében naponta állítja elő, illetve vonja ki a forgalomból az Alapkezelő utasítása alapján.
- [197] Az Alapkezelő kizárólag az Ügyfelek írásos rendelkezése alapján vásárol és vált vissza befektetési jegyet vagy hajt végre önkötést.
- [198] Az Alapkezelő az Ügyfél értékpapírszámláján jegyzési vagy vásárlási Ügylet teljesítése esetén jóváírja, visszaváltási Ügylet teljesítése esetén törli az értékpapírokat, az értékpapírok kezelési szabályzataiban megadott szabályok szerint. Az Alapkezelő az Ügyfél pénzszámláját az értékpapírok kezelési szabályzataiban megadott szabályok szerint a teljesült Ügyletek ellenértékével megterheli, illetve jóváírja.

4.13.5 Kollektív befektetési értékpapírok letéti őrzése, letétkezelése és az ezzel kapcsolatos adminisztratív szolgáltatások, amely dematerializált értékpapírok esetében az értékpapírszámla vezetését is tartalmazza, valamint a végzett tevékenység jellegétől függően Ügyfélszámla vezetését is magában foglalja

- [199] Az Alapkezelő az Ügyfél számára az Alapkezelő által vezetett számlák javára teljesített befizetések és értékpapírletétek, illetve az Alapkezelő közreműködésével teljesített Ügyletek elszámolására Ügyfélszámlát és, értékpapír-számlát, illetve letéti számlát nyit az Ügyféllel kötött, számlavezetésre vonatkozó megállapodás alapján. Az Alapkezelő kizárólag dematerializált úton előállított értékpapírok forgalmazásával foglalkozik, fizikai értékpapírok adásvételére vonatkozó Ügyletet nem köt, illetve ilyen értékpapír letétkezelésére vonatkozó szolgáltatást sem nyújt. Ennek megfelelően az Alapkezelőhöz beérkező fizikai úton (okirati formában) előállított értékpapírokat nem fogadja be, értéktárat nem üzemeltet.
- [200] Az Alapkezelő jogosult a nála lévő Ügyfél pénzeszközöket és értékpapírokat külső letétkezelőnél elhelyezni, „gyűjtőelven” elhelyezni. A gyűjtőelvű tárolás azt jelenti, hogy a letétkezelő partner nem tartja nyilván azt, hogy az adott Pénzügyi eszköz az Alapkezelő melyik Ügyfelének tulajdonát képezi. Az Alapkezelő az Ügyfél Pénzügyi eszközeit a saját eszközeitől elkülönítetten kezeli feltéve, ha a letétkezelő partner erre lehetőséget biztosít. Az igénybe vett letétkezelő partnerekről, a gyűjtőelvű tárolásról, illetve a letétkezelő partnerek nemteljesítésének következményeiről az Alapkezelő Általános tájékoztatás keretében informálja az Ügyfelet.
- [201] Az Alapkezelő a nála letétben elhelyezett pénzösszeg után kamatot – a vonatkozó jogszabályok szerint - nem fizet.

- [202] Az Alapkezelő vállalja, hogy az Ügyfél Pénzügyi eszközeit a saját és más Ügyfelek eszközeitől elkülönítetten nyilvántartja, illetve az Ügyfél utasításai szerint kezeli. Az Alapkezelő a Lakossági Ügyfelet az Általános tájékoztatás keretében tájékoztatja
1. a gyűjtőelvű tárolás kockázatairól,
 2. az igénybevett külső letétkezelőkről,
 3. az igénybevett külső letétkezelő fizetéseképtelenségének következményeiről,
 4. eltérő jog alkalmazásáról,
 5. azokról az esetekről, ahol a saját Pénzügyi eszközöktől való elkülönítés nem lehetséges és ennek kockázatáról,
 6. a számlavezetés Költségeiről, illetve
 7. a számlavezetéssel kapcsolatos releváns információkról.
- [203] számlavezetés keretén belül az Alapkezelő:
1. nyilvántartja az Ügyfél számlája fölött rendelkezésre jogosultakat, illetve a rendelkezési jogosultság időbeli hatályát és terjedelmét,
 2. nyilvántartja az Ügyfél ügyleteit, illetve azok elszámolását,
 3. az Ügyfél rendelkezéseinek megfelelően értékpapír-transzfer, illetve átutalási megbízást teljesít feltéve, hogy az nem ütközik jogszabályi rendelkezéssel,
 4. az Ügyfél eltérő rendelkezésének hiányában a számlán elérhető pénzüsszeget és értékpapírokat letétként kezeli, valamint
 5. nyilvántartja az Ügyfél számláin történt összes, a fentiekben meg nem nevesített terheléssel vagy jóváírással járó tranzakciót és műveletet.
- [204] Az Alapkezelő az Ügyfél számláin végrehajtott műveleteket haladéktalanul, de legkésőbb a teljesített Ügyletek visszaigazolására vonatkozó szabályoknál meghatározott határidő szerint rögzíti nyilvántartási rendszerébe. Az Ügyfél számláin történt mozgásról a jogszabályban meghatározott gyakorisággal értesíti az Ügyfelet, valamint a szükséges adatokat, kódokat megküldi az Ügyfél részére a vonatkozó lekérdezési rendszerhez való hozzáférés biztosítása érdekében.
- [205] Az Ügyfél Alapkezelőnél vezetett számlája felett kizárólag a számlatulajdonos által bejelentett személyek jogosultak eljárni (továbbiakban Rendelkezésre jogosultak), mely meghatalmazás csak az Ügyfél által kötött keretszerződés alapján egyedi ügyletkötésekre, megbízásadásokra vonatkozhat, és kifejezetten nem vonatkozhat a szerződéssel kapcsolatos bármely adat (pl. bankszámlaszám) módosítására, a szerződés/számla megszüntetésére, vagy egyéb nyilatkozat megtételére eltérő kifejezett eltérő megállapodás hiányában.
- [206] Az Ügyfél írásban, erre a célra rendszeresített nyomtatványon köteles bejelenteni az Alapkezelőnek a számla felett rendelkezni jogosult személyeket. Az Alapkezelő jogosult a hozzá bejelentett képviselőket, meghatalmazottakat, számla feletti rendelkezni jogosultakat és aláírásukat mindaddig érvényesnek tekinteni, amíg a képviseleti jog visszavonásáról szóló értesítést – az annak megtételére jogosulttól – kézhez nem vette, és a számla feletti rendelkezésre jogosult új személyek megjelölését meg nem kapja.
- [207] Az Ügyfél továbbá írásban, közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban eseti meghatalmazást adhat harmadik személy részére, megjelölve a rendelkezési jog tartalmát. Az eseti meghatalmazás kizárólag egy alkalommal használható fel. Az eseti meghatalmazásból egyértelműen ki kell tűnnie a megbízás típusának, illetve annak eseti jellegének. A nem egyértelmű meghatalmazást, illetve az eseti meghatalmazáson szereplő, és nem az Alapkezelő által nyilvántartott aláírásminával megegyező meghatalmazói aláírással ellátott meghatalmazás teljesítését az Alapkezelő megtagadhatja.

- [208] A meghatalmazás, számla feletti meghatalmazotti rendelkezési jogosultság az Ügyfél halálával megszűnik. Az Alapkezelő nem tartozik felelősséggel a halál tényének igazolásának késedelmes vagy elmaradt benyújtásából redő következményekért. Az Ügyfél halálának igazolását követően az Ügyfélszámlát érintő rendelkezést az Alapkezelő kizárólag a jogerős hagyatékátadó végzésben, öröklési bizonyítványban vagy jogerős bírósági ítéletben örökösként megnevezett személy(ek)től fogad el. Az igazolt örökös(ök)től az Alapkezelő az elhunyt Ügyfél Ügyfélszámlája tekintetében kizárólag transzfer vagy átvezetési megbízást fogad el.
- [209] Ügyfélszámla és értékpapírszámla tekintetében halál esetére szóló rendelkezés nem adható.
- [210] Az Alapkezelő az Ügyfélszámla javára pénztári befizetést, illetve annak terhére pénztári kifizetési megbízást nem fogad el.
- [211] A 16:00 után, vagy nem forgalmazási napon kötött Ügyletek az ügyletkötés napját követő forgalmazási napon történő ügyletkötésnek minősülnek.
- [212] Az Alapkezelő a forgalmazási tevékenység keretében befektetési tanácsadási tevékenységet nem folytat, ennek megfelelően az Ügyletkötés előtti tájékoztatás semmilyen esetben sem minősül befektetési tanácsadásnak.
- [213] Az Alapkezelő nem fogad be Nyugdíj Előtakarékossági Számláról értékpapír transzfert a Tartós Befektetési Számlára.

4.13.6 Tartós Befektetési Számla

- [214] A tartós befektetési szerződés esetén a jelen Üzletszabályzat értelmező rendelkezéseinek meghatározott speciális fogalmakat szükséges alkalmazni.
- [215] Tartós befektetési szerződés megkötését az a magyar adóazonosító jellel rendelkező, magyar adóilletőségű természetes személy kezdeményezheti az Alapkezelőnél, aki az Alapkezelővel számlaszerződést kötött.
- [216] Tartós befektetési szerződést köthet [215] bekezdésben említett magánszemélyen túlmenően
- i. a magánalapítvány magánszemély mint kedvezményezett javára történő vagyoni juttatás céljából;
 - ii. a bizalmi vagyongazdálkodó - a magánszeméllyel mint vagyongazdálkodóval magánszemély mint kedvezményezett javára megkötött - bizalmi vagyongazdálkodási szerződés teljesítése céljából,

azzal, hogy a szerződés szerint keletkező hozam adókötelezettségére e § rendelkezéseit kell alkalmazni, a hozammal kapcsolatban keletkező adókötelezettséget az alapítványi vagyon, a kezelt vagyon terhére a szerződő alapítvány, vagyongazdálkodó teljesíti, az e fejezet szerinti rendelkezést, bevallási kötelezettséget az alapítvány, a vagyongazdálkodó tesz, teljesít.

- [217] Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy egy naptári éven belül ugyanazon befektetési szolgáltatóval az Szja tv. 67/B. § (3) bekezdés a), illetve b) pontjában említett célra egyaránt egy-egy tartós befektetési szerződés köthető, ide nem értve a Tartós befektetési szerződésnek az Szja tv. szerinti újrakötését.
- [218] Más tekintetben az Ügyfél tartós befektetési szerződéseinek száma nem korlátozott.

- [219] Amennyiben az Ügyfél a felhalmozási időszakban megszünteti a tartós befektetési szerződést, úgy az adott naptári évben újabb tartós befektetési szerződést nem köthet, ideértve a Tartós befektetési szerződésnek az Szja tv. szerinti újrakötését.
- [220] Az Ügyfél köteles a gyűjtőévben a TBSZ Pénzszámlájára első alkalommal minimum 25.000,- Forintot (azaz huszoneezer forintot), vagy annak megfelelő összegű külföldi fizető eszközt befizetni. Amennyiben erre a gyűjtőévben nem kerül sor, úgy azt a jelen szerződés vonatkozásában a Ptk. 6:116. § (2) bekezdése szerinti bontó feltételnek kell tekinteni, amelyre tekintettel a jelen szerződés hatálya automatikusan megszűnik.
- [221] Az Ügyfél a lekötött pénzösszeget az elhelyezés naptári évében [gyűjtő év] további befizetésekkel gyarapíthatja. Az Ügyfél a lekötött pénzösszeget a gyűjtőévet követően további befizetéssel nem gyarapíthatja, a TBSZ Pénzszámla egyenlege a lekötési időszak alatt kizárólag a befektetések hozamainak jóváírásával növelhető. Ez a rendelkezés nem zárja ki pénzösszegek, pénzügyi eszközök Szja tv. által lehetővé tett átvételét, azok Szja tv. rendelkezéseinek megfelelő, szabályszerű transzferálása esetén, valamint a Tartós befektetési szerződés Szja tv. szerinti újrakötését.
- [222] A lekötött pénzösszeg, és a lekötési időszak megszűnéséig elért befektetési hozamok állománya terhére korlátlan számú (vételi, eladási stb.) megbízás adható ellenőrzött tőkepiaci ügyletben pénzügyi eszközre és olyan pénzügyi eszközre (pl. állampapír, befektetési jegy), amelynek a befektetési hozama egyébként kamatjövedelemnek minősülne. Az ellenőrzött tőkepiaci ügylet fogalma és a kamatjövedelem fogalma alatt az Szja tv.-ben rögzített fogalmakat kell érteni. Az Ügyfél megbízásait a jelen Üzletszabályzatban rögzített módokon jogosult megadni. Vételi megbízás esetén a megbízás teljesítéséhez szükséges pénznek és az Alapkezelőt megillető díjaknak, költségeknek, jutalékoknak a TBSZ Pénzszámlán rendelkezésre kell állnia. Eladási megbízás esetén a megbízás teljesítéséhez az Ügyfél TBSZ Értékpapírszámláján a megbízás teljesítéséhez szükséges pénzügyi eszköznek az Ügyfél TBSZ Értékpapírszámláján, valamint az Alapkezelőt megillető díjaknak, költségeknek, jutalékoknak az Ügyfél TBSZ Pénzszámláján rendelkezésre kell állnia. Az Alapkezelő a fedezet nélküli megbízásokat jogosult automatikusan megtagadni.
- [223] Amennyiben a hároméves lekötési időszak utolsó üzleti munkanapjáig az Ügyfél az Alapkezelő felé írásban nem nyilatkozik arról, hogy a tartós befektetési szerződést fel kívánja mondani, úgy a tartós befektetési szerződés automatikusan minden külön jognyilatkozat nélkül további kettő évvel meghosszabbodik. Amennyiben az Ügyfél a gyűjtőévben, vagy az azt követő hároméves lekötési időszakon belül a tartós befektetési szerződést megszünteti, úgyszintén, ha az előbbi időszak valamelyikében a TBSZ számláról kivezetést/transzferálást/kifizetést kér, azzal a tartós befektetési szerződés megszűnik, és az Ügyfelet a mindenkor hatályos Szja tv.-ben meghatározott, adófizetési kötelezettség terheli.
- [224] A lekötési időszak megszűnését, a lekötés megszakítását követő időszakra tartós befektetésből származó jövedelem az adott szerződés alapján nem állapítható meg, a megszűnés, a megszakítás napját követően keletkező tőkejövedelemre - jogcíme szerint - a rávonatkozó rendelkezéseket kell alkalmazni azzal, hogy
- a) ha betéti kamatjövedelmet kell megállapítani, a lekötési hozam részeként figyelembe vett betéti kamatkövetelést figyelmen kívül kell hagyni,
 - b) ha a jövedelmet szerzési érték figyelembevételével kell megállapítani, a megszűnés, megszakítás napján irányadó szokásos piaci érték, illetve a megszerzésre fordított összeg közül a nagyobb vehető figyelembe,

- c) adókiegyenlítés ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteség esetén akkor érvényesíthető, ha az a megszűnés, a megszakítás napját követően kötött ügyletekből keletkezett.

- [225] Amennyiben az Ügyfél a hároméves lekötési időszak végén a tartós befektetési szerződést megszünteti a hároméves lekötési időszak utolsó napján, vagy a lekötött pénzösszeg egy részének kivezetését/transzferálását/kifizetését kéri a hároméves lekötési időszak utolsó napján, vagy a lekötést a kétéves lekötési időszak alatt szakítja meg a megszakítás napján, úgy a lekötési hozam után a mindenkor hatályos Szja tv.-ben meghatározott adófizetési kötelezettség terheli.
- [226] Amennyiben a tartós befektetési szerződés az öt éves lekötési időszak végén szűnik meg, úgy a jelenleg hatályos Szja tv. rendelkezései szerint az Ügyfelet adófizetési kötelezettség a lekötési hozam után nem terheli.
- [227] Az Alapkezelő a TBSZ számlán lekötött pénzösszegeből származó jövedelemről, az első befizetés napjáról (a szerződés újrakötése esetén a befizetés napjának minősülő napról), valamint a lekötési időszak megszűnésének vagy megszakításának napjáról a jövedelem keletkezésének adóévet követő évben az Szja tv. rendelkezéseinek megfelelően az Ügyfél részére igazolást állít ki. Az Alapkezelő az Ügyfél jelen szerződés alapján keletkezett jövedelmeiből adót nem von, az Szja tv. szerinti adókötelezettség teljesítése az Ügyfél kötelezettsége és felelőssége. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő az igazolás tartalmáról az Szja tv.-nek megfelelő tartalommal - a magánszemély nevének, adóazonosító számának feltüntetésével - adatot szolgáltat az adóhatóságnak, A lekötési nyilvántartásban rögzített osztalékra jogosító értékpapír esetében az Alapkezelő az osztalékfizetést megelőzően értesíti a kibocsátót, hogy e jövedelemből adót nem kell levonnia.
- [228] Az Alapkezelőt a tartós befektetési számla vezetéséért, valamint az azon végrehajtott tranzakciókért a mindenkor hatályos Díjtételek jegyzékében meghatározott mértékű díjak és költségek illetik meg.
- [229] Az Ügyfélnek az Alapkezelőnél vezetett bármely számlájának egyenlege az előbbi díjak és költségek megfizetéséért óvadékul szolgál. Az Alapkezelő jogosult a jelen szerződés alapján az Alapkezelőnek járó díjakkal és egyéb költségekkel elsősorban az Ügyfél Alapkezelőnél vezetett Ügyfélszámláját megterhelni.
- [230] Az Alapkezelőt a tartós befektetési szerződésben rögzítettek szerint illeti meg az óvadéki, visszatartási és beszámítási jog.
- [231] A TBSZ számlák vonatkozásában a lekötési időszak alatt az Alapkezelő nem jogosult díj és költségigényét érvényesíteni, ugyanakkor a lekötési időszak lejártát, vagy az Ügyfél rendelkezése folytán történő megszüntetését követően a TBSZ számlák egyenlege az Alapkezelő bármely díj és költségigénye vonatkozásában óvadékul szolgál, az Alapkezelő jogosult a visszatartási és a beszámítási jogával élni a TBSZ számlák egyenlege terhére.
- [232] Az Alapkezelő a TBSZ Pénzszámlán és a TBSZ Értékpapírszámlán történt terhelésekről és jóváírásokról, a teljesítést követően a jelen Üzletszabályzatban rögzített módon számlakivonatot készít és küld meg az Ügyfél részére. A TBSZ Pénzszámlán elhelyezett összeg után a Társaság kamatot nem fizet.
- [233] A TBSZ számlán lévő pénzösszeg, pénzügyi eszköz felvétele:
- A gyűjtőév alatt a TBSZ számláról részösszeg nem vehető fel, kizárólag a

- pénzösszeg teljes felvétele kezdeményezhető. Ebben az esetben jelen szerződés megszűnik.
- A hároméves lekötési időszak alatt a TBSZ számláról részösszeg, valamint a pénzügyi eszközök egy része nem vehető fel, kizárólag a TBSZ számla teljes egyenlegének felvétele kezdeményezhető. Ebben az esetben a tartós befektetési szerződés megszűnik.
 - Az Ügyfél a hároméves lekötési időszak utolsó napján rendelkezhet arról, hogy a TBSZ számla egyenlegét, vagy annak egy részét felveszi. A TBSZ számla teljes egyenlegének felvétele esetén a tartós befektetési szerződés megszűnik. A TBSZ számla egyenlege egy részének felvétele esetén a fel nem vett összeg, valamint a fel nem vett pénzügyi eszközök vonatkozásában az Ügyfél erre irányuló nyilatkozata esetén a tartós befektetési szerződés továbbra is fennmarad, és a fel nem vett rész vonatkozásában – amely minimum huszonezer forint és/vagy ennek megfelelő deviza, pénzügyi eszköz – további kétéves lekötési időszak kezdődik.
 - A kétéves lekötési időszak alatt a TBSZ számláról részösszeg, valamint a pénzügyi eszközök egy része nem vehető fel, kizárólag a TBSZ számla teljes egyenlegének felvétele kezdeményezhető. Ebben az esetben a tartós befektetési szerződés megszűnik.

[234] A tartós befektetési szerződés a fent meghatározott eseteken túl megszűnik a következő esetekben is:

- az Ügyfél elhalálása esetén,
- a gyűjtőévet követő ötéves lekötési időszak végén,
- az Alapkezelő részéről történő azonnali hatályú írásbeli felmondással, amennyiben a tartós befektetési szerződésben rögzített valamely kötelezettségét súlyosan megszegi, különösen, de nem kizárólagosan, ha az Szja tv.-be ütköző módon került sor a tartós befektetési szerződés megkötésére, vagy ha az Ügyfél a tartós befektetési szerződés megkötése során az Alapkezelőt megtévesztette, továbbá az Üzletszabályzatban rögzített esetekben,
- a TBSZ számla kimerülésével,
- a tartós befektetési szerződésben rögzített egyéb esetekben.

[235] A magánszemély Ügyfél az Alapkezelővel fenntartott tartós befektetési szerződés megszüntetésével az Alapkezelő által vezetett lekötési nyilvántartásban rögzített pénzügyi eszközök egészét - a megszünt szerződéssel azonos, az Szja tv. 67/B. § (3) bekezdés *a)* vagy *b)* pontja szerinti célra - a lekötés megszakítása nélkül másik befektetési szolgáltatóhoz, illetve hitelintézethez utalhatja (transzferálhatja) át (lekötési átutalás). Amennyiben a pénzügyi eszköz transzferálása nem lehetséges, valamint az Szja tv. 67/B. § (3) bekezdés *b)* pontja szerinti pénzkötés esetén, a lekötési átutalást megelőzően a pénzügyi eszközt értékesíteni kell, valamint a betét lekötését meg kell szüntetni és mint pénzeszközt kell átutalni. Ilyen esetben a lekötés nem szakad meg és ez nem minősül a pénzügyi eszköz felvételeként. Az Alapkezelővel fenntartott tartós befektetési szerződést érintő lekötési átutalás esetén az Alapkezelő, mint átadó befektetési szolgáltató a lekötési átutalással érintett pénzügyi eszközökre vonatkozó igazolást (lekötési igazolást) az Szja tv. vonatkozó rendelkezései szerint bocsátja ki.

[236] Amennyiben az Szja tv.-nek a tartós befektetésekről szóló rendelkezései a tartós befektetési szerződés tartalmát érintően módosulnak, úgy mindaddig, ameddig a Felek a tartós befektetési szerződést a jogszabályoknak megfelelően nem módosítják, a jogszabályokban foglaltak lesznek az irányadók.

[237] Az Alapkezelő kizárja a felelősségét minden olyan kárért, amely abból származik, hogy az Szja tv. módosításra kerül vagy az Ügyfél adóilletősége megváltozik, az Ügyfél a magyar adóilletőség vonatkozásában valótlan nyilatkozatot tesz, vagy adóilletőségének megváltozását elmulasztja bejelenteni.

4.14 Költségek

[238] Az Alapkezelő az általa végzett befektetési szolgáltatási és egyéb tevékenységek fejében a mindenkor hatályos, az Üzletszabályzat mellékletét képező Díjtételek jegyzékében meghatározott jutalékot, díjat, költséget, illetve kamatot (továbbiakban együttesen Költségek) jogosult felszámítani. Az Alapkezelő abban az esetben is jogosult a Költségeket felszámítani, amennyiben az Ügyfél az Ügyletet az ügyletkötést követően megszünteti, az Ügylet az Ügyfél által megadott feltételek mellett nem teljesül vagy az ügyletre az Ügyfél szerződésben meghatározott kötelezettségeinek elmulasztása miatt nem kerül sor.

[239] Az Alapkezelő jogosult a Költségeket az Ügyfél Ügyfélszámláján történő terheléssel, külön értesítés nélkül beszedni.

[240] Az Ügyfél által az Ügylet fedezetéül az Alapkezelő által vezetett számláin elhelyezett eszközök óvadéknak minősülnek. Abban az esetben, ha az Ügyfél az Alapkezelővel szemben fennálló fizetési vagy értékpapír-szállítási kötelezettségének határidőben nem tesz eleget, akkor az Alapkezelő jogosult az általa vezetett, az Ügyfél által elhelyezett Pénzügyi eszközöket értékesíteni, és a befolyt ellenértékből a bizományos szerződés kapcsán keletkezett minden követelését kiegyenlíteni. Az Alapkezelő a fennmaradó vételárat jóváírja az Ügyfél Ügyfélszámláján.

[241] Az Alapkezelő jogosult késedelmi kamatot felszámítani, amennyiben az Ügyfél díjfizetési, pénz vagy értékpapír-szállítási kötelezettségének esedékességkor nem tesz eleget. A késedelmi kamat mértéke a mindenkori jegybanki alapkamat kétszerese.

[242] Az Alapkezelő az Ügylet terhelő 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 nyújtja 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.

[243] A Díjtételek jegyzéke az Alapkezelő egyes Ügyfélköreire vonatkozóan eltérő kondíciókat határozhat meg.

[244] Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött egyedi megállapodás alapján a Díjtételek jegyzékében megállapított kondícióktól eltérhet.

4.15 A teljesített ügyletek visszaigazolása

[245] Az Alapkezelő az általa a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében teljesített Ügyletet követően az Ügyfélnek írásban haladéktalanul, de legkésőbb az Ügylet teljesítésének napját követő forgalmazási napon tájékoztatást (továbbiakban: Visszaigazolás) ad az Ügylet teljesítésével kapcsolatos információkról.

[246] A Visszaigazolás a következő adatokra terjed ki:

- az Alapkezelő, mint jelentést tevő vállalkozás neve,
- az Ügyfél neve vagy egyéb megjelölése,

- a kereskedés napja,
- a kereskedés időpontja,
- a megbízás típusa,
- a helyszín meghatározása
- a Pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- vétel/eladás jelzése,
- a megbízás jellege, ha az nem vétel/eladás,
- mennyiség,
- egységár (megjelölve a kereskedési egységet is),
- a teljes ellenérték,
- az Alapkezelő által az Ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege, és - a Lakossági Ügyfél kifejezett kérésére - ennek jogcímenkénti lebontása,
- az érvényes átváltási árfolyam, amennyiben az ügylet pénznemek közötti átváltást igényel;
- az Ügyfél teljesítéssel kapcsolatos felelőssége, beleértve a teljesítés vagy a fizetés határidejét, valamint a megfelelő számlainformációkat, amennyiben ezeket az információkat előzőleg nem közölték az Ügyféllel;
- ha az Ügyféllel szemben álló fél maga az Alapkezelő vagy annak csoportjához tartozó személy vagy az Alapkezelő egy másik Ügyfele, ennek közlése, kivéve, ha az ügyletet anonim kereskedést lehetővé tevő kereskedési rendszerben hajtották végre.

[247] Az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközről és pénzeszközről számlavezetés esetén legalább havonta, míg portfóliókezelés esetén negyedévente jelentést készít és azt írásban az Ügyfél rendelkezésére bocsátja.

4.16 Allokációs szabályok

[248] A portfóliókra kötött összevont ügyletek során alkalmazandó allokációs szabályok.

[249] 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.

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

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

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

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

- [254] Az Alapkezelő az alábbi szétosztási szabályok valamelyikét alkalmazza:
- arányos allokáció,
 - kockázattal súlyozott eszközérték alapú allokáció, duráció alapján történő allokáció,
 - pénzegyenlegek arányában történő allokáció, illetve egyedi allokáció.

4.16.1 Arányos allokáció

- [255] Az Alapkezelő alkalmazhat mennyiségre és átlagára vonatkozó arányos allokációt.
- [256] Abban az esetben, ha egy értékpapírügylet több portfólió részére együttesen kötött, akkor:
1. ha az ügylet egy partnerrel és egy átlagáron jött létre, akkor minden portfólió ezen az áron jut hozzá az ügylet tárgyához,
 2. ha az ügylet több eltérő árú részügyletből tevődik össze (több brókercég, részteljesítés stb.) akkor az egyes részügyleteket a portfólióknak az eredeti üzlet arányai szerint (egész egységre kerekítve) kell a résztvevő portfóliók között allokálni,
 3. ha egy részügylet fenti elvek szerinti felosztására nincs lehetőség (kis mennyiség), akkor törekedni kell arra, hogy összességében minden résztvevő portfólió közel azonos átlagáron jusson hozzá az instrumentumhoz.

4.16.2 Kockázattal súlyozott eszközérték alapú allokáció

- [257] Célja a kockázatosnak minősített eszközöknek a felvállalt kockázati szinttel arányos szétosztása.
- [258] A szétosztás során elsőként meghatározásra kerül az Ügyfelek kockázathatár összege. A kockázathatár 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 kockázathatár összegének, illetve az összes Ügyfélre együttesen vonatkozó kockázathatár összegnek a hányadosa.

4.16.3 Duráció alapján történő allokáció

- [259] Célja a kötvényportfóliók durációi (átlagos hátralévő futamidő) szórásának csökkentése, az egyes portfóliók durációinak lehetőség szerinti homogenizálása egy adott tranzakció eredményének szétosztása által.
- [260] A szétosztás során elsőként meghatározásra kerül a kötvény portfóliók összességében a tranzakció eredményének szétosztását követően kialakuló összesített duráció. Ezt követően szűkíthető a szétosztásban részt vevő portfóliók köre oly módon, hogy abban nem vesznek tovább részt azon portfóliók, amelyek az allokáció eredményeként az összesített durációtól távolabb kerülnének. Vagyis például hosszú lejáratú kötvény vételi allokációban nem vehet részt olyan portfólió, 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 portfóliók durációja a lehető legtöbb portfólió esetében azonos legyen.
- [261] Az eljárás alkalmazásának feltétele: a duráció alapján történő szétosztási eljárást a portfóliók 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 portfólió méretét csak az Ügyfél által a kötvény típusra megjelölt limit mértékéig kell figyelembe venni.

4.16.4 Pénzgyelegek arányában történő allokáció

- [262] Célja a portfóliókban átmenetileg keletkező likviditás, illetve likviditás hiány kezelése, oly módon, hogy az a befektetési ügyletmenet hatékonyságát ne veszélyeztesse (napi likviditás elhelyezése pénzüpi instrumentumokban), a költségeket és a portfóliók kockázatát ne növelje (overdraft, illetve késedelmi kamatok elkerülése a negatív egyenlegek rendezése, pénzüpi pozíciók megszüntetése által).
- [263] A tranzakció eredményének szétosztása vétel esetén a pozitív szabad pénzgyelegek, eladás esetén pedig a negatív egyenlegek arányában történik.
- [264] Az eljárás a portfóliók teljes körén elsősorban pénzüpi instrumentumokra kötött tranzakciók eredményének szétosztására alkalmazható.

4.16.5 Egyedi allokáció

- [265] 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 / tőkekivonás, stb.).
- [266] 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.
- [267] Az Ügyfél, illetve a befektetési alapok értékpapírját az Alapkezelő nem adhatja kölcsön.
- [268] 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.
- [269] Ha jogszabály a portfólió elkülönített vagy más letétkezelőnél lévő KELER számlán történő nyilvántartását írja elő, akkor ettől nem lehet eltérni.

4.16.6 Összevont ügyletek teljesítése

- [270] 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 szerinti szétosztási szabályok szerint köteles eljárni.
- [271] Összevont részvényügylet esetén a fizetendő jutalék arányosan kerül felosztásra a portfóliók között.
- [272] Az Alapkezelő az Ügyféllel folytatott jelentős beszélgetések lényeges információit tartós adathordozón rögzíti. A tájékoztatás magában foglalja legalább a következő információkat:

- a) a megbeszélés napja és időpontja;
- b) a megbeszélés helyszíne;
- c) a résztvevők személye;
- d) a megbeszélés kezdeményezője; továbbá
- e) az Ügyfélmegbízás fontos adatai, ideértve az árat, a volument, a megbízás típusát, valamint az átadás vagy a végrehajtás előírt időpontját.

[273] A nyilvántartásokat olyan tartós adathordozón kell tárolni, amely lehetővé teszi visszakeresésüket vagy másolásukat és olyan formátumban kell azokat megőrizni, amely nem teszi lehetővé az eredeti nyilvántartás módosítását vagy törlését.

[274] A nyilvántartásokat oly módon kell adathordozón tárolni, hogy kérésre könnyen elérhetőek legyenek és az Ügyfelek rendelkezésére álljanak.

[275] Az Alapkezelő tájékoztatja új és meglévő Ügyfeleit, hogy azon, az Alapkezelő és az Ügyfelei közötti, telefonon történő üzenetváltások, illetve beszélgetések, amelyek valamilyen tranzakciót eredményeznek, vagy eredményezhetnek, rögzítésre kerülnek. Ez a tájékoztatás mindössze egy alkalommal közölhető, a befektetési szolgáltatások új, vagy meglévő Ügyfeleknek történő nyújtását megelőzően.

[276] Az Ügyfél egyéb úton is adhat megbízást, e közlésnek azonban tartós adathordozón rögzített formában, azaz pl. levélben, faxon vagy e-mailben kell történnie, vagy a személyes találkozók elhangzott megbízások esetében azt az Alapkezelő dokumentálja és az Ügyféllel folytatott releváns személyes beszélgetések tartalma írásos jegyzőkönyvek, vagy feljegyzések formájában rögzíti. Az így közölt megbízások a telefonon közölt megbízásokkal egyenértékűnek minősülnek.

4.17 Az utólagos tájékoztatás

[277] Az Ügyfél bármikor jogosult az Alapkezelőtől - az Ügyfél beszámolási kötelezettségeihez igazodóan - írásbeli jelentést, beszámolót, kimutatást kérni a részére végzett portfóliókezelési tevékenységről. A rendszeres jelentési kötelezettségen kívül kért jelentések, beszámolók, kimutatások költségei az Ügyfelet terhelik.

[278] Az Alapkezelő Ügyfelei számára a Rendelet 60. és 62. cikkében meghatározott időközönként és tartalommal a tárgyidőszak utolsó napjára vonatkozóan jelentést készít, és azt tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről a Rendelet 63. cikkében meghatározott időközönként és tartalommal a tárgyidőszak utolsó napjára vonatkozóan jelentést készít, és azt tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig.

[279] Az Alapkezelő a végrehajtott ügylettel kapcsolatos tájékoztatást az Ügyfél rendelkezése szerint:

- ügyletenként
- rendszeres jelentési kötelezettsége keretében adja meg.

[280] Ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatását ügyletenként adja meg

- írásban vagy más tartós adathordozón, és
- legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon, vagy ha a megbízást az Alapkezelő harmadik személy közreműködésével

hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon, a Rendelet szerinti tartalommal.

- [281] Amennyiben a megbízást az Alapkezelő harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, a tájékoztatást nem kell megadni, ha ugyanezt az információt a lakossági Ügyfél harmadik személytől is haladéktalanul megkapja.
- [282] Az Alapkezelőnek joga van megállapodni a szakmai Ügyfelekkel a költségekről és díjakról meghatározott részletes tájékoztatási követelmények korlátozott alkalmazásáról, kivéve a portfólió kezelési szolgáltatás nyújtása esetén, vagy ha – a nyújtott befektetési szolgáltatástól függetlenül – az érintett pénzügyi eszközök származékos elemet tartalmaznak.
- [283] Az Ügyfeleknek szóló, költségekre és díjakra vonatkozó tájékoztatás előzetes és utólagos közzétételéhez az Alapkezelő a következő elemeket összegzi:
- az egyéb felek által az Ügyfélnek nyújtott befektetési és/vagy kiegészítő szolgáltatásokért felszámított minden költség és kapcsolódó díj; és
 - a pénzügyi eszközök előállításával és kezelésével összefüggő minden költség és kapcsolódó díj.
- [284] Ha a törvény az Alapkezelő számára tartós adathordozón teljesítendő tájékoztatási kötelezettséget ír elő, e kötelezettségét
- írásban, vagy
 - egyéb tartós adathordozón az alábbiaknak megfelelően teljesíti.
- [285] 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.
- [286] Az Alapkezelő e-mail címmel rendelkező Ügyfelek esetében e-mail útján tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének. A Bszt.-ben előírt tájékoztatást tartalmazó hirdetések folyamatosan elérhetőek a www.marketprog.hu honlapon, illetve az Alapkezelő Ügyfélszolgálati irodájában. A tartós adathordozóval szemben támasztott követelményeknek megfelelően a hirdetések változásakor az aktuális hirdetések mellett elérhetővé válnak a korábbi időszakban hatályos tájékoztató anyagok is.
- [287] Az Alapkezelő_csak akkor jogosult nem papír alapú tartós adathordozón szolgáltatni az információkat, ha:
- az ezen az adathordozón nyújtott tájékoztatás összhangban van a vállalkozás és az Ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel; és
 - a tájékoztatást fogadó személy a papíron vagy a másik tartós adathordozón kapott
 - tájékoztatás lehetősége közül kifejezetten a másik adathordozót választja.
- [288] Ha az Alapkezelő weboldal segítségével tájékoztatja Ügyfelét, és a tájékoztatás nem személyesen az Ügyfélnek szól, az Alapkezelő gondoskodik a következő feltételek teljesüléséről:
- az ezen az adathordozón nyújtott e tájékoztatás összhangban van a vállalkozás és az Ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel;
 - az Ügyfélnek kifejezetten beleegyezését kell adnia az adott információról való ilyen formájú tájékoztatáshoz;
 - az Ügyfelet elektronikus úton értesíteni kell a weboldal címéről és a tájékoztatás weboldalon belüli elérhetőségéről;
 - a tájékoztatásnak naprakésznek kell lennie;

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

- [289] Az elektronikus hírközlés révén nyújtott tájékoztatás a vállalkozás és az Ügyfél között meglévő vagy kialakítandó üzletvitellel összhangban lévőnek minősül, ha bizonyítható, hogy az Ügyfél rendszeres internet-hozzáféréssel rendelkezik. Az Ügyfél által az üzletvitel céljából megadott e-mail cím ilyen bizonyítéknak minősül.
- [290] Az Ügyfél bármikor jogosult az Alapkezelőtől - az Ügyfél beszámolási kötelezettségéhez igazodóan - írásbeli jelentést, beszámolót, kimutatást kérni a részére végzett portfóliókezelési tevékenységről.

4.17.1 Portfóliókezelési tevékenység

- [291] Az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenységéről való tájékoztatását az Ügyfél választása szerint: ügyletenként, illetve havonta elvégzett összesítéssel, vagy havonta elvégzett összesítéssel teljesíti.
- [292] Ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatását ügyletenként adja meg
- írásban vagy más tartós adathordozón, és
 - legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon, vagy ha a megbízást az Alapkezelő harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon, a Rendelet szerinti tartalommal.
- [293] Amennyiben a megbízást az Alapkezelő harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, a tájékoztatást nem kell megadni, ha ugyanezt az információt a lakossági Ügyfél harmadik személytől is haladéktalanul megkapja.
- [294] Amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, az Alapkezelő az alábbi tartalommal tesz eleget ügyletenkénti jelentési kötelezettségének:
- az Alapkezelő neve vagy más azonosítója,
 - az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
 - a tranzakció kötésnapja,
 - a tranzakció értéknappja,
 - a tranzakció nettó eszközértékszámítás szempontjából releváns dátuma
 - a tranzakció típusa,
 - a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
 - a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója, o 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 Alapkezelő által az Ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege, és – a lakossági Ügyfél kifejezett kérésére – ennek jogcímenkénti lebontása.

4.17.2 Pénzügyi eszköz, pénzeszköz

- [295] Az Ügyfél pénzügyi eszközeit vagy pénzeszközeit kezelő befektetési vállalkozás leg-
alább negyedévente tartós adathordozón kimutatást küld minden Ügyfélnek,

amelynek pénzügyi eszközeit vagy pénzeszközeit tartja, az érintett pénzügyi eszközökről és pénzeszközökről, amely a következő információkat tartalmazza:

- a) a portfóliókezelő által az adott Ügyfél számára kezelt összes pénzügyi eszköz és pénzeszköz adatai a kimutatás alapjául szolgáló időszak végén;
- b) az Ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben;
- c) az Ügyfélnek az esetleges értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétel kapcsán keletkezett esetleges haszna, és a haszon felhalmozódásának alapja;
- d) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatálya alá, és melyek nem,
- e) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
- f) a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy - piaci érték hiányában - becsült értéke

[296] Az Ügyfelek fentiekől eltérő Ügyféljelentéseit (azok gyakoriságát és tartalmát) az egyedi portfóliókezelési szerződések, valamint – amennyiben van ilyen - az adott ágazati jogszabályok tartalmazzák.

[297] 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.

[298] Az Alapkezelő jogosult jelen pont szerinti tájékoztatást rendszeres jelentési kötelezettsége keretében teljesíteni.

4.17.3 Rendkívüli tájékoztatás

[299] Az Alapkezelő értesíti az Ügyfelet a következő esetekben:

1. Amennyiben az Ügyfél azt két Rendszeres tájékoztatás közötti időszakban kéri, a Rendszeres tájékoztatásban szereplő információk körére,
2. Az Ügyfél kérésére a harmadik féltől kapott jutalékokról (Kick-back-fee),
3. az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenységi engedélyének megvonása esetén,
4. az Alapkezelő Portfóliót érintő portfóliókezelőjének személyében bekövetkezett változása esetén.

[300] Az Alapkezelő köteles a fenti esetekben haladéktalanul, de legkésőbb a tudomás-szerzést követő munkanapon írásban értesíteni az Ügyfelet.

[301] Egyebekben a Bszt. és a Felhatalmazáson alapuló rendelet rendelkezéseit kell alkalmazni. Az Alapkezelő és az Ügyfél a fentiekől eltérő tájékoztatási kötelezettséget is kiköthet a Portfóliókezelési Szerződésben.

[302] Amennyiben a lakossági Ügyfél számára vezetett valamely számlán áttételes pénzügyeszköz-pozíciót vagy függő kötelezettséggel járó ügyletet tartalmazó pozíció kerül nyilvántartásra, úgy az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet arról, ha az egyes eszközök kezdeti értéke 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről. E jelentés az Ügyféllel kötött ellentétes értelmű megállapodás hiányában eszközönkénti bontáson alapul, és azt legkésőbb annak a munkanapnak a végéig meg kell tenni, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rákövetkező munkanap végéig.

4.18 Befektetővédelmi intézkedések

4.18.1 Pénzügyi eszköz kezelése

- [303] Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel.
- [304] 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.
- [305] 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.
- [306] 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.
- [307] Az Alapkezelő olyan belső szabályokat alakít ki, amelyek megakadályozzák a jogszerűtlen használatból, a csalásból, tőkebefektetési csalásból vagy tiltott piacbefolyásolásból, a nem megfelelő nyilvántartás-vezetésből vagy gondatlanságból eredő, az Ügyfél pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek vagy az ezekkel kapcsolatos jogainak sérelmét.
- [308] Az Alapkezelő az Ügyfél pénzügyi eszközét akkor használhatja, ha a pénzügyi eszköz használatához – ideértve a használat pontos célját is – az Ügyfél előzetesen írásban hozzájárult.
- [309] Az Alapkezelő olyan nyilvántartást vezet, amely tartalmazza
- a) azon Ügyfelek adatait, amelyek rendelkezése alapján a pénzügyi eszköz felhasználásra került, és
 - b) az egyes, hozzájárulásukat adó Ügyfelek tulajdonában lévő, felhasznált pénzügyi eszközök számát, annak érdekében, hogy az esetleges veszteségek viselése pontosan meghatározható legyen.
- [310] Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenység ellátása során az Ügyfél pénzügyi eszközének letéti őrzésére nem köt megállapodást, ez minden esetben az Ügyfél feladata és felelőssége.
- [311] Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében megkötött megállapodás alapján átvett vagy az Ügyfél megbízásának teljesítését követően az Alapkezelő kezelésébe kerülő, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzeszközt az átvett követően haladéktalanul
- központi banknál,
 - hitelintézetnél,

- harmadik országban hitelintézeti tevékenység végzésére jogosító tevékenységi engedéllyel rendelkező hitelintézetenél helyezi el.

[312] Ha az Alapkezelő az Ügyfél pénzeszközét nem az a) pontja szerinti központi bankban helyezi el, akkor a b)–c) pont szerinti intézményt a tőle elvárható gondossággal választja ki és rendszeresen, de legalább évente felülvizsgálja a pénzeszköz kezelésével megbízott intézménynél a pénzeszközök kezelésére vonatkozó előírások betartását.

[313] Az Alapkezelő az Ügyfél pénzeszközének kezelésére azzal az intézménnyel köt megállapodást, amely szakértelemmel és jó üzleti hírnévvel rendelkezik figyelemmel az. 1. pont első négy bekezdésében foglaltakra.

[314] A portfóliókezelte Ügyfelek esetében általában a portfólió letétkezelőjénél történik a pénzeszköz elhelyezése, azonban más pénzügyi intézmény árainak ismeretében a portfóliómenedzser mindig a lehető legjobb ár kialakulására törekszik.

4.19 Befektetővédelmi alap

[315] Az Alapkezelő tagja a Befektető-védelmi Alapnak.

4.19.1 Általános rendelkezések

[316] A biztosított tevékenység végzésére jogosító engedéllyel rendelkező vállalkozások (kivéve az egyéni vállalkozót) tagságával a Tpt.-ben meghatározott feladat ellátása céljából Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: Alap) működik.

[317] Az Alapkezelő (ezen fejezet tekintetében a továbbiakban: biztosított tevékenységet végző szervezet) által végzett biztosított tevékenység a Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pontjában felsorolt portfóliókezelés. Az Alapkezelő a Tpt. rendelkezései alapján tagja az Alapnak.

[318] Az Alappal fennálló tagsági viszony a valamennyi biztosított tevékenység végzésére jogosító engedélyt visszavonó felügyeleti határozat hatálybalépésével szűnik meg. A tagsági viszony megszűnésének időpontját az Alap a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján teszi közzé.

4.19.2 Az Alap feladata

[319] Az Alap feladata a befektetők részére a [328] pontban meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése.

[320] Kizárólag olyan követelés alapján állapítható meg kártalanítás, amely a befektető és az Alap tagja között 1997. július 1. napját követően létrejött, biztosított tevékenység végzésére kötött megállapodás teljesítése érdekében az Alap tagjának birtokába került és a befektető nevében nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (biztosított követelés). Az Alap által nyújtott biztosítás kizárólag a tagsági jogviszony fennállása alatt kötött megállapodásokra terjed ki.

[321] A [320] pontban meghatározott követelések körébe beletartozik az Alap magyarországi székhelyű tagjának más országban létesített fióktelepével szemben fennálló követelése, kivéve, ha a fióktelep létesítésének helye szerinti ország szabályai ezt nem teszik lehetővé.

[322] Az Alap a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviselőjét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.

[323] Az Alap tagjai – magyar nyelven – közérthető módon tájékoztatják a befektetőket az Alap által nyújtott védelem tartalmáról és az igényérvényesítés lényeges feltételeiről.

[324] Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki a törvényben felsorolt esetekre.

4.19.3 Az Alapból történő kifizetés

[325] Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha

- a) a Felügyelet az Alap tagjával szemben a Bszt. 133. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározottak alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy
- b) a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.

[326] Az Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Az Alap közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét. Az igényérvényesítés első napja nem lehet később, mint a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő harmincadik nap. Amennyiben a kifizetést végző szervezet neve tizenöt napon belül nem áll az Alap rendelkezésére, akkor azt az Alap a rendelkezésre állást követő három napon belül kiegészítő közleményben közzéteszi.

[327] Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelem formáját az Alap meghatározhatja. A kérelmet a befektető az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő. Ha a befektető menthető okból nem tudta igényét határidőben előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül terjeszthető elő.

[328] Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését – személyenként és Alap tagonként összevontan – legfeljebb százezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forintösszeg határig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

[329] A kártalanítás mértékét az Alap a Tpt.-ben meghatározott feltételek szerint határozza meg és számítja ki.

[330] Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.

[331] Ha a kártalanításra jogosult a biztosított követelés alapjául szolgáló szerződést, továbbá a jogosultság igazolásához szükséges adatokat rendelkezésre bocsátja és rendelkezésre áll az Alap tagja által vezetett nyilvántartás, akkor az Alap legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni a befektető kártalanítási kérelmét.

[332] A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és az Alap tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig az Alap kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni a jogosultnak járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbíráltástól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő – a Felügyelet előzetes jóváhagyásával

– egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.

- [333] Az Alap a Tpt.-ben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a [332] pontban írtak szerint nem állapítható meg, viszont követelését jogerős bírósági határozattal igazolja. Ebben az esetben a befektető a határozat jogerőre emelkedését követő kilencven napon belül terjesztheti elő igényét, amelyhez mellékelnie kell a követelést megalapozó határozatot.

5. PANASZKEZELÉSI SZABÁLYZAT

- [334] Az Alapkezelő a jelen Üzletszabályzat mellékletét képező Panaszkezelési Szabályzatot hozta létre, mely az üzleti tevékenységével és üzemszerű tevékenységével kapcsolatos panaszügyek elbírálásának, kivizsgálásának és a panasz orvoslásának eljárási rendjét írja le. A Panaszkezelési 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.

6. FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

6.1 Szerződéssel kapcsolatos felelősség

- [335] 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. Az Alapkezelő megtéríti mindazt a kárt, amelyet e kötelezettségének esetleges megszegésével az Ügyfeleknek okoz. Az Alapkezelő nem felel azért a kárért, amely az Alapkezelő elvárható gondos eljárása ellenére következett be. A Társaság nem felel az általa vállalt szolgáltatás teljesítésének elmaradásáért, melyeket az Ügyfél jogszabálysértő vagy súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése okozott. Az Alapkezelő a jogszabályban meghatározott esetek, valamint az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése esetét kivéve a Szerződések teljesítéséért felelősségét nem korlátozhatja és nem zárhatja ki.
- [336] Az Alapkezelő a Szerződést az Ügyfél által adott utasításnak (általános felhatalmazás) megfelelően köteles teljesíteni a jelen Üzletszabályzatban foglaltak figyelembevételével. 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.
- [337] Az Alapkezelő nem felel az olyan kárért, amely amiatt következett be, hogy bármely érintett értékpapír, vagy tőzsdetermék forgalmát a BÉT vagy más tőzsde felfüggesztette.
- [338] 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.
- [339] Az Alapkezelő nem felelős semmilyen olyan veszteségért vagy kárért, amely vis maior, az Alapkezelő tevékenységére kiható kötelező erejű jogszabályok

megváltozása, hazai vagy külföldi hatóságok Alapkezelő tevékenységére kiható általános tartalmú vagy olyan határozata eredményeként merül fel, amelynek meghozatalával összefüggésben az Alapkezelőt felróhatóság nem terheli. Vis maior minden olyan esemény, amely az Alapkezelő hatalmán kívül álló, előreláthatatlan, vagy ha előrelátható, akkor elkerülhetetlen. Vis maior esetén is mindkét Félnek kárenyhítési kötelezettsége van.

[340] 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.

[341] 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.

7. KÖZVETÍTŐ IGÉNYBEVÉTELE

[342] Az Alapkezelő a tevékenységei végzéséhez közvetítőt vehet igénybe.

[343] A közvetítő az Alapkezelő vonatkozásában befektetési vállalkozás vagy függő ügynök lehet.

[344] Az Alapkezelő az általa igénybe vett 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.

[345] Az Alapkezelő által igénybe vett közvetítők jegyzékét jelen Üzletszabályzat mellékletének 4. pontja tartalmazza.

8. AZ ALAPKEZELŐ ENGEDÉLYÉNEK VISSZAVONÁSA, FELFÜGGESZTÉSE, KORLÁTOZÁSA

8.1 Felügyeleti engedély felfüggesztése

[346] Az MNB a tevékenység végzésére jogosító engedélyt határozott időre felfüggeszti, ha az engedély kiadásának feltételei már nem állnak fenn, de azok 6 hónapon belül pótolhatók.

8.2 Felszámolás

[347] Befektetési alapkezelő ellen a felszámolási eljárás megindítását kizárólag a Felügyelet kezdeményezheti. A Felügyelet a befektetési alapkezelő ellen felszámolási eljárást kezdeményez, ha

1. a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyt visszavonta annak okán, mert a befektetési alapkezelő nem vitatott tartozását az esedékességet követő 5 napon belül nem egyenlítette ki, és vagyona (eszközei) az ismert hitelezők követelésének kielégítésére nem nyújtana fedezetet; vagy
2. a fióktelep formájában működő befektetési alapkezelő ellen a székhelye szerinti államban fizetéseképtelenség megállapítására irányuló eljárás indult.

- [348] Az Alapkezelő felszámolása során az Ügyfél által az Alapkezelőnél letétbe helyezett pénzügyi eszköz, illetve nyilvántartott pénzeszköz, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz, szolgáltatás tárgyát képező eszköz, az Ügyfél javára vezetett számláján, nem képezi a felszámolási vagyontörlesztését. Ha az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető (pénzügyi eszköz, pénzeszköz vagy szolgáltatás tárgyát képező) eszköz az Ügyfélnek bármely okból nem adható vissza, akkor – a Cstv. 57. §-ában meghatározott kielégítési sorrendtől eltérően – a felszámolási költségek kielégítését követően az Alapkezelő vagyontörlesztéséből először ezen követelést kell kielégíteni.
- [349] A felszámolási eljárás során a felszámoló dönthet az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományának átruházásáról.

8.3 Állomány-átruházás

- [350] Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományát - a [351] pontba foglalt kivétellel - a Felügyelet előzetes engedélye alapján más befektetési vállalkozásra átruházhatja, figyelemmel a [353] pontban foglaltakra.
- [351] Az Alapkezelő a szerződéses kötelezettségei állományát árutőzsdei szolgáltatóra nem ruházhatja át.
- [352] Az Alapkezelő más befektetési vállalkozás és árutőzsdei szolgáltató szerződéses kötelezettségeinek állományát veheti át.
- [353] A Felügyelet [350] pont szerinti engedélye nem helyettesíti a Gazdasági Versenyhivatal külön jogszabály szerinti engedélyét.
- [354] Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni.
- [355] A szerződéses kötelezettségek állományának átruházása során az Alapkezelő, mint átruházó az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt értesíti az ügyfeleket
- a) az átruházás szándékáról, és
 - b) a [356]- [359] pontokban foglaltakról,
- az értesítésben pedig az ügyfelek figyelmét felhívja, hogy az átvevő üzletszabályzata hol, mikortól és milyen formában tekinthető meg.
- [356] Ha az Ügyfél a szerződéses kötelezettségek állományát átvevő befektetési vállalkozás személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, az Alapkezelőnek, mint átadó szolgáltatónak elküldendő írásbeli nyilatkozatában
- a) más befektetési vállalkozást, illetőleg árutőzsdei szolgáltatót jelöl meg, és
 - b) feltünteti az ott vezetett értékpapírszámla, értékpapír-letéti számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát.
- [357] Az Ügyfél részére az Alapkezelő, mint átadó szolgáltató legalább harminc napot biztosít a [356] pontban meghatározott nyilatkozat megtételére.
- [358] Ha az ügyfél
- a) a [357] pontban meghatározott határidőn belül nem, vagy
 - b) a [356] b) pontban foglaltakhoz képest hiányosan küldi meg

nyilatkozatát az Alapkezelőnek, mint átadó befektetési vállalkozásnak, akkor ezt úgy kell tekinteni, hogy az ügyfél az átvevő befektetési vállalkozás személyét és üzletszabályzatát elfogadta.

- [359] Az átvevő befektetési vállalkozás személyének és üzletszabályzatának elfogadása esetén az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköze és pénzeszköze a [356] pontban meghatározott értesítésben megjelölt határnaptól az átvevő befektetési vállalkozás kezelésébe kerül, és arra az átvevő befektetési vállalkozás üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.
- [360] Az Alapkezelőt, mint átadó szolgáltatót, az Ügyféllel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.
- [361] Az állomány átruházása következtében felmerülő költség, díj az Ügyfélre nem hárítható át.

9. ADATVÉDELEM, TITOKVÉDELMI RENDELKEZÉSEK

- [362] Az Alapkezelő az Ügyfél személyes adatait, az üzleti- és értékpapírtitkot a mindenkor hatályos vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek – különös tekintettel a Bszt. 117-120/A. §, valamint a Tpt. 368-371. §-ban meghatározottakra – megfelelően kezeli.
- [363] 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 Alapkezelőre vonatkozó jogi kötelezettség teljesítése. Az adatkezelés, adatfelhasználás célja így különösen az Alapkezelő által befektetési szolgáltatások és kiegészítő szolgáltatások Ügyfél részére történő nyújtása, ezen szolgáltatásokkal kapcsolatos pénz- és pénzügyi eszközkövetelések teljesítése, az Ügyfél tájékoztatása az Alapkezelő, valamint az Alapkezelő és szerződéses partnerei által nyújtott szolgáltatásokról.
- [364] Az Ügyfél az Alapkezelő adatkezelési tájékoztatóját az Alapkezelő honlapján *** tekintheti meg.

9.1 Üzleti titok

- [365] Üzleti titok a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó, titkos - egészben, vagy elemek összességéeként nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető -, ennél fogva vagyoni értékkel bíró olyan tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek titokban tartása érdekében a titok jogosultja az adott helyzetben általában elvárható magatartást tanúsítja. Védett ismeret (know-how) az üzleti titoknak minősülő, azonosításra alkalmas módon rögzített, műszaki, gazdasági vagy szervezési ismeret, megoldás, tapasztalat vagy ezek összeállítása. Az Üzletszabályzat alkalmazásában az üzleti titokra vonatkozó rendelkezések alkalmazandók a védett ismeretekre is.
- [366] 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.
- [367] Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén, a kezelt üzleti titkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 (hatvan) év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

9.2 Értékpapírtitok

- [368] 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.
- [369] 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.
- [370] Az Alapkezelő az értékpapírtitkot harmadik személynek – az Ügyfél egyidejű tájékoztatása mellett – csak akkor adja ki, ha
1. 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,
 2. az Alapkezelő Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi, a Bszt. értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezései az Alapkezelőnek az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést adnak, vagy
 3. A Bszt. szerint az Alapkezelő értékpapírtitokra vonatkozó titoktartási kötelezettsége nem áll fenn a törvényben felsorolt szervezetekkel és intézményekkel szemben.
- [371] Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén, a kezelt értékpapír titkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 (hatvan) év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

10. KISZERVEZÉS

- [372] Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenységét vagy bármely Bszt. hatálya alá nem tartozó tevékenységét vagy szolgáltatását a Bszt. 79.-81. §§-ban foglaltak betartása mellett kiszervezheti.
- [373] A kiszervezés
1. nem eredményezheti az Alapkezelő vezető állású személyei hatáskörének átadását,
 2. nem eredményezhet változást az Ügyfél és az Alapkezelő közötti szerződéses viszonyban és nem befolyásolhatja az Alapkezelőnek Ügyfél felé fennálló kötelezettségeinek teljesítését,
 3. nem eredményezhet változást az Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély megszerzéséhez szükséges feltételek teljesítésében.
- [374] Az Alapkezelő a kiszervezésről szóló megállapodást a megkötését követő 3 napon belül megküldi a Felügyeletnek.
- [375] Az Alapkezelő a kiszervezésről szóló megállapodás tárgyát képező tevékenysége vagy szolgáltatása megfelelő színvonalú ellátása érdekében folyamatosan értékeli a kiszervezésről szóló megállapodásban foglaltak teljesülését.

- [376] A kiszervezési megállapodás felmondása nem eredményezheti az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenységének szünetelését vagy minőségének csökkenését.
- [377] Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek felsorolását jelen Üzletszabályzat XIII. fejezete – Mellékletek – 3. pontja tartalmazza.

11. EGYÉB RENDELKEZÉSEK

11.1 Az Üzletszabályzat nyilvánossága

- [378] Az Alapkezelő jelen Üzletszabályzatát 12. fejezete – Mellékletek – 1. pontjában 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 <https://www.marketprog.hu/hu> címen.
- [379] Jelen Üzletszabályzatot az Alapkezelő jogosult egyoldalúan módosítani. Az Üzletszabályzat módosításáról, annak hatályba lépése időpontjáról a Társaság az Ügyfelet a székhelyén, valamint az Alapkezelő internetes honlapján a hatályba lépés előtt legalább 15 nappal értesíti. Az Ügyfél felelőssége, hogy a változás tartalmát megismerje, illetve arról az Alapkezelőnél tájékozódjon. A módosított Üzletszabályzat az abban megjelölt időpontban lép hatályba. Az Üzletszabályzat módosítását egyéb egyértelmű rendelkezés hiányában a közzétételt követő munkanapon kell közzétenek tekinteni. Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat módosított rendelkezéseit magára nézve nem fogadja el, úgy jogosult az Alapkezelővel megkötött, és a módosítással érintett szerződését/szerződéseit a módosított Üzletszabályzat hatálybalépésének napjára írásban felmondani. Amennyiben az Ügyfél a rendelkezésre álló határidő alatt felmondási jogával nem él, az a módosítás Ügyfél általi elfogadásának minősül, azaz a módosított Üzletszabályzat tartalma az Üzletszabályzat hatályba lépése napján az Ügyfél és az Alapkezelő közti jogviszony részévé válik.
- [380] Az Üzletszabályzat változása az Alapkezelő és az Ügyfél között korábban létrejött, de még nem teljesített vagy még meg nem szűnt valamennyi szerződésre vonatkozik, és a közöttük fennálló szerződésekben eltérően nem szabályozott kérdésekben alkalmazandó.

11.2 Jogi kérdések

- [381] Jelen Üzletszabályzat rendelkezéseit az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejött szerződésben nem szabályozott kérdésekben kell alkalmazni.
- [382] Jelen Üzletszabályzat alapján az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejövő bármely jogviszonyra a magyar jog az irányadó.
- [383] 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 2016. évi CXXX. törvény hatásköri és illetékességi szabályai alapján eljáró bíróságok jogosultak dönteni.

12. 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 (Díjszabályzat)
6. Panaszkezelési szabályzat
7. Végrehajtási politika
8. Összeférhetlenségi politika