

# **A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt.**

## **Befektetési szolgáltatási és befektetési alapkezelési tevékenységének Üzletszabályzata / Terms and Conditions**

HATÁLYBA LÉPÉS: 2024.03.01.

## TARTALOMJEGYZÉK

1.	Általános rendelkezések .....	3
2.	Értelmező rendelkezések .....	4
3.	Üzleti kapcsolat létesítése és tájékoztatás .....	7
3.1.	Ügyfél-átvilágítás szabályai .....	7
3.2.	Szerződéskötés megtagadása .....	10
3.3.	Rendelkezésre jogosult személyek .....	11
3.4.	Ügyfélminősítés .....	11
3.4.1.	Az Ügyfélminősítés szabályai .....	11
3.4.2.	Az Ügyfélminősítés eljárási szabályai .....	13
3.4.3.	Az átsorolás szabályai .....	14
3.4.4.	Az egyes ügyfélkategóriák lényeges eljárási sajátosságai.....	14
3.5.	Előzetes tájékozdás (Portfóliókezelés és befektetési tanácsadás).....	15
3.6.	Előzetes tájékozdás (Forgalmazási tevékenység) .....	17
3.7.	Tájékoztatási kötelezettség általános szabályai.....	18
3.8.	Ügyféltájékoztatás .....	20
3.8.1.	A tájékoztatás általános szabályai.....	20
3.8.2.	A tájékoztatás alanyai.....	22
3.8.3.	Előzetes tájékoztatási kötelezettség (portfóliókezelési tevékenység).....	22
3.8.4.	Előzetes tájékoztatási kötelezettség (forgalmazói tevékenység) .....	24
3.8.5.	Utólagos tájékoztatási kötelezettség .....	25
3.9.	A tájékoztatás módja (általános) .....	28
3.10.	A tájékoztatás módja (portfóliókezelési tevékenység).....	29
3.11.	A tájékoztatás módja (forgalmazási tevékenység) .....	30
3.12.	Szerződéskötés szabályai (portfóliókezelési tevékenység) .....	30
3.13.	A szerződés módosítása .....	31
3.14.	Portfóliókezelés .....	31
3.15.	Befektetési tanácsadás .....	33
3.16.	Értékpapírok átvétele, átadása.....	34
3.17.	Pénztartozás teljesítése .....	35
3.18.	Megbízás végrehajtása .....	35
3.19.	Díjak és Költségek.....	36
3.19.1.	EX-ante (előzetes) költségtájékoztatás .....	36
3.19.2.	EX-post (utólagos) költségtájékoztatás .....	37

4.	Szerződéskötés szabályai (forgalmazói tevékenység).....	37
4.1.	Számlavezetés .....	37
5.	Ügyletek megkötésének és teljesítésének szabályai .....	39
5.1.	Ügylet megkötése .....	39
5.2.	Ügylet teljesítése .....	40
5.3.	Az Ügylet teljesítésének megtagadása .....	40
5.4.	Költségek .....	40
5.5.	Teljesített Ügyletek visszaigazolása .....	42
6.	Pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül .....	43
7.	Rendszeres vételi megállapodás .....	43
8.	Egyéb rendelkezések.....	44
8.1.	Titoktartás .....	44
8.2.	Felelősségi szabályok .....	44
8.3.	Súlyos szerződésszegés esetei .....	46
8.4.	Vitás ügyek rendezése .....	47
8.5.	Szerződés megszüntetése .....	48
9.	Befektető védelmi szabályok .....	48
10.	Pénzmosás elleni küzdelem .....	50
11.	Tevékenységi korlátozások és állományátruházás .....	51
11.1.	Tevékenység korlátozása, felfüggesztése és visszavonása .....	51
11.2.	Az állományátruházás általános szabályai.....	51
12.	Tevékenység megszüntetése .....	52
13.	Záró rendelkezések .....	52

## 1. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

- [1] Jelen üzletszabályzat a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (székhelye: 1091 Budapest, Üllői u. 1., továbbiakban: **Alapkezelő**) és az Ügyfelei közötti a [7] pontban meghatározott tevékenység keretében létrejött jogviszonyok általános feltételeit tartalmazza.
- [2] Az Üzletszabályzat 2016. május 2. napjától hatályos és vonatkozik az Alapkezelő és Ügyfél közötti, az [1] pontban meghatározott szerződésekre.
- [3] Az Üzletszabályzat a 22/2008. (II. 7.) Kormányrendelet előírásainak figyelembe vételével készült.
- [4] Az Alapkezelő jogosult az Üzletszabályzatot bármikor egyoldalúan módosítani, illetve kiegészíteni. A módosított Üzletszabályzat rendelkezései meglévő ügyfelek és az Alapkezelő között a módosított Üzletszabályzat hatályba lépését megelőzően megkötött szerződésekre is irányadóak. Az Alapkezelő az Üzletszabályzat módosításának tényét hivatalos közzétételi helyein ([www.vigam.hu](http://www.vigam.hu)) – legkésőbb a módosítás hatálybalépésének napján – közzéteszi. Így tájékoztatja Ügyfeleit a módosított üzletszabályzat lényegi tartalmáról és a megváltozott üzletszabályzati rendelkezés megtekinthetőségének helyéről.
- [5] A mindenkor hatályos Üzletszabályzatot az Alapkezelő az üzleti helyiségeiben és honlapján elérhetővé teszi.
- [6] Az Alapkezelő a magyar jogszabályok szerint megalakult és a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága által a cégnyilvántartásban Cg. 01-10-044261 számon nyilvántartott befektetési alapkezelő részvénytársaság, amely tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank következő engedélyei alapján végzi:
2015. január 30-án kelt H-EN-III-6/2015. számú határozata (ABAK engedély);
  2016. április 4-én kelt H-EN-III-101/2016. számú határozata (ÁÉKBV-alapkezelő engedély).
- [7] Az Alapkezelő a Felügyelet határozatai alapján a következő tevékenységek végzésére jogosult:
- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);
  - a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása;
  - az alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír (ABA, ÁÉKBV) forgalomba hozatala és forgalmazása;
  - portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíjszolgáltató intézmény portfóliójának kezelését;
  - kockázatkezelés;
  - befektetési tanácsadás;
  - 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.

## 2. ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK

- [8] **Értékpapírtitok:** minden olyan, az egyes Ügyfélről az Alapkezelő rendelkezésére álló adat, amely az Ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve az Alapkezelővel kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.
- [9] **Fedezetbe vétel:** az a művelet, melynek során az Alapkezelő az Ügyfél számláján az Ügyfél valamely ügyletének pénz, vagy értékpapír ellenértékét az ügylet teljesítésének érdekében lefoglalja.
- [10] **Közeli hozzátartozó:** a Ptk 8:1. § (1) bekezdése szerint közeli hozzátartozónak minősül a házastárs, bejegyzett élettárs, az egyenesági rokon, az örökbefogadott, a mostoha- és neveltgyermek, az örökbefogadó-, a mostoha- és a nevelőszülő, valamint a testvér, hozzátartozó, továbbá az élettárs, az egyenesági rokon házastársa, bejegyzett élettársa, a jegyes, a házastárs, a bejegyzett élettárs egyenesági rokona és testvére, valamint a testvér házastársa, bejegyzett élettársa.
- [11] **Kiemelt Közszerelő:** az a természetes személy, aki fontos közfeladatot lát el, vagy az ügyfél-átvilágítási intézkedések elvégzését megelőzően legalább egy éven belül fontos közfeladatot látott el.
- [12] **Fontos közfeladatot ellátó személynek minősül:**
- a) az államfő, a kormányfő, a miniszter, a miniszterhelyettes, az államtitkár, Magyarországon az államfő, a miniszterelnök, a miniszter és az államtitkár,
  - b) az országgyűlési képviselő vagy a hasonló jogalkotó szerv tagja, Magyarországon az országgyűlési képviselő és a nemzetiségi szószóló,
  - c) a politikai párt irányító szervének tagja, Magyarországon a politikai párt vezető testületének tagja és tisztségviselője,
  - d) a legfelsőbb bíróság, az alkotmánybíróság és olyan magas rangú bírói testület tagja, amelynek a döntései ellen fellebbezésnek helye nincs, Magyarországon az Alkotmánybíróság, az ítéltábla és a Kúria tagja,
  - e) a számvevőszék és a központi bank igazgatósági tagja, Magyarországon az Állami Számvevőszék elnöke és alelnöke, a Monetáris Tanács és a Pénzügyi Stabilitási Tanács tagja,
  - f) a nagykövet, az ügyvivő és a fegyveres erők magas rangú tisztviselője, Magyarországon a rendvédelmi feladatokat ellátó szerv központi szervének vezetője és annak helyettese, valamint a Honvéd Vezérkar főnöke és a Honvéd Vezérkar főnökének helyettesei,
  - g) többségi állami tulajdonú vállalatok igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének tagja, Magyarországon a többségi állami tulajdonú vállalkozás ügyvezetője, irányítási vagy felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testületének tagja,
  - h) nemzetközi szervezet vezetője, vezetőhelyettese, vezető testületének tagja vagy ezzel egyenértékű feladatot ellátó személy.
- [13] **Közeli kapcsolat:** a kiemelt közszereplővel közeli kapcsolatban álló
- a) bármely természetes személy, aki a kiemelt közszereplővel közösen ugyanazon jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet tényleges tulajdonosa vagy vele szoros üzleti kapcsolatban áll;

- b) bármely természetes személy, aki egyszemélyes tulajdonosa olyan jogi személynek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetnek, amelyet a kiemelt közszereplő javára hoztak létre.

[14] **Multilaterális kereskedési rendszer (MTF):** a Bszt. hetedik részében körülírt rendszer.

[15] **Pénzügyi eszköz** - ideértve annak megosztott főkönyvi technológia útján kibocsátott formáját is - (Bszt. 6. § szerint):

- a) az átruházható értékpapír,
- b) a pénzügyi eszköz,
- c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
- d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszközhöz, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- e) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető,
- f) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve, hogy azzal szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani),
- g) az f) pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál,
- h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
- j) az éghajlati, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő 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 Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet,

- l) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, amely olyan részegységekből áll, amelyek az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételtől szóló 2012. évi CCXVII. törvény előírásainak megfelelnek.
- [16] **Szabályozott piac:** az Európai Unió tagállamának tőzsdéje és minden más olyan piaca, amely megfelel 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 ország hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
  - d) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
  - e) szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben.
- [17] **OTC piac:** végrehajtási helyszínek, amelyek nem minősülnek Szabályozott piacnak vagy MTF-nek
- [18] **Tartós adathordozó:** olyan eszköz, amely az Ügyfél 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.
- [19] **Tényleges tulajdonos** a Pmt. rendelkezései szerint:
- a) az a természetes személy, aki jogi személyben vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetben közvetlenül vagy - a Ptk.8:2. § (4) bekezdésében meghatározott módon - közvetve a szavazati jogok vagy a tulajdoni hányad legalább huszonöt százalékával rendelkezik, vagy egyéb módon tényleges irányítást, ellenőrzést gyakorol a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet felett, ha a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet nem a szabályozott piacon jegyzett társaság, amelyre a közösségi jogi szabályozással vagy azzal egyenértékű nemzetközi előírásokkal összhangban lévő közzétételi követelmények vonatkoznak,
  - b) az a természetes személy, aki jogi személyben vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetben - a Ptk. 8:2. § (2) bekezdésében meghatározott - meghatározó befolyással rendelkezik,
  - c) az a természetes személy, akinek megbízásából valamely ügyletet végrehajtanak, vagy aki egyéb módon tényleges irányítást, ellenőrzést gyakorol a természetes személy ügyfél tevékenysége felett,
  - d) az alapítványok esetében az a természetes személy,
    - i. aki az alapítvány vagyona legalább huszonöt százalékának a kedvezményezettje, ha a leendő kedvezményezetteket már meghatározták,
    - ii. akinek érdekében az alapítványt létrehozták, illetve működtetik, ha a kedvezményezetteket még nem határozták meg,
    - iii. aki tagja az alapítvány kezelő szervének, vagy meghatározó befolyást gyakorol az alapítvány vagyonának legalább huszonöt százaléka felett, vagy

- iv. a fenti pontokban meghatározott természetes személy hiányában aki az alapítvány képviselőjében eljár,
- e) bizalmi vagyonkezelési szerződés esetében az alábbi személyek:
  - i. a vagyonrendelő(k); nem természetes személy vagyonrendelő esetén annak a) vagy b) pont szerinti tényleges tulajdonosa,
  - ii. a vagyonkezelő(k); nem természetes személy vagyonkezelő esetén annak a) vagy b) pont szerinti tényleges tulajdonosa,
  - iii. a kedvezményezett vagy a kedvezményezettek csoportja; nem természetes személy kedvezményezett esetén annak a) vagy b) pont szerinti tényleges tulajdonosa,
  - iv. az a természetes személy, aki a kezelt vagyon felett egyéb módon ellenőrzést, irányítást gyakorol, valamint
  - v. adott esetben a vagyonkezelést ellenőrző személy(ek); nem természetes személy vagyonkezelést ellenőrző személy esetén annak a) vagy b) pont szerinti tényleges tulajdonosa, továbbá
- f) az a) és b) pontban meghatározott természetes személy hiányában a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet vezető tisztségviselője;

- [20] **Tétv.:** a távértékesítés keretében kötött pénzügyi ágazati szolgáltatásokról szóló 2005. évi XXV. törvény.
- [21] **Ügylet:** az Ügyfél és az Alapkezelő között befektetési szolgáltatási és kiegészítő tevékenység igénybevételére vonatkozó szerződéssel létrejött eseti jogviszony
- [22] **Üzleti kapcsolat:** az Ügyfél és az Alapkezelő között befektetési szolgáltatási és kiegészítő tevékenység igénybevételére vonatkozó írásbeli szerződéssel létrejött tartós jogviszony.
- [23] **Üzleti titok:** a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó minden olyan tény, információ, megoldás vagy adat, amelynek nyilvánosságra hozatala, illetéktelenek által történő megszerzése vagy felhasználása a jogosult jogszerű pénzügyi, gazdasági vagy piaci érdekeit sértené vagy veszélyeztetné, és amelynek titokban tartása érdekében a jogosult a szükséges intézkedéseket megtette.

### 3. ÜZLETI KAPCSOLAT LÉTESÍTÉSE ÉS TÁJÉKOZTATÁS

#### 3.1. Ügyfél-átvilágítás szabályai

- [24] Az Alapkezelő a Pmt.-ben meghatározottak szerint átvilágítja ügyfeleit, annak képviselőit, illetve a Pmt.-ben meghatározott személyeket (továbbiakban: **Ügyfél-átvilágítás**).
- [25] Az Alapkezelő a jelen Üzletszabályzatban határozza meg azoknak az okiratoknak a jegyzékét, illetve formai és tartalmi követelményeit, amelyekre az Ügyfél-átvilágítás során az Ügyfél Pmt.-ben, más jogszabályban meghatározott, valamint az Alapkezelő és az Ügyfél közötti Üzleti kapcsolathoz és az Ügyféllel kötött Ügylet teljesítéséhez szükséges (továbbiakban: **Ügyfél adatok**).
- [26] Az Ügyfél kérésére az Alapkezelő – saját mérlegelési jogkörében – jogosult a Pmt.-ben meghatározott más szolgáltatók által megadott Ügyfél-átvilágítás eredményét befogadni, illetve más szolgáltató részére továbbítani.
- [27] Ügyfél-átvilágítás során az Alapkezelő az következő adatokat kéri be:



- a) Ügyfél adatok,
- b) Tényleges tulajdonosra vonatkozó nyilatkozat,
- c) Arra vonatkozó nyilatkozat, hogy az Ügyfél Kiemelt Közszereplőnek minősül-e, ilyen személy Közeli hozzátartozója vagy élettársa, illetve ilyen személlyel Közeli kapcsolatban áll.

[28] Az Alapkezelő a következő Ügyfél adatokat rögzíti nyilvántartási rendszerében:

- a) természetes személy
  - i. családi és utónevét,
  - ii. születési családi és utónevét,
  - iii. állampolgárságát,
  - iv. születési helyét, idejét,
  - v. anyja születési nevét,
  - vi. lakcímét, ennek hiányában tartózkodási helyét,
  - vii. azonosító okmányának típusát és számát;
- b) jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet
  - i. nevét, rövidített nevét,
  - ii. székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén - amennyiben ilyennel rendelkezik - magyarországi fióktelepének címét,
  - iii. főtevékenységét,
  - iv. képviselőre jogosultak nevét és beosztását,
  - v. ha ilyennel rendelkezik - kézbesítési megbízottjának a fenti természetes személyekre vonatkozó pontjának (i) és (vi) alpontjai szerinti adatait,
  - vi. cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszámát, egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat számát vagy nyilvántartási számát,
  - vii. adószámát.

[29] Üzleti kapcsolat fennállása alatt az Ügyfél, annak meghatalmazottja, az Alapkezelőnél eljáró rendelkezésre jogosult, továbbá az Alapkezelőnél eljáró képviselő köteles a tudomásszerzéstől számított 5 (öt) munkanapon belül értesíteni az Alapkezelőt az Ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásról.

[30] Az Ügyfél, a meghatalmazott, az Ügyfél képviselője és az Ügyfél számlái felett rendelkezési jogosultsággal rendelkező személy azonosítása során az Alapkezelő a természetes személy Ügyfél esetében meghatározott adatokat rögzíti. Az Ügyfél-átvilágítás során bekért adatok valódiságát az Alapkezelő a következő okiratok bemutatásával kéri alátámasztani:

- a) természetes személy esetén
  - i. magyar állampolgár esetében a személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolványát és lakcímet igazoló hatósági igazolványát, ez utóbbit abban az esetben, ha lakóhelye vagy tartózkodási helye Magyarországon található,

- ii. külföldi állampolgár esetében úti okmányát vagy személyazonosító igazolványát, feltéve, hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít, tartózkodási jogot igazoló okmányát vagy tartózkodásra jogosító okmányát, magyarországi lakcímet igazoló hatósági igazolványát, amennyiben lakóhelye vagy tartózkodási helye Magyarországon található;
  - b) jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy a fenti, természetes személyekre vonatkozó pontban megjelölt okiratának bemutatásán túl az azt igazoló - harminc napnál nem régebbi - okiratot, hogy a céget a cégbíróság nyilvántartásba vette, vagy a cég a bejegyzési kérelmét benyújtotta, egyéni vállalkozó esetében az egyéni vállalkozói tevékenység megkezdésének bejelentése megtörtént vagy az egyéni vállalkozó nyilvántartásba vételre került,
  - c) a b) pont ba) alpontba nem tartozó belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
  - d) külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént;
  - e) bírósági vagy hatósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem bírósághoz vagy hatósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet létesítő okiratát.
- [31] Az Alapkezelő jogosult az Ügyfél Üzleti kapcsolat létesítésére irányuló kérelmét elutasítani a következő esetekben:
- a) az Ügyfél nem bocsátja rendelkezésre az Ügyfél-átvilágításhoz szükséges adatokat és az azt alátámasztó okiratokat, valamint a szükséges nyilatkozatokat;
  - b) a rendelkezésre bocsátott okiratok nem felelnek meg a formai vagy tartalmi követelményeknek;
  - c) jogszabályi rendelkezés alapján az Alapkezelő jogosult vagy köteles elutasítani az Üzleti kapcsolat létesítésére irányuló kérelmet.
- [32] Az Alapkezelő jogosult az Ügyféllel kötött Ügylet teljesítését megtagadni a következő esetekben:
- a) az Ügyfél adatokat igazoló okiratok érvényessége lejárt vagy az eredetisége kapcsán kétségek merültek fel;
  - b) az ismételt Ügyfél-átvilágítást megelőző 2 évben az Ügyfél nem kötött Ügylet teljesítésére vonatkozó szerződést az Alapkezelővel és az Alapkezelő felkérése ellenére nem történik meg az ismételt Ügyfél-átvilágítás, illetve
  - c) jogszabályi rendelkezés alapján az Alapkezelő jogosult vagy köteles felfüggeszteni az Ügylet teljesítését.
- [33] Az Alapkezelő felhívja a figyelmet, hogy kiskorú személy részére kizárólag akkor nyit számlát, ha az a kiskorú öröklés útján szerzett vagyonának jóváírása érdekében szükséges. A kiskorú számlája ezt követően zárolásra kerül, amely zárolás azon a napon kerül feloldásra, amikor a kiskorú betölti a 18. életévét. Indokolt esetben, a gyámhatóság hozzájárulásával a zárolás korábban is feloldható. Ilyen esetben a kiskorú törvényes képviselője jogosult a számla felett rendelkezni, azzal a megkötéssel, hogy a képviselői joga nem terjed ki az online ügyfélszolgáltatáson elérhető internetes szolgáltatások használatára, az azon keresztül történő megbízás bonyolítására. A kiskorú számláján a mindenkori hatályos jogszabályban meghatározott értéket meghaladó ügylet esetén a törvényes képviselő jognyilatkozatának

érvényességéhez a gyámhatóság jóváhagyása szükséges, mely jóváhagyás meglétét az Alapkezelő jogosult vizsgálni.

- [34] Az Alapkezelő kizárja a felelősségét az Üzleti kapcsolat létesítésére irányuló kérelem elutasítása vagy az Ügylet teljesítésének felfüggesztése miatt keletkezett esetleges károkért.

### 3.2. Szerződéskötés megtagadása

- [35] Az Alapkezelő nem köteles az Ügyfél szerződéskötési ajánlatát elfogadni.
- [36] Az Alapkezelő megtagadja a szerződéskötést, valamint a hatályban lévő keretszerződés alapján kapott megbízás végrehajtását megtagadja, ha
- a) azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
  - b) az jogszabályba vagy a Szabályozott piac, a Szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, elszámolóház, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
  - c) az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,
  - d) az Alkalmassági Teszthez szükséges információkhoz az Alapkezelő nem jutott hozzá, vagy
  - e) az Alkalmassági Teszt eredménye alapján nem állapítható meg, hogy az adott Pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtása alkalmas-e az Ügyfél számára.
- [37] Az Alapkezelő jogosult megtagadni a szerződéskötést azokkal a személyekkel, akik
- a) a Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi megfelelés előmozdításáról és a FATCA szabályozás végrehajtásáról szóló Megállapodás kihirdetéséről, valamint az ezzel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2014. évi XIX. törvény 1. cikk 1. ee) pont alapján „Egyesült Államokbeli Személynek” minősülnek, továbbá
  - b) azokkal a magánszemélyekkel, akik az Amerikai Egyesült Államokban tartózkodtak az adott évben legalább 31 napot, és az adott évet is magában foglaló három éves periódusban legalább 183 napot. A 183 nap számításánál az adott év tekintetében az Amerikai Egyesült Államokban töltött napok számát teljes egészében figyelembe venni. Az adott évet megelőző első év tekintetében az Amerikai Egyesült Államokban töltött napok számát 1/3-os szorzóval kell figyelembe venni, míg az adott évet megelőző második év tekintetében az Amerikai Egyesült Államokban töltött napok számát 1/6-os szorzóval kell figyelembe venni,
  - c) az Ügyfél az Alapkezelő kérésére nem szolgáltatja az Üzletszabályzatban és jogszabályban előírt kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges adatokat, információkat a meghatározott formában,
  - d) az Ügyfél az Alapkezelővel korábbi kapcsolatában szerződésszegő módon járt el, illetve az Alapkezelőnek vagyoni vagy nem vagyoni kárt okozott,
  - e) az Alapkezelő az Ügyfél üzleti jó hírnevét, vagyoni helyzetét, üzleti szándékát vagy vagyoni háttérét nem tartja elfogadhatónak,
  - f) az Ügyfél az adott megbízással vagy üzletkötéssel kapcsolatos szándéka törvényességének, illetve az Ügyfél pénze vagy egyéb eszköze jogszerű eredetének vonatkozásában kétségek merülnek fel és az Alapkezelő felhívására nem oszlatja el.

### 3.3. Rendelkezésre jogosult személyek

- [38] Az Ügyfél minden egyes szerződés esetében kijelölheti azt a személyt, illetve személyeket, aki (vagy akik) az Ügyfél képviseletében az Alapkezelőnek a szerződéssel kapcsolatban utasítást adhat(nak).
- [39] Az Ügyfél képviseletében olyan meghatalmazott járhat el, aki közokiratba vagy teljes bizonyító erejű okiratba foglalt meghatalmazással rendelkezik. Az Alapkezelő nem köteles a meghatalmazás valóságát vizsgálni, és a valótlan meghatalmazásokból eredő kárigények vonatkozásában felelősségét kizárja. A meghatalmazás eltérő kikötés hiányában visszavonásig érvényes. Visszavonása az Alapkezelővel szemben akkor hatályos, ha azt vele írásban közölték. A visszavonás jogáról érvényesen nem lehet lemondani. A meghatalmazott rendelkezéséhez ugyanazok az okiratok szükségesek, mintha az Ügyfél saját maga járna el.
- [40] Az Alapkezelő a fenti szabályoknak nem megfelelő utasítás teljesítését megtagadhatja, és erről a tényről az Ügyfelet értesíti.

### 3.4. Ügyfélminősítés

- [41] Az Alapkezelő az Ügyféllel történő szerződéses kapcsolat létesítésekor elvégzi a Bszt-ben meghatározott kategóriák szerinti minősítést és ennek eredményéről az Ügyfelet írásban tájékoztatja. Ugyancsak írásban kap tájékoztatást az Ügyfél a jelen pont szerinti minősítésében bekövetkezett esetleges változásról.

#### 3.4.1. Az Ügyfélminősítés szabályai

- [42] Az Ügyfélminősítésre vonatkozólag az Alapkezelő rendelkezik belső szabályzattal. Az ügyfelek minősítéséről jelen Üzletszabályzatban valamint a honlapon közzétett Ügyféltájékoztató lakossági ügyfelek részére dokumentumban kerülnek közzétételre a legfontosabb ismérvek.
- [43] Az Ügyfélminősítés során az ügyfelek három kategóriába sorolhatók:
- Lakossági Ügyfelek,
  - Szakmai Ügyfelek, vagy
  - Elfogadható Partnerek.
- [44] Lakossági Ügyfél a Szakmai Ügyfélnek vagy Elfogadható Partnernek nem minősülő Ügyfél
- [45] Szakmai Ügyfélnek minősül:
- a befektetési vállalkozás,
  - az árutózsdei szolgáltató,
  - a hitelintézet,
  - a pénzügyi vállalkozás,
  - a biztosító,
  - a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
  - a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
  - a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
  - helyi vállalkozás, amely

- i. a Bszt. 6. § l) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy az arra vonatkozó - a Bszt. 6. §-ban meghatározott - származtatott pénzügyi eszköz vonatkozásában azon személy, amely az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,
  - ii. a 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott származtatott energiaügylet vonatkozásában azon személy, amely a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény (továbbiakban: **Get.**), illetve a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény (továbbiakban: **Vet.**) szerint földgáz- vagy villamosáram-kereskedést végez,
  - j) a központi értéktár,
  - k) a foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézmény,
  - l) tőzsde,
  - m) központi szerződő fél,
  - n) minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
  - o) a kiemelt vállalkozás,
  - p) a kiemelt intézmény, és
  - q) minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.
- [46] **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.
- [47] **Kiemelt intézménynek** minősül
- a) valamely EGT-állam kormánya,
  - b) valamely EGT-állam regionális önkormányzata,
  - c) az ÁKK Zrt. és valamely más EGT-államnak államadósság kezelését végző szervezete,
  - d) az MNB, valamely más EGT-állam központi bankja és az Európai Központi Bank,
  - e) a Világbank,
  - f) a Nemzetközi Valutaalap,
  - g) az Európai Beruházási Bank
  - h) minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, amelyet nemzetközi egyezmény, vagy államközi szerződés hozott létre.
- [48] Elfogadható partnernek minősül (Bszt. 51. §):
- a) a befektetési vállalkozás,
  - b) az árutőzsdei szolgáltató,
  - c) a hitelintézet,

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

### **3.4.2. Az Ügyfélminősítés eljárási szabályai**

- [49] A minősítést nem kell elvégezni, ha
- a) a szerződés egy hatályban lévő keretszerződés alapján jön létre és a szerződés tárgyát képező ügylet vagy Pénzügyi eszköz vonatkozásában a minősítésre már sor került, vagy
  - b) a leendő szerződő fél a szerződéskötést követően a szerződés tárgyát képező ügylet vonatkozásában elfogadható partnernek minősül.
- [50] Az Alapkezelő írásban értesíti az ügyfelet
- a) a minősítéséről,
  - b) a minősítésében bekövetkezett bármilyen változásról, és
  - c) arról a tényről, hogy kérheti a minősítés megváltoztatását, egyúttal az ilyen kérés esetén az megváltoztatás eredményeként az őt megillető jogok kapcsán jelentkező következményekről.
- [51] Az Ügyfélminősítés során keletkezett dokumentumokat és adatokat az Alapkezelő 8 (nyolc) naptári évig őrzi meg.

### **3.4.3. Az átsorolás szabályai**

- [52] Az Ügyfél általánosságban, és/vagy meghatározott Pénzügyi eszközre/ügyletre vonatkozóan írásban kérheti, hogy az Alapkezelő által a kérelem benyújtásának időpontjában nyilvántartott
- Szakmai Ügyfél besorolását Lakossági Ügyfélre,
  - Elfogadható Partner besorolását Szakmai vagy Lakossági Ügyfélre, illetve meghatározott feltétek teljesülése esetén,
  - a Lakossági Ügyfél besorolását Szakmai Ügyfélre változtassa.
- [53] A Szakmai Ügyfél számára az Alapkezelő a Lakossági Ügyféllel azonos feltételeket biztosít, amennyiben az ügyfél ezt kifejezetten kéri, vagy amennyiben a Szakmai Ügyfélként való minősítést az Alapkezelő kezdeményezi és az átminősítéssel az Ügyfél kifejezetten egyetért. Ilyen esetben a létrejövő megállapodást írásba kell foglalni, amelynek tartalmaznia kell:
- annak rögzítését, hogy az Ügyfél Szakmai Ügyfélnek minősül, és a Lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására saját kérésére kerül sor,
  - azt a tényt, hogy a Lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazása mely Pénzügyi eszközre vagy ügyletre terjed ki.
- [54] Az Alapkezelő a Lakossági Ügyfél írásban beadott kifejezett kérésére részére Szakmai Ügyfél minősítést adhat, ha ezen Ügyfél az alábbi feltételek közül legalább kettőnek megfelel:
- 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,
  - 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,
  - 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 a jogszabályban meghatározott intézmények valamelyikénél, amely az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejövő szerződésben szereplő pénzügyi eszközzel és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ismereteket feltételez.
- [55] Ilyen esetben a létrejövő megállapodást írásba kell foglalni, amelynek tartalmaznia kell a Szakmai Ügyfélre és a Lakossági Ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbséget és annak következményeit. Az Alapkezelő a megállapodáshoz különálló dokumentumként mellékeli az Ügyfél kérelmét, valamint az Ügyfél írásba foglalt nyilatkozatát arról, hogy az előbbieken meghatározott tájékoztatást megértette és tudomásul vette.

### **3.4.4. Az egyes ügyfélkategóriák lényeges eljárási sajátosságai**

- [56] Ha valamely Ügyfél Szakmai Ügyfél besorolással rendelkezik:
- portfóliókezelés és/vagy befektetési tanácsadás esetén alkalmassági tesztet kell végezni, de az ügylet kockázatáról való ismereteit nem kell vizsgálni,
  - kevésbé részletes ügylet előtti tájékoztatás, mint a Lakossági Ügyfél esetén,

- c) az ügyletek összevonására és allokációs szabályok alkalmazására az Ügyfél kifejezett hozzájárulása nélkül is sor kerülhet,
  - d) kevésbé részletes az ügylet utáni tájékoztatás, mint a Lakossági Ügyfél esetén,
  - e) legjobb végrehajtás elve szerinti ügyletkötés végrehajtása kapcsán felmerült költségekről nem elvárt külön is tájékoztatni.
- [57] A Bszt. alapján a Lakossági Ügyfél részesül a legnagyobb védelemben, amely különösen az Alapkezelő tájékoztatási kötelezettsége tekintetében jelenik meg. Amennyiben a Lakossági Ügyfél kéri Szakmai Ügyféléll történő átminősítést, akkor az Alapkezelő tájékoztatja az ügyfelet a két besorolás közötti különbségekről.
- [58] Az Alapkezelőt az Elfogadható Partnerek vonatkozásában a Bszt. 51.§ (2) bekezdés alapján szűkebb körű előzetes tájékozdási és tájékoztatási kötelezettség terheli.
- [59] Az Elfogadható Partnernek minősülő kiemelt vállalkozás, illetve kiemelt intézmény – akár egyes ügyletek vonatkozásában, akár általános jelleggel – kérheti, hogy az Alapkezelő rá vonatkozóan ne az előző pontban rögzített szabályok szerint járjon el. Ebben az esetben – ha az Elfogadható Partner kifejezetten eltérően nem nyilatkozik –, rá a Szakmai Ügyfél tekintetében alkalmazandó rendelkezések szerint kell eljárni.
- [60] Az Elfogadható Partner számára az Alapkezelő a Lakossági Ügyféllel azonos feltételeket biztosít, amennyiben az Ügyfél ezt kifejezetten kéri.
- [61] A megelőző pontokban foglaltaknak megfelelően létrejövő megállapodást írásba kell foglalni.

### 3.5. Előzetes tájékozdás (Portfóliókezelés és befektetési tanácsadás)

- [62] A portfóliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenység megkezdése előtt az Alapkezelő a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait, továbbá arról is meggyőződik, hogy az Ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás tárgyát képező Pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége alapján alkalmas-e arra, hogy az Alapkezelő számára befektetési tanácsadás keretében meghatározott kockázati szintet képviselő Pénzügyi eszközt vagy ügyletet ajánljon vagy ilyet az Ügyfél portfóliójába felvegyen (továbbiakban: **Alkalmassági teszt**).
- [63] Az Alkalmassági teszt értékelése során alkalmazott metódust az Alapkezelő dolgozza ki, a tesztek elbírálása során az Alapkezelő önállóan, saját hatáskörében jár el. Az Alkalmassági teszt keretében az Alapkezelő értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége vagy portfóliókezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatás:
- a) alkalmas-e a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására,
  - b) kapcsán felmerülő, a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és
  - c) természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfóliókezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is.
- [64] Ha az Alapkezelő befektetési tanácsadási tevékenysége keretében Szakmai Ügyfélnek nyújt szolgáltatást, az Alkalmassági tesztet teljesítettnek tekinti.



- [65] A befektetési célok értékelése során az Alapkezelő megvizsgálja legalább
- a) azt az időszakot, amelyen belül a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél tartani kívánja a befektetését,
  - b) a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél kockázatvállalási hajlandóságát és kockázatviselő képességét, és
  - c) a befektetéssel megvalósítani kívánt célt.
- [66] A pénzügyi teherviselő képesség értékelése során az Alapkezelő megvizsgálja legalább
- a) a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél rendszeres jövedelmének összegét és forrását,
  - b) a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél birtokában lévő eszközök nagyságát, különös tekintettel a likvid eszközök, befektetett eszközök és az ingatlanok állományára, és
  - c) a leendő szerződő felet vagy az ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegét és forrását.
- [67] Az Ügyfél ismereteinek és tapasztalatainak értékelése során az Alapkezelő
- a) feltárja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél által ismert szolgáltatásokat, ügyleteket és Pénzügyi eszközöket,
  - b) vizsgálja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél Pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyleteinek természetét, méretét és gyakoriságát, valamint azt, hogy ezen ügyletek milyen időtávon belül valósultak meg, és
  - c) vizsgálja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél iskolai végzettségét, foglalkozását vagy az értékelés szempontjából releváns korábbi foglalkozását.
- [68] Az Alkalmassági teszt elkészítése során az Alapkezelő nem támaszkodhat az Ügyfél által közölt információra, ha felismeri vagy fel kellene ismernie azt, hogy az információ nyilvánvalóan elavult, hibás vagy hiányos.
- [69] Az Alkalmassági teszt keretén belül az Alapkezelő az Ügyfél vagyoni és jövedelmi helyzetére vonatkozó írásbeli nyilatkozatot, ennek alátámasztását szolgáló okirat bemutatását vagy más befektetési vállalkozással vagy árutőzsdei szolgáltatóval való megállapodásának feltárását kérheti.
- [70] Az Alapkezelő megtagadja a portfóliókezelési szerződés megkötését vagy befektetési tanács nyújtását abban az esetben, ha az Alkalmassági tesztben meghatározott információkhoz nem jutott hozzá vagy az Alapkezelő saját értékelési metódusa alapján az Alkalmassági teszt olyan eredményt ad, ami nem teszi lehetővé az adott Pénzügyi eszköz vagy ügylet portfólióba illesztését vagy arra vonatkozó befektetési tanács nyújtását.
- [71] Az Alapkezelő az Alkalmassági teszt keretében kapott adatokat és információkat kizárólag a jogszabályban meghatározott kötelezettségei teljesítése, különösen a jelen fejezetben meghatározottak érdekében használhatja fel. Az ilyen úton szerzett adatokat és információt az Alapkezelő bizalmasan, a személyes adatok védelmére vonatkozó szabályok szerint kezeli. Az adatok más célra (például marketing) történő felhasználására csak az Ügyfél kifejezett hozzájárulása esetén van mód.
- [72] 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 az alkalmassági értékelés során a jogi személynek, vagy a természetes személy esetében a mögöttes ügyfélnek – és nem a képviselőnek – a pénzügyi helyzetét és befektetési céljait vizsgálja.

- [73] Az ismeretek és a tapasztalatok a természetes személy képviselőjére vagy a mögöttes ügyfél nevében ügyletek végrehajtására felhatalmazott személyre vonatkoznak. Ebben az esetben az ismeretekre és tapasztalatokra, pénzügyi helyzetre és befektetési célokra vonatkozó információkat a megjelent természetes személytől kell kérni az általa képviselt jogi személyre vagy természetese személyek csoportjára vonatkozóan. Ilyen típusú nyilatkozat esetén a kitöltött dokumentumon, mint megjegyzést jelezni kell, hogy a kitöltés jogi személy / két vagy több természetes személy csoportja/több természetes személy egy másik természetes személy képviseletében történt.
- [74] Amennyiben az alkalmassági értékelés egy természetes személy által képviselt természetes személyre vagy Szakmai Ügyfélként való kezelését kérő jogi személyre vonatkozik, úgy a jogi személynek, vagy a természetes személy esetében a mögöttes ügyfélnek – és nem a képviselőnek – a pénzügyi helyzetét és befektetési céljait kell vizsgálni. Az ismeretek és a tapasztalatok a természetes személy képviselőjére vagy a mögöttes ügyfél nevében ügyletek végrehajtására felhatalmazott személyre vonatkoznak.
- [75] Amennyiben az Ügyfél jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság illetve egy vagy több természetes személyt egy másik természetes személy képvisel, ezekben az esetekben az alkalmassági tesztet kitöltő személy ismereteit kell vizsgálni, a tesztet kitöltő/döntést hozó / legrelevánsabb személyre tekintettel kell elvégezni az értékelést. Amennyiben nincs egyetlen kijelölt képviselő például jogi személyiséggel rendelkező vagy jogi személyiséggel nem rendelkező társaság vagy házastársak esetén előzetesen szükséges megállapodni, hogy kire vonatkozólag kell elvégezni az értékelést. Amennyiben nem sikerül megállapodni, az Alapkezelő a legrelevánsabb személyt veszi figyelembe.

### 3.6. Előzetes tájékozódás (Forgalmazási tevékenység)

- [76] Az Alapkezelő a szerződés megkötését vagy keretszerződés esetén az adott Ügylet teljesítését megelőzően a leendő szerződő féltől, illetőleg az Ügyféltől a megfelelési kérdőív kitöltése (a továbbiakban: **Megfelelési teszt**) során információt szerez
- a) a szerződésben foglalt ügylet lényegével,
  - b) az ügyletben érintett kollektív befektetési értékpapírok jellemzőivel, és
  - c) különösen ezek kockázataival
  - d) kapcsolatos ismereteiről és tapasztalatairól, illetve a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben a szerződő fél, illetve az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljairól, annak megítélése érdekében, hogy az Alapkezelő valóban a számára megfelelő ügyletet vagy kollektív befektetési értékpapírt ajánlja.
- [77] A Megfelelési teszt érvényessége 3 év, amely lejártát követően az Ügyfélnek új Megfelelési tesztet kell töltenie.
- [78] Az ismeret és tapasztalat értékelése során az Alapkezelő
- a) feltárja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél által ismert szolgáltatásokat, ügyleteket és Pénzügyi eszközöket,
  - b) vizsgálja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél Pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyleteinek természetét, méretét és gyakoriságát, valamint azt, hogy ezen ügyletek milyen időtávon belül valósultak meg, és
  - c) vizsgálja a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél iskolai végzettségét, foglalkozását vagy az értékelés szempontjából releváns korábbi foglalkozását.

- [79] A Megfelelési teszt kitöltését az Ügyfél megtagadhatja tudomásul véve, hogy a kérdőív kitöltésének megtagadása miatt a befektetési jegyre vonatkozó ügyletet kizárólag saját felelősségére adja, így az Alapkezelő az ügyletet annak megfeleléségi vizsgálata nélkül teljesíti.
- [80] Nem kell az előzetes tájékozódásra vonatkozó, fentiekben rögzített szabályokat alkalmazni, ha az Ügyfél Elfogadható Partnernek minősül.
- [81] Ha az Alapkezelő Szakmai Ügyfélnek nyújt szolgáltatást, az előzetes tájékozódást és az azt követő Megfelelési tesztet teljesítettnek tekinti azzal, hogy ha a Szakmai Ügyfélle minősítésre a Bszt. 49. § (1) bekezdése szerint került sor, akkor ezt az Ügyfél a Bszt. 49. § (2) bekezdése szerinti kérelmében megjelölt Pénzügyi eszköz és ügylet vonatkozásában kell alkalmazni.
- [82] A Megfelelési teszt végrehajtása során az Alapkezelő nem támaszkodhat a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél által közölt információra, ha felismeri, vagy fel kellene ismernie azt, hogy az információ nyilvánvalóan elavult, hibás vagy hiányos.
- [83] Ha az Alapkezelő a tájékozódási kötelezettség teljesítése során megszerzett információk alapján úgy ítéli meg, hogy a szerződésben foglalt Pénzügyi eszköz vagy ügylet nem megfelelő a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél számára, erre felhívja a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél figyelmét.
- [84] Az Alapkezelő a Megfelelési teszt keretében kapott adatokat és információkat kizárólag a jogszabályban meghatározott kötelezettségei teljesítése, különösen a jelen fejezetben meghatározottak érdekében használhatja fel. Az ilyen úton szerzett adatokat és információt az Alapkezelő bizalmasan, a személyes adatok védelmére vonatkozó szabályok szerint kezeli. Az adatok más célra (például marketing) történő felhasználására csak az Ügyfél kifejezett hozzájárulása esetén van mód.
- [85] Ha a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél nem adja meg az előzetes tájékozódási kötelezettség teljesítéséhez szükséges, a fentiekben rögzített információkat vagy a megadott információkat az Alapkezelő elégtelennek tartja, felhívja a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél figyelmét arra, hogy ebben az esetben nem képes a szerződésben foglalt Pénzügyi eszköz vagy ügylet megfeleléségét megállapítani.

### **3.7. Tájékoztatási kötelezettség általános szabályai**

- [86] Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási vagy kiegészítő szolgáltatása keretében legkésőbb az adott szerződés megkötését megelőzően tájékoztatja a leendő szerződő felet, ha a szerződés megkötését követően Lakossági Ügyfélnek minősül, valamint a Lakossági Ügyfelet
- a) az Alapkezelő teljes cégnevéről, székhelyéről és egyéb elérhetőségeiről,
  - b) az Ügyfél által az Alapkezelővel való kapcsolattartás során használható nyelvekről,
  - c) az Ügyféllel való kapcsolattartás módjáról, eszközéről, ideértve az Ügylet megkötésének és teljesítésének módját, eszközét,
  - d) a befektetési szolgáltatási, valamint a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedélyének számáról, valamint az ezen engedélyt kiadó felügyeleti hatóság nevééről és levelezési címéről,
  - e) a szerződés feltételeiről,
  - f) függő ügynök igénybevétele esetén ezen tényről, valamint azon EGT-állam megnevezéséről, amelyben a függő ügynököt nyilvántartásba vették,

- g) az Ügyfél számára végzett, illetőleg nyújtott, a befektetési szolgáltatási tevékenységről vagy a kiegészítő szolgáltatásról szóló jelentés gyakoriságáról, időzítéséről és jellegéről,
- h) az Ügyfél Pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek kezelése esetén ezen eszközök megóvását biztosító intézkedések összefoglalásáról, ideértve az Ügyfél rendelkezésére álló befektetővédelmi rendszerről és annak működéséről szóló tájékoztatást,
- i) a Bszt. 110. § (2) bekezdésében meghatározott összeférhetlenségi politikáról (az Alapkezelő honlapján való elérhetőségéről), és
- j) az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető Pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatosan
  - i. ha a Lakossági Ügyfél tulajdonában álló vagy őt megillető Pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz az Alapkezelő nevében eljáró harmadik fél kezelésébe kerülhet, tájékoztatást ad erről a lehetőségről, az Alapkezelőt a székhelye szerinti állam joga alapján e harmadik személy tevékenységért terhelő felelősségéről, valamint a harmadik fél esetleges fizetésképtelenségének az Ügyfélre vonatkozó következményeiről,
  - ii. ha a székhelye szerinti vagy a harmadik személy székhelye szerinti állam joga alapján a Lakossági Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető Pénzügyi eszköz harmadik fél kezelésében lévő gyűjtőszámlára kerülhet, tájékoztatja az ügyfelet erről a lehetőségről és kifejezetten jól érthetően felhívja a figyelmet az ebből adódó kockázatokra,
  - iii. ha a székhelye szerinti állam vagy a nevében eljáró harmadik személy székhelye szerinti állam joga nem teszi lehetővé a Lakossági Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és az Alapkezelő vagy a nevében eljáró harmadik személy saját eszközeinek elkülönített kezelését, tájékoztatást ad erről a tényről, valamint kifejezetten és jól érthetően felhívja a figyelmet az ebből adódó kockázatokra,
  - iv. ha az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető Pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz olyan számlára kerül, amelyre vonatkozóan az egyébként az Alapkezelő és az Ügyfél között fennálló szerződésre irányadó jogtól eltérő jog érvényesül, tájékoztatja az ügyfelet az ebből adódó, az Ügyfél jogaira és kötelezettségeire irányadó szabályok eltéréséről,
  - v. tájékoztatja az ügyfelet az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközre vagy pénzeszközre vonatkozó biztosítéki kötelezettségéről vagy beszámítási jogosultságáról, illetve - ha ilyen létezik - a letétkezelőnek ugyanezen Pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz vonatkozásában fennálló hasonló kötelezettségéről vagy jogosultságáról,
  - vi. egy olyan értékpapír alapú finanszírozási ügyletet megelőzően, amely a Lakossági Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközre vonatkozik vagy bármely más ügyletet megelőzően, amely ugyanezen eszközt érinti és az Alapkezelő saját számlájára vagy más Ügyfél számlájára kerül végrehajtásra, teljes körű, világos és pontos tájékoztatást ad az Ügyfél számára e Pénzügyi eszköz használatával kapcsolatos kötelezettségéről és felelősségéről, ideértve az eszköz visszaszolgáltatásának szabályait, valamint a kockázatokról.

### 3.8. Ügyféltájékoztatás

#### 3.8.1. A tájékoztatás általános szabályai

- [87] Az ügyfelek vonatkozásában az Alapkezelőnek háromlépcsős – előzetes, befektetési szolgáltatási tevékenység során felmerülő és utólagos – tájékoztatási kötelezettsége áll fenn.
- [88] Valamennyi tájékoztatásnak egyértelműnek, kiegyensúlyozottnak és pontosnak kell lennie. A tájékoztatást az Ügyfél pénzügyi, befektetési ismereteinek megfelelő kifejezéseket, nyelvtani szerkezeteket használva kell megadni. A nem Lakossági Ügyfelek számára adott tájékoztatásnak a Lakossági Ügyfelek által is értelmezhetőnek kell lenni, ha az a Lakossági Ügyfelek számára is hozzáférhető, függetlenül attól, hogy az Alapkezelő a tevékenység végzését vagy szolgáltatás nyújtását kizárólag Szakmai Ügyfél vagy Elfogadható Partner számára biztosítja.
- [89] Ha az Alapkezelő által adott tájékoztatás a befektetési vállalkozások, befektetési szolgáltatási tevékenységek, kiegészítő szolgáltatások vagy Pénzügyi eszközök közötti összehasonlítást tartalmaz, akkor
- a) az összehasonlítást tárgyilagos, tisztességes és kiegyensúlyozott módon kell közölni,
  - b) meg kell jelölni az összehasonlításhoz felhasznált adatok és információk forrását, és
  - c) a tényektől elkülönített módon be kell mutatni az összehasonlítás során használt feltételezéseket.
- [90] Ha az Alapkezelő által adott tájékoztatás a Pénzügyi eszköz, a Pénzügyi eszközből képzett index vagy mutató múltbeli hozamára, változására, illetőleg a befektetési szolgáltatási tevékenység múltbeli teljesítményére vonatkozó adatot vagy információt tartalmaz, akkor
- a) ez az információ nem lehet a tájékoztatás leghangsúlyosabb eleme,
  - b) a tájékoztatásnak ki kell térnie az adott Pénzügyi eszköz, Pénzügyi eszközből képzett index vagy mutató legalább az elmúlt öt naptári évben mért hozamára, változására, illetőleg a befektetési szolgáltatási tevékenység legalább az elmúlt öt naptári évben mért teljesítményére,
  - c) az Alapkezelőnek pontosan meg kell jelölnie az értékelés alapjául szolgáló referencia-időszakot, valamint a felhasznált információk és adatok forrását,
  - d) a tájékoztatásban feltűnő módon fel kell hívni a figyelmet arra, hogy az adatok, illetve információk a múltra vonatkoznak, és, hogy a múltbeli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni,
  - e) ha ez az információ olyan más adatokra, illetve információkra épül, amelyek a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél székhelye vagy állandó lakhelye szerinti állam hivatalos valuta- vagy devizanemétől eltérő valuta- vagy devizanemben kerültek meghatározásra, az Alapkezelő világosan megjelöli az adatok és információk valuta- vagy devizanemét és felhívja a figyelmet arra, hogy az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolja az elérhető eredményt,
  - f) ha ez az információ díjakkal, jutalékokkal és egyéb költségekkel növelt módon számított adatokra és információkra épül, az Alapkezelőnek be kell mutatnia e díjak, jutalékok és egyéb költségek hatását az eredményre.
- [91] Amennyiben egy adott Pénzügyi eszköz, Pénzügyi eszközből képzett index vagy mutató esetében nem létezik öt évben mért hozamra, változásra, illetőleg a befektetési szolgáltatási

tevékenység esetében öt évben mért teljesítményre vonatkozó információ, de legalább egy évre vonatkozó információ rendelkezésre áll, azon teljes tizenkét hónapból álló időszakokra vonatkozó hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó információt közölni kell, amelyre az rendelkezésre áll, és nem létezik teljes, legalább tizenkét hónapra vonatkozó információ sem, az adott Pénzügyi eszköz, Pénzügyi eszközből képzett index vagy mutató, illetőleg a befektetési szolgáltatási tevékenység esetében összehasonlítás nem alkalmazható.

- [92] Ha az Alapkezelő által adott tájékoztatás a Pénzügyi eszköz, a Pénzügyi eszközből képzett index vagy mutató múltbeli hozamának, illetőleg változásának becslését vagy erre vonatkozó utalást tartalmaz, akkor a tájékoztatásnak az adott Pénzügyi eszköz és a Pénzügyi eszközökből képzett mutató vagy index alapját képező Pénzügyi eszközre vagy Pénzügyi eszközökből képzett mutatóra vagy indexre is utalnia kell, valamint
- a múltbeli hozam, illetőleg változás becslésének az adott Pénzügyi eszköz, Pénzügyi eszközökből képzett mutató vagy index alapját képező Pénzügyi eszköz vagy Pénzügyi eszközökből képzett mutató vagy index valós múltbeli hozamán, illetőleg változásán kell alapulnia,
  - az a) pontban meghatározott, alaptermékre vonatkozó valós múltbeli hozam vagy változás bemutatása esetén a 90. pontban foglaltaknak is teljesülniük kell,
  - a tájékoztatásban feltűnő módon fel kell hívni a figyelmet arra, hogy az adatok, illetve információk becsült múltbeli hozamra vagy változásra vonatkoznak, valamint hogy a múltbeli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeni hozamra, illetőleg változásra, vonatkozó megbízható következtetéseket levonni.
- [93] Ha az Alapkezelő által adott tájékoztatás a Pénzügyi eszköz, a Pénzügyi eszközből képzett index vagy mutató jövőbeni hozamára, változására, illetőleg a befektetési szolgáltatási tevékenység jövőbeni teljesítményére vonatkozó információt tartalmaz
- ez az információ nem alapulhat és nem is utalhat a Pénzügyi eszköz, a Pénzügyi eszközből képzett index vagy mutató becsült múltbeli hozamára, változására, illetőleg a befektetési szolgáltatási tevékenység múltbeli teljesítményére,
  - annak olyan ésszerű és tárgyilagos feltételezéseken kell alapulnia, amelyeket tényszerű adatokkal kell alátámasztani,
  - ha ez az információ díjakkal, jutalékokkal és egyéb költségekkel növelt módon számított adatokra és információkra épül, az Alapkezelőnek be kell mutatnia e díjak, jutalékok és egyéb költségek hatását az eredményre,
  - a tájékoztatásban feltűnő módon fel kell hívni a figyelmet arra, hogy az adatok, illetve információk becslésen alapulnak, valamint hogy ezen előrejelzésből nem lehetséges a valós jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni.
- [94] Ha az Alapkezelő által adott tájékoztatás adóügyi elszámolásra vagy adóügyi következményre vonatkozó információt tartalmaz, a tájékoztatásban feltűnő módon fel kell hívni a figyelmet arra, hogy ez pontosan csak az Ügyfél egyedi körülményei alapján ítélt meg, valamint hogy a jövőben változhat. Az Alapkezelő a mindenkor hatályos adó jogszabályok szerint jár el.
- [95] Az Alapkezelő által adott tájékoztatás nem tartalmazhatja felügyeleti hatóság nevét olyan összefüggésben vagy szövegkörnyezetben, amelyből olyan következtetést lehetne levonni, hogy az adott felügyeleti hatóság kifejezetten javasolná vagy elismerné az Alapkezelőt, annak tevékenységét vagy az adott Pénzügyi eszközt.

### **3.8.2. A tájékoztatás alanyai**

- [96] Az Alapkezelő a szerződés megkötését megelőzően köteles az Ügyfélminősítés szabályai szerint a leendő szerződő felet Lakossági vagy Szakmai Ügyfélként, illetve Elfogadható Partnerként minősíteni. Jelen Üzletszabályzatban leírt tájékoztatási kötelezettség vonatkozik mind a Lakossági, mind a Szakmai Ügyfelekre, kivéve ahol az Üzletszabályzat kifejezetten Lakossági Ügyfelet említ.

### **3.8.3. Előzetes tájékoztatási kötelezettség (portfóliókezelési tevékenység)**

- [97] Az Alapkezelő ügyfeleit ezen fejezetben meghatározott információkról tájékoztatja legkésőbb a szerződés megkötésének napjáig.
- [98] Az Alapkezelő tájékoztatást ad az Ügyfél számára az engedélyezett tevékenységeiről, az általa lebonyolított ügyletek mibenlétéről, továbbá tevékenységi körén belül az egyes tevékenységek egymáshoz viszonyított arányáról, valamint mindazon kérdésekről, amelyet jelen Üzletszabályzat, illetve a vonatkozó jogszabályok az Alapkezelő kötelezettségévé tesz.
- [99] Az Alapkezelőre vonatkozó alapvető információk tekintetében az Alapkezelő tájékoztatja a leendő szerződő felet - aki Lakossági Ügyfélnek minősül - az alábbiakról:
- a) az Alapkezelő neve, címe, elérhetősége,
  - b) kapcsolattartás során használható nyelv(ek),
  - c) a kompetens hatóság(ok) címe és elérhetősége, és az Alapkezelő tevékenységi engedélyeinek száma, valamint
  - d) az Alapkezelő kapcsolattartójának neve és elérhetősége.
- [100] Az Alapkezelő portfóliókezelésre vonatkozóan tájékoztatja a leendő szerződő felet - aki Lakossági Ügyfélnek minősül - az alábbiakról:
- a) a kezelt portfólióban lévő eszközök értékelésének módja és gyakorisága,
  - b) a portfóliókezelő szabad mérlegelési jogának részletei,
  - c) a referencia érték, melyhez képest az Ügyfél portfóliójában lévő Pénzügyi eszköz hozama meghatározásra kerül,
  - d) az Ügyfél portfóliójában tartható eszközök, a végrehajtható tranzakciók köre és kapcsolódó korlátozások, illetve
  - e) a portfólió kezelése során érvényesülő célkitűzésekről, a portfóliókezelő mérlegelése során szerepet játszó kockázati szintről, és a portfóliókezelő mérlegelési jogát érintő korlátokról.
- [101] Az Alapkezelő működési és tevékenységi szabályai tekintetében tájékoztatja a leendő szerződő felet – aki Lakossági Ügyfélnek minősül - az alábbiakról:
- a) Ügyfél számára végzett portfóliókezelési tevékenységről szóló jelentés gyakorisága, ideje, jellege,
  - b) az Ügyfél Pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek kezelése esetén ezen eszközök megóvását biztosító intézkedések összefoglalása, ideértve az Ügyfél rendelkezésére álló befektetővédelmi rendszerről és annak működéséről szóló tájékoztatást, valamint az Alapkezelő által vállalt tőke vagy hozamgaranciát,
  - c) összeférhetlenségi politika összefoglaló leírása, valamint a
  - d) végrehajtási politika vonatkozó pontjai.

[102] Az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és pénzeszközök kezelésének szabályai tekintetében az Alapkezelő tájékoztatja az ügyfelet a [93] pontban meghatározottakról.

[103] A szerződésben foglalt ügyletben érintett Pénzügyi eszközzel és a szerződésben foglalt ügylettel kapcsolatban az Alapkezelő tájékoztatja az ügyfelet az alábbiakról:

- a) a Pénzügyi eszköz kockázatára, ideértve a tőkeáttétel lényegére és hatásaira vonatkozó tájékoztatást és a teljes befektetett összeg esetleges elvesztésének kockázatára vonatkozó felhívást,
- b) a Pénzügyi eszköz piaci helyzetére,
- c) a Pénzügyi eszköz árának volatilitására, illetve a piac elérésében tapasztalható esetleges korlátokra,
- d) a Pénzügyi eszköz szerződéskötés időpontját megelőző időszakra vonatkozó árfolyam-alakulására az 1287/2006/EK bizottsági rendelet<sup>1</sup> szerint,
- e) arra a tényre, hogy az adott Pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakció, pénzügyi kötelezettségvállalás és a további kapcsolódó kötelezettségek - ideértve a feltételes kötelezettségvállalást is - eredményeképpen az Ügyfél pótlólagos befizetési kötelezettségre számíthat a Pénzügyi eszköz megszerzésének költségén felül,
- f) a Pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesülésére,
- g) azon szerződő fél, amely a szerződéskötést követően lakossági Ügyfélnek minősül, és a lakossági Ügyfél esetében, a Pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti kibocsátási tájékoztató közzétételi helyére,
- h) annak a kölcsönhatásnak a lényegére, amely eredményeképpen egy, egynél több összetevőből álló Pénzügyi eszköz kockázata esetleg meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét,
- i) az egynél több összetevőből álló Pénzügyi eszköz egyes összetevőinek leírására, és
- j) a garanciát magában foglaló Pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezésére oly módon, hogy abból mind a garanciavállaló, mind a garantált intézmény megismerhető legyen és a garancia lényege a Lakossági Ügyfél számára megítélhető legyen.

[104] Az ügyfelet terhelő, szerződéskötéshez, valamint egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költség, és díj tekintetében az Alapkezelő tájékoztatja a leendő szerződő felet – aki Lakossági Ügyfélnek minősül - az alábbiakról:

- a) tájékoztatást ad az Ügyfél által a Pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, az Alapkezelő tevékenysége keretében számára nyújtott szolgáltatásáról szóló szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan - ideértve a keretszerződés alapján adott megbízáshoz kapcsolódóan - viselendő minden költségről, ideértve

---

<sup>1</sup> A Bizottság 1287/2006/EK rendelete (2006. augusztus 10.) a 2004/39/EK európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a befektetési vállalkozások nyilvántartás-vezetési kötelezettségei, az ügyletek bejelentése, a piac átláthatósága, a pénzügyi eszközök piaci bevezetése, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő végrehajtásáról. (továbbiakban: **1287/2006/EK rendelet**)



- bármilyen díjat, jutalékot (Pénzügyi eszközönként és ügyleteként), hozzájárulást, valamint adót, amelyet az Alapkezelő von le vagy számol el (a továbbiakban: **Teljes ár**),
- b) tájékoztatást ad az egyes devizák vagy valuták megnevezéséről, az alkalmazott átváltási árfolyamról és az átváltás költségeiről, ha a Teljes árat vagy annak egy részét külföldi valutában vagy devizában kell megfizetni,
  - c) felhívja a figyelmét arra, hogy a szerződésben meghatározott Pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem az Alapkezelőn keresztül történik, valamint
  - d) tájékoztatást ad a fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályokról.

#### **3.8.4. Előzetes tájékoztatási kötelezettség (forgalmazói tevékenység)**

- [105] Az Alapkezelő az Ügyféllel történő szerződéskötést megelőzően köteles felhívni az ügyfél figyelmét
- a) a Pénzügyi eszköz szerződéskötés időpontját megelőző időszakra vonatkozó árfolyamalakulására az 1287/2006/EK bizottsági rendelet szerint, és
  - b) arra a tényre, hogy az adott Pénzügyi eszközre vonatkozó tranzakció, pénzügyi kötelezettségvállalás és a további kapcsolódó kötelezettségek - ideértve a feltételes kötelezettségvállalást is - eredményeképpen az Ügyfél pótlólagos befizetési kötelezettségre számíthat a Pénzügyi eszköz megszerzésének költségén felül.
- [106] Az Alapkezelő a leendő szerződő félnek, amely a szerződéskötést követően Lakossági Ügyfélnek minősül vagy a Lakossági Ügyfélnek a fenti tájékoztatást az adott szerződés megkötését követően, illetve közvetlenül a szolgáltatás teljesítésének megkezdését követően adhatja meg, ha
- a) ha az Alapkezelő a leendő szerződő féllel vagy az Ügyféllel szemben a Tétv. 4. §-ában meghatározott követelményeknek eleget tesz, függetlenül attól, hogy a Tétv. az adott esetben alkalmazandó-e, vagy
  - b) egyéb esetekben azért nem képes a tájékoztatási kötelezettségnek a szerződéskötést vagy a szolgáltatás nyújtását megelőzően időben eleget tenni, mert a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél kifejezett kérésére a szerződést olyan távközlő eszköz útján kötik, amely nem teszi lehetővé az előzetes tájékoztatást.
- [107] Az Alapkezelő köteles a leendő szerződő félnek, amely a szerződéskötést követően Lakossági Ügyfélnek minősül vagy a Lakossági Ügyfélnek tájékoztatást adni a szerződéskötéshez, valamint - egy korábban megkötött és hatályban lévő szerződés (a továbbiakban: **Keretszerződés**) létrehozatala esetében - az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségről, díjról, amely az ügyletet terheli. Ezen tájékoztatási kötelezettség teljesítésének keretében az Alapkezelő
- a) tájékoztatást ad az Ügyfél által a Pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a befektetési vállalkozás befektetési szolgáltatási tevékenysége vagy kiegészítő szolgáltatása keretében számára nyújtott szolgáltatásáról szóló szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan - ideértve a keretszerződés alapján kötött egyedi Ügyletekhez kapcsolódóan - viselendő minden költségről, ideértve bármilyen díjat, jutalékot (Pénzügyi eszközönként és ügyleteként), hozzájárulást, valamint adót, amelyet a befektetési vállalkozás von le vagy számol el (a továbbiakban: teljes ár),

- b) tájékoztatást ad az egyes devizák vagy valuták megnevezéséről, az alkalmazott átváltási árfolyamról és az átváltás költségeiről, ha az a) pontban meghatározott teljes árat vagy annak egy részét külföldi valutában vagy devizában kell megfizetni,
  - c) felhívja a figyelmét arra, hogy a szerződésben meghatározott Pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem az Alapkezelőn keresztül történik,
  - d) tájékoztatást ad a fizetésre vagy a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályokról.
- [108] Szakmai Ügyfél és Elfogadható Partner esetében az Általános tájékoztatás az összeférhetlenségi politika összefoglaló leírására és a végrehajtási politika vonatkozó pontjaira terjed ki.
- [109] Abban az esetben, ha a jelen fejezetben meghatározott előzetes tájékoztatás körébe tartozó információk tekintetében változás következik be, akkor az Alapkezelő az ügyfeleket az adott Ügyfélre vonatkozó tájékoztatási szabályok szerint értesíti.

### **3.8.5. Utólagos tájékoztatási kötelezettség**

- [110] Az Alapkezelő köteles az ezen fejezetben meghatározott tájékoztatási kötelezettségét az Ügyfél részére teljesíteni, azonban az Alapkezelő és az Ügyfél közötti vagyon- illetve portfóliókezelési szerződés ettől eltérő gyakoriságú és adat tartalmú tájékoztatást is megállapíthat.
- [111] Az Alapkezelő rendszeresen, de legalább félévente az ezen fejezetben részletezett tartalommal jelentést készít az Ügyfél számára. Ennek keretében az Ügyfél rendelkezhet úgy, hogy az Alapkezelő a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatos tájékoztatást ügyletenként adja meg. Ennek adattartalmát szintén ezen fejezet tartalmazza.
- [112] Amennyiben a Lakossági Ügyfél nem az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, akkor a rendszeres jelentés az alábbi adattartalommal kell, hogy bírjon:
- a) a Vagyonkezelő neve,
  - b) az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
  - c) a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, az Alapkezelő kezelésében lévő Pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
  - d) az Alapkezelő által a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és az Ügylet teljesítésével összefüggő tételek elkülönítésével vagy az Ügyfél kifejezett kérésére, az általa megadott részletezettséggel,
  - e) a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel,
  - f) a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél portfóliójában lévő Pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként,
  - g) a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az Ügyfél portfóliójában lévő Pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak, és
  - h) minden egyes, a jelentésben foglalt időszakban végrehajtott ügylet kapcsán:

- i. az Alapkezelő megnevezése vagy más azonosítója,
- ii. az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
- iii. a kereskedési nap,
- iv. az Ügylet teljesítésének időpontja,
- v. az Ügylet típusa,
- vi. a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
- vii. a Pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- viii. az eladás/vétel megjelölése,
- ix. az Ügylet természete (ha sem eladásnak sem vételnek nem minősíthető),
- x. a pénzügyi eszköz mennyisége,
- xi. a Pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is,
- xii. az Alapkezelő által az Ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege, és - a Lakossági Ügyfél kifejezett kérésére - ennek jogcímenkénti lebontása, valamint,
- xiii. az Ügyfél kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatosan, ideértve a pénzügyi teljesítés vagy a fizikai leszállítással történő teljesítés határideje, és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk

[113] Amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti értesítést választotta, az Alapkezelő tájékoztatási kötelezettségének ügyletenként, írásban vagy egyéb tartós adathordozón, legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon, vagy ha az Ügyletet az Alapkezelő harmadik személy közreműködésével teljesítette, a harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon tesz eleget, az alábbi tartalommal:

- a) az Alapkezelő vagy harmadik személy neve vagy más azonosítója,
- b) az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
- c) a kereskedés nap,
- d) az Ügylet teljesítésének időpontja,
- e) az Ügylet típusa,
- f) a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
- g) a Pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- h) az eladás/vétel megjelölése,
- i) az Ügylet természete (ha sem eladásnak sem vételnek nem minősíthető),
- j) a Pénzügyi eszköz mennyisége,
- k) a Pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is,
- l) a teljes költség,
- m) az Alapkezelő által az Ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege, és – a lakossági Ügyfél kifejezett kérésére – ennek jogcímenkénti lebontása,

- n) az Ügyfél kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatosan, ideértve a pénzügyi teljesítés, vagy a fizikai leszállítással történő teljesítés határideje, és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk,
- o) ha az ügylet során az Ügyféllel szemben álló partner az Alapkezelő maga, az Alapkezelővel azonos vállalatcsoportba tartozó személy vagy az Alapkezelő egy másik ügyfele volt, akkor ennek ténye, kivéve, ha a megbízás végrehajtására olyan kereskedési rendszeren keresztül került sor, amelyben a kereskedési szabályok ezt nem teszik lehetővé.

[114] Amennyiben ezeket az információkat az Ügyfél harmadik személytől is haladéktalanul megkapja, a tájékoztatást az Alapkezelőnek nem szükséges végrehajtásának napját követő első kereskedési napon teljesítenie.

[115] A rendszeres jelentést, amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta:

- a) Ügyfél kifejezett kérésére negyedévente,
- b) az Ügyfél kifejezett kérésének hiányában évente,
- c) tőkeáttételes portfólió kialakítását lehetővé tevő szerződés esetén legalább havonta kell teljesíteni.

[116] Az éves jelentési kötelezettséget lehetővé tevő rendelkezés nem alkalmazható, ha a jelentés olyan értékpapírra vonatkozik, amely átruházható értékpapír megszerzésére vagy értékesítésére jogosít, vagy amely átruházható értékpapír, deviza, kamatláb vagy hozammutató, áru, index vagy más hasonló referenciaként értelmezhető intézkedés változásán alapul és készpénzben teljesítendő, és a jelentés az alábbi eszközökre vonatkozik:

- a) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- b) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot,
- c) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek,
- d) az a) 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 nem kereskedelmi célt szolgál, ha azt elismert elszámolóházon keresztül számolják el vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá,
- e) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- f) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
- g) az éghajlati, időjárás változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni, vagy amely

az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés,

- h) egyéb, az a)-g) pontban nem említett eszközhoz joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, eszköz, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, elismert elszámolóházon keresztül számolják el és teljesítik vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá, valamint a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 39. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

[117] Az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközről és pénzeszközről legalább évente jelentést készít és azt írásban vagy más tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja. A jelentés tartalmazza a következőket:

- a) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és pénzeszközök állománya és részletezése a jelentésben foglalt időszak végén,
- b) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és pénzeszközök azon állománya, amely értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képezte a jelentésben foglalt időszakban, és
- c) az értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képező, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközön és pénzeszközön realizált eredmény, és az eredmény számításának alapja.

[118] Ha az Ügyfél portfóliójában olyan Pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz található, amelyre vonatkozóan a teljesítés még nem történt meg, úgy az előző bekezdés a) pontjában rögzített tájékoztatás vagy a kötés, vagy a teljesítés napján alapul, feltéve, hogy a kimutatás minden információjára ugyan ez az alap érvényes.

[119] Az Ügyfélnek kiküldött tájékoztatásokat, jelentéseket az Alapkezelő a portfóliókezelési szerződésekben vagy jogszabályban rögzített ideig archiválja.

[120] Az Alapkezelő honlapján ([www.vigam.hu](http://www.vigam.hu)) piaci elemzéseket, befektetési alapjainak teljesítményértékelését tartalmazó havi hírleveleit, illetve nettó eszközértékeit is közzéteszi.

### **3.9. A tájékoztatás módja (általános)**

[121] Az Alapkezelő tájékoztatási kötelezettségének írásban vagy egyéb tartós adathordozón tesz eleget. A kapcsolattartás nyelve a magyar. Az Alapkezelő és az Ügyfél egyedi megállapodás alapján ettől eltérhet és más kapcsolattartási nyelvet is meghatározhat.

[122] Az Alapkezelő a Bszt.-ben, más jogszabályban és jelen Üzletszabályzatban meghatározott tájékoztatási kötelezettségének az Alapkezelő és az Ügyfél között, a tájékoztatás módjára vonatkozó megállapodás szerint tesz eleget. A tájékoztatás történhet

- a) postai úton,
- b) futár igénybevételével,
- c) tartós adathordozón, az Alapkezelő honlapján ([www.vigam.hu](http://www.vigam.hu)),
- d) elektronikus levélben (e-mail), vagy
- e) rögzített telefonon.

[123] A rögzített telefonbeszélgetéseket az Alapkezelő 5 évig őrzi meg.

### **3.10. A tájékoztatás módja (portfóliókezelési tevékenység)**

[124] Egyéb tartós adathordozón való tájékoztatást csak akkor alkalmaz az Alapkezelő, ha az nem mond ellent az Ügyféllel kötött vagyon- illetve portfóliókezelési szerződésnek. Tartós adathordozónak minősül minden olyan megoldás, mely az Ügyfél tájékoztatását az adatok változatlan formában és tartalommal való reprodukciójával, az előírt ideig lehetővé teszi.

[125] A tájékoztatást a következő szabályok szerint kell megtörténtenek tekinteni:

- a) postai küldemények esetén a feladás napját követő harmadik naptári napon,
- b) elektronikus levélben (e-mail) adott tájékoztatás esetén a tájékoztatás napja, amennyiben a tájékoztatás budapesti idő szerint 14:00 óra előtt került megküldésre. A 14:00 óra utáni tájékoztatást a következő munkanapon beérkezettnek kell tekinteni,
- c) kézbesítő igénybevétele esetén az átvételt igazoló szelvényen feltüntetett naptári nap az irányadó.

[126] Az Alapkezelő által elküldött, illetve oda érkezett küldemények érkezési és elküldési időpontja szempontjából az Alapkezelő postakönyve az irányadó. Tartós adathordozón vagy elektronikus levélben történ értesítés esetén az Alapkezelő szervere által tárolt időbélyegzők az irányadók.

[127] A Tartós adathordozón történő tájékoztatás esetén az Alapkezelő biztosítja, hogy

- a) az Ügyfelet elektronikus úton is értesítse az ezen az úton elérhető információk pontos Internet címéről vagy az Alapkezelő honlapján az érintett információ pontos elérhetőségéről,
- b) a hatályon kívül helyezett hirdetések, tájékoztatók (ide értve a Díjtételek jegyzékét is) visszamenőlegesen is elérhetőek legyenek, valamint
- c) a személyes adatot vagy értékpapír titkot tartalmazó tájékoztatás esetén kizárólag olyan védelemmel ellátott oldalakon jelenjen meg, ahol informatikailag biztosított, hogy csak az Ügyfél fér hozzá az adatokhoz.

[128] Az Ügyfél a közötte és az Alapkezelő között létrejött szerződésekről, az Alapkezelő által az Ügyfélről rögzített személyes és az értékpapírtitok körébe tartozó minden olyan adatokról vagy tudnivalóról korlátozás nélkül tájékoztatást kérhet, amit az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejött szerződés, vagy jogszabály az Alapkezelő számára előír.

[129] Az Alapkezelő a jelen Üzletszabályzatban meghatározott, utólagos tájékoztatás körébe tartozó információkért a Díjtételek jegyzékében meghatározott díjat számítja fel.

[130] Amennyiben az Ügyfél nem ad meg az Alapkezelő számára külön értesítési címet, vagy átvételi helyként az Alapkezelőt jelöli meg, illetve a megadott címen a küldeményt nem veszi át, úgy az értesítések átvételének elmaradásából eredő felelősség és kár az Ügyfelet terheli. Az Alapkezelő ez esetben is lehetővé teszi, hogy az Ügyfél a neki szóló értesítéseket az ügyfélforgalom számára nyitva álló üzlethelyiségében személyesen vagy meghatalmazott útján a küldemény keltezését követő 3 (három) munkanapon belül átvegye. Ilyen esetben a küldeményt az értesítés keltezését követő 3. (harmadik) munkanapon (objektív határidő) átvettnek kell tekinteni és a kézhezvétel napjának az átvételre nyitva álló határidő utolsó napját kell tekinteni. Amennyiben az Ügyfél az ily módon kézbesített küldeményt az előzőekben leírtak szerint nem veszi át, az ebből eredő felelősség és kár kizárólag az Ügyfelet terheli.

[131] Az Ügyfél jogosult az Alapkezelő által számára kézbesített dokumentumokkal kapcsolatban, így különösen szerződések írásba foglalásával, az elküldött jelentésekkel kapcsolatban a kézhezvételt követő 5 (öt) napon belül az Alapkezelőnél kifogással élni. Amennyiben a fenti határidő alatt az Ügyfél a számára kézbesített dokumentum tartalmával szemben kifogással nem él, az az Ügyfél részéről elfogadottnak minősül, és vitának e tekintetben később sincs helye.

### 3.11. A tájékoztatás módja (forgalmazási tevékenység)

[132] Az Alapkezelő az Ügyfél, illetve a Rendelkezésre jogosultak számára haladéktalanul tájékoztatást ad:

- a) az Ügyfél Alapkezelő által vezetett számláiról és az azon elszámolt műveletekről,
- b) az Ügyfél Ügyleteiről és azok státuszáról, illetve
- c) minden olyan adatról vagy tudnivalóról, amit az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejött szerződés, vagy jogszabály az Alapkezelő számára előír.

### 3.12. Szerződéskötés szabályai (portfóliókezelési tevékenység)

[133] Az Alapkezelő és az Ügyfél közötti szerződés írásban jön létre. A szerződés írásba foglalása általában az Alapkezelő által készített szerződésminta felhasználásával történik. Olyan megbízások esetében, amikor a szerződésminta az ügy jellege vagy egyéb ok folytán nem alkalmazhatóak, az Ügyfél és az Alapkezelő tevékenységét meghatározó jogszabályok keretei között, az Üzletszabályzat vonatkozó rendelkezéseinek mindenben megfelelő, az Üzletszabályzat mellékletét képező szerződésmintákkal összhangban lévő szerződést kötnek.

[134] Nem kell a portfóliókezelési tevékenység végzése keretében a Pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet végrehajtására vonatkozó megállapodást (megbízást) írásba foglalni, ha arra egy írásba foglalt, hatályban lévő keretszerződés alapján kerül sor, és a megbízást az Alapkezelő elektronikus úton rögzíti. Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenységének ellátása érdekében az Ügyfelekkel portfóliókezelési (a továbbiakban: **Portfóliókezelési szerződés**) és értékpapír-kölcsönzési keretszerződést (a továbbiakban: **Keretszerződés**) köt.

[135] A szerződés tartalmazza:

- a) az Ügyfél jogszabály által megkövetelt, vagy egyébként szükséges adatait,
- b) a szerződés tárgyát, időtartamát,
- c) az Alapkezelőtől igénybe vett szolgáltatásait és díját,
- d) minden egyéb feltételt, amit a Felek lényegesnek ítélnek, vagy jogszabály, illetve jelen Üzletszabályzat kötelezően előír.

[136] A Portfóliókezelési szerződésében rendelkezni kell:

- a) a portfóliókezelés megkezdéséhez szükséges feltételekről,
- b) a portfóliókezelési tevékenység keretében létrejött szerződés megszűnésének módjáról és feltételeiről,
- c) a befektetési politikáról,
- d) a portfóliókezeléssel összefüggő összes költségről,
- e) a d) pontban meghatározott költségek megfizetésének, valamint az elszámolásnak a módjáról,

- f) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és pénzeszközök kezelésének szabályairól.

- [137] A szerződés létrejöhet határozott vagy határozatlan időtartamra.
- [138] Az Ügyfél tudatában van a telefon és az elektronikus adatátviteli eszközök, módszerek használatának kockázatának, így az Alapkezelő kizárja felelősségét a telefonon, e-mail-en, vagy más elektronikus úton adott instrukció hamisításából, hozzáférésből, valamint az átvitel során jelentkező technikai problémákból adódó esetleges kárért, illetve veszteségért, kivéve amennyiben ezen kár bekövetkezése az Alapkezelő felróható magatartására, vagy mulasztására vezethető vissza.
- [139] Az Alapkezelő a szerződés írásba foglalását követően a szerződés 1 (egy) eredeti példányát az Ügyfélnek átadja. Az Ügyfél személyazonosságának, illetve jogosultságának igazolása mellett kérheti az Alapkezelőtől másolat kiadását. Az Alapkezelő a másolat kiadásáért a jelen Üzletszabályzathoz csatolt Díjtételek jegyzékében meghatározott költséget számíthatja fel.

### **3.13. A szerződés módosítása**

- [140] Az Alapkezelő és az Ügyfél közös akarattal módosíthatják a szerződést.
- [141] A szerződés módosítása során a szerződés megkötésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.
- [142] Az Ügyfél - amennyiben a jelen Üzletszabályzat vagy az eseti szerződés másként nem rendelkezik - bármikor jogosult a szerződést az Alapkezelőhöz intézett írásbeli nyilatkozattal felmondani.
- [143] Az Alapkezelő az Ügyfél szerződésszegésének esetét kivéve, továbbá akkor, ha a jelen Üzletszabályzat vagy az eseti szerződés másként nem rendelkezik, az Ügyfél ügyei vitele szempontjából megfelelő, azonban 30 (harminc) napos határidővel jogosult a szerződéseket felmondani.
- [144] A szerződés felmondása esetén a felmondó Fél köteles a másik Félnek megtéríteni a szerződés alapján felmerült költségeket és a vállalt kötelezettségeket.

### **3.14. Portfoliókezelés**

- [145] Portfoliókezelési szerződés alapján az Alapkezelő egyedi szerződésben adott általános megbízás alapján vállalja az értékpapírból, illetőleg más Pénzügyi eszközökből befektetés-állomány megvételét vagy átvételét, a portfolió egyes elemeinek eladását, megvételét, az azokhoz kapcsolódó jövedelmek beszedését, újrabefektetését, az átvett eszközök értékének megőrzése és növelése, az Ügyfél javára optimálisan biztosítható hozam elérése érdekében.
- [146] Az Ügyfél számára a portfoliókezelési tevékenység kockázata, hogy az Ügyfél a portfolió kialakítása elveit (befektetési irányelveit) határozza meg, azonban az egyes befektetésekről való döntést az Alapkezelő hozza meg az Ügyfél egyedi utasítása nélkül. A tevékenység során az Ügyfél eszközei előre meghatározott befektetési irányelvek mellett, az Ügyfél által adott megbízás alapján, az Ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.
- [147] Az Alapkezelő tevékenységét mindenkor az Ügyfél érdekében, a jogszabályoknak, működési szabályzatának, valamint a portfoliókezelésre vonatkozó szerződésnek megfelelően köteles végezni.



- [148] Az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók részét képező eszközök tekintetében minden esetben a saját nevében, de az Ügyfelek javára és terhére jár el. Az Alapkezelő által kezelt portfóliókban lévő eszközök nem képezik az Alapkezelő tulajdonát.
- [149] Az Ügyfél bizományi megbízásra alkalmas értékpapírokat, illetve pénzeszközöket köteles a portfóliókezelés céljára átadni.
- [150] Az Alapkezelő jogosult meghatározni azt az időtartamot és összeghatárt, amelyre elfogad portfóliókezelői megbízást.
- [151] Az Alapkezelő több, egymástól elkülönített portfóliót is kezelhet. Az Alapkezelő az általa kezelt portfóliókat egymástól elkülönítetten kezeli és tartja nyilván. Több portfólió esetén az Alapkezelő az egyenlő elbánás elve alapján jár el az általa kezelt portfóliók, illetve az Ügyfelek tekintetében. Az Alapkezelő a befektetési eszközök vételével és eladásával kapcsolatosan az Ügyfelek javára összesítetten vagy külön-külön is eljárhat.
- [152] Az Alapkezelő portfóliókezelése hozam- vagy tőkegarancia, illetve hozam- vagy tőke megóvásának vállalására – ellenkező értelmű megállapodás hiányában - nem terjed ki. Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött írásbeli megállapodása alapján 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.
- [153] Az Ügyfél jogosult meghatározni, hogy az Alapkezelő a portfóliókezelésre meghatározott letétkezelőt vegyen igénybe.
- [154] Az Alapkezelő biztosítja a portfóliókezelés és az Alapkezelő szervezetén belül végzett egyéb üzleti tevékenység szervezeten belüli határozott elkülönítését mind az irányítás, mind a végrehajtás szintjén.
- [155] Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége során - ha az Ügyfél kifejezettén eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhethet
- a) saját maga által forgalomba hozott Pénzügyi eszközt,
  - b) az Alapkezelő által forgalomba hozott Pénzügyi eszközt, ide nem értve a Szabályozott piacra bevezetett és a Multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt, és
  - c) a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.
- [156] 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.
- [157] Az Alapkezelő a tulajdonában lévő értékpapírokat az általa kezelt portfólióba nem helyezheti el, és nem vásárolhat az általa kezelt portfóliók részét képező értékpapírt.
- [158] Az Alapkezelő a kezelt portfólió javára nem köthet ügyletet – a fél évnél rövidebb lejáratú állampapírok és a nyilvános, nyíltvégű befektetési jegyek kivételével – szabályozott piacra be nem vezetett befektetési eszközre olyan vállalkozással, amelyben befolyásoló részesedéssel rendelkezik.
- [159] Az Alapkezelőt a portfólió kezelési tevékenység végzése során nem terheli anyagi felelősség a kezelésébe átadott pénztári vagyon értékének esetleges csökkenéséért mindaddig, amíg a

jogszabályokban foglaltaknak és az Ügyfél befektetési politikájának megfelelően, az elvárható szakmai gondosság mellett jár el.

- [160] A portfóliókezelői díj mértéke esetenkénti megállapodás tárgya, amely az alábbi elemekből tevődik össze:
- általános kezelési díj
  - árfolyamnyereség alapján számított, változó mértékű díj.
- [161] Az Alapkezelő jogosult a portfóliókezelés során a közreműködői díjat és a felmerülő költségeket (különösen az értékpapír transzfer, számlaterhelés, -jóváírás, letétkezelés díját) az Ügyfélre hárítani.
- [162] A Portfóliókezelési szerződés az Ügyfél által a portfólió elemeinek átvétele esetén azonnali hatállyal, a portfólió likvidálása esetén 30 (harminc) napos határidővel, míg az Alapkezelő által 30 (harminc) napos felmondási határidővel mondható fel.
- [163] Az Alapkezelő a portfóliókezelési szerződéseket kizárólag olyan szervezet részére adhatja át, amely portfóliókezelési tevékenység végzésére jogosult. A portfóliókezelési szerződések átadására a Ptk. tartozásátvállalására vonatkozó szabályait kell alkalmazni.
- [164] Az Alapkezelő az Ügyfél kifejezett hozzájárulása esetén jogosult a portfóliókezelési tevékenység végzéséhez alvállalkozót igénybe venni. Alvállalkozó kizárólag a portfóliókezelési tevékenység végzésére vonatkozó, a Tpt. szerinti engedéllyel rendelkező portfóliókezelő, illetve saját joga alapján erre jogosult külföldi vállalkozás lehet.

### **3.15. Befektetési tanácsadás**

- [165] Az Alapkezelő az Ügyfél igényének megfelelően esetenként megállapításra kerülő díj ellenében befektetési tanácsadást nyújt.
- [166] Alapkezelő a befektetési tanácsadási tevékenysége keretében Pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást nyújt, ide nem értve a nyilvánosság számára közzétett tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá az Alapkezelő által az Ügyfél részére adott, e törvény szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást. Az Alapkezelő befektetési tanácsadási tevékenysége keretében a Pénzügyi eszközökre, az értékpapír piac mozgására vonatkozóan elemzést, javaslatot készít meghatározott díj ellenében az Ügyfél számára.
- [167] 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.
- [168] Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött szerződés alapján vállalja általános befektetési tanácsadási szolgáltatások és más, az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatáshoz kapcsolódó tanácsadói szolgáltatások nyújtását. Az Alapkezelő az Ügyfél egyedi igénye alapján alábbi szolgáltatásokat nyújtja:
- Napi elemzést készít a magyar és a nemzetközi tőkepiac alakulásáról és az elemzést eljuttatja az Ügyfél által megnevezett személyeknek;
  - Hetente kvantitatív elemzést készít a tőkepiaci lehetőségekről, ajánlásokat fogalmaz meg az Ügyfél portfóliójának taktikai befektetéseire;
  - Kéthetente átfogó elemzést készít a magyar és a nemzetközi gazdaság helyzetéről, tendenciáiról, a tőkepiacokon végbement folyamatokról;

- d) Negyedévente összefoglaló elemzést készít a tárgyidőszak hazai és nemzetközi gazdasági- gazdaságpolitikai történéseiről, folyamatairól, azok tőkepiacokra gyakorolt hatásáról. A tőkepiacok fundamentális és technikai elemzése révén ajánlásokat készít az Ügyfél portfóliójának stratégiai befektetésére;
- e) 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;
- f) Az Ügyfél pénzügyi terve és lejáratú struktúrája, valamint a pénzügyi kamatok, hozamok alapján ajánlásokat készít az Ügyfél részére arról, hogyan célszerű előteremteni a portfólió likviditáskezeléséhez szükséges pénzeszközöket. Az ajánlásokat a mindenkori pénzügyi helyzet alapján folyamatosan készíti el;
- g) Tanácsokkal segíti az Ügyfelet minden olyan intézkedés során, amelyre az Alapkezelő megítélése szerint szükség van ahhoz, hogy az Ügyfél költséghatékonyan megvalósítsa befektetési politikáját;
- h) Tanácsokkal segíti az Ügyfelet abban, hogyan kell hatékonyan érvényesíteni az Ügyfelet befektetéseihez rendelt vételi és eladási jogokat. A vételi és eladási jogok elemzése során kiemelten kezeli a magyar és a nemzetközi tőkepiacok volatilitásanalízisét valamint likviditásvizsgálatát;
- i) Elkészíti az Ügyfél éves és egyéb jelentéseihez szükséges befektetési anyagokat. Az elkészítendő elemzések specifikációját valamint a befektetési anyagok elkészítésének határidejét, az Ügyfél esetenként határozza meg;
- j) Elkészíti az Ügyfél portfólió részletes befektetési programját;
- k) Elkészíti az Ügyfél devizaárfolyam-kockázat kezelési tervét;
- l) Elvégzi a szükséges vagy időről időre egyeztetett információs szolgáltatásokat (beleértve a befektetési stratégiára, a portfólió teljesítményére vonatkozó adatszolgáltatást, a promóciós anyagok elkészítését és egyéb támogatást). Az információs szolgáltatások tartalmát és elkészítési határidejét az Ügyfél határozza meg;

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

[170] A szerződést - a Felek eltérő megállapodása hiányában - az Ügyfél azonnali hatállyal, az Alapkezelő 3 (három) napos felmondási idővel felmondhatja.

### 3.16. Értékpapírok átvétele, átadása

[171] Az Alapkezelő az üzlethelyiségében értékpapírt nem vesz át, azok fizikai átvétele 1 (egy) millió Ft. össznévértékig az Alapkezelő értékpapír-számlavezetőjének (a Tpt 137. §-ában meghatározott letétkezelőnek, jelen fejezet alkalmazásában: **Letétkezelő**) kijelölt fiókján keresztül történik. Az ezt meghaladó össznévértékű értékpapírt az Alapkezelő Letétkezelője kizárólag értékpapír-transzfer útján fogadja be. Utóbbi esetben a teljesítés időpontja a jóváírás időpontja.

[172] Amennyiben a Felek között Keretszerződés van érvényben, vagy az Ügyfél ellenkező rendelkezést nem tesz, az Alapkezelő az értékpapírt az Alapkezelő saját vagy az Ügyfél Letétkezelőjénél vezetett értékpapír-letéti vagy értékpapír-számlájára helyezi.

- [173] Az Alapkezelő Letétkezelőjének kijelölt fiókja minden fizikai értékpapír átvételekor vizsgálja, hogy az értékpapír
- a) valamennyi jogszabályi kellelkel rendelkezik,
  - b) alakilag teljes (nem sérült),
  - c) a rendelkezése álló adatok alapján érvényes sorszámú, illetve a rendelkezésre álló adatok alapján nem áll közjegyzői letiltás hatálya alatt,
  - d) teljes értékű (tartalmaz minden le nem járt szelvényt, kivéve a hozam esedékességét megelőző ötödik nap után bevételezett tőzsdei értékpapírokat),
  - e) névre szóló értékpapír esetén az utolsó forgatmány üres, és a forgatmányi láncolat megszakítatlan.
- [174] Az Alapkezelő Letétkezelője a megőrzésbe vett értékpapírokat jogosult a KELER Zrt. értéktárában elhelyez(tet)ni. A gyűjtőelvű nyilvántartás miatt a KELER Zrt. az értékpapírok kiadásakor kizárólag az alapcímet szerint meghatározott darabszámú értékpapír kiszolgáltatásáért szavatol. A KELER Zrt.-nél történő elhelyezés esetén a KELER Zrt. vonatkozó szabályzatai az irányadóak.
- [175] Amennyiben a megőrzésbe vett értékpapírok az Alapkezelő Letétkezelője kijelölt fiókjába zárt letétként kerülnek beszállításra, a Letétkezelő kijelölt fiókja kizárólag a bankszerűen lezárt csomag sértetlenségéért vállal felelősséget, állítólagos tartalmáért nem.
- [176] Az Alapkezelő az Ügyfélnek az értékpapír átadását a Letétkezelője kijelölt fiókjának üzleti helyiségében, vagy a közösen meghatározott letéti helyen tartozik teljesíteni. Értékpapírok fizikai átadására-átvételére előre egyeztetett időpontban kerülhet sor.

### **3.17. Pénztartozás teljesítése**

- [177] Értékpapír szállítási kötelezettség késedelmes teljesítése esetén az Ügyfél az értékpapír piaci értéke alapján számított, a mindenkorai Díjtételek jegyzékében meghatározott mértékű késedelmi díjat köteles fizetni.
- [178] Mindazon értékpapírok és pénzeszközök, amelyeket az Alapkezelő az Ügyfél javára kezel az Alapkezelő javára díjkövetelése és költségei, továbbá kártérítési igénye biztosítására óvadékol szolgálnak.
- [179] Amennyiben az Ügyfél valamely esedékessé vált tartozását nem fizeti meg az Alapkezelőnek, az Alapkezelő fenntartja a jogát arra, hogy követelésével az Ügyfelet megterhelje, az Ügyfélnek az Alapkezelőnél portfóliókezelte pénzeszközeivel szemben beszámítást alkalmazzon, továbbá hogy az Ügyfél tulajdonát képező, az Alapkezelő által portfóliókezelte értékpapírokat a tartozás kiegyenlítéséhez szükséges mértékig piaci áron eladja, és a befolyt összeget az Ügyfél az Alapkezelővel szemben fennálló tartozásának kiegyenlítésére használja. Az értékpapírok értékesítésével, illetve felhasználásával kapcsolatban felmerülő minden költség, díj és kár az Ügyfelet terheli. Az eladott értékpapírok árának az Ügyfél tartozásának levonása utáni maradványa (ha van ilyen) az Ügyfelet illeti.

### **3.18. Megbízás végrehajtása**

- [180] Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött portfóliókezelési szerződés alapján kötött ügyleteit a végrehajtási politikájában meghatározott végrehajtási helyszíneken teljesíti. Az Alapkezelő végrehajtási politikáját az jelen Üzletszabályzat melléklete tartalmazza.

- [181] Az Alapkezelő az ügyletet az Ügyfél számára legkedvezőbb módon hajtja végre. Legkedvezőbb végrehajtásnak minősül, amennyiben a megbízás végrehajtása a végrehajtási politikában meghatározott előírások betartásával kerül sor. A legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez az Alapkezelő a következő szempontokat vizsgálja:
- a) a megbízás tárgyát képező Pénzügyi eszköz árát (nettó ár),
  - b) a megbízás tárgyát képező Pénzügyi eszköz tulajdonságait,
  - c) a megbízás költségét,
  - d) a megbízás végrehajtásának időigényét,
  - e) a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségét,
  - f) a megbízás nagyságrendjét,
  - g) a megbízás természetét,
  - h) az Ügyfél minősítését, illetve
  - i) a megbízás végrehajtásának egyéb fontos tényezőit (például: végrehajtási helyszín egyéb fontos tulajdonságai).
- [182] Az Ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtási lehetőség megállapítására vonatkozó vizsgálat során, ha a megbízás több végrehajtási helyszínen is teljesíthető, az Alapkezelő - a Bszt. 45. § pontban foglaltakra is figyelemmel - az összehasonlításban figyelembe veszi az egyes végrehajtási helyszínekhez kapcsolódó saját jutalékait és egyéb, a végrehajtással összefüggő költségeit.
- [183] Az Alapkezelő az egyes végrehajtási helyszínekhez kapcsolódó saját jutalékait és egyéb, a végrehajtással összefüggő költségeit nem határozhatja meg úgy, hogy azzal az előző bekezdés szerinti összehasonlítás során az egyes végrehajtási helyszínek között indokolatlan és méltánytalan különbséget eredményezzen.

### 3.19. Díjak és Költségek

- [184] Az Alapkezelő az általa végzett befektetési szolgáltatási, kiegészítő és egyéb tevékenységek fejében – a Felek eltérő megállapodásának hiányában - a mindenkor hatályos Díjtételek jegyzékében meghatározott jutalékot, díjat, költséget, illetve kamatot (továbbiakban együttesen: **Költségek**) jogosult felszámítani.
- [185] A Költség lehet óradíj (vagy napidíj), valamint megállapítható az ügyleti érték meghatározott hányadában, vagy a Díjtételek jegyzékében meghatározott más módon.
- [186] Az Alapkezelő jogosult a díjakat, költségeket és kamatokat az Ügyfél számára kiszámlázni.
- [187] Az Alapkezelő jogosult késedelmi kamatot felszámítani, amennyiben az Ügyfél díjfizetési, pénz vagy értékpapír-szállítási kötelezettségének esedékességgkor nem tesz eleget. A késedelmi kamat mértékét a mindenkor hatályos Díjtételek jegyzéke tartalmazza.
- [188] Lakossági Ügyfél jogosult az Alapkezelő által felszámított Költségek jogcím szerinti bontását kérni.

#### 3.19.1. EX-ante (előzetes) költségtájékoztató

- [189] A Bizottság EU 2017/565. felhatalmazáson alapuló rendelete alapján az Alapkezelő a portfóliókezelési szolgáltatás során a szolgáltatásnyújtással kapcsolatban figyelembe veendő

költségekkel és díjakkal kapcsolatos információkat az Ügyfél rendelkezésére bocsátja. Ennek keretében az alábbi költségeket mutatja be: - szolgáltatás költségei

- a) termékköltségek
- b) harmadik felek általi kifizetések
- c) összes költség.

[190] A felsorolt költségeket az Alapkezelő mind százalékban mind monetáris értékben kimutatja. Az Alapkezelő az Ügyfelek tájékoztatását jogosult az adott ügyfélkategória jellemző költségtételek figyelembe vételével egységesített formában teljesíteni.

### **3.19.2. EX-post (utólagos) költségtájékoztatás**

[191] Az Alapkezelő évente utólagosan tájékoztatja Ügyfeleit a portfóliókezelési tevékenység során ténylegesen felmerült díjakról és költségekről. Az Alapkezelő az Ügyfelek tájékoztatását jogosult más kimutatásokkal, értesítésekkel együtt az Ügyfél rendelkezésére bocsátani.

## **4. SZERZŐDÉSKÖTÉS SZABÁLYAI (FORGALMAZÓI TEVÉKENYSÉG)**

### **4.1. Számlavezetés**

[192] Az Alapkezelő az Ügyfél számára az Alapkezelő által vezetett számlák javára teljesített befizetések és értékpapírletételek, illetve az Alapkezelő közreműködésével teljesített Ügyletek elszámolására ügyfélszámlát és értékpapír-számlát, illetve letéti számlát nyit.

[193] 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 előállított értékpapírokat nem fogadja be, értéktárat nem üzemeltet.

[194] Az Alapkezelő jogosult a nála lévő Ügyfél pénzeszközöket és értékpapírokat külső letétkezelőnél „gyűjtőelven” elhelyezni. A gyűjtőelví tárolás azt jelenti, hogy a letétkezelő partner nem tartja nyilván azt, hogy az adott Pénzügyi eszköz az Alapkezelő melyik Ügyfelének tulajdonát képezi.

[195] 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 gyűjtőelví tárolásról, illetve a letétkezelő partnerek nemteljesítésének következményeiről az Alapkezelő Általános tájékoztatás keretében informálja az Ügyfelet.

[196] Az Alapkezelő a nála letétben elhelyezett pénzösszeg után kamatot – a vonatkozó jogszabályok szerint - nem fizet.

[197] 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 Ügyletet az Általános tájékoztatás keretében tájékoztatja

- a) a gyűjtőelví tárolás kockázatairól,
- b) az igénybevett külső letétkezelőkről,
- c) az igénybevett külső letétkezelő fizetéseképtelenségének következményeiről,
- d) eltérő jog alkalmazásáról,
- e) azokról az esetekről, ahol a saját Pénzügyi eszközöktől való elkülönítés nem lehetséges és ennek kockázatáról,

- f) a számlavezetés Költségeiről, illetve
- g) a számlavezetéssel kapcsolatos releváns információkról.

[198] A számlavezetés keretén belül az Alapkezelő:

- a) nyilvántartja az Ügyfél számlája fölött rendelkezésre jogosultakat, illetve a rendelkezési jogosultság időbeli hatályát és terjedelmét,
- b) nyilvántartja az Ügyfél ügyleteit, illetve azok elszámolását,
- c) az Ügyfél rendelkezéseinek megfelelően értékpapír-transzfer, illetve átutalási megbízást teljesít feltéve, hogy az nem ütközik jogszabályi rendelkezéssel,
- d) az Ügyfél eltérő rendelkezésének hiányában a számlán elérhető pénzüsszeget és értékpapírokat letétként kezeli, valamint
- e) nyilvántartja az Ügyfél számláin történt összes, a fentiekben meg nem nevesített terheléssel vagy jóváírással járó tranzakciót és műveletet.

[199] Az Alapkezelő az Ügyfél számláin végrehajtott műveleteket haladéktalanul, de legkésőbb a teljesített Ügyletek visszaigazolására vonatkozó szabályoknál meghatározott határidő szerint rögzíti nyilvántartási rendszerébe.

[200] Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről a Bszt. 69. § (3) bekezdésben és a jelen Üzletszabályzatban meghatározott tartalommal jelentést készít, és azt a jelen Üzletszabályzat rögzített módon, határidőben az Ügyfél rendelkezésére bocsátja.

[201] Az Ügyfél köteles a beérkező transzferrel egy időben a megérkező értékpapírok bekerülési árfolyamát valamint ezt igazoló okiratot az Alapkezelő rendelkezésére bocsátani, ellenkező esetben a mindenkor hatályos jogszabályok által meghatározott számításból eredő esetleges többletadó az Ügyfelet terheli. Azon bejövő transzferek esetén, ahol az értékpapír transzferálással egy időben az Alapkezelő nem kap a bekerülési árról igazolást, az információ megérkezéséig a transzferált értékpapír az Alapkezelő saját belső rendszerében zárolásra kerül, így az Ügyfél nem tud visszaváltási/átváltási megbízást adni a zárolt befektetési jegyekre. A fenti zárolást Alapkezelő akkor oldja fel, amikor a bekerülési árról szóló igazolást megkapja vagy az Ügyfél írásban nyilatkozik, hogy tudomásul veszi a bekerülési érték 0 árfolyamon való nyilvántartását, melynek eredményeként a teljes eladási ár képzí a kamatadó alapját.

[202] 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 Ügyletek megkötésére vonatkozhat, és kifejezetten nem vonatkozhat a szerződéssel kapcsolatos bármely adat (pl. bankszámlaszám) módosítására, a szerződés megszüntetésére, vagy egyéb nyilatkozat megtételére. A bejelentés kizárólag az „Ügyfél művelet módok” mellékletben meghatározott módokon történhet.

[203] Az Ügyfél a befektetni kívánt összeget az Alapkezelő pénzforgalmi bankszámlájára történő saját, vagy az Alapkezelőnél vezetett értékpapír számlája felett Rendelkezésre jogosult nevére szóló, EU tagállamban (vagy az Egyesült Királyságban) székhellyel rendelkező szolgáltatónál vagy annak Európai Unióban működő fióktelepénél, telephelyénél vezetett számlájáról indított utalással teljesítheti. Más teljesítési mód – így különösen pénztári készpénzbefizetés és pénztári készpénzkifizetés – elfogadására nincs mód. Amennyiben nem az Ügyfél által az Alapkezelőnél előzetesen bejelentett és regisztrált számlaszámáról érkezik az utalás, az Alapkezelő fenntartja magának a jogot hogy, visszautalja a szóban forgó összeget a megbízó felé.

- [204] Az Alapkezelő az Ügyfél által kiutalt összeget az Ügyfél által az Alapkezelő részére előzetesen bejelentett és regisztrált, saját nevére szóló számlaszámra teljesíti.
- [205] Pénztartozás késedelmes megfizetése esetén az Ügyfél a mindenkor Díjtételek jegyzékében meghatározott mértékű késedelmi kamatot köteles fizetni.

## **5. ÜGYLETEK MEGKÖTÉSÉNEK ÉS TELJESÍTÉSÉNEK SZABÁLYAI**

### **5.1. Ügylet megkötése**

- [206] Az Ügylet megkötése, módosítása és megszüntetése az Üzletszabályzat „Ügyfél művelet módok” mellékletében meghatározott módokon történhet.
- [207] Az Ügyletek megkötésére, módosítására és megszüntetésére az egyes kondíciós csomagokban meghatározott szabályok érvényesek. A kondíciós csomagok az Üzletszabályzat mellékletében található meg (Díjtételek jegyzéke).
- [208] Az Ügylet teljesítése előtt az Alapkezelő a következőkről tájékoztatja a Lakossági ügyfelet (*Ügylet teljesítése előtt tájékoztatás*):
- a) az Ügylet teljesítéséhez szükséges letéti követelményről,
  - b) az érintett Pénzügyi eszközzel kapcsolatos kockázatokról,
  - c) piaci helyzetéről és a piac vagy az eszköz elérhetőségének korlátairól,
  - d) árának alakulásáról és volatilitásáról,
  - e) egynél több összetevőből álló Pénzügyi eszköz egyes összetevőiről (befektetési jegy esetén a befektetési irányelvekről),
  - f) az ügylet elszámolási sajátosságairól (ide értve az Ügyfél pénz- és/vagy értékpapír-szállítási kötelezettség teljesítésének módjáról), illetve
  - g) az Ügyletkez kapcsolódó minden költségről (teljes ár).
- [209] Az Alapkezelő a mindenkor hatályos pénzmosás elleni jogszabályok értelmében az ügyletek teljesítésekor ellenőrzéseket végez, ennek okán egyes ügyletek a megbízás napján nem teljesíthetők vagy elutasítandók. Az ebből fakadó károkért az Alapkezelő felelősségét kizárja. Az Alapkezelő számlájára, az Ügyfél által beutalt beérkezett összegek kockázattérékenységére alapon vizsgálat tárgyát képezhetik, melynek keretében az Alapkezelő további információt, illetve dokumentációs evidenciát kérhet be. Az ügylet elbírásának munkafolyamata a szükséges dokumentáció beérkezését követően maximum 2 (két) munkanap.
- [210] A 16:00 után, vagy nem forgalmazási napon kötött Ügyletek az ügyletkötés napját követő forgalmazási napon történő ügyletkötésnek minősülnek.
- [211] Vételi Ügylet a megbízás pénzbeli fedezetének rendelkezésére állásának napján 16:00-ig szüntethető meg.
- [212] 16:00 előtt kötött visszaváltási és átváltási Ügylet aznap 16:00-ig, 16:00 után kötött Ügylet az ügyletkötés napját követő forgalmazási napon 16:00-ig szüntethető meg.
- [213] Pénz átutalási és értékpapír-transzfer Ügylet nem szüntethető meg.
- [214] A befektetési jegy átváltási Ügylet két részre oszlik: egy visszaváltási és egy vételi Ügyletre.
- [215] Tartós Befektetési Számlán visszaváltási és vételi ügylet főszabály szerint Alapkezelő által előírt formanyomtatvány útján kezdeményezhető. Ez alól kivételt jelentenek azon vételi ügyletek,



melyek a Tartós Befektetési Számla aktuális évében, azaz a gyűjtőévben kerülnek megadásra. Ezen ügyletek díjazása a mindenkori kondíciós lista szerint kerül meghatározásra.

- [216] Internetes felületen értékpapír-transzferre, illetve VIBER átutalásra vonatkozó Ügylet megkötése nem lehetséges.
- [217] Az Alapkezelő a forgalmazási tevékenység keretében befektetési tanácsadási tevékenységet nem folytat, ennek megfelelően az Ügyletkötés előtti tájékoztatás semmilyen esetben sem minősül befektetési tanácsadásnak.
- [218] Az Alapkezelő nem köt Ügyletet olyan értékpapírra vonatkozóan, melyet nem forgalmaz.
- [219] Az Alapkezelő nem fogad be Nyugdíj Előtakarékossági Számláról értékpapír transzfert a Tartós Befektetési Számlára.
- [220] Az Alapkezelő különböző devizanemek közötti átváltási tevékenységet nem folytat, ezen átváltások minden esetben a számlavezető bank oldalán történnek. A különböző devizanemek közötti átváltások a számlavezető bank mindenkori kondíciós listájának megfelelően kerülnek elszámolásra, így ezen tranzakciók kapcsán kizárólag a számlavezető bank tud az Ügyfeleknek tájékoztatást nyújtani.
- [221] Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a különböző devizanemek közötti átváltások kapcsán valamint az átutalást vagy transzfert végző hitelintézet vagy más szervezet hibájából – ideértve az átutalási késedelemből adódó árfolyamvesztéséget is – az Ügyfélnél esetlegesen keletkezett veszteségért. Az átváltás árfolyamkockázata minden esetben az Ügyfelet terheli.

## 5.2. Ügylet teljesítése

- [222] Az Alapkezelő jogosult az Ügyféllel kötött Ügyleteket más ügyfelek Ügyleteivel összevontan teljesíteni, abban az esetben, ha az Ügyfélnek ebből nem származik kára.

## 5.3. Az Ügylet teljesítésének megtagadása

- [223] Az Alapkezelő az Ügylet teljesítését megtagadja, ha:
- a) azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
  - b) az jogszabályba vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, elszámolóház, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
  - c) a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt.

## 5.4. Költségek

- [224] Az Alapkezelő az általa végzett befektetési szolgáltatási, kiegészítő és egyéb tevékenységek végzéséért 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.

- [225] Az Alapkezelő jogosult a Költségeket az Ügyfél ügyfélszámláján történő terheléssel, külön értesítés nélkül beszedni.
- [226] 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.
- [227] Az Alapkezelő jogosult a mindenkor törvényes mértékű késedelmi kamatot felszámítani, amennyiben az Ügyfél díjfizetési, pénz vagy értékpapír-szállítási kötelezettségének esedékességkor nem tesz eleget.
- [228] Lakossági Ügyfél jogosult az Alapkezelő által felszámított Költségek jogcím szerinti bontását kérni.
- [229] A Díjtételek jegyzéke az Alapkezelő egyes ügyfélköreire vonatkozóan eltérő kondíciókat határozhat meg.
- [230] Az Alapkezelő Privát ügyfelek kondíciói új Ügyfelek esetében nem alkalmazhatók, emellett meglévő ügyfelek sem válhatnak ezekre a kondíciókra.
- [231] **Normál kondíciókat** kell alkalmazni minden olyan új Ügyfél esetén, akikre vonatkozóan nem állnak fenn bármely más kondíciók alkalmazásának feltételei.
- [232] **Csoportos kondíciók** alkalmazandók minden olyan vállalat vagy vállalatcsoport alkalmazottai, illetve vele (velük) megbízásos jogviszonyban álló természetes személyek, mint Ügyfelek esetében, amennyiben ezen természetes személyek száma összesen meghaladja a 400 főt, és amennyiben ezen vállalattal, illetve vállalatcsoporttal az Alapkezelő a Csoportos kondíciók alkalmazására vonatkozóan szerződést kötött. Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot, hogy a fenti, a létszámra vonatkozó feltételnek meg nem felelő vállalattal vagy vállalatcsoporttal a Csoportos kondíciók alkalmazására vonatkozóan szerződést kössön. Azon Ügyfelekre, amelyek alkalmazotti vagy megbízásos jogviszonya az Alapkezelővel szerződött vállalattal, illetve vállalatcsoporttal megszűnik, a megszűnés napjától kezdődően Normál kondíciók érvényesek.
- [233] **Intézményi kondíciók** alkalmazandók azon Ügyfelek esetében, akiknek az Alapkezelő ezeket a kondíciókat saját döntése alapján megadja.
- [234] **Prémium kondíciók** alkalmazandók azon Ügyfelek esetében, akik Prémium számlacsomaggal rendelkeznek, valamint, akiknek az Alapkezelő ezeket a kondíciókat megadja. Prémium számlacsomaggal azon Ügyfelek rendelkezhetnek, akik a számlanyitástól, illetve a számlacsomag váltástól számított 30 napon belül minimum 3,5 millió HUF-nak megfelelő összeget helyeznek el értékpapírszámlájukon (deviza esetén a T-2. napi MNB közép árfolyamon kerül az összeg figyelembevételre, befektetési jegyek esetén pedig az utolsó ismert árfolyam szerint). A 30 napon belül, míg az Ügyfél nem teljesíti a feltételeket, addig tranzakció indítására nincs lehetősége. A 30 napon belül, amint eléri vagy meghaladja az értékpapírszámlaegyenlege – fenti beszámítási módokon számolva – a szükséges 3,5 millió HUF-ot, az értékpapírszámla aktívvá válik. Beutalási díj kizárólag az aktív státuszú értékpapírszámlák esetén terhelhető.
- [235] Amennyiben a számlanyitástól, illetve a számlacsomag váltástól számított 30 napon belül nem teljesülnek a fenti feltételek, úgy az Alapkezelő legkésőbb 5 (öt) forgalmazási napon belül visszautalja a beutalt összeget a forrásbankszámlára.
- [236] Fenti feltételek nem vonatkoznak Tartós Befektetési Számla (TBSZ) áthordozására.

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

### 5.5. Teljesített Ügyletek visszaigazolása

[238] 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.

[239] A Visszaigazolás a következő adatokra terjed ki:

- a) az Alapkezelő megnevezése vagy más azonosítója,
- b) az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
- c) a forgalmazási nap,
- d) az Ügylet teljesítésének időpontja,
- e) az Ügylet típusa (vétel, visszaváltás, átváltás),
- f) a Pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- g) a Pénzügyi eszköz mennyisége,
- h) egységár (megjelölve a kereskedési egységet is),
- i) a teljes költség,
- j) az Alapkezelő által az Ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege, és - a Lakossági Ügyfél kifejezett kérésére - ennek jogcímenkénti lebontása, valamint
- k) az Ügyfél kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatosan, ideértve a pénzügyi teljesítés vagy a fizikai leszállítással történő teljesítés határideje, és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk.

[240] Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről havonta, a hónap utolsó napjára vonatkozóan, a Bszt. 69. § szerint meghatározott tartalommal jelentést készít és azt írásban vagy más tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig.

[241] A jelentés az alábbi tartalommal kerül elkészítésre:

- a) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és pénzeszközök állománya és részletezése a jelentésben foglalt időszak végén,
- b) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és pénzeszközök azon állománya, amely értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képezte a jelentésben foglalt időszakban, és
- c) az értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képező, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközön és pénzeszközön realizált eredmény, és az eredmény számításának alapja.

## 6. PÉNZÜGYI ESZKÖZ ELHELYEZÉSE AZ ESZKÖZ (PÉNZÜGYI ESZKÖZ) VÉTELÉRE VONATKOZÓ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁS NÉLKÜL

- [242] A pénzügyi eszköz elhelyezése a pénzügyi eszköznek a Tpt. szerinti forgalomba hozatala és nyilvános értékesítésre történő felajánlása.
- [243] Az Alapkezelő - mind a jegyzési eljárással történő forgalomba hozatal, mind a folyamatos forgalmazás keretében - közreműködik a befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek forgalomba hozatalában.
- [244] 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.
- [245] Az Alapkezelő az Ügyfél értékpapírszámláján jegyzési vagy vásárlási Ügylet teljesítése esetén jóváírja, visszaváltási Ügylet teljesítése esetén törli az értékpapírokat, az értékpapírok tájékoztatójában megadott szabályok szerint. Az Alapkezelő az Ügyfél pénzszámláját az értékpapírok tájékoztatójában megadott szabályok szerint a teljesült Ügyletek ellenértékével megterheli, illetve jóváírja.

## 7. RENDSZERES VÉTELI MEGÁLLAPODÁS

- [246] Az Ügyfél és az Alapkezelő rendszeres befektetés jegy vételi megállapodást (a továbbiakban: **Megállapodás**) köthet, melyben rögzítésre kerül:
- az ügylet értéke (összege), devizaneme
  - a megvásárolandó befektetési jegy
  - a Megállapodás időtartama (határozott vagy visszavonásig).
- [247] A Megállapodás előfeltétele, hogy az Ügyfél az Alapkezelőnél értékpapír- és ügyfélszámlával rendelkezzen, melyre Normál vagy Csoportos kondíciók érvényesek.
- [248] Az ügylet devizaneme kizárólag magyar forint vagy euró, értéke vételenként legalább 5000 Ft, illetve 20 euró lehet. Valamely befektetési alap vagy sorozat esetleges megszűnése vagy beolvadása esetén az Alapkezelő jogosult a megszűnő, illetve beolvadó befektetési alap vagy sorozat helyett másik befektetési alapot, illetve sorozatot kijelölni. A Megállapodás időtartama nem lehet rövidebb 12 hónapnál.
- [249] A Megállapodás bármely fél általi felmondása, közös megegyezéssel történő megszüntetése, vagy egyéb okból történő megszűnése esetén teljesítésre kerül azon Ügylet, melynek pénzbeli ellenértékét az Alapkezelő fedezetbe vette.
- [250] Az Alapkezelő adott Megállapodáshoz kapcsolódó ügylet teljesítése során az Ügyfél Alapkezelő által vezetett értékpapírszámlájának e célra elkülönített alszámláján (a továbbiakban: **Program Alszáma**) írja jóvá az Ügyfél értékpapírjait. Az Ügyfél a Program Alszámlán nyilvántartott értékpapírjairól jelen Üzletszabályzat egyéb rendelkezéseiben foglaltaknak megfelelően rendelkezhet.
- [251] Az Alapkezelő a Megállapodásban rögzített, adott havi esedékes ügylet teljesítését a hónap 15. naptári napján, vagy - amennyiben a szóban forgó nap nem forgalmazási nap – az azt követő első forgalmazási napon kezdi meg, amennyiben az Ügyfél pénzszámláján az Ügylet fedezete az ügylet devizanemében legalább részben rendelkezésre áll. Az Alapkezelő az ügyletet az Ügyfél adott devizanemben fennálló pozitív pénzegyenlege, illetve az ügylet értéke közül az alacsonyabb összegben teljesíti.

[252] A Megállapodást

- a) az Ügyfél az Alapkezelő ügyfélforgalomra nyitva álló helyiségeiben, személyesen, azonnali hatállyal,
- b) az Alapkezelő írásban, 15 napos határidővel felmondhatja.

[253] A Megállapodást a Felek közös megegyezéssel is megszüntethetik. A Megállapodást az Alapkezelő azonnali hatállyal felmondhatja, amennyiben a fedezet a felmondás időpontját megelőző 12 hónapban esedékes ügyletek egyikénél sem állt legalább részben rendelkezésre.

## 8. EGYÉB RENDELKEZÉSEK

### 8.1. Titoktartás

[254] Aki Üzleti vagy Értékpapír-titok birtokába jut, köteles azt - törvény eltérő rendelkezése hiányában - időbeli korlátozás nélkül megtartani.

[255] A titoktartási kötelezettség alapján az Üzleti, illetőleg az Értékpapírtitok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat, a Tpt-ben meghatározott körön kívül - az Ügyfél felhatalmazása nélkül - nem adható ki harmadik személynek és feladatkörön kívül nem használható fel.

[256] Aki Üzleti titok vagy Értékpapírtitok birtokába jut, azt nem használhatja fel arra, hogy annak révén saját maga vagy más személy részére közvetlen vagy közvetett módon előnyt szerezzen, továbbá, hogy az Alapkezelő vagy az Alapkezelő ügyfeleinek hátrányt okozzon.

[257] Nem lehet Üzleti titokra hivatkozással visszatartani az információt a közérdekű adatok nyilvánosságára és a közérdekből nyilvános adatra vonatkozó, külön törvényben meghatározott adatszolgáltatási és tájékoztatási kötelezettség esetén.

[258] Értékpapírtitkot az Alapkezelő – az Ügyfél egyidejű tájékoztatása mellett – abban az esetben adhat ki harmadik személynek, ha

- a) az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri vagy erre felhatalmazást ad,
- b) az Alapkezelő érdeke ezt az Ügyféllel szemben fennálló követelése eladásához vagy lejárt követelése érvényesítéséhez szükségessé teszi, illetve
- c) az Értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól a Bszt. 118.§ (3)-(4) és (7) bekezdései felmentést adnak.

[259] Az Alapkezelő a nemzetbiztonsági szolgálat, az ügyészség, a nyomozó hatóság és az előkészítő eljárást folytató szerv adatkérésére vagy írásbeli megkeresésére haladéktalanul kiszolgáltatja a kért adatot az általa lebonyolított ügyletről és a nála vezetett számláról, ha adat merül fel arra, hogy az ügylet vagy a számla a Bszt. 119.§ (1) bekezdésben meghatározottakkal van összefüggésben.

[260] Nem jelenti az Értékpapírtitok sérelmét a Bszt. 120.§-ban meghatározott adatszolgáltatások teljesítése.

### 8.2. Felelősségi szabályok

[261] Amennyiben az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási vagy kiegészítő tevékenység végrehajtása során alvállalkozót, közreműködő partnert vesz igénybe (ide értve a letétkezelőket is), valamely tevékenységét kiszervezi vagy ügynököt alkalmaz (továbbiakban együttesen **Közreműködő**

- partner**), akkor annak tevékenységéért úgy felel, mintha az érintett tevékenységet maga látta volna el.
- [262] Amennyiben az Alapkezelő Közreműködő partnert vesz igénybe, úgy - a Felek eltérő megállapodása hiányában - az Alapkezelő külön díjat, vagy költségtérítést nem számíthat fel. Az Ügyfél által kijelölt Közreműködő partner tevékenysége kapcsán az Alapkezelő felmerült költségeit az Ügyfél köteles annak felmerülésekor megtéríteni.
- [263] Az Alapkezelő az egyes szerződések teljesítése során a befektetési alapkezelőtől általában elvárható gondossággal, az Ügyfél utasításai szerint, a szerződés teljesítése érdekében jár el.
- [264] 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.
- [265] Az Alapkezelő kizárja a felelősségét
- a) az adatforgalmi hibák miatti diszfunkcionalitásból, a külső szolgáltatók által biztosított adatok és információk felhasználásból,
  - b) az Üzleti kapcsolat létesítésére irányuló kérelem elutasítása vagy az Ügyletteljesítésének felfüggesztése miatt keletkezett károkért,
  - c) az olyan károkért, amelyek erőhatalom, külföldi, vagy belföldi hatósági illetve bírósági rendelkezés, tőzsdei szabályzat vagy rendelkezés, szükséges hatósági illetve bírósági regisztráció, vagy annak késedelmes megadása folytán következnek be, illetve
  - d) az Ügyfél által az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott Pénzügyi eszköz per-, teher- és igénymentességéért.
- [266] Az Alapkezelő nem felel azért a kárért, amely erőhatalom, belföldi vagy külföldi hatóság rendelkezése, valamely hatósági engedély késedelmes megadása, kiadásának megtagadása, vagy visszavonása, vagy nyilvántartásba vétel elmaradása, az Ügyfél nem egyértelmű utasítása vagy olyan más ok miatt keletkezett, amely az Ügyfél érdekkörében merül fel. Az Alapkezelő nem felel a tőzsdei adás-vételi szerződések során beszerzett értékpapírok kibocsátóinak hitel-, és fizetőképességéért. Az Alapkezelő nem felel az olyan kárért, amely amiatt következett be, hogy bármely érintett értékpapír, vagy tőzsdetermék forgalmát a BÉT vagy más tőzsde felfüggesztette.
- [267] Az Alapkezelő nem felel azért a kárért, amely a távközlési eszköz (távbeszélő vagy telefax), elektronikus adatátviteli rendszer, számítástechnikai rendszer vagy a távközlési rendszer működési zavarából ered, kivéve, ha a kárt az Alapkezelő okozta. Az Alapkezelő nem felelős a telefonvonalak, valamint az Ügyfél telefonkészülékében előállott hibákból eredő károkért, továbbá nem vállal felelősséget a telefonkészülék illetéktelen személyek általi lehallgatása során megszerzett információk felhasználásával okozott károkért sem. Az Ügyfél ezúton visszavonhatatlanul mentesíti az Alapkezelőt minden olyan felelősség alól, amely bármely telefonbeszélgetés félbeszakadásából, ismétléséből, jogosulatlanságából, torzításából, torzulásából vagy bármely okból történő megszakadásából következhet be. Az Ügyfél tudomásul veszi továbbá és egyben hozzájárul ahhoz, hogy az Alapkezelő a beérkező telefonhívásokat rögzítse és azokat az adott műveletre vonatkozóan bizonyítékként felhasználja.
- [268] 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.

- [269] Az Alapkezelő nem vizsgálja az értékpapírok forgatmányainak valódiságát, csak alakszerűségét. Amennyiben a forgatmány nem valódi, és az értékpapír ekként kerül az Alapkezelő közreműködésével az Ügyfél tulajdonába, az Alapkezelő az Ügyfél ebből eredő káráért való felelősségét kizárja.
- [270] Az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal vizsgálja az értékpapírok valódiságát. Amennyiben az Ügyfél az Alapkezelő közreműködésével nem valódi értékpapírt szerez vagy ad el, úgy az Alapkezelő az Ügyfél ebből eredő káráért akkor felel, ha a tőle elvárható gondosság mellett az értékpapírról megállapítható volna, hogy az nem valódi. Az Alapkezelő fenntartja jogát, hogy amennyiben a jelen, illetőleg az ezt megelőző pontban meghatározott esetekben az értékpapírok hamisított volta miatt ellene igényt érvényesítsenek, úgy az értékpapírt szolgáltató személy, szervezet vagy az Ügyfél ellen igénnyel lépjen fel.
- [271] Az Alapkezelő nem ellenőrzi az értékpapírral kapcsolatos jogokat és kötelezettségeket, amelyek korlátozzák az értékpapír átruházhatóságát. Az Alapkezelő az átruházhatóság korlátozottságának figyelmen kívül hagyásából eredő kárért csak abban az esetben felel, ha a fenti jogok magán az értékpapíron - nyomtatás vagy felülbélyegzés formájában - szerepelnek.
- [272] Amennyiben a Felügyelet az Alapkezelő tevékenységére vonatkozó engedélyt visszavonja vagy felfüggeszti, úgy az Alapkezelő csak a felfüggesztésig már megkötött szerződések teljesítéséért tartozik az Ügyféllel szemben helytállni. Az Alapkezelő felfüggesztése esetén amennyiben a felfüggesztés az Ügyféllel létrejött szerződés teljesítését akadályozza, az ebből eredő kárért való felelősséget az Alapkezelő kizárja.
- [273] Az Alapkezelő nem zárhatja ki a felelősséget abban az esetben, ha a kár bekövezte az Alapkezelőnek felróható okból történt vagy tevékenysége nem felelt meg a befektetési szolgáltatótól elvárható tevékenységgel szemben támasztott követelményeknek. Továbbá a jelen Üzletszabályzatban vagy jogszabályban foglaltak kivételével az Alapkezelő nem zárhatja ki a felelősségét a szerződésből vagy jogszabályból eredő kötelezettségeinek teljesítéséért.

### **8.3. Súlyos szerződésszegés esetei**

- [274] Az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött szerződések tekintetében meghatározásra kerülnek a súlyos szerződésszegés esetei. Súlyos szerződésszegés esetén a sértett fél jogosult a felek között létrejött szerződéseket azonnali hatállyal felmondani.
- [275] Súlyos szerződésszegésnek minősül az Alapkezelő részéről:
- a) ismételten és súlyosan nem tesz eleget az Ügyfél Pénzügyi eszközeinek kezelésére vonatkozó szabályoknak, az Ügyfél Pénzügyi eszközeit saját vagy más Ügyfél céljaira használja fel, illetve az Ügyfél Ügyletét / megbízását nem vagy hibásan teljesíti, amely következtében igazolható pénzügyi kára keletkezik.
- [276] Súlyos szerződésszegésnek minősül az Ügyfél részéről:
- a) megtagadja az Ügyfél-átvilágítás során kért adatok és az azokat alátámasztó okiratok átadását,
  - b) az Azonosítási adataiban bekövetkező változásokról nem tájékoztatja írásban az Alapkezelőt 5 napon belül,
  - c) nem tesz eleget szerződéshez kapcsolódó letétképzési kötelezettségnek (ide értve a Költségek megfizetését is), valamint
  - d) olyan ügylet megkötésére tesz kísérletet, vagy olyan utasítást ad az Ügylet megkötése vagy teljesítése vagy portfóliókezelési tevékenység körében adott megbízás megadása,

ebben a körben utasítások adása során, amely bennfentes információn alapul vagy tisztességtelen árfolyambefolyásolásnak minősül.

- [277] Súlyos szerződésszegésnek minősül mind az Ügyfél, mind az Alapkezelő részéről:
- az alapvető szerződéses érdek kielégítésére alkalmatlan szolgáltatás vagy ellenszolgáltatás nyújtása (feltéve, hogy ez nem a tőkepiac ki nem számítható hatásainak vagy egyéb objektív körülménynek a következménye),
  - a tájékoztatási és együttműködési kötelezettség teljesítés meghiúsulását előidéző vagy a másik Félre aránytalan érdeksérelemmel járó elmulasztása,
  - szerződésből adódó egyéb kötelezettség teljesítésének elmulasztása a jogosult írásbeli felszólítása ellenére,
  - a teljesítés meghiúsulása valamelyik Fél szándékos vagy súlyosan gondatlan magatartása következtében, valamint
  - a teljesítés jogos ok nélküli megtagadása.
- [278] A súlyos szerződésszegésre az Ügyfél vagy az Alapkezelő a súlyos szerződésszegés tudomására jutásától számított 15 napon belül hivatkozhat.
- [279] A súlyos szerződésszegésért felelős Fél köteles a másik Fél ebből eredő teljes kárát megtéríteni.
- [280] Amennyiben a Felek valamelyike a másik Fél szerződésszegéséről tudomást szerez, köteles a másik Felet erről haladéktalanul értesíteni. A szerződésszegésről tudomást szerző, de a másik Felet nem, vagy csak késedelmesen értesítő Fél felel azért a kárért, amely abból származott, hogy értesítési kötelezettségét elmulasztotta.
- [281] A Felek kötelesek a másik Fél szerződésszegését üzleti titokként illetve értékpapír-titokként kezelni, és arról kizárólag a Tpt.-ben meghatározott személy (szerv) részére adhatnak felvilágosítást.

#### **8.4. Vitás ügyek rendezése**

- [282] A Lakossági Ügyfelek által tett panaszok gyors és transzparens kivizsgálása céljából az Alapkezelő belső szabályzatában meghatározta a panaszok kivizsgálásának részletes szabályait, amelyek biztosítják a következő alapelvek teljesülését:
- Egyenlő elbánás elve: minden Ügyfél egyenlő elbánásban részesüljön;
  - Transzparencia: a bejelentések a megfelelő szervezeti egységhez, szabályozott és dokumentált keretek között kerüljenek kivizsgálásra;
  - Elfogulatlanság: a panasz kivizsgálásakor törekedni kell a pártatlanságra, a vizsgálat során az érintett Alapkezelő alkalmazottakat csak a körülmények felderítése mértékéig lehet bevonni.
- [283] Az ügyfélpanasz intézés szabályait az Alapkezelő jelen Üzletszabályzat mellékletét képező Panaszkezelési szabályzata tartalmazza.
- [284] A Felek a jelen Üzletszabályzattal összefüggésben, annak megszegésével, érvényességével vagy értelmezésével kapcsolatban felmerült jogviták eldöntésére a mindenkorai polgári perrendtartás szabályai szerint hatáskörrel rendelkező, illetékes magyar bíróság jár el.
- [285] Az Alapkezelő és az Ügyfél között a befektetési szolgáltatási és kiegészítő tevékenység keretében létrejött szerződések tekintetében a magyar jog az irányadó.



## 8.5. Szerződés megszüntetése

[286] A szerződés megszűnik:

- a) teljesítéssel,
- b) határozott időre szóló szerződés esetén a lejáratl, ha a Felek nem hosszabbítják meg,
- c) felmondással,
- d) közös megegyezéssel,
- e) ha az Alapkezelő tevékenységi engedélyét visszavonták,
- f) az Ügyfél halálával, cselekvőképtelenné vagy korlátozottan cselekvőképessé válásával (ha az Ügyfél természetes személy), illetőleg jogi személy jogutód nélküli megszűnésével azon a napon, amikor az Alapkezelő a fent említett eseményről, illetve tényről hivatalosan értesült, vagy
- g) a szerződésben meghatározott egyéb okból.

[287] Az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejött Üzleti kapcsolat az általános szerződési feltételek írásba foglalásának napján lép hatályba és határozatlan időre szól. A szerződést bármelyik fél indokolás nélkül, írásban mondhatja fel (**Rendes felmondás**), az Alapkezelő 15 napos határidő betartásával, az Ügyfél – amennyiben az Alapkezelő által vezetett számla negatív egyenleget nem mutat – azonnali hatállyal. Az Ügyfél a szerződést abban az esetben is jogosult azonnali hatállyal felmondani, amennyiben a felmondással egyidejűleg az Alapkezelő által vezetett számlán nyilvántartott tartozást kiegyenlíti. A Felek ebben az esetben további szolgáltatásokkal nem tartoznak egymásnak. A Felek kötelesek felmondás esetén elszámolni egymással.

[288] Azonnali hatályú (**Rendkívüli**) felmondásnak van helye súlyos szerződésszegés esetén.

[289] A szerződés, illetőleg az annak alapján létrejött egyedi szerződések felmondása esetén az Ügyfél és az Alapkezelő kötelesek a létrejött és teljesült szerződések szerinti, a Szerződő feleket terhelő kötelezettségeket a szerződésben meghatározott határidőben teljesíteni. Az egyedi szerződések megszűnését követően a Szerződő felek 15 napon belül kötelesek egymással elszámolni.

[290] Az Alapkezelő jogosult az Ügyfél elleni csőd- vagy felszámolási eljárás megindításakor a szerződést azonnali hatállyal felmondani.

## 9. BEFEKTETŐ VÉDELMI SZABÁLYOK

[291] A Tpt. szabályozza az Ügyfél követelés védelmét arra az esetre, ha a befektetési szolgáltató fizetéseképtelenné válna. A hazai hatályos jogszabályok alapján a befektetési szolgáltatóknál befagyott Ügyfél-követeléseket a Befektető Védelmi Alap (továbbiakban: **Alap**) biztosítja.

[292] Az Alapkezelő 2002. december 19. óta tagja az Alapnak, ennek megfelelően az általa végzett befektetési szolgáltatási tevékenység biztosított tevékenységnek minősül.

[293] Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki

- a) az állam,
- b) a költségvetési szerv,
- c) a helyi önkormányzat,
- d) az intézményi befektető,

- e) kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektetővédelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
- f) az elkülönített állami pénzalap,
- g) befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
- h) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényben (továbbiakban: Hpt.) meghatározott pénzügyi intézmény,
- i) az MNB,
- j) az Alap tagjánál vezető állású személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá
- k) az Alap tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező vállalkozás vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója,
- l) az Alap tagjának könyvvizsgálója

követelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.

- [294] Az előző bekezdés k)-m) pontjaiban meghatározott ok akkor zárja ki a kártalanítást, ha az a kártalanítási igény alapjául szolgáló szerződés megkötésétől a kártalanítási igény benyújtásáig terjedő időszakban, vagy annak egy része alatt fennállt az Alap azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.
- [295] Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerős határozata megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott.
- [296] Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn.
- [297] Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha
- a) a Felügyelet az Alapkezelővel szemben felszámolási eljárást kezdeményez vagy
  - b) a bíróság az Alapkezelő a felszámolását rendeli el.
- [298] Az Alap a felszámolás közzétételét követő 15 (tizenöt) napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja az Ügyfelet
- a) a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről,
  - b) az igényérvényesítés első napjáról (ami nem lehet később, mint a felszámolás közzétételét követő harmincadik nap),
  - c) az igényérvényesítés módjáról, továbbá
  - d) a kifizetést végző szervezet nevééről.
- [299] Kártalanítás megállapítására az Ügyfél erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelem formáját az Alap meghatározhatja. A kérelmet az Ügyfél az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő. Ha az Ügyfél menthető okból nem tudta igényét határidőben előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő 30 (harminc) napon belül terjeszthető elő.

- [300] 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 forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.
- [301] A kártalanítás mértékének megállapítása során az Ügyfélnek az Alapkezelőnél fennálló, valamennyi biztosított, és az Alapkezelő által ki nem adott követelését össze kell számítani.
- [302] Ha az Alapkezelőnek az Ügyféllel szemben lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejáró követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során a befektető követelésébe be kell számítani.
- [303] Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.
- [304] Az Ügyfél szerződéssel alátámasztott követelésének és az Alapkezelő 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 elbírálástól 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.
- [305] Az Alap a Tpt.-ben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha az Ügyfél részére kártalanítás 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
- [306] Az Alap által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az Ügyfélről az Alapra száll át.

## **10. PÉNZMOSÁS ELLENI KÜZDELEM**

- [307] Az Alapkezelő befektetési szolgáltatási és kiegészítő tevékenységét úgy folytatja, hogy az megfeleljen a Pmt. előírásainak. Ennek keretében többek között:
- a) teljes egészében elvégzi az Ügyfél-átvilágítást,
  - b) nyilatkoztatja az Ügyfelet a tényleges tulajdonosról,
  - c) nyilatkoztatja az Ügyfelet kiemelt közszereplői státuszáról,
  - d) pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény, körülmény felmerülése esetén bejelentést tesz, illetve
  - e) felfüggeszti az Ügyfél Ügyleteinek teljesítését / megbízások teljesítését vagy befagyasztja az Ügyfél Alapkezelő által vezetett számláit, amennyiben azt jogszabály előírja.
- [308] Pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény, körülmény felmerülése esetén az Alapkezelő bejelentést tesz a pénzügyi információs egységként működő hatóság számára, ugyanakkor az Alapkezelő a bejelentés és adatszolgáltatás teljesítéséről, annak tartalmáról, az ügylet / megbízás teljesítésének felfüggesztéséről, a bejelentő személyéről, valamint arról, hogy az Ügyféllel szemben indult-e büntetőeljárás, az Ügyfélnek, illetve harmadik személynek, szervezetnek a bejelentő és a pénzügyi információs egységként működő hatóság tájékoztatást nem adhat, és köteles biztosítani, hogy a bejelentés megtörténte, annak tartalma és a bejelentő személye titokban maradjon (Felfedés tilalma).
- [309] Az Alapkezelő kizárja a felelősségét azokért a károkért, amelyek a Pmt. előírásainak teljesítése következtében keletkeztek.

## 11. TEVÉKENYSÉGI KORLÁTOZÁSOK ÉS ÁLLOMÁNYÁTRUHÁZÁS

### 11.1. Tevékenység korlátozása, felfüggesztése és visszavonása

[310] Az Alapkezelő haladéktalanul tájékoztatja az Ügyfeleit abban az esetben, ha

- a) a Felügyelet tevékenységi engedélyét részben vagy egészben felfüggeszti, korlátozza vagy visszavonja,
- b) tőzsde vagy elszámolóház az Alapkezelő vele szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek elmulasztása vagy késedelme miatt olyan intézkedést foganatosít, amely érinti az Ügyfél megbízások / Ügyletek teljesítését,
- c) az Alapkezelő dönt a tevékenységi engedély visszaadásáról vagy az Ügyfélkövetelések állományátruházásáról,
- d) bíróság az Alapkezelő a felszámolását rendeli el, illetve
- e) olyan helyzet áll elő, amely veszélyezteti az Alapkezelő Ügyféllel szembeni kötelezettségeinek teljesítését.

[311] Az Alapkezelő az előző bekezdésben meghatározott tájékoztatást a honlapján, illetve az Ügyféllel meghatározott kapcsolattartási csatornán teljesíti.

### 11.2. Az állományátruházás általános szabályai

[312] Az Alapkezelő – az Ügyfelek előzetes tájékoztatása mellett és a Felügyelet engedélyének birtokában – az Ügyfelekkel szembeni követelést és kötelezettséget más befektetési vállalkozásra engedményezheti (továbbiakban: **Állományátruházás**).

[313] Az Állományátruházásról szóló szerződés hatályba lépése előtt az Alapkezelő a következőkről tájékoztatja az Ügyfeleit:

- a) az átruházási szándékáról,
- b) az átvevő befektetési vállalkozás nevééről, címéről, honlapjáról, elérhetőségéről és más fontos alapadatairól (továbbiakban: **Átvevő**),
- c) az Átvevő üzletszabályzatának elérhetőségéről és formájáról,
- d) arról, hogy az Átvevő üzletszabályzatának elutasítása esetén az Ügyfél más befektetési vállalkozást (továbbiakban: **Ügyfél által választott Átvevő**) jelölhet meg (a választott befektetési vállalkozás megnevezése és az értékpapírszámla, értékpapír-letéti számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számának megjelölése szükséges),
- e) arról, hogy az Ügyfélnek 30 nap áll rendelkezésére, hogy az Átvevőtől eltérő befektetési vállalkozást jelöljön meg, és ilyen irányú nyilatkozat hiányában az Alapkezelő úgy tekinti, hogy az Ügyfél az Átvevő üzletszabályzatát elfogadta, illetve
- f) arról, hogy az előző pontban meghatározott hatánapig az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket az Alapkezelő, azt követően az Átvevő kezeli és arra az Átvevő üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.

[314] Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó, az Ügyféllel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni, azzal az eltéréssel, hogy az állomány átruházásához az Ügyfél hozzájárulása nem szükséges

[315] Az állományátruházás költségei teljes egészében az Alapkezelőt terhelik.

## 12. TEVÉKENYSÉG MEGSZÜNTETÉSE

[316] Az Alapkezelő köteles haladéktalanul írásban értesíteni Ügyfeleit, ha az Alapkezelő tevékenységi engedélyének, egyes tevékenységének részleges vagy teljes felfüggesztésére, korlátozására, engedélyének részleges vagy teljes visszavonására került sor vagy olyan végleges döntést hozott, amely a befektetési szolgáltatási vagy kiegészítő tevékenységi engedélyének megszűnését eredményezi.

[317] Az Alapkezelő végelszámolását kizárólag a Felügyelet határozatában lehet elrendelni, amelyre a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító felügyeleti engedélyét visszavonását vagy visszaadását követően van lehetőség.

[318] Az Alapkezelő felszámolásában a Fővárosi Törvényszék kizárólagos illetékességgel rendelkezik.

[319] Az Alapkezelő tevékenységének bármilyen okból történő megszűnése esetén a jogszabályokban meghatározott keretek között köteles biztosítani az Ügyfelek rendelkezési jogát az Alapkezelő által vezetett számláin elhelyezett Pénzügyi eszközeik vonatkozásában.

## 13. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

[320] A jelen Üzletszabályzatban, valamint az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejött egyedi szerződésekben nem szabályozott kérdésekben a Bszt., a Kbtv., a Tpt., a Pmt., illetve a Ptk. rendelkezései az irányadók.

[321] Jelen Üzletszabályzat elválaszthatatlan mellékeltét képezik a következők:

- a) 1. sz. melléklet: Az ügyfelekkel kötendő szerződésekre vonatkozó formanyomtatványok
  - a) Vételi megállapodás és visszaváltási megállapodás
  - b) Tartós befektetési szerződés
  - c) Online regisztrációs szerződés
  - d) Portfóliókezelési szerződés
  - e) Befektetési tanácsadási szerződés
  - f) Keretszerződés értékpapír-kölcsönzésre
  - g) Prémium Számlacsomag kiegészítő megállapodás
- b) 2. sz. melléklet: Kiszervezett tevékenységek köre és a kiszervezett tevékenységet végzők jegyzéke
- c) 3. sz. melléklet: Közvetítők jegyzéke
- d) 4. sz. melléklet: Díjtételek jegyzéke
- e) 5. sz. melléklet: Üzleti órák
- f) 6. sz. melléklet: Értékpapírszámla-nyitási szerződés és általános szerződési feltételek
- g) 7. sz. melléklet: Panaszkezelési szabályzat
- h) 8. sz. melléklet: Végrehajtási politika
- i) 9. sz. melléklet: Összeférhetetlenségi politika
- j) 10. sz. melléklet: Megfelelési kérdőív
- k) 11. sz. melléklet: Tájékoztató a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által kötött csoportos biztosításról

- l) 12. sz. melléklet: Általános szerződési feltételek kiegészítése az online ügyfélszolgálaton elérhető internetes szolgáltatások köréről
- m) 13. sz. melléklet: Ügyfél művelet módok.

***Jóváhagyta az Alapkezelő Igazgatósága***