EQUILOR Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Üzletszabályzat

Hatályos: 2026.10.12-től

Elfogadva az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatójának 1/10.12/2026. sz. határozatával.

Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK 5

1. Az Üzletszabályzat hatálya és módosítása 5
1.1 Az Üzletszabályzat hatálya 5
1.2 Az Üzletszabályzat módosítása 5
1.3 Az Üzletszabályzat és a szolgáltatásnyújtás felfüggesztése 7

2. Fogalom meghatározások 8

3. Equilor Alapkezelő Zrt. általános adatai 8

4. A Felügyeleti hatóság által engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek 8

5. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve 10

6. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze 10
6.1 Értesítések 11

7. Fogyatékossággal élő ügyfelekkel kapcsolatos bánásmód 11

II. BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSI TEVÉKENYSÉG NYÚJTÁSÁNAK ÁLTALÁNOS ELŐFELTÉTELEI ... 12

8. Ügyfél azonosításának szabályai, az ügyfél-átvilágítás 12
8.1 Az Ügyfél azonosításának kötelező esetei 12
8.2 Az azonosítás sikertelensége 13
8.3 Természetes személy azonosítása 13
8.4 Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása 14
8.5 Bel- és külföldi természetes személyekre és szervezetekre vonatkozó közös szabályok 15
8.6 Tényleges tulajdonosi nyilatkozat -természetes személy 15
8.7 Kiemelt közszereplő -természetes személy 16
8.8 Tényleges tulajdonosi nyilatkozat - jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet 16
8.9 Változás az adatokban 17
8.10 Üzleti kapcsolat nyomon követése 17

9. Az Ügyfél képviselete 18
9.1 Képviselet, képviseleti jog 18
9.2 A képviselő azonosítása 19
9.3 A meghatalmazás 19

10. Az Ügyfél minősítése 20
10.1 Lakossági ügyfél 20
10.2 Szakmai ügyfél 21
10.3 Az Ügyfél alkalmasságának vizsgálata 23
10.4 Az Alkalmassági tesztek kiértékelése 24
10.5 Az alkalmassági teszt alanya 25

11. Előzetes tájékoztatás 25

11.1 Általános tájékoztatás 25
11.2 Az ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos tájékoztatás 26
11.3 Általános kockázatokra vonatkozó tájékoztatás 27

12. LEI kód (Legal Entity Identifier) 29

13. Előzetes költségkimutatás 29

14. A célpiac vizsgálata 31

15. Az alapkezelő rögzítési/nyilvántartás vezetési kötelezettsége 32

16. A szerződéskötés megtagadása 32

III. AZ ALAPKEZELŐ TEVÉKENYSÉGEINEK RÉSZLETES SZABÁLYAI 32

17. Portfóliókezelési tevékenység 32
17.1 Portfoliókezelési tevékenység fogalma és típusai 32
17.2 Portfoliókezelési tevékenység általános szabályai 33
17.3 Díjazás 35
17.4 Allokációs szabályok 35
17.4.1 Arányos allokáció 36
17.4.2 Kockázattal súlyozott eszközérték alapú allokáció 36
17.4.3 Duráció alapján történő allokáció 36
17.4.4 Pénzegyenlegek arányában történő allokáció 37
17.4.5 Egyedi allokáció 37
17.5 Összevont ügyletek teljesítése 37
17.6 A szerződés módosításának, illetve megszüntetésének szabályai 38
17.6.1 A szerződés módosítása 38
17.6.2 A szerződés megszüntetése 38
Közös megegyezés 38
Rendes felmondás 38
Rendkívüli felmondás 38
17.6.3 Elszámolás 39
17.7 Az Ügyfelek értesítése, tájékoztatása 39
17.7.1 Rendszeres tájékoztatás 41
17.7.2 Rendkívüli tájékoztatás 42
17.8 Premium Select Vagyonkezelési Szerződésre irányadó további szabályok 43
17.8.1 Fogalommeghatározások 43
17.8.2 A Portfóliókezelés megkezdésének feltételei 43
17.8.3 Modellportfólióra vonatkozó rendelkezések 44
17.8.4 Befektetési Számlára vonatkozó egyedi rendelkezések 45
17.8.5 Eszközértékelési szabályok 46
17.8.6 A portfoliókezeléssel kapcsolatos költségek elszámolása 47
17.8.7 Titoktartás és összeférhetetlenség, adatkezelés 47
17.8.8 Felmondás 47

18. Befektetési tanácsadás 48

VII. BEFEKTETŐVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK 49

19. Pénzügyi eszköz kezelése 49

20. Pénzeszköz kezelése 50

21. Befektetővédelmi alap 50

VIII. FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK 50

22. Szerződéssel kapcsolatos felelősség 50

23. Közvetítő igénybevétele 51

IX. AZ ALAPKEZELŐ ENGEDÉLYÉNEK VISSZAVONÁSA, FELFÜGGESZTÉSE, KORLÁTOZÁSA 51

X. ADATVÉDELEM 51

24. Üzleti titok 52

25. Értékpapírtitok 52

XI. KISZERVEZÉS 53

XII. EGYÉB RENDELKEZÉSEK 53

XIII. MELLÉKLETEK 54

1. sz. melléklet - Az Alapkezelő elérhetőségei, hivatali helyiségének adatai és nyitvatartási rendje (Üzleti órák) 55

2. sz. melléklet - Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták 56

3. sz. melléklet - Kiszervezett tevékenységek köre és végzője 111

4. sz. melléklet - Az Alapkezelő által igénybe vett közvetítők jegyzéke 112

5. sz. melléklet - Az Alapkezelő által alkalmazott díjtételek (Díjjegyzék) 114

6.sz. melléklet - Az Alapkezelő által a fogyatékossággal élő ügyfél részére biztosított, szerződéssel / üzleti kapcsolattal / szerződéskötéssel kapcsolatban biztosított szolgáltatások 117

7. sz melléklet - Panaszkezelési szabályzat 118

8. sz melléklet - Végrehajtási politika 135

9. sz. melléklet - Összeférhetetlenségi politika 144

10. sz. melléklet – Premium Select Vagyonkezelési Szerződés – Eszközértékelési szabályok 169

I. Általános információk

1. Az Üzletszabályzat hatálya és módosítása

1.1 Az Üzletszabályzat hatálya

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

Az Üzletszabályzat nyilvános, azt az Alapkezelő a 3. pont szerinti honlapján közzéteszi, valamint üzlethelyiségeiben elérhetővé teszi.

Az Üzletszabályzat fogalma megában foglalja az Üzletszabályzat mellékleteit. Ezen mellékletek elérhetőségére, hatályára és módosítására, az Ügyfelet ezzel kapcsolatban megillető jogokra és kötelezettségekre az Üzletszabályzat elérhetőségére, hatályára és módosítására vonatkozó rendelkezéseket kell alkalmazni.

1.2 Az Üzletszabályzat módosítása

Módosítás esetkörei

Az Üzletszabályzatot az Alapkezelő jogosult bármikor egyoldalúan módosítani.

Az Alapkezelő az Üzletszabályzatot, az alábbi okok valamelyikének fennállása esetén jogosult egyoldalúan módosítani, az Ügyfél számára kedvezőtlen módon:

(i) az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó jogviszonyokra irányadó szabályozási és jogi környezet változása esetén, így különösen vonatkozó jogszabály, közjogi szervezetszabályozó eszköz, az Európai Unió jogi aktusa, bírósági, békéltető testületi vagy hatósági határozat vagy végzés, ajánlás vagy iránymutatás, ezek hatósági vagy bírósági értelmezésének megváltozása, bevezetése, hatályba lépése, jogerőre emelkedése, hatályon kívül helyezése;

(ii) piaci, gazdasági és üzleti feltételekben történt módosulás – beleértve a makrogazdasági körülményekben bekövetkezett változás - esetén, így különösen:

a. olyan piaci helyzet, amely az Alapkezelő által kellő gondossággal előre nem látható, váratlan esemény vagy körülmény által okozott állapot vagy átmeneti piaci zavar, amelynek során bármely pénzügyi eszköznek vagy devizának, a pénz- és tőkepiacokon jegyzett piaci árfolyama, likviditása a szokásostól eltérő módon, hektikusan és számottevő mértékben megváltozik, vagy az Alapkezelő által megalapozottan előre

látható piaci folyamatok vagy várható körülmények alapján, rövid időn belül, a szokásostól eltérő módon, hektikusan és számottevő mértékben megváltozhat, így például Magyarország hitelbesorolásának változása, vagy gazdasági teljesítményt, vagy a lakossági vásárlóerőt befolyásoló gazdasági mutatószámok jelentős változása esetén;

b. az Alapkezelő működését érintő, az Alapkezelő kellő gondossága mellett előre nem látható és általa elháríthatatlan esemény, így különösen általános hatósági korlátozás, háború, forradalom, lázadás és egyéb zavargás, terrorcselekmény, természeti katasztrófa, tűzvész, súlyos járvány, sztrájk, a közlekedés súlyos akadályoztatása, a telekommunikációs hálózat vagy az energiaszolgáltatás általános és tartós kimaradása vagy más hasonló körülmény;

c. jelentős számú Ügyfél tekintetében, az Alapkezelő rendkívüli intézkedését igénylő és ezáltal az Alapkezelő adminisztratív költségeinek növekedésével járó, egymással megegyező vagy egymáshoz hasonló esetek vagy események rendszeres előfordulása;

(iii) az Alapkezelő működési és tevékenységvégzési feltételeinek változása, vagy azzal összefüggő bármely változás esetén, így különösen:

a. az Ügyfélnek nyújtott a szolgáltatás, termék feltételeinek a teljesítésében közreműködő, vagy ahhoz szükséges személy általi megváltoztatása, így különösen az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatások igénybevételéhez szükséges feltételekben bekövetkező (ideértve a számlavezető, illetve a megbízások végrehajtásában közreműködő intézmények által végrehajtott) változások;

b. az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatással megegyező szolgáltatást nyújtó hitelintézetek, befektetési vállalkozások, alapkezelők által alkalmazott, és általuk nyilvánosan közzétett díjak között kialakuló lényeges eltérés;

c. az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó új szolgáltatások, új termékek bevezetése vagy meglévő szolgáltatások, termékek fejlesztése, Ügyfelek részére történő elérhetővé tétele;

d. az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó szolgáltatások minőségének javítása;

e. az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó bármely szolgáltatás megszűnése vagy Ügyfél részére történő elérhetetlenné válása;

f. az Ügyfélnek nyújtott, a szolgáltatáshoz kapcsolódó új közreműködő igénybevétele, korábbi közreműködő igénybevételének megszűnése;

g. az Alapkezelő által alkalmazott, portfólió-eszközérték kiszámítására vonatkozó értékelési szabály további alkalmazása a valós piaci áraktól eltérő értékelési árat eredményezne.

Módosításnak minősül az Üzletszabályzat, illetve az Üzletszabályzat 5. számú mellékletét képező, az Alapkezelő által alkalmazott díjtételek (Díjjegyzék) elnevezésű melléklet bármely rendelkezésének módosítása, új rendelkezésekkel történő kiegészítése, egyes rendelkezések vagy teljes egészének hatályon kívül helyezése és új Üzletszabályzat bevezetése.

Nem minősül az Üzletszabályzat módosításának – az Üzletszabályzat 5. számú mellékletét képező az Alapkezelő által alkalmazott díjtételek (Díjjegyzék) elnevezésű melléklet kivételével – az Üzletszabályzat mellékleteinek bárminemű módosítása.

Módosítás közzététele

Az Üzletszabályzat bármely módosításáról, a módosítás hatálybalépésének időpontjáról a hatálybalépés előtt legalább 10 nappal az Alapkezelő hivatali helyiségében való elérhetővé tétellel, valamint azzal egyidejűleg az Alapkezelő a 3. pont szerinti honlapján történő közzététellel értesíti az Ügyfeleket. Amennyiben az Ügyfél számára kedvezőtlennek nem minősülő módosítás oka új termék(ek) vagy szolgáltatás(ok) bevezetése, akkor az Alapkezelő jogosult a módosítás hatálybalépésének napján értesíteni az Ügyfeleket.

Az Ügyfél köteles az Üzletszabályzat módosításait figyelemmel kísérni és az Üzletszabályzat rendelkezéseit megismerni. Az Ügyfél e kötelezettségének elmulasztásából eredő károkért kizárólag az Ügyfelet terheli felelősség.

Módosítás elfogadása, illetve elutasítása

Az Üzletszabályzat módosítása esetén az Ügyfélnek a módosított Üzletszabályzat közzétételének napjától 10 napos határidő áll rendelkezésére nyilatkozni arról, hogy a módosított Üzletszabályzat alapján a jogviszonyát fenn kívánja-e tartani az Alapkezelővel. Amennyiben az Ügyfél a rendelkezésére álló határidő alatt a módosítás tekintetében nem emel kifogást, az Alapkezelő úgy tekinti, hogy az Ügyfél a módosított Üzletszabályzatot tudomásul vette és azt magára nézve kötelezőnek elfogadja. Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat módosítása következtében az Alapkezelővel fennálló jogviszonyát nem kívánja a továbbiakban fenntartani, úgy jogosult az Alapkezelő és közte fennálló valamennyi szerződést az Alapkezelőhöz intézett írásbeli felmondással, 30 napos felmondási idővel felmondani.

1.3 Az Üzletszabályzat és a szolgáltatásnyújtás felfüggesztése

Rendkívüli Piaci Helyzetben vagy Vis Major esetén az Alapkezelő jogosult

a) akár azonnali hatállyal felfüggeszteni vagy korlátozni egyes, az Üzletszabályzat alapján végzett befektetési szolgáltatásainak nyújtását,
b) akár azonnali hatállyal felfüggeszteni vagy korlátozni az Ügyféllel megkötött szerződések teljesítését,
c) az Üzletszabályzatot és a szerződés bármely rendelkezését az Ügyfél számára kedvezőtlen módon módosítani.

Rendkívüli Piaci Helyzet: olyan, az Alapkezelő által kellő gondossággal előre nem látható, váratlan esemény vagy körülmény által okozott állapot vagy átmeneti piaci zavar, amelynek során bármely pénzügyi eszköznek vagy devizának, a pénz- és tőkepiacokon jegyzett piaci árfolyama, likviditása a szokásostól eltérő módon, hektikusan és számottevő mértékben megváltozik, vagy az Alapkezelő által megalapozottan előre látható piaci folyamatok vagy várható körülmények alapján, rövid időn belül, a szokásostól eltérő módon, hektikusan és számottevő mértékben megváltozhat.

Vis Major: az Alapkezelő működését érintő, az Alapkezelő kellő gondossága mellett előre nem látható és általa elháríthatatlan esemény, így különösen általános hatósági korlátozás, háború, forradalom, lázadás és egyéb zavargás, terrorcselekmény, természeti katasztrófa, tűzvész, súlyos járvány, sztrájk, a közlekedés súlyos akadályoztatása, a telekommunikációs hálózat leállása, az energiaszolgáltatás általános és tartós kimaradása vagy más hasonló körülmény.

2. Fogalommeghatározások

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

3. Equilor Alapkezelő Zrt. általános adatai

Elnevezése:	Equilor Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezése:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Levelezési címe:	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Általános honlapcíme:	www.eqa.hu
Equilor Wealth Office honlap:	www.eqwo.hu
E-mail címe:	info@eqa.hu
Telefonszáma:	+36-1-808-9250

4. A Felügyeleti hatóság által engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek

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

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása) /Kbftv. 7. § (1) bekezdés a) pont/;
- kockázatkezelés /Kbftv. 7. § (1) bekezdés b) pont/
- a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása /Kbftv. 7. § (2) bekezdés a) pont/,
- valamint a Bszt. 5. §-ában meghatározott
    - portfóliókezelés /5. § (1) bekezdés d) pont/;
    - befektetési tanácsadás /5. § (1) bekezdés e) pont/

  Hatósági engedély száma: H-EN-III-1052/2012.
  Érvényesség kezdete: 2012. július 20.

- *valamint a Kbftv. **7**.§ (2) bekezdésében meghatározott*
    - *ABA nevében történő kölcsönnyújtás /7. § (2) bekezdés d) pont/;*

  Hatósági engedély száma: H-EN-III-358/2026.
  Érvényesség kezdete: 2026. június 19.

Tevékenységek felsorolása:

- Befektetési alapkezelési tevékenység, amelyre a jelen Üzletszabályzat hatálya nem terjed ki.
- Befektetési szolgáltatási tevékenység, amelyre a jelen Üzletszabályzat hatálya kiterjed:
    - portfóliókezelés
    - befektetési tanácsadás

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

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

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

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

Az Üzletszabályzat az alábbi Pénzügyi eszközökre terjed ki:

a) az átruházható értékpapír,

b) a pénzpiaci eszköz,

c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,

d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszközhöz, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,

e) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejárta vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető,

f) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani),

g) az *f)* pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál,

h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,

i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,

j) az éghajlati, 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 lejárta vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető,

k) egyéb, az a)-j) pontban nem említett eszközhöz joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy

multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet

l) az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, amely olyan részegységekből áll, amelyek az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény előírásainak megfelelnek.

5. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve

Alapkezelő részéről: magyar
A portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása esetén az Ügyfél által megbízott számlavezető intézet által alkalmazott nyelvre a számlavezető üzletszabályzata, illetve a számlavezető és az Ügyfél között létrejött megállapodások irányadóak.

6. Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze

Az Alapkezelő Ügyfeleivel történő kapcsolattartása az alábbiak szerint történhet:
Írásban (tartós adathordozón):

- Postai úton, papíralapon
- Futárszolgálat útján, papíralapon
- E-mailben
- Az Alapkezelő 3. pontban megjelölt honlapján
- ügyfélfiókon keresztül
- SMS vagy hasonló jellegű szöveges üzenet

Szóban:

- Telefonon
- Személyesen

Jogszabályban vagy az Alapkezelő Üzletszabályzatában meghatározott esetekben az Ügyfél nyilatkozatának megtétele további formai követelményekhez – például teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaláshoz – köthető. Ilyen esetekben az Alapkezelő a vonatkozó formai követelményekről külön tájékoztatást nyújt az Ügyfél részére.
Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy jelen Üzletszabályzat 1. számú mellékletében megjelölt üzleti órákban levelek, faxok, telefon, egyéb elektronikus üzenet átvételére, tudomásulvételére jogosult személy tartózkodjon az Alapkezelő székhelyén, illetve ezen idő alatt biztosított legyen a személyes kapcsolatfelvétel.
A megjelölt időszak letelte után érkező leveleket, faxokat, egyéb elektronikus üzeneteket – ha azokat az Alapkezelő át is veszi – a következő munkanapon érkezettnek kell tekinteni, kivéve, ha az Üzletszabályzat, illetve az Ügyféllel létrejövő egyedi szerződés másként rendelkezik.
Az Alapkezelő elérhetőségeit jelen Üzletszabályzat 3. pontja, az Ügyfél kapcsolattartásra használható elérhetőségeit az Ügyféllel megkötött szerződés tartalmazza.
A portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása esetén az Ügyfél által megbízott számlavezető intézet által alkalmazott kapcsolattartásra a számlavezető üzletszabályzata, illetve a számlavezető és az Ügyfél között létrejött megállapodások irányadóak.

6.1 Értesítések

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

Az elektronikus levél az üzenet feladását követő 1 (egy) órát követően tekintendő kézbesítettnek, ha az az Ügyfél által megadott email-címre lett elküldve és az üzenet elküldésével kapcsolatban az Alapkezelő részére hibaüzenet nem érkezett.

A 3. pont szerinti honlapon közzétett tájékoztatás a közzététellel kézbesítettnek tekintendő.

7. Fogyatékossággal élő ügyfelekkel kapcsolatos bánásmód

Az Alapkezelő szükség esetén a fogyatékossággal élő ügyfél részére biztosítja, hogy

- előzetesen időpontot egyeztethessen;
- a szerződéskötést megelőzően a személyes jelenléthez, valamint a szerződéskötési feltételek maradéktalan megismeréséhez támogató- vagy kísérőszolgálatot hívhasson, jelnyelvi tolmácsot vagy segítő személyt bízhasson meg;
- az ügyféltalálkozó személyes jelenlét mellőzésével igény szerint az ügyfél lakóhelyén történhessen;
- kellő idő álljon a szerződéstervezet áttanulmányozására, akár ügyfélszolgálati ponton kívül;
- részére a szerződés részletes magyarázat mellett felolvasásra kerüljön a titokvédelemre vonatkozó előírásokkal összhangban, amelynek megtörténtét az Alapkezelő dokumentálja;
- a szerződésben foglaltak nemteljesítése esetén a követelés érvényesítése során tekintettel kell lenni a fogyatékossággal élő ügyfél sérülékeny helyzetére, emellett törekedni az állapotának jellegéhez igazodó tájékoztatásra.

Az Alapkezelő az Ügyféllel szóban (telefonon) folytatott beszélgetéseit jogosult rögzíteni, és azokat digitális hangrögzítő rendszerben tárolni. A rögzített telefonbeszélgetések az Alapkezelő és az Ügyfél közötti, esetlegesen felmerült viták során bizonyítási eszközként felhasználhatóak. A rögzített beszélgetések visszahallgatására, valamint a hangfelvételekhez való hozzáférésre – a jogszabályokban meghatározott személyeken kívül – az Alapkezelő vezérigazgatója által erre kijelölt személyeknek van

jogosultsága, a mindenkor hatályos adatvédelemre és értékpapír-titokra vonatkozó jogszabályok keretei között. A hangfelvételeket az Alapkezelő 8 évig megőrzi.

II. Befektetési szolgáltatási tevékenység nyújtásának általános előfeltételei

8. Ügyfél azonosításának szabályai, az ügyfél-átvilágítás

Az Alapkezelő a szerződés megkötésével egyidejűleg – a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény. törvény (a továbbiakban: Pmt.) előírásának megfelelően – rögzíti az Ügyfél, illetve az Ügyfél képviseletében eljáró személy(ek) adatait. A portfóliókezelési tevékenység végzését minden esetben szerződéskötés előzi meg, azaz üzleti kapcsolat létesítésére kerül sor az Ügyfél és az Alapkezelő között. Olyan eset, amikor az Alapkezelő nem létesített üzleti kapcsolatot a hatályos jogszabályok alapján a portfóliókezelési tevékenység vonatkozásában nem fordulhat elő, ennek következtében az Ügyfél ügyleti megbízást nem kezdeményezhet. Üzleti kapcsolat olyan ügyféllel létesíthető, akinek átvilágítását végrehajtotta az Alapkezelő.

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

A Pmt. 15. §-a alapján az Alapkezelő a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról, valamint az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló szabályzatában (a továbbiakban: „**Pénzmosás elleni szabályzat**”) meghatározott ügyfelek és ügyleti megbízások vonatkozásában egyszerűsített ügyfél- átvilágítást tesz lehetővé. Egyszerűsített ügyfél-átvilágítás esetében az Alapkezelő kizárólag a Pmt. 15. §-ban meghatározott ügyfél-átvilágítási intézkedést köteles elvégezni. Ennek keretében az Alapkezelő köteles az üzleti kapcsolatot folyamatosan figyelemmel kísérni - ideértve az üzleti kapcsolat fennállása folyamán teljesített ügyletek elemzését is -, annak megállapítása érdekében, hogy az adott ügylet összhangban áll-e a szolgáltatónak az ügyfélről a jogszabályok alapján rendelkezésére álló adataival, és ez alapján szükség van-e az ügyféllel szemben pénzmosás megelőzésével kapcsolatos intézkedések végrehajtására.

Az Alapkezelő a Pmt. szerinti magas kockázatú ügyfél esetén fokozott ügyfél-átvilágítási intézkedéseket alkalmaz.

A Pmt. 22–23. § szerinti feltételekkel lehetővé teszi a más szolgáltató által elvégzett ügyfél-átvilágítás eredményének elfogadását, azonban az ügyfél-átvilágítási követelmények teljesítése vonatkozásában a felelősség a más szolgáltató által elvégzett ügyfél-átvilágítás eredményét elfogadó szolgáltatót terheli. A más szolgáltató által elvégzett ügyfél-átvilágítás eredményének elfogadására az ügyfél hozzájárulása alapján kerülhet sor, mivel a szolgáltató az ügyfél-átvilágítás elvégzése érdekében igényelt adatot az érintett ügyfél hozzájárulása esetén jogosult más szolgáltató rendelkezésére bocsátani.

8.1 Az Ügyfél azonosításának kötelező esetei

a) Az Alapkezelő az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor köteles az Ügyfél, annak meghatalmazottja, a rendelkezésre jogosult, továbbá szervezet esetében a szervezet és az eljáró

törvényes képviselője azonosítását elvégezni, továbbá elvégezni és írásban rögzíteni az ügyfél-átvilágítás érdekében az ügyfél kockázati szintbe történő besorolását.

b) Pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény vagy körülmény felmerülése esetén, amennyiben az a) pontban meghatározottak szerint azonosításra még nem került sor, Az Alapkezelő köteles haladéktalanul az Ügyfelet, a meghatalmazottat, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt értékhatárra tekintet nélkül azonosítani.
c) A fenti eseteken túl az Alapkezelő az Ügyfél azonosítását akkor is köteles elvégezni, ha a korábban rögzített ügyfélazonosító adatok valódiságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel.
d) Ha az ügyfél-azonosító adatokban bekövetkezett változás kerül átvezetésre és kockázatérzékenységi megközelítés alapján szükséges az ügyfél-átvilágítás ismételt elvégzése.

A Pmt. 15. §-ban meghatározott esetekben az Alapkezelő kizárólag a Pmt. 15. §-ban meghatározott ügyfél-átvilágítási intézkedést köteles elvégezni.
Nem kell az azonosítást ismételten elvégezni, ha:

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

8.2 Az azonosítás sikertelensége

Amennyiben az Ügyfélnek, illetve a tényleges tulajdonosnak az alábbiakban meghatározott adatai az azonosítási eljárás során nem állapíthatók meg, illetve nem szerezhetők be, az üzleti kapcsolat létesítését meg kell tagadni, vagy meg kell szüntetni a fennálló üzleti kapcsolatot. Az Alapkezelő az Ügyfél és a tényleges tulajdonos személyazonosságának igazoló ellenőrzését üzleti kapcsolat során is lefolytathatja, ha ez a rendes üzletmenet megszakításának elkerülése érdekében szükséges, és ha a pénzmosás vagy a terrorizmus finanszírozásának valószínűsége csekély. Ebben az esetben a személyazonosság igazoló ellenőrzését az első ügylet teljesítéséig be kell fejezni.

8.3 Természetes személy azonosítása

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

- magyar állampolgár személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolványa és lakcímet igazoló hatósági igazolványa, ez utóbbit abban az esetben, ha lakóhelye vagy tartózkodási helye Magyarországon található,
- külföldi természetes személy útlevele vagy személyi azonosító igazolványa, feltéve, hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít vagy tartózkodási jogot igazoló okmánya vagy tartózkodásra jogosító okmánya, magyarországi lakcímet igazoló hatósági igazolványát, amennyiben lakóhelye vagy tartózkodási helye Magyarországon található.

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

a) családi és utónevét (születési nevét),
b) lakóhelyét, ennek hiányában tartózkodási helyét,
c) állampolgárságát,
d) születési helyét, idejét,
e) anyja születési nevét,
f) azonosító okmányának típusát és számát.

A b)–c) és e) pontban meghatározott adat ellenőrzése mellőzhető, ha a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében bemutatott okirat azt nem tartalmazza. Ebben az esetben az Alapkezelő köteles az arra vonatkozó információt rögzíteni, hogy ezen adatok rögzítésére az ellenőrzés mellőzésével került sor.

8.4 Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet azonosítása

Ha az Ügyfél jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet, a képviseletében vagy megbízása alapján eljáró személy átvilágítását követően a jogi személy, illetve a jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet átvilágítását is el kell végezni.

Az Alapkezelő az azonosításhoz megköveteli

i. a jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy 8.3. pontban megjelölt bemutatásán túl az azt igazoló - 30 napnál nem régebbi - okiratot, hogy
   a) a belföldi 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,
   b) az a) pontba nem tartozó belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
   c) külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént.

ii. bírósági vagy, hatósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem bírósághoz vagy hatósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet létesítő okiratát. Ebben az esetben a szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő 30 napon belül okirattal igazolni, hogy a cégbejegyzés vagy nyilvántartásba vétel megtörtént, valamint az Alapkezelő köteles a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot rögzíteni.

Az Alapkezelő az azonosítás érdekében a következő adatokat rögzíti:

- a neve és rövidített neve
- székhelye és külföldi székhelyű vállalkozás esetén – amennyiben ilyennel rendelkezik – magyarországi fióktelepének címe
- a főtevékenység
- képviseletre jogosultak neve és beosztása
- (ha ilyennel rendelkezik) kézbesítési megbízott azonosítására alkalmas adatai
- cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszámát, egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat számát vagy nyilvántartási számát

- adószámát

8.5 Bel- és külföldi természetes személyekre és szervezetekre vonatkozó közös szabályok

Ha az Alapkezelő nem tudja végrehajtani az ügyfél-átvilágítási intézkedéseket, akkor az érintett Ügyfélre vonatkozóan köteles megtagadni az üzleti kapcsolat létesítését és ügylet teljesítését, vagy köteles megszüntetni a vele fennálló üzleti kapcsolatot.

A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében a szolgáltató köteles ellenőrizni a bemutatott azonosságot igazoló okirat érvényességét, valamint ennek keretében köteles meggyőződni az okirat hitelességéről.

A személyazonosság igazoló ellenőrzése során az Alapkezelő köteles ellenőrizni a meghatalmazott esetében a meghatalmazás érvényességét, a rendelkezésre jogosult rendelkezési jogosultságát, továbbá a képviselő képviseleti jogosultságát.

Ha az Ügyfél és az üzleti kapcsolat azonosításához kockázatérzékenységi megközelítés alapján ez indokolt, a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő jogosult a személyazonosságra vonatkozó adat felügyeletet ellátó szerv által meghatározott nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartás vagy olyan nyilvántartás alapján történő ellenőrzésére, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása, a Pmt-ben meghatározott kötelezettségek megfelelő teljesítése, az ügyfél-átvilágítási kötelezettség teljes körű végrehajtása, valamint a felügyeleti tevékenység hatékony ellátása céljából az Alapkezelő a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében

a)a b) pontban meghatározott eset kivételével, a 8.3-8.4. pontban meghatározott adatokat tartalmazó, és az ott rögzített okiratról – ideértve az okiratban feltüntetett valamennyi személyes adatot –, a lakcímet igazoló hatósági igazolvány személyi azonosítót igazoló hátoldala kivételével másolatot készít, vagy

b) a 8.3-8.4. pontban meghatározott adatok vonatkozásában a közhiteles nyilvántartásból történő adatlekérdezés eredményét rögzíti és nyilvántartja.

Az Alapkezelő a fenti bekezdésben meghatározott kötelezettség teljesítése során birtokába jutott, a 8.3-8.4. pontban meghatározott okiratban feltüntetett valamennyi személyes adatot – a lakcímet igazoló hatósági igazolvány hátoldalán szereplő személyi azonosító kivételével – kezeli.

8.6 Tényleges tulajdonosi nyilatkozat -természetes személy

Az Alapkezelő az ügyfél-átvilágítás során köteles ügyfelét írásban nyilatkoztatni arra vonatkozóan, hogy az üzleti kapcsolatot saját, vagy más nevében létesíti-e.

Amennyiben a természetes személy Ügyfél arról nyilatkozik, hogy nem a saját nevében, hanem a tényleges tulajdonos nevében, illetőleg érdekében jár el, akkor az írásbeli nyilatkozatának a tényleges tulajdonos következő adatait kell tartalmaznia:

a) családi és utónevét,

b) születési családi és utónevét,

c) állampolgárságát,

d) születési helyét, idejét,

e) lakóhelyét, ennek hiányában tartózkodási helyét.

A fenti adatokon kívül az Ügyfél arról is köteles nyilatkozatot tenni, hogy a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e. Ha a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplő, a nyilatkozatnak

tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdésének mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek.

Ha kétség merül fel a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban, az Alapkezelő megtesz minden további, a felügyeletet ellátó szerv által meghatározott intézkedést mindaddig, amíg nem bizonyosodik meg a tényleges tulajdonos személyéről. Ezen intézkedések végrehajtásában az Ügyfél köteles közreműködni.

Az Alapkezelő köteles a tényleges tulajdonos személyazonosságára vonatkozó adat ellenőrzésére a részére bemutatott okirat, nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartás vagy más olyan nyilvántartás alapján, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

8.7 Kiemelt közszereplő -természetes személy

Az Alapkezelő olyan a Pénzmosás elleni szabályzatában meghatározott kockázatkezelési rendszert alakít ki és tart fenn, amely alapján folyamatosan képes megállapítani, hogy az ügyfél vagy a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek (vagy közeli hozzátartozójának / közeli kapcsolatban álló személynek) minősül-e.

A természetes személy Ügyfél az Alapkezelő felhívására köteles az Alapkezelő részére személyes megjelenéssel írásbeli nyilatkozatot tenni arra vonatkozóan, hogy kiemelt közszereplőnek vagy kiemelt közszereplő közeli hozzátartozójának vagy a kiemelt közszereplővel közeli kapcsolatban álló személynek minősül-e. Ha a természetes személy ügyfél kiemelt közszereplőnek vagy kiemelt közszereplő közeli hozzátartozójának vagy a kiemelt közszereplővel közeli kapcsolatban álló személynek minősül, a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2)–(4) bekezdésének mely hivatkozása alapján minősül kiemelt közszereplőnek vagy kiemelt közszereplő közeli hozzátartozójának vagy a kiemelt közszereplővel közeli kapcsolatban álló személynek.

Ha a természetes személy ügyfél kiemelt közszereplőnek vagy kiemelt közszereplő közeli hozzátartozójának vagy a kiemelt közszereplővel közeli kapcsolatban álló személynek minősül, a nyilatkozatnak tartalmaznia kell a pénzeszközök forrására és a vagyon forrására vonatkozó információkat is.

Az Alapkezelő köteles intézkedéseket tenni az megtett nyilatkozat jogszabály alapján e célra rendelkezésére álló vagy nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartásban történő ellenőrzése érdekében, valamint köteles nyilvántartást vezetni az ellenőrzés érdekében megtett intézkedésekről.

Az Ügyfél nyilatkoztatása mellőzhető, ha az Alapkezelő az érintett adatokat a részére bemutatott okiratok, valamint a nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartások vagy olyan nyilvántartások alapján rögzíti, amelyeknek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult. Ebben az esetben az Alapkezelő köteles az arra vonatkozó információt is rögzíteni, hogy az érintett adatok rögzítésére az Ügyfél nyilatkoztatása mellőzésével került sor.

8.8 Tényleges tulajdonosi nyilatkozat - jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet

A jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél képviselője – az Ügyfél által vezetett pontos és naprakész nyilvántartás alapján – köteles személyes megjelenéssel írásban nyilatkozni a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél tényleges tulajdonosáról, alábbi adatairól:

a) családi és utónevét,

b) születési családi és utónevét,

c) állampolgárságát,

d) születési helyét, idejét,

e) lakóhelyét, ennek hiányában a tartózkodási helyét,

f) a tulajdonosi érdekeltség jellegét és mértékét.

A jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél képviselője a nyilatkozatában köteles (i) feltüntetni tényleges tulajdonosként minden, a Pmt. 3. § 38. pontjában foglaltaknak megfelelő természetes személyt, (ii) nyilatkozni, hogy a tényleges tulajdonosa kiemelt közszereplőnek minősül-e. Ha a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplő, a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdés mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek.

Az Alapkezelő megtesz minden további, a felügyeletet ellátó szerv által meghatározott intézkedést mindaddig, amíg nem bizonyosodik meg a tényleges tulajdonos személyéről, ideértve az Ügyfél tulajdonosi és irányítási rendszerének megértését is. Ezen intézkedések végrehajtásában az Ügyfél köteles közreműködni.

Az Alapkezelő köteles a tényleges tulajdonos személyazonosságára vonatkozó adat ellenőrzésére a részére bemutatott okirat, nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartás vagy más olyan nyilvántartás alapján, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

Az ügyfél nyilatkoztatása kockázatérzékenységi megközelítés alapján mellőzhető, ha az Alapkezelő az érintett meghatározott adatokat a részére bemutatott okiratok, valamint a tényleges tulajdonosi nyilvántartás és más olyan nyilvántartás alapján rögzíti, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult. Ebben az esetben az Alapkezelő köteles az arra vonatkozó információt is rögzíteni, hogy az érintett adatok rögzítésére az ügyfél nyilatkoztatása mellőzésével került sor.

Ha a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél tényleges tulajdonosa a Pmt. 3. § 38. pont f) alpontja alapján a vezető tisztségviselő, az Alapkezelő köteles a vezető tisztségviselőt azonosítani és személyazonosságának igazoló ellenőrzését elvégezni. Az Alapkezelő köteles rögzíteni az elvégzett ügyfél-átvilágítási intézkedéseket, valamint az arra vonatkozó információt is, ha ezen intézkedéseket nem tudta végrehajtani.

A jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél – a Pmt. 7–10. § szerinti ügyfél-átvilágítással és a 12. § (3) bekezdésében foglalt kötelezettség teljesítésével összefüggésben – nyilvántartja a tényleges tulajdonosaira vonatkozó, a fenti bekezdések szerinti adatokat, és gondoskodik ezen adatok naprakészen tartásáról.

A jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfél tényleges tulajdonosa a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet Ügyfelet haladéktalanul köteles tájékoztatni a jelen pont szerinti adatokról, illetve azok változásáról

8.9 Változás az adatokban

Az Ügyfél, annak eljáró meghatalmazottja, rendelkezésre jogosultja, továbbá képviselője köteles a tudomásszerzéstől számított 5 munkanapon belül értesíteni az Alapkezelőt az ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásról.

8.10 Üzleti kapcsolat nyomon követése

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

Az Alapkezelő az üzleti kapcsolatra vonatkozóan az alábbi adatokat köteles rögzíteni:

a) a szerződés típusát, tárgyát és időtartamát,

b) az ügyfél-átvilágítás módjának meghatározása érdekében azt, hogy az ügyfél kockázati szintje átlagos, magas vagy alacsony,

c) a teljesítés körülményeit (hely, idő, mód),

d) információt az üzleti kapcsolat céljáról és tervezett jellegéről.

Az Alapkezelő kockázatérzékenységi megközelítés alapján kéri a pénzeszközök forrására vonatkozó információk rendelkezésre bocsátását, és ezen információk igazoló ellenőrzése érdekében a pénzeszközök forrására vonatkozó dokumentumok bemutatását.

Az Alapkezelő kockázatérzékenységi megközelítés alapján az üzleti kapcsolat létesítését az Alapkezelő kijelölt felelős vezetője jóváhagyásához kötheti. A Pmt. 16. § (1) bekezdés b)–f) pontjában meghatározott feltételek alapján magas kockázatúnak minősülő ügyfelek esetén az üzleti kapcsolat létesítése kizárólag a kijelölt felelős vezető jóváhagyását követően történhet.

Az Ügyfél kockázati szintjének megállapítása érdekében az Alapkezelő figyelembe veszi az Afad-törvény 14. § (1) bekezdése alapján az ügyfélről közzétett adatokat és azok minősítését.

Az Alapkezelő – a tevékenységére irányadó jogszabályi előírásoknak megfelelően – köteles az üzleti kapcsolatot folyamatosan figyelemmel kísérni – ideértve az üzleti kapcsolat fennállása folyamán teljesített ügyletek elemzését is – annak megállapítása érdekében, hogy az adott ügylet összhangban áll-e az Alapkezelő az ügyfélről a jogszabályok alapján rendelkezésére álló adataival és ez alapján szükség van-e az ügyféllel szemben pénzmosás megelőzésével kapcsolatos intézkedések végrehajtására.

Az Alapkezelő a folyamatos figyelemmel kísérés során ellenőrzi, hogy az ügyfél kockázati szintje a rendelkezésre álló adatoknak megfelelően lett-e rögzítve. Az Alapkezelő a kockázati szint változásának megállapítása esetén haladéktalanul lefolytatja az Ügyfél tényleges kockázati szintjének megfelelő még végrehajtásra nem került ügyfél-átvilágítási intézkedéseket és a teljesített ügyletek elemzését a kockázati szinthez igazítja.

9. Az Ügyfél képviselete

9.1 Képviselet, képviseleti jog

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

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

A képviselő a

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

Az Ügyfélnek több képviselője is lehet. Ebben az esetben a képviselők jogainak terjedelmét, az összeférhetetlenség feltételeit az Ügyfél köteles meghatározni, a képviselők személyének megjelölésekor. Amennyiben az Ügyfél e kötelezettségének nem tesz eleget, az Alapkezelő jogosult valamennyi, az Ügyfél által képviseletére jogosult személyként megjelölt személy képviseleti jogát önállónak és korlátozás nélkülinek tekinteni, kivéve – nem természetes személy Ügyfél esetén – azt,

ha az Ügyfél által az Alapkezelő részére átadott cégkivonatból vagy ezzel egyenértékű, az Ügyfél és a képviselők személyének azonosítására szolgáló dokumentumból kifejezetten más következik. Az Ügyfél terhére esik az, ha elmulasztja a képviseleti jog terjedelmének pontos meghatározását, vagy ha az általa e tekintetben az Alapkezelő részére szolgáltatott információk, átadott adatok vagy az előbbiek és az Alapkezelő rendelkezésére álló, egyéb – hiteles – forrásból származó információk, adatok között eltérés, ellentmondás van és ez kár bekövetkezéséhez vezet.

9.2 A képviselő azonosítása

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

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

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

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

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

9.3 A meghatalmazás

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

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

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

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

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

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

10. Az Ügyfél minősítése

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében, a szerződéskötést megelőzően minősíti Ügyfeleit, és szerződéses, valamint jogszabályi kötelezettségeinek e minősítésnek megfelelően tesz eleget.
Az ügyfélminősítést az Alapkezelő végzi, a minősítés ténye és eredménye írásban történő rögzítés mellett az Alapkezelő nyilvántartási rendszerében is rögzítésre kerül.

Az ügyfélminősítést nem kell elvégezni, ha

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

Az Alapkezelő írásban vagy más tartós adathordozón értesíti az ügyfelet

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

Az Ügyfelet az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően

- lakossági ügyfél
- szakmai ügyfél kategóriák valamelyikébe sorolja be.

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

10.1 Lakossági ügyfél

Lakossági ügyfélnek minősül minden olyan ügyfél, aki

- Nem minősül szakmai ügyfélnek

Lakossági ügyfél besorolása lehet

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

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

Lakossági ügyfél kérheti a szakmai ügyfélként való besorolását:

- Általánosan
- Ügylettípusonként

Az Alapkezelő a lakossági ügyfélnek – annak kifejezett kérésére – szakmai ügyfél minősítést adhat, amennyiben ezen ügyfél a Bszt. 49. §-ban foglalt feltételek közül legalább kettőnek megfelel.
Amennyiben a lakossági ügyfél átminősítésének elvi akadálya nincs, az átminősítésre vonatkozó meghatározott kérelmet az ügyfél írásban nyújtja be az Alapkezelőnek, megjelölve benne, hogy a szakmai ügyfél minősítést mely pénzügyi eszköz vagy ügylet vonatkozásában kéri. A kérelem benyújtása esetén a befektetési vállalkozás írásban közli az ügyféllel a szakmai ügyfélre és a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbséget és annak következményeit. Az Alapkezelő a szerződéshez különálló dokumentumként mellékeli az átsorolásra vonatkozó kérelmet, valamint az ügyfél írásba foglalt nyilatkozatát arról, hogy a szakmai ügyfélre és a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbségről és annak következményeiről meghatározott tájékoztatást megértette és tudomásul vette.

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

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

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

Ha valamely ügyfél lakossági ügyfélbesorolással rendelkezik:

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

10.2 Szakmai ügyfél

Szakmai ügyfélnek minősül:

- a befektetési vállalkozás,
- az árutőzsdei szolgáltató,
- a hitelintézet,
- a pénzügyi vállalkozás,
- a biztosító,
- a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
- a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
- a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
- helyi vállalkozás, amely

- a Bszt. 6. § l) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy az arra vonatkozó - a 6. §-ban meghatározott -származtatott pénzügyi eszköz vonatkozásában azon személy, amely az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-

megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,

- a Bszt. 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott származtatott energiaügylet vonatkozásában azon személy, amely a Get., illetve a Vet. szerint földgáz- vagy villamosáram-kereskedést végez,

- a központi értéktár,
- a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény,
- tőzsde,
- központi szerződő fél,
- minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
- a Bszt. 48.§ (2) bekezdésben meghatározott kiemelt vállalkozás,
- a Bszt. 48.§ (3) bekezdésben meghatározott kiemelt intézmény
- minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet.

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

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

Kiemelt intézménynek minősül:

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

A szakmai ügyfél számára – amennyiben kifejezett kérése, illetve, ha a szakmai ügyfélként való minősítést az Alapkezelő kezdeményezi – a felek kifejezett egyetértése alapján az Alapkezelő a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít a befektetési szolgáltatási tevékenysége során.
Ilyen esetben a létrejövő megállapodást írásba kell foglalni, amelynek tartalmaznia kell

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

Ha valamely ügyfél szakmai ügyfélbesorolással rendelkezik:

- Alkalmassági tesztet kell végezni, de az ügylet kockázatáról való ismereteit nem kell vizsgálni
- Kevésbé részletes ügylet előtti tájékoztatás adása, mint lakossági ügyfél esetén
- Kevésbé részletes ügylet utáni tájékoztatás adása, mint lakossági ügyfél esetén

- A részére nyújtott befektetési tanácsadás esetén alkalmassági nyilatkozat kiállítása nem kötelező.
- Best execution policy szerinti ügyletkötés
- Allokációs szabályok vonatkoznak rá

10.3 Az Ügyfél alkalmasságának vizsgálata

Az Alapkezelő az Ügyfél minősítését követően, a portfóliókezelési tevékenység, illetve befektetési tanácsadás végzésére irányuló szerződés megkötését megelőzően köteles felmérni a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél pénzpiaci ismereteit, feltárni pénzügyi hátterét, kockázatviselő képességét és megismerni befektetési célját. Jelen kötelezettségét az Alapkezelő a leendő szerződő fél, illetve Ügyfél által kitöltött Alkalmassági teszt értékelésével teljesíti. Az Alapkezelő az Alkalmassági teszt megfelelőségét évente felülvizsgálja, az ügyfelek alkalmassági tesztjét pedig háromévente megismétli az ügyfelek által korábban szolgáltatott információk frissítése és ismételt kiértékelése érdekében.

Az Alapkezelő számára az alkalmasság felméréséhez a Bszt. rendelkezései alapján az alábbi nyilatkozatokat, illetve okiratokat jogosult elkérni:

Természetes személy esetén:

- nyilatkozat az Ügyfél birtokában levő eszközök nagyságára, különös tekintettel a likvid eszközök, befektetett eszközök és ingatlanok állományára, továbbá az ügyfél jövedelmére
- nyilatkozat az Ügyfelet terhelő rendszeres kötelezettségek összegéről és forrásáról

Társasági formában működő Ügyfél esetén

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

Az okiratokat az Alapkezelő felhívására az Ügyfél eredetiben, vagy másolat formájában köteles az Alapkezelő rendelkezésére bocsátani vagy elérhetővé tenni. Az Alapkezelő jogosult az okiratoktól másolatot készíteni.
Idegen nyelvű okirat esetén – amennyiben az okirat nyelve az Alapkezelő kapcsolattartási nyelvétől eltér – hiteles magyar fordítás szükséges.

Az Alapkezelő nem köteles az Alkalmassági tesztet elvégeztetni,

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

Szakmai ügyfél esetében az ügyfél kérelmében megjelölt pénzügyi eszköz és ügylet vonatkozásában a befektetési tanácsadási, vagy portfóliókezelési tevékenysége során az Alapkezelő az alkalmassági teszt keretében teljesítettnek tekinti azon feltételt, hogy a kínált szolgáltatás természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a leendő szerződő fél vagy az ügyfél megfelelő

tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfóliókezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is.
A fenti eseten túl a szakmai ügyfélnek nyújtott befektetési tanácsadási szolgáltatás esetén az Alapkezelő az alkalmassági teszt keretében teljesítettnek tekinti azon feltételt is, hogy a kínált szolgáltatás kapcsán felmerülő, a leendő szerződő fél vagy az ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az ügyfél pénzügyi teherviselő képességének.
Az Alapkezelő fenntartja a jogot arra, hogy az Ügyfél fentebb meghatározott nyilatkozatait, kérdőíves formában kérje, amely az alkalmasság vizsgálatának alapját képezi.

Az alkalmassági vizsgálat során az Ügyfél a nyilatkozatokat érvényesen megadhatja:

- írásban –postai úton – kérdőív esetében kitöltve és aláírva,
- személyesen, a kérdőívben meghatározott valamennyi kérdésre adott válaszok/nyilatkozatok Alapkezelő általi egyidejű rögzítésével, amelyet – kinyomtatását követően – az Ügyfél aláírásával elfogad akként, hogy ez egyben az Üzletszabályzat rendelkezései elfogadásának a megerősítését is jelenti.

Amennyiben az Ügyfél az Alkalmassági teszt kitöltését megtagadja, nyilvánvalóan téves, illetve elavult információt szolgáltat, az Alapkezelő köteles a szerződéskötést megtagadni, a szerződéses teljesítési kötelezettségének nem tehet eleget.
Amennyiben az Alapkezelő értékelése szerint az Ügyfél vizsgált szempontjai nem alkalmasak az elérni kívánt cél megvalósítására, az Alapkezelő köteles a szerződéskötést megtagadni, a szerződéses teljesítési kötelezettségének nem tehet eleget.

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

10.4 Az Alkalmassági tesztek kiértékelése

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

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

- alkalmas-e a leendő szerződő fél vagy az ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására,
- kapcsán felmerülő, a leendő szerződő fél vagy az ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és

- természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a leendő szerződő fél vagy az ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfóliókezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is. Az Alapkezelő szakmai ügyfél esetén jelen pontban meghatározott feltételt teljesítettnek tekinti azzal, hogy ha a szakmai ügyféllé minősítésre a Bszt. 49. § (1) bekezdése szerint került sor, akkor ezt az ügyfél Bszt. 49. § (2) bekezdése szerinti kérelmében megjelölt pénzügyi eszköz és ügylet vonatkozásában kell alkalmazni.

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

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

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

10.5 Az alkalmassági teszt alanya

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

11. Előzetes tájékoztatás

Az előzetes tájékoztatást az Alapkezelő elsődlegesen a Honlapján, a „Szabályzatok”, illetve a „Közlemények” aloldalakon keresztül adja meg.

11.1 Általános tájékoztatás

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

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

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

a) az Alapkezelő neve és címe, valamint elérhetőségi adatai
b) a nyelvek, amelyeken az Ügyfél kommunikálhat az Alapkezelővel;
c) az Alapkezelő és az Ügyfél közötti kapcsolattartásnak - és adott esetben a megbízások küldésének és fogadásának - módjai;

d) nyilatkozat arról, hogy az Alapkezelő engedéllyel rendelkezik, és az engedélyező illetékes hatóság neve és címe;
e) ha az Alapkezelő függő ügynök útján tevékenykedik, erre vonatkozó nyilatkozat, azon EU tagállam megadásával, amelyben a függő ügynököt bejegyezték;
f) a 2014/65/EU irányelv 25. cikkének (6) bekezdésével összhangban az Alapkezelő által az Ügyfélnek nyújtandó szolgáltatás teljesítéséről szóló jelentések jellege, gyakorisága és időzítése;
g) ha az Alapkezelő az ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei felett rendelkezik, az Alapkezelő által az alábbi 4.2. pontnak megfelelően az ügyfélvagyon védelmére tett lépések összefoglaló leírása, beleértve bármely vonatkozó, érintett befektető kártalanítási rendszert vagy betétbiztosítási rendszert;
h) az Alapkezelő összeférhetetlenségi politikájának leírása;

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

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

a) az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök értékelésének módszere és gyakorisága;
b) az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök vagy pénzeszközök egésze vagy része feletti teljes körű kezelési jogok átruházásának részletei;
c) amennyiben van ilyen, annak a referenciaértéknek a meghatározása, amelyhez az Ügyfél portfóliójának teljesítményét viszonyítják;
d) a pénzügyi eszközök azon típusai, amelyek az ügyfélportfólió részét képezhetik és azok az ügylettípusok, amelyeket ilyen eszközökkel kapcsolatban végrehajthatnak, beleértve az esetleges korlátozásokat;
e) a kezelési célok, a kezelő számára a teljes körű jogok gyakorlása közben szem előtt tartandó kockázati szint, továbbá a teljes körű jogok esetleges konkrét korlátja.

11.2 Az ügyfél pénzügyi eszközeinek vagy pénzeszközeinek védelmével kapcsolatos tájékoztatás

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

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

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

Ha az Ügyfél vagy a leendő ügyfél pénzügyi eszközeit vagy pénzeszközeit tartalmazó számla egy tagállam joghatóságán kívüli jog hatálya alá tartozik vagy fog tartozni, erről az Alapkezelő tájékoztatja

az Ügyfelet vagy leendő ügyfelet, és jelzi, hogy ennek megfelelően az Ügyfélnek vagy leendő ügyfélnek az említett pénzügyi eszközökre vagy pénzeszközökre vonatkozó jogai is változhatnak.

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

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

11.3 Általános kockázatokra vonatkozó tájékoztatás

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

Az Alapkezelő működési kockázatai:	
Jogi és szabályozási	A jogszabályok és egyéb szabályok korlátozhatják a kívánt tevékenységek terjedelmét. A szabályozások nem megfelelő megkötéseket tartalmazhatnak.
Versenytársak	Versenyhelyzet kialakulása negatív hatással lehet a tervekre.
Működés-stratégiai	Nem megfelelő stratégia követése. A stratégia elégtelen vagy pontatlan információra épül.
Infrastrukturális	Az infrastruktúra elégtelensége vagy hibája megakadályozhatja a normális működést.
Hírnév	A nyilvánosságban kialakult rossz hírnév negatív hatást fejthet ki. Például a kialakult rossz megítélés csökkentheti a kívánt tevékenység terjedelmét.
Az ügyfélvagyon kezelésének kockázatai	
Politikai és gazdasági	A magyar kormány politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek a portfoliók hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre az ügyfelek portfolióiban szerepelhetnek. A kormányzati politika befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és a befektetések hozamait is. A portfoliók nettó eszközértékét különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyampolitika, a költségvetési egyensúly, illetve a folyó fizetési mérleg alakulása, valamint a kamatszint.
Infláció	Az OECD tagországok és Magyarország inflációs rátáinak emelkedése a portfolió bizonyos részét képező értékpapírok értékére negatív hatással lehet, amely hátrányosan érintheti az eszközértéket.

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

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

Az Ügyfél köteles a jogszabályi előírásoknak megfelelően kiállított számla ellenében az Alapkezelő aktuális portfóliókezelési díj és befektetési tanácsadási számláját, a számlán feltűntetett időpontig

megfizetni, a számlához mellékelt elszámolása alapján. Késedelmes fizetés esetén a Ptk.-ban meghatározott éves késedelmi kamatot köteles napi számítás alapján megfizetni.
Az Ügyfél jogosult az átadott vagyont növelni vagy csökkenteni. Ennek kapcsán az alábbi kötelezettségei állnak fenn:

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

12. LEI kód (Legal Entity Identifier)

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

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

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

13. Előzetes költségkimutatás

Az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét, hogy az Alapkezelő számlavezetési tevékenység végzésére nem jogosult, így az Alapkezelő által nyújtott portfóliókezelési tevékenység végzéséhez az Ügyfél harmadik személy számlavezetőt köteles megbízni. Ennek megfelelően nem kizárólag az Alapkezelő nyújt befektetési szolgáltatást az Ügyfél számára, és minden befektetési vállalkozás az általa nyújtott befektetési szolgáltatások költségeiről ad tájékoztatást. Ennek megfelelően, az Ügyfelet ténylegesen terhelő költségek felméréséhez az Ügyfélnek valamennyi szolgáltató által elkészített költségkimutatást tanulmányoznia kell.
Az Alapkezelő a szerződés megkötése, illetve végrehajtása előtt tájékoztatja a leendő szerződő felet minden olyan költségről, mely a portfóliókezelési tevékenység, illetve befektetési tanácsadás során esetlegesen felmerülhet, figyelemmel a fenti bekezdésre is.

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

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

Amennyiben a honlapon történő tájékoztatáshoz az Ügyfél hozzájárult, az Alapkezelő jogosult arra, hogy a fenti *a)* és *b)* pontban hivatkozott költségeket a Honlapon közzétett tájékoztatóban elsődlegesen a „Szabályzatok", illetve a „Közlemények" aloldalakon - szerepeltesse, illetve a tájékoztatást az Alapkezelő a szerződéskötéskör külön adja meg.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ha a befektetési tanácsadás vagy portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása befektetések közötti váltást eredményez – amely történhet az egyik eszköz eladásával és egy másik eszköz vásárlásával vagy egy létező eszköz módosítására vonatkozó jog gyakorlásával – az Alapkezelő begyűjti a szükséges információkat az ügyfél meglévő befektetéseiről és az ajánlott új befektetésekről, majd elvégzi a váltás

költség-haszon elemzését annak érdekében, hogy megalapozottan ki tudja jelenteni, hogy a váltás a költségeket meghaladó előnyökkel jár.

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

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

14. A célpiac vizsgálata

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

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

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

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

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

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

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

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

15. Az alapkezelő rögzítési/nyilvántartás vezetési kötelezettsége

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

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

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

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

16. A szerződéskötés megtagadása

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási keretében történő szerződéskötést, valamint végrehajtását az alábbi esetekben megtagadja:

- azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- az jogszabályba, vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
- a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,
- amennyiben a végrehajtandó alkalmassági teszthez szükséges, a jogszabályban megjelölt információkhoz nem jutott hozzá,
- a végrehajtott alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára,
- a jogi személy Ügyfél nem rendelkezik érvényes LEI-kóddal,
- jelen Üzletszabályzatban meghatározott további esetekben.

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

III. Az Alapkezelő tevékenységeinek részletes szabályai

17. Portfóliókezelési tevékenység

17.1 Portfoliókezelési tevékenység fogalma és típusai

Portfóliókezelés az a tevékenység, amelynek során az Ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél, illetve az Alapkezelő által javasolt befektetési politikájának megfelelően, a

portfoliókezelési szerződés alapján, az Ügyfél javára, pénzügyi eszközbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

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

Az Alapkezelő portfoliókezelési tevékenységet végezhet

(i) az Equilor Wealth Office (a továbbiakban: „**EWO**") üzletágában alkalmazott keretszerződés alapján (a továbbiakban: „**EWO Keretszerződés**"), amely keretében az Ügyfelek részére egyedi portfóliókezelést végez és befektetési tanácsadást nyújt,

(ii) a Prémium Vagyonkezelés szolgáltatás keretében a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés alapján (a továbbiakban: „**Premium Select Vagyonkezelési Szerződés**"), amely keretében az Ügyfelek részére egyedi portfóliókezelést végez,

(iii) egyedi szabályozás alá eső, vagy speciális jogállású ügyfelek, így különösen nyugdíjpénztárnak minősülő ügyfeleknek, a velük megkötött külön egyedi szerződés alapján, valamint

(iv) a fenti kategóriák egyikébe sem tartozó további ügyfelek, a velük megkötött külön egyedi szerződés alapján.

Az Üzletszabályzat a 17.8. pontja kizárólag a Premium Select Vagyonkezelési Szerződésre alkalmazandó, a további pontjai valamennyi portfoliókezelési tevékenységre irányadó.

17.2 Portfoliókezelési tevékenység általános szabályai

Az Alapkezelő az egyes ügyfelek számára kezelt portfoliókat ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több portfoliót is kezel – portfólionként tartja nyilván és kezeli.

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

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

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

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében a tőke megóvására (tőkegarancia) és a hozamra vonatkozóan (hozamgarancia) garanciát vállalhat azzal, hogy a hozamra vonatkozó garancia magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó garanciát is. Az Alapkezelő a tőkegaranciát vagy hozamgaranciát bankgaranciával biztosítja.

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében a tőke megóvására (tőkevédelem) és a hozamra vonatkozóan (hozamvédelem) ígéretet tehet azzal, hogy a hozamra vonatkozó ígéret magában foglalja a tőke megóvására vonatkozó ígéretet is. A tőke megóvására vagy hozamra vonatkozó ígéretét a tőke megóvását, illetőleg a hozamot biztosító pénzügyi eszközre vonatkozó befektetési politikával támasztja alá.

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

- saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt,

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

Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára kezelt portfolió 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.

Az Ügyfél tulajdonában lévő, a portfolióba tartozó pénzügyi eszközöket az Alapkezelő nem kölcsönözheti és nem terhelheti meg.

Az Alapkezelő a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó szavazati jog gyakorlása során minden esetben a Megbízó érdekében köteles eljárni, ugyanakkor azzal kapcsolatban a Megbízót utasítási jog nem illeti meg.

Az Alapkezelő nem küld a szavazati jogok gyakorlása során előzetes szóbeli tájékoztatást (közgyűlések várható napirendjéről, fontosabb döntési pontokról), illetve utólagos írásbeli beszámolót (közgyűlés menetéről, a szavazás eredményéről).

Amennyiben az Alapkezelő a portfoliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára olyan pénzügyi eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt az Alapkezelő teljesíti. Ezen kötelezettségét az Alapkezelő a rendelkezésére álló adatok alapján teszi meg. Az Ügyfelet terheli az azzal kapcsolatos felelősség, hogy az Alapkezelőt megfelelően tájékoztassa az jelen pont szerinti alapkezelői bejelentést befolyásoló valamennyi körülményről.

Az Ügyfél írásban köteles tájékoztatni az Alapkezelőt, ha bármely, a portfolióba helyezhető eszköz tekintetében az Ügyfélre egyedi szabályok irányadóak, így különösen ha az ügyfelet bejelentési, vagy közzétételi kötelezettség terheli a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet, vagy annak bármely végrehajtási rendelete szerint. Így különösen, amennyiben az Ügyfél, közeli hozzátartozója, vele egy háztartásban élő személy, illetve ezen személyek minősített befolyásával működő jogi személyek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező egyéb szervezetek bennfentes személynek minősülnek egy adott szervezettel kapcsolatban, akkor ezt a tényt az Ügyfél köteles jelezni. Ebben az esetben az Alapkezelő korlátozhatja az adott Ügyfélre vonatkozó tranzakciókat.

Az Alapkezelő a portfóliókezelés során személyesen köteles eljárni, igénybe veheti azonban más személy közreműködését is, amelyek felsorolását jelen Üzletszabályzat mellékletét képező Végrehajtási politika tartalmazza.

Az Alapkezelő köteles gondoskodni az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírok és más eszközök jogszabályban és jelen Üzletszabályzatban, valamint a portfoliókezelési szerződésben meghatározott gyakoriságú értékeléséről, az eszközérték-számítás szabályainak megfelelően.

Az Alapkezelő tájékoztatási kötelezettségét a 17.7. pont tartalmazza. A számlavezető (Letétkezelő) és az Alapkezelő által adott tájékoztatás eltérhet, figyelemmel a tájékoztatásra irányadó jogszabályok eltérő szabályozására, az esetlegesen eltérő értékelési módszerekre és időpontokra, az értékelés

devizanemére, illetve a tájékoztatásban szereplő eszközökre, továbbá arra, hogy adott esetben a portfoliókezelésbe átadott vagyon több befektetési számlán, illetve több számlavezetőnél (Letétkezelőnél) elhelyezett eszközöket is tartalmazhat.

Alapkezelő az igénybe vett személyért teljes felelősséggel úgy felel, mintha a rábízott ügyet maga látta volna el. Ha az Alapkezelő más személy igénybevételére nem volt joga, felelős azokért a károkért is, amelyek e személy igénybevétele nélkül nem következtek volna be.

17.3 Díjazás

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

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

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

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

Alapkezelő jogosult a portfoliókezelési szerződés szerinti díjat a számla és az elszámolás kézhezvételét követő 8 napos fizetési határidő megjelölésével az Ügyféllel szemben érvényesíteni.

A Portfóliókezelés kapcsán felmerülő bróker díjak, transzfer díjak, KELER és bankköltségek, a felügyeleti díj és minden egyéb díjat a Letétkezelő az általa elfogadott Üzletszabályzat alapján számolja el. Amennyiben a vonatkozó díjak az Alapkezelőnél merültek fel, azokról az Alapkezelő számlát állít ki. Az Alapkezelő az általa kiállított számlát postai úton küldi meg az ügyfélnek azzal, hogy a fizetési határidő nem lehet rövidebb, mint a kiállítástól számított 8 nap. Az Ügyfél a számlát határidőben köteles megfizetni.

17.4 Allokációs szabályok

A portfoliókra kötött összevont ügyletek során alkalmazandó allokációs szabályok.
Az Alapkezelő az ügyfele(i) során az ügyleteket összevonhatja, ha

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

A portfóliókezelés során az Ügyfeleket az eltérő portfóliók összetételéből adódó sajátosságok figyelembevételével, ügyfélcsoportonként egységesen kell kezelni.

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

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

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

Az Alapkezelő az alábbi szétosztási szabályok valamelyikét alkalmazza:

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

17.4.1 Arányos allokáció

Az Alapkezelő alkalmazhat mennyiségre és átlagárra vonatkozó arányos allokációt.
Abban az esetben, ha egy értékpapírügylet több portfolió részére együttesen köttetett, akkor:

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

17.4.2 Kockázattal súlyozott eszközérték alapú allokáció

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

17.4.3 Duráció alapján történő allokáció

Célja a kötvényportfoliók durációi (átlagos hátralévő futamidő) szórásának csökkentése, az egyes portfoliók durációinak lehetőség szerinti homogenizálása egy adott tranzakció eredményének szétosztása által.
A szétosztás során elsőként meghatározásra kerül a kötvény portfoliók összességében a tranzakció eredményének szétosztását követően kialakuló összesített duráció. Ezt követően szűkíthető a szétosztásban részt vevő portfoliók köre oly módon, hogy abban nem vesznek tovább részt azon portfoliók, amelyek az allokáció eredményeként az összesített durációtól távolabb kerülnének. Vagyis például hosszú lejáratú kötvény vételi allokációban nem vehet részt olyan portfolió, amelynek durációja már a vételt megelőzően is hosszabb volt, mint az összesített a tranzakciót követően megvalósuló összesített duráció. Ezt követően a szűkített körben úgy kell elvégezni a szétosztást, hogy annak eredményeként az allokációban részt vevő kötvény portfoliók durációja a lehető legtöbb portfolió esetében azonos legyen.

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

17.4.4 Pénzegyenlegek arányában történő allokáció

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

17.4.5 Egyedi allokáció

Az ügyfelek egyedi utasítása, szerződésben meghatározott nyilatkozata vagy cselekedete miatt szükségessé vált egyedi tranzakciókat a Portfoliókezelő egyedileg osztja le az érintett Portfólióra (pl. adott ügyfél kockázati preferenciája megváltozása miatt kizárólag az adott portfolió szerkezetének átsúlyozása, vagy egy adott ügyfél általi jelentős mértékű tőkebefizetés / tőkekivonás stb.).
Az egyedi allokációs eljárás indokolt esetben (pl. portfolió kezelési szerződésben rögzítettek szerinti az ügyféltől származó egyedi utasítás alapján kötött tranzakció esetében stb.) bármely portfolióra és bármely instrumentumra alkalmazható.

Az Ügyfél értékpapírját a Társaság nem adhatja kölcsön.

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

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

17.5 Összevont ügyletek teljesítése

Az Alapkezelő az Ügyfelei részére történő értékpapír-ügyletek során az ügyleteket összevonhatja, szem előtt tartva az egyenlő elbánás elvét az általa kezelt portfoliók, illetve az Ügyfelek tekintetében. Az Alapkezelő az összevont ügyletek teljesítését a jogszabályoknak, Üzletszabályzatának, valamint az ügyféllel kötött szerződésnek megfelelően köteles végezni. Az ügyletek összevonása során jelen Üzletszabályzat 17.4. pontja szerinti szétosztási szabályok szerint köteles eljárni.

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

17.6 A szerződés módosításának, illetve megszüntetésének szabályai

17.6.1 A szerződés módosítása

A szerződés csak közös megegyezéssel, kizárólag írásban módosítható.

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

A Portfoliókezelő a Portfoliókezelési irányelvekben történt változások alapján a portfoliót köteles a Portfoliókezelési irányelvekben foglalt határidőn belül átcsoportosítani.

17.6.2 A szerződés megszüntetése

Közös megegyezés

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

Rendes felmondás

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

Az Alapkezelő jogosult a szerződést rendes felmondással megszűntetni, amennyiben az Ügyfél

- jelen Üzletszabályzatban vagy az egyedi portfoliókezelési, befektetési tanácsadási szerződésben megállapított díjfizetési kötelezettségének a – a nemfizetés következményeit is tartalmazó – felszólítás kézbesítését követő 15 napon belül nem tesz eleget, vagy
- az Ügyfél felülvizsgált alkalmassági tesztje, vagy az Ügyfél által módosított vagy módosítani kívánt Befektetési Politika a továbbiakban nem teszi vagy tenné lehetővé a szolgáltatás nyújtását.

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

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

Rendkívüli felmondás

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

- jogutód nélkül megszüntetésére/megszűnésére kerül sor,
- ellen felszámolási vagy csődeljárás indul.
- súlyos szerződésszegést követ el azzal, hogy
    - az Ügyfél részéről súlyos szerződésszegésnek minősül
        - az Ügyfél az Alapkezelő felé fennálló díj fizetési kötelezettségének felszólítás ellenére nem tesz eleget,
        - az Ügyfél a jogszabályban, a BÉT vagy KELER szabályzatban, illetve az Üzletszabályzatban előírt kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges információkat felszólítás ellenére sem szolgáltatja,

- az Ügyfél valótlan adatot szolgáltat, valótlan tartalmú, ill. az Alapkezelő megtévesztésére irányuló nyilatkozatot tesz,
- az Alapkezelőt adatok eltitkolásával, valótlan adatok közlésével megtéveszti,
- az Alapkezelővel létrejött szerződésben vállalt bármely kötelezettségét, az Alapkezelő írásbeli felszólítására sem teljesíti,
- az Ügyfél által átadott értékpapírok nyilatkozata ellenére hamisak, megsemmisítettek, vagy nem hiány-, per-, teher- vagy igénymentesek, vagy
- az Alapkezelő a szerződéskötést követően értesül arról, hogy a számára az Ügyfél által átadott értékpapírok megsemmisítési eljárás alatt állnak, vagy azokat megsemmisítették.

- az Alapkezelő részéről súlyos szerződésszegésnek minősül az Ügyfél által kiválasztott befektetési politikától lényegesen és a portfoliókezelési szerződés által meg nem engedett módon, vagy határidőn túl eltér,

A szerződést az *Alapkezelő* azonnali hatállyal felmondhatja továbbá, ha a szerződéskötést a 16. pont szerint meg kellett volna tagadnia.

A szerződést az *Ügyfél* azonnali hatállyal felmondhatja, ha az Alapkezelő jelen Üzletszabályzatban hivatkozott tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonja.

17.6.3 Elszámolás

A portfoliókezelési szerződés bármily jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén az Ügyfél köteles rendelkezni portfoliókezelési állományt érintő átadás-átvétel napjáról, illetve arról, hogy e naptól kezdődően az érintett számla fölött a rendelkezési jogosultság az Alapkezelőtől mely harmadik félre száll át. Az átadás-átvétel napjáig az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles gondoskodni az eszközök értékőrzéséről, az átadás-átvétel napjától azonban minden joga és kötelezettsége e tekintetben megszűnik. Az átadás-átvétel körülményeit, az átadott eszközök listáját és azok értékét, a szerződő felek közötti végső elszámolás módját és mértékét a Felek átadás-átvételi jegyzőkönyvben rögzítik, és annak kölcsönös elfogadását aláírásukkal erősítik meg. Az Alapkezelőt a Portfóliókezelésért járó díjazás a vagyon átadásának időpontjáig illeti meg.

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

17.7 Az Ügyfelek értesítése, tájékoztatása

Az Alapkezelő tevékenységeihez kapcsolódó szerződés megkötését megelőzően köteles tájékoztatni az Ügyfelet

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

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

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

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

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

Az Ügyfél tájékoztatásáért az Ügyfelet nem terheli költség.

Az Alapkezelő bármely tájékoztatást írásban vagy ún. tartós adathordozón is teljesítheti, amennyiben az Ügyféllel kötött szerződés tartalmazza, hogy az Ügyfél rendszeres internetkapcsolattal rendelkezik, vagy az Ügyfél kapcsolattartási címként megadja az e-mail elérhetőségét.
Tartós adathordozónak minősül minden olyan eszköz, amely biztosítja, hogy az ott közölt információk változatlan formában és tartalommal jeleníthetők meg. Ennek megfelelően tartós adathordozónak minősül az Alapkezelő 3. pont szerinti honlapja, illetve az elektronikus levél (e-mail) is.
Az irányadó szabályozásban előírt tájékoztatást tartalmazó hirdetmények (így különösen, de nem kizárólagosan az „Előzetes Ügyféltájékoztató") folyamatosan elérhetőek az Alapkezelő 3. pont szerinti honlapján, illetve az Alapkezelő ügyfélszolgálati irodájában. A tartós adathordozóval szemben támasztott követelményeknek megfelelően, a hirdetmények változásakor az aktuális hirdetmények mellett elérhetővé válnak a korábbi időszakban hatályos tájékoztató anyagok is.
Az Ügyfél bármikor jogosult az Alapkezelőtől - az Ügyfél beszámolási kötelezettségeihez igazodóan - írásbeli jelentést, beszámolót, kimutatást kérni a részére végzett portfóliókezelési tevékenységről.
A honlapon keresztül biztosított, személyre szóló tájékoztatások a honlap zárt, egyedi felhasználói adatokkal történő belépést követően érhetőek el, amennyiben ezt a tájékoztatási formát az Alapkezelő biztosítja az adott Ügyfél részére. A tájékoztatások elérhetőségét az Alapkezelő az ügyfélkapcsolat teljes időtartam alatt biztosítja.
Az Alapkezelő e-mailen vagy sms üzenetben küldi meg az Ügyfél részére az egyedi felhasználói adatokat, továbbá a honlap azon részének megjelölését, ahol a tájékoztatás elérhető.
Az Ügyfél az azonosítására szolgáló adatokat (így például az felhasználói azonosító és jelszó) köteles megőrizni és biztosítani, hogy azt illetéktelen személyek ne ismerjék meg. Az Ügyfél haladéktalanul köteles az Alapkezelő felé bejelenteni, ha az azonosítására vonatkozó adatok illetéktelen harmadik személy tudomására jutottak, illetőleg juthattak. Az Ügyfél köteles a biztonságos azonosításához szükséges előírásokat maradéktalanul betartani és elvégezni. Amennyiben az Alapkezelő megítélése szerint, a felhasználói adatokkal kapcsolatosan visszaélés gyanúja merül fel, az Alapkezelő az Ügyfél értesítése mellett jogosult – de nem köteles – az Ügyfél hozzáférésének letiltását kezdeményezni. A letiltás feloldása ez esetben kizárólag az Ügyféllel folytatott egyeztetést követően, az Ügyfél legalább

teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt írásbeli hozzájárulása mellett végezhető el. Az adott azonosítóhoz kapcsolódóan a hozzáférés letiltásából eredő, az Ügyfelet ért esetleges károkért az Alapkezelő felelősséget nem vállal.
Az Alapkezelő nem vállal kötelezettséget arra, hogy a honlapon keresztül rendelkezésre bocsátott tájékoztatás folyamatosan és megszakításmentesen elérhető. Előfordulhat, hogy a honlap, vagy annak egyes részei a karbantartás, illetve előre nem látott okokból való leállás időtartam alatta alatt nem, vagy csak korlátozottan érhető el.

17.7.1 Rendszeres tájékoztatás

Az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenységéről háromhavonta, tőkeáttételes portfólió esetén havonta, míg az ügyletenkénti tájékoztatást – az ügyletenkénti tájékoztatáson túl – igénylő Ügyfél esetében tizenkét havonta, a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig nyújt tájékoztatást.

A tájékoztatás az alábbiakat tartalmazza:

a) az Alapkezelő neve;
b) az Ügyfél számlájának neve vagy egyéb, azonosításra alkalmas megjelölése;
c) a portfólió összetételéről és értékeléséről szóló kimutatás, benne az egyes kezelt pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes adatok, a piaci érték – vagy piaci érték hiányában a valós érték – és a készpénzegyenleg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt;
d) a jelentési időszak alatt felszámított jutalékok és díjak teljes összege és legalább a teljes kezelési díjak és a végrehajtással összefüggő költségek tételes bontása, adott esetben beleértve egy nyilatkozatot, amely szerint kérésre részletesebb bontást is adnak;
e) a kimutatás alapjául szolgáló időszak teljesítményének összehasonlítása a befektetési teljesítménynek a befektetési vállalkozás és az ügyfél megállapodásában kitűzött referenciaértékével (ha volt ilyen);
f) a jelentési időszak alatt az ügyfél portfóliójával kapcsolatosan kapott osztalékok, kamatok és egyéb kifizetések teljes összege;
g) a portfólióban tartott pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan egyéb jogokat teremtő vállalati eseményekről szóló tájékoztatás;
h) az időszak alatt végrehajtott minden ügylet esetében a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 59. cikk (4) bekezdésének c)–l) pontja szerinti tájékoztatás (adott esetben):
    - a kereskedés napja;
    - a kereskedés időpontja;
    - a megbízás típusa;
    - a helyszín meghatározása;
    - az eszköz meghatározása;
    - vétel/eladás jelzése;
    - a megbízás jellege, ha az nem vétel/eladás;
    - a mennyiség;
    - az egységár;
    - a teljes ellenérték,

    kivéve, ha az ügyfél ügyletenként kér tájékoztatást a végrehajtott ügyletekről, amely esetben az alábbiakban meghatározottak alkalmazandók:
    az Alapkezelő legkésőbb a végrehajtást követő első munkanapon – vagy ha a befektetési vállalkozás az igazolást harmadik féltől kapja, legkésőbb a harmadik féltől származó igazolás átvételét követő első munkanapon – értesítést küld az ügyfélnek, amelyben

igazolja az ügyletet, és megadja a fenti tájékoztatást.

Az Alapkezelő az Ügyfél pénzügyi eszközeire és pénzeszközeire vonatkozó kimutatásokat legalább negyedévente összesíti, és azokat az alábbi tartalommal bocsátja rendelkezésre.

a) a befektetési vállalkozás által az adott ügyfél számára kezelt összes pénzügyi eszköz és pénzeszköz adatai a kimutatás alapjául szolgáló időszak végén;
b) az ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben;
c) az ügyfélnek az esetleges értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétel kapcsán keletkezett esetleges haszna, és a haszon felhalmozódásának alapja;
d) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatályába, és melyek nem, mint például a tulajdonjogátruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatályába tartozók;
e) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
f) a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy – piaci érték hiányában – becsült értéke, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat. A becsült értéket a vállalkozás a legnagyobb gondosság elve szerint határozza meg.

17.7.2 Rendkívüli tájékoztatás

Az Alapkezelő értesíti az Ügyfelet a következő esetekben:

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

Az Alapkezelő köteles a fenti esetekben haladéktalanul, de legkésőbb a tudomásszerzést követő második munkanapon írásban értesíteni az Ügyfelet.
Egyebekben a Bszt., valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete rendelkezéseit kell alkalmazni. Az Alapkezelő és az Ügyfél a fentiektől eltérő tájékoztatási kötelezettséget is kiköthet a Portfóliókezelési Szerződésben.
Ha az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenysége keretében az ügyfél számára vezetett számlán feltételes kötelezettségvállalással járó nyitott pozíciót tart nyilván vagy ilyen pozíciót eredményező ügylet végrehajtását vállalta, az Ügyfél rendelkezésétől függetlenül, legkésőbb a veszteséget eredményező ügylet végrehajtásának napját követő kereskedési napon tájékoztatja az Ügyfelet, ha az ügyfél által realizált veszteség meghalad egy, a befektetési vállalkozás és az Ügyfél között létrejött szerződésben meghatározott határértéket.

Az Alapkezelő a Bszt.-ben, illetve a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU rendeletben meghatározott előzetes tájékoztatást (ideértve különösen a költségekről és a kapcsolódó díjakról szóló előzetes tájékoztatást, a célpiaci tájékoztatást és a kiemelt befektetési információt), továbbá bármely egyéb, a rendszeres vagy rendkívüli tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó adatot vagy információt személyesen, telefonon, e-mailen, illetve az Alapkezelőnek az Üzletszabályzatban megjelölt honlapján keresztül is jogosult biztosítani.

17.8 Premium Select Vagyonkezelési Szerződésre irányadó további szabályok

A Premium Select Vagyonkezelési Szerződés keretében az Alapkezelő által meghatározott számú modellportfoliók kerülnek kialakításra. Az adott Premium Select Vagyonkezelési Szerződésre irányadó modellportfolió megjelölését a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés tartalmazza.

17.8.1 Fogalommeghatározások

A jelen pont, illetve a Premium Select Vagyonkezelési Szerződések alkalmazásában az alábbi nagy kezdőbetűs kifejezések az alábbi jelentéssel bírnak:

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

Befektetési Számla: A Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben rögzített, a Letétkezelő által az Ügyfél számára nyitott ügyfél- és értékpapírszámla (több számla esetén azok összessége), amelyre az Ügyfél a befektetésre szánt összegeket (Átadott Vagyont) átvezeti, valamint amelyen az Alapkezelő a portfoliókezeléssel összefüggő pénz és értékpapír forgalmat bonyolítja.

Választott Modellportfolió: Az Alapkezelő honlapján közzétett hirdetményben meghatározott modellportfoliók közül az Ügyfél által kiválasztott portfoliókezelési irányelvek összessége, figyelemmel a 17.8.3. pontra.

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

Induló Vagyon: A Befektetési Számla egyenlege a jelen Üzletszabályzat szerinti portfoliókezelési tevékenység megkezdését megelőzően, azzal, hogy az Alapkezelő jogosult megtagadni a szolgáltatás nyújtását, ha ezen összeg nem éri el – választott modellportfóliónként - a 10.000.000,- Ft-ot, illetve annak – a szerződéskötéskor számított HUF/[deviza] árfolyamon számított – megfelelő deviza összegét.

Jelszó: Befektetési Számla feletti rendelkezéshez szükséges bármilyen egyedi azonosító, vagy módszer.

Letétkezelő: Az Equilor Befektetési Zrt.

Portfolió Érték Számításának Devizaneme: A Premium Select Vagyonkezelési Szerződés eltérő rendelkezés hiányában, a portfolió érték számítására magyar forintban kerül sor. Az Alapkezelő fenntartja a jogot, hogy a szolgáltatást kizárólag magyar forintban történő elszámolás mellett biztosítsa. Amennyiben az Alapkezelő lehetőséget biztosít EUR vagy USD devizában való elszámolásra, úgy az irányadó devizanem a Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben kerül feltűntetésre.

17.8.2 A Portfóliókezelés megkezdésének feltételei

A Portfóliókezelés megkezdésének feltétele, hogy

(i) az Ügyfél által átadott adatok alapján az Alapkezelő a Pmt. szerint átvilágítási és azonosítási kötelezettségének eleget tegyen az Alapkezelő által megfelelőnek tartott módon és tartalommal;

(ii) az Ügyfél által átadott adatok alapján az Alapkezelő az Ügyfelet Bszt. szerinti lakossági vagy szakmai Ügyfél kategóriába sorolja be;

(iii) az Ügyfél által átadott adatok alapján az Alapkezelő kiértékelje a Bszt. szerinti alkalmassági tesztet és az lehető tegye a Választott Modellportfolió megvalósítását;

(iv) az Ügyfél a Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben meghatározott Induló Vagyont pénzeszközben, az Alapkezelő rendelkezésére bocsássa a Befektetési Számlán;

(v) az Ügyfél a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés mellékletét képező nyilatkozatot megtegye;

(vi) az Ügyfél biztosítsa a jelen Üzletszabályzat, valamint a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés szerinti rendelkezési jogot a Befektetési Számlán és az alapján az Alapkezelő ténylegesen képes legyen önállóan, azaz az Ügyfél további egyedi hozzájárulása nélkül rendelkezni a Befektetési Számla felett.

(vii) Jogi személy Ügyfél esetén rendelkezésre álljon a jogi személy érvényes LEI kódja.

A portfóliókezelés kezdőnapja a fenti feltételek maradéktalan megvalósulását követő munkanap. Az Alapkezelő a Választott Modellportfoliónak való megfelelést a portfóliókezelés kezdő napját követő 15. munkanaptól köteles biztosítani.

A Megbízó által az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott induló vagyonról, az átadás időpontjának megjelölésével jegyzőkönyvet vesznek fel.

17.8.3 Modellportfólióra vonatkozó rendelkezések

Az Alapkezelő a Honlapon teszi közzé az aktuálisan elérhető modellportfóliókat.

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy a modellportfóliókat a pénzeszközökön túl

- **kizárólag olyan pénzügyi eszközökből állítsa össze, amelyek az Alapkezelő által az alapkezelési tevékenysége körében kezelt befektetési alapok befektetési jegyeiből áll, amelyek nem kerültek bevezetésre kereskedési helyszínre.**
- **alacsony számú, akár kettő, az Alapkezelő által kezelt befektetési alap befektetési jegyeiből állítsa össze.**

A*z adott modellportólióra vonatkozó referenciahozam, továbbá a* modellportfólióban szereplő pénzügyi eszközökre vonatkozó információk az irányadó hirdetményben, vagy az abban feltűntetett elérhetőségeken érhetőek el.

A modellportfólió összetételére tekintettel, a diverzifikációra elsődlegesen a mögöttes eszközökben, azaz a modellportfólióban szereplő befektetési alapokban kerül sor. A befektetési jegyekre vonatkozóan az Alapkezelő vételi, illetve eladási, továbbá jegyzési, és visszaváltási megbízás adására is jogosult.

A modellportfolióban olyan pénzügyi eszközök is szerepelhetnek, amelyek nem minden esetben minősülnek likvidnek, így azok értékesítése nagymértékben függhet az adott pénzügyi eszköz jellegétől, illetve az aktuális piaci környezettől. Ennek megfelelően a nem megfelelő időben kezdeményezett vagyonkivonás időigényes lehet, továbbá olyan veszteség realizálásával járhat, amely a vagyonkivonás hiányában nem merült volna fel, így az veszteséget eredményezhet.

Az Alapkezelő az Ügyfél alkalmassági tesztje, az Induló Vagyon mértéke, illetve a honlapján közzétett hirdetményben szereplő egyéb szempontok alapján jogosult korlátozni, hogy az adott Ügyfél az általános elérhető modellportfóliók között mely portfoliókat jogosult kiválasztani.

Az Ügyfél évente egyszer - de legkorábban a portfóliókezelési tevékenység megkezdését követő 12 hónap elteltével - jogosult a portfólió átrendezését kérni akként, hogy a korábban választott modellportfolió helyett egy másik, a választásakor elérhető modellportfoliót választ.

Az Alapkezelő jogosult megtagadni a portfolió átrendezését, amennyiben az Ügyfél alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé a kiválasztott modellportfólió kialakítását.

Az Alapkezelő értesíti az Ügyfelet amennyiben az Ügyfél alkalmassági tesztje, vagy annak Alapkezelő általi kiértékelése a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés hatálya alatt úgy módosul, hogy az már nem teszi lehetővé az adott modellportfolióba való befektetés fenntartását. Az Alapkezelő ezen értesítése alapján az Ügyfél az értesítést követő 60 napon belül köteles az új kiértékelésnek megfelelő modellportfóliót választani. Az új modellportfólió választásának hiányában, vagy amennyiben nincs az Ügyfélnek megfelelő modellportfólió, úgy a szerződést az Alapkezelő jogosult rendes felmondással megszűntetni.

Modellportfoliók közötti váltás esetén az Alapkezelő törekszik arra, hogy a portfolió átrendezésére 30 napon belül sor kerüljön, figyelemmel a mögöttes eszközök értékesítésére, illetve visszaváltására vonatkozó rendelkezéseket, illetve az ügyletek összevonásából adódó lehetőségeket.

17.8.4 Befektetési Számlára vonatkozó egyedi rendelkezések

Az Ügyfél köteles a portfoliókezelési tevékenység végzése érdekében, minden egyes portfoliója tekintetében Befektetési Számla nyitására. A Befektetési Számla megnyitására és fenntartására a Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben megállapított Letétkezelőt az Ügyfél bízza meg. A letétkezelési és adott esetben további befektetési szolgáltatási tevékenységre irányuló jogviszony a Letétkezelő és az Ügyfél között jön létre. A letétkezelési tevékenységre a Letétkezelővel kötött szerződés és az abban megjelölt ország jogának szabályai, továbbá a Letétkezelő székhelye szerinti befektetővédelmi rendszer szabályai az irányadóak. A Letétkezelőt megillető díjakat a Letétkezelő és az Ügyfél közötti szerződések rögzítik.

A Letétkezelő eljárásával kapcsolatban a Letétkezelő tud tájékoztatást adni, illetve azzal szemben a Letétkezelővel létrejött szerződésben rögzített, illetve Letétkezelő székhelye szerinti jog által biztosított panasztételi, illetve jogorvoslati lehetőség állnak az Ügyfél rendelkezésre. Ezekről további felvilágosítás a Letétkezelőnél érhető el.

Az Ügyfél köteles a Befektetési Számla felett az Alapkezelőnek, illetve az Alapkezelő által meghatározott személyek részére rendelkezési jogot biztosítani, továbbá köteles megtenni mindent annak érdekében, hogy a Letétkezelővel kötendő szerződése előírásai alapján a portfoliókezelés zökkenőmentessége, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen. Amennyiben a számla feletti rendelkezéshez Jelszó szükséges, azt az Ügyfél köteles az Alapkezelő részére átadni, valamint annak megváltozása esetén, a megváltozott Jelszóról az Alapkezelőt írásban haladéktalanul értesíteni.

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

Az Ügyfél általános jelleggel megbízza az Alapkezelőt, hogy a szerződés hatálya tartama alatt az Ügyfél nevében és helyette a pénzügyi eszközök megszerzése, elidegenítése, pénzeszközökre vonatkozó műveletek, a portfólió létrehozása, illetve átalakítása érdekében szerződéseket kössön, vagy egyoldalú jognyilatkozatokat tegyen, a Befektetési Számla felett rendelkezzen.

Az Ügyfél köteles megtenni mindent annak érdekében, hogy a Letétkezelővel kötendő szerződése előírásai alapján a portfoliókezelés zökkenőmentessége, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.

Az Ügyfél felhatalmazza az Alapkezelőt, hogy a portfóliókezelési szerződés megszűnésének tényét bejelentse a Letétkezelő felé.

Az Ügyfél köteles haladéktalanul tájékoztatni az Alapkezelőt bármilyen a szerződésben vagy az alkalmassági tesztben feltüntetett adatában, körülményeiben, vagy a Letétkezelővel megkötött szerződésben a Befektetési Számlát is érintő változás következik be. A tájékoztatás elmaradásából eredő valamennyi kárért a felelősség kizárólag a Megbízót terheli.

A Letétkezelő számlavezetési és kereskedési rendszerében esetlegesen bekövetkező üzemzavar, ideértve ezen rendszerek interneten vagy egyéb hasonló módon való elérhetőségét, megakadályozhatja vagy korlátozhatja az Alapkezelőnek a Befektetési Számlához való hozzáférését, vagy az azon való rendelkezési jog gyakorlását, így az Üzletszabályzatban, valamint a Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítését, ideértve az átadott vagyonnak a Választott Modellportfolió szerinti kezelését is. Nem minősül szerződésszegésnek, ha az Alapkezelő az Üzletszabályzatban, valamint a Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben vállalt kötelezettségét a jelen bekezdésben hivatkozott ok miatt nem képes teljesíteni.

Az Ügyfél részéről az Átadott Vagyon növelése a Befektetési Számlára történő átutalással valósul meg. Az átutalásról az Ügyfél köteles a pénz beérkezésének napját megelőző 2 munkanappal korábban értesíteni az Alapkezelőt, aki köteles az átutalt összegnek – az Ügyfél érdekeinek megfelelő – befektetéséről gondoskodni, lehetőség szerint 15 napon belül. A befektetések után kapott kamat, hozam, osztalék, valamint a lejárt pénzügyi eszközökből származó összegek felett – feltéve, ha azok jóváírására a Befektetési Számlán kerül sor – szintén az Alapkezelő rendelkezik.

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

Az Átadott Vagyon csökkentéséről az Ügyfél köteles az utalás napját megelőző 4 munkanappal korábban értesíteni az Alapkezelőt. Amennyiben a vagyonkivonás tervezett összege meghaladja a Befektetési Számla szabad pénzegyenlegét, úgy az Alapkezelő köteles törekedni arra, hogy az adott határidőre értékesítse a vagyonkivonás teljesítéséhez szükséges értékpapírokat.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a modellportfolió kizárólag befektetési jegy pénzügyi eszközöket tartalmaz. A befektetési jegyek visszaválthatósága akadályokba ütközhet, különösen a folyamatos forgalmazás felfüggesztése, illetve bármilyen olyan körülmény esetén, amely a befektetési jegyek visszaváltását akadályozza, és ezen esetek az Alapkezelőtől független módon akár hosszabb távon is akadályozhatják a vagyon kivonását a portfoliókból.

A kivonni kívánt vagyonnak a Befektetési Számláról való kiutalását az Ügyfél köteles kezdeményezni a Letétkezelőnél.

17.8.5 Eszközértékelési szabályok

Az Alapkezelő az Ügyfél eszközértékét a Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben a Portfolió érték számításának devizanemeként meghatározott devizanemben, az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírok értékének, valamint pénz- és egyéb eszközeinek összegeként, a jelen Üzletszabályzat mellékletét képező Eszközértékelési Szabályokkal összhangban határozza meg.

17.8.6 A portfoliókezeléssel kapcsolatos költségek elszámolása

Figyelemmel a Díjjegyzékben rögzítettekre, az Alapkezelő a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés alapján végzett portfóliókezelési tevékenység vonatkozásában külön portfoliókezelési díjat nem számít fel.

A Portfóliókezelés kapcsán felmerülő bróker díjak, transzfer díjak, KELER és bankköltségek, a felügyeleti díj és minden egyéb díjat a Letétkezelő az általa elfogadott Üzletszabályzat alapján számolja el. Amennyiben a vonatkozó díjak az Alapkezelőnél merültek fel, az Alapkezelő jelen Üzletszabályzata alapján számolja el.

17.8.7 Titoktartás és összeférhetetlenség, adatkezelés

Mindazon információkat, melyek az Ügyfélre, az Alapkezelőre a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés alapján kezelt vagyonra, az Ügyfél és Alapkezelő szerződéses kapcsolatára, a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés tartalmára, illetve a szerződő felek által egymásnak átadott adatokra, megoldásokra, képletekre, döntésekre, különös tekintettel az Alapkezelő által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókra vonatkozik, a szerződő felek bizalmasan, üzleti titokként kötelesek kezelni. Azokról harmadik személynek a másik fél hozzájárulása nélkül – kivéve, ha a harmadik személyt jogszabály erre felhatalmazza vagy a Portfoliókezelés végrehajtásához szükséges - információt a másik fél írásos beleegyezése nélkül nem adhatnak.

17.8.8 Felmondás

A 17.6.2. pontban rögzítetteken túl, a Premium Select Vagyonkezelési Szerződést 30 napos felmondási idővel jogosult felmondani

- az Ügyfél, az arról szóló tudomásszerzést követő 15 napon belül, hogy az Átadott Vagyon 20%-os mértéket elérő tőkevesztést szenved el, ide nem értve az Évközi Tőkeműveletek, illetve a Letétkezelőnek az Alapkezelőtől függetlenül végrehajtott műveletei eredményeképpen bekövetkező vagyoncsökkentést.
- az Alapkezelő, amennyiben a Befektetési Számla éves egyenlege modellportfoliónként 10.000.000,- Ft (vagy az ezen összegnek megfelelő, az egyenleg megállapítása napján érvényes MNB középárfolyama szerinti EUR vagy USD összeg) alá csökken, vagy a Befektetési Számlához való hozzáférés bármely okból megszűnik.
- amennyiben az ügyfél pénzügyi eszközre vonatkozó megbízást indít a portfoliókezelési számláján

17.9 EWO Keretszerződésre irányadó további szabályok

Az EWO Keretszerződés keretében, az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenységet az Alapkezelő által meghatározott, alacsony, közepes, vagy magas kockázati kategóriába sorolt portfóliókra végzi, az Alapkezelő által előre meghatározott minimális, illetve maximális portfólió összetétel, vagy az ügyféllel közösen egyeztetett portfolió összetétel alapján. Az adott EWO Keretszerződésre irányadó kockázati szint, illetve a portfolió összetétel megjelölését az EWO Keretszerződésnek a Befektetési Politikára vonatkozó része tartalmazza.

A Befektetési Politika alkalmazásában kockázatmentes hozam alatt az alábbi indexek időszaki hozamát kell érteni (referenciahozam):

Portfolió értékelésének devizaneme:	***Referenciahozam:***
Magyar forint:	*ZMAX Index*
Euró:	*Bloomberg Euro Treasury 0-12 M Index*
USA dollár:	*Bloomberg US Treasury Bill 0-12 Months Index*

A Befektetési Politika alkalmazásában a referenciahozam meghaladását akkor kell

- *jelentősnek tekinteni, ha az elért hozam magyar forint értékelésű portfoliók esetén legalább évi 2 %ponttal, egyéb devizanemben értékelt portfoliók esetén legalább évi 1 %ponttal haladja meg a referenciahozamot.*
- *kiemelkedőnek tekinteni, ha az elért hozam magyar forint értékelésű portfoliók esetén legalább évi 4 %ponttal, egyéb devizanemben értékelt portfoliók esetén legalább évi 2 %ponttal haladja meg a referenciahozamot.*

18. Befektetési tanácsadás

A Bszt. szerint befektetési tanácsadás: pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtása, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá az Alapkezelő által az ügyfél részére adott, Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatás.
A befektetési tanácsadás célja, hogy a megbízó olyan döntést hozzon, amely alapján a saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól teszi függővé, kockáztatja.
Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött szerződés alapján vállalja általános befektetési tanácsadási szolgáltatások és más, az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatáshoz kapcsolódó tanácsadói szolgáltatások nyújtását. Az Alapkezelő az Ügyfél egyedi igénye alapján alábbi szolgáltatásokat nyújtja:

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

Az Alapkezelő kizárólag nem független minősülő befektetési tanácsadási tevékenységet végez.
Az Alapkezelő jellemzően nem biztosít az Ügyfél számára a javasolt pénzügyi eszközök megfelelőségére vonatkozó rendszeres értékelést.
Az Alapkezelő a befektetési tanácsot a kiadást követően nem köteles aktualizálni.
A tanácsadási tevékenység során előfordulhat, hogy az Alapkezelő az eszközök szűk körét vizsgálja, továbbá előfordulhat, hogy a pénzügyi eszközök köre kizárólag az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyekre korlátozódik.
A figyelembe vehető pénzügyi eszközök típusait, a pénzügyi eszközök és – a szolgáltatás tárgykörébe tartozó eszköztípusonként – a szolgáltatók köre esetenként eltérhet. Az aktuálisan elérhető eszközökről és szolgáltatókról az Alapkezelő eseti tájékoztatást ad.
Lakossági ügyfél esetén, az Alapkezelő jelentést készít, amely az adott tanácsok összegzését és annak kifejtését tartalmazza, hogy a nyújtott ajánlás mitől alkalmas a lakossági ügyfél számára, ideértve azt

is, hogy miként felel meg az ügyfél preferenciájának, céljainak, személyes körülményeinek és egyéb jellemző igényeinek, többek között a szükséges befektetési futamidőre, az ügyfél ismereteire és tapasztalataira, valamint az ügyfél kockázattal szembeni beállítottságára és veszteségelnyelő képességére tekintettel (Alkalmassági nyilatkozat).
Az Alapkezelő a fentiek szerinti Alkalmassági nyilatkozatot a befektetési tanácsadást követően haladéktalanul tartós adathordozón nyújtja át az Ügyfél részére. Amennyiben a befektetési tanácsadásra telefonon került sor, úgy az Alapkezelő az Alkalmassági nyilatkozatot a tanácsadást követő munkanapon küldi el tartós adathordozón az Ügyfél részére.

Az Alkalmassági nyilatkozat tartalmazza, hogy az ajánlott szolgáltatások vagy eszközök valószínűleg indokolják-e, hogy a lakossági ügyfél a rendelkezések rendszeres felülvizsgálatát kérje, és felhívja erre az ügyfelek figyelmét. Ugyanakkor az Alapkezelő rendszeres alkalmassági értékelést nem végez.
Az Alapkezelő nem vállal felelősséget az általa nyújtott befektetési tanács eredményességéért, a befektetés hozamáért vagy értékéért.

Az Ügyfél az Alapkezelő befektetési tanácsa alapján önállóan hozza meg esetleges befektetési döntését. Az Alapkezelő tanácsadása alapján kötött ügyletek haszna az Ügyfelet illeti, de Ügyfél egyben viseli ezek terheit és kockázatait is.

VII. Befektetővédelmi intézkedések

19. Pénzügyi eszköz kezelése

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő olyan nyilvántartást vezet, amely tartalmazza azon Ügyfelek adatait, amelyek rendelkezése alapján a pénzügyi eszköz felhasználásra került, és az egyes, hozzájárulásukat adó

Ügyfelek tulajdonában lévő, felhasznált pénzügyi eszközök számát, annak érdekében, hogy az esetleges veszteségek viselése pontosan meghatározható legyen.

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

20. Pénzeszköz kezelése

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

21. Befektetővédelmi alap

Az Alapkezelő a Tpt. vonatkozó rendelkezései alapján tagja a Befektető-védelmi Alapnak (székhelye: 1092 Budapest, Köztelek utca 6, www.bva.hu, a továbbiakban: „BEVA"). A BEVA feladata a befektetők részére a Tpt. 217. § (2) bekezdésében meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a tagjai díjbefizetései, és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni.

VIII. Felelősségi szabályok

22. Szerződéssel kapcsolatos felelősség

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

Ha az Ügyfél a szerződés megkötésekor, vagy annak fennállása alatt olyan utasítást ad az Alapkezelőnek, amely célszerűtlennek vagy szakszerűtlennek tűnik, az Alapkezelő köteles az Ügyfelet erre figyelmeztetni. Amennyiben a célszerűtlen vagy szakszerűtlen utasításához az Ügyfél ragaszkodik, az ebből eredő károk őt terhelik.

Az Alapkezelő nem felel az olyan kárért, amely amiatt következett be, hogy bármely érintett pénzügyi eszköz forgalmát a BÉT vagy más kereskedési helyszín felfüggesztette.

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

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

Amennyiben a Felügyelet az Alapkezelő tevékenységére vonatkozó engedélyt visszavonja vagy felfüggeszti, úgy az Alapkezelő csak a felfüggesztésig már megkötött szerződések teljesítéséért tartozik az Ügyféllel szemben helytállni.

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

23. Közvetítő igénybevétele

Az Alapkezelő a portfóliókezelési, illetve befektetési tanácsadási tevékenysége végzéséhez közvetítőt vehet igénybe.

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

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

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

IX. Az Alapkezelő engedélyének visszavonása, felfüggesztése, korlátozása

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

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

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

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

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

X. Adatvédelem

Az Alapkezelő az Ügyfél személyes adatait, az üzleti- és értékpapírtitkot a mindenkor hatályos vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek – különös tekintettel a Bszt. 117-120. §, a Tpt. 368-371. §, valamint a Pmt. 56–58. §-ban meghatározottakra – megfelelően kezeli összhangban az Alapkezelő

mindenkor hatályos Adatvédelmi Szabályzatával és Adatkezelési Tájékoztatójával, valamint az Európai Parlament és a Tanács 2016. április 27-i (EU) 2016/679 rendeletével (GDPR); az Ügyfelet az adatkezelésről minden esetben megfelelően és előzetesen tájékoztatja, és mindenkori adatkezelési tájékoztatóját a honlapján közzéteszi.

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

24. Üzleti titok

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

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

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

25. Értékpapírtitok

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

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

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

a) az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri vagy erre felhatalmazást ad,

b) az Alapkezelő ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi,

c) az alábbiakban ismertetett rendelkezések az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést adnak.

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

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

XI. Kiszervezés

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

A kiszervezés

a) nem eredményezheti az Alapkezelő vezető állású személyei hatáskörének átadását,

b) nem eredményezhet változást az Ügyfél és az Alapkezelő közötti szerződéses viszonyban és nem befolyásolhatja az Alapkezelőnek Ügyfél felé fennálló kötelezettségeinek teljesítését,

c) nem eredményezhet változást az Bszt. szerinti, tevékenység végzésére jogosító engedély megszerzéséhez szükséges feltételek teljesítésében.

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek felsorolását jelen Üzletszabályzat 3. melléklete tartalmazza.

XII. Egyéb rendelkezések

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

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

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

XIII. Mellékletek

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

2. Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták

3. Kiszervezett tevékenységek köre és végzője

4. Az Alapkezelő által igénybevett közvetítők jegyzéke

5. Az Alapkezelő által alkalmazott díjtételek (Díjjegyzék)

6. A fogyatékossággal élő ügyfél részére biztosított, szerződéssel / üzleti kapcsolattal / szerződéskötéssel kapcsolatban biztosított szolgáltatások

7.Panaszkezelési szabályzat

8. Végrehajtási politika

9. Összeférhetetlenségi politika

1. sz. melléklet - Az Alapkezelő elérhetőségei, hivatali helyiségének adatai és nyitvatartási rendje (Üzleti órák)

A Equilor Alapkezelő Zrt. elérhetőségei az alábbiak:

Székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Telefonszám: +36-1-808-9250
E-mail cím: info@eqa.hu
Általános honlapcíme: www.eqa.hu
Equilor Wealth Office honlap: www.eqwo.hu
A tevékenység hivatalos helyisége az EQUILOR Alapkezelő Zrt. székhelyén található.

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

2. sz. melléklet - Az Alapkezelő által alkalmazott szerződésminták

EQUILOR WEALTH OFFICE
KERETSZERZŐDÉS

amely létrejött egyrészről

……

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

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

másrészről az

Equilor Alapkezelő Zrt.

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

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

a továbbiakban együtt: **Felek**

között, az alábbiak szerint.

Bevezető rendelkezések

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

I. Definíciók és hivatkozások

Definíciók

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

Átlagos lekötött tőke: Az átadott vagyonnak az évközi tőkeműveletekkel módosított éves átlagos állománya, amely kiszámítására a 3. számú melléklet szerinti képlet alapján kerül sor.

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

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

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

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

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

Letétkezelő: Az Equilor Befektetési Zrt.

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

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

Pénzügyi év: A pénzügyi év a naptári évvel egyenlő.

Portfolió érték számításának devizaneme: A mellékletben Megbízó által meghatározott azon deviza, melyben a portfolióban lévő eszközöket, a portfolió elemeit az Alapkezelő értékeli.

Hivatkozások

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

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

Tpt. 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

Ptk. 2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről

II. A portfoliókezelési szolgáltatás

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

III. A portfoliókezelési tevékenység megkezdésének feltételei

1. A portfoliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele, hogy
   - a Megbízó által átadott adatok alapján az Alapkezelő a Pmt. szerint átvilágítási és azonosítási kötelezettségének eleget tegyen;
   - a Megbízó által átadott adatok alapján az Alapkezelő a Megbízót a Bszt. szerinti lakossági vagy szakmai Ügyfél kategóriába sorolja be;
   - a Megbízó által átadott adatok alapján az Alapkezelő kiértékelje a Bszt. szerinti alkalmassági tesztet;
   - a Megbízott az induló vagyont a Megbízó az Alapkezelő rendelkezésére bocsássa a Befektetési Számlán
   - a Megbízó jelen szerződés mellékleteit képező nyilatkozatokat megtegye.
   - a Megbízó biztosítsa a jelen szerződés szerinti rendelkezési jogot a Befektetési Számlán.

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

IV. Megbízó jogai a portfoliókezelés során

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

V. Megbízó kötelezettségei a portfoliókezelés keretében

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

   A Letétkezelőt a Megbízó bízza meg, a letétkezelési és adott esetben további befektetési szolgáltatási tevékenységre irányuló jogviszony a Letétkezelő és a Megbízó között jön létre. A letétkezelési tevékenységre a Letétkezelővel kötött szerződés és az abban megjelölt ország jogának szabályai, továbbá a Letétkezelő székhelye szerinti befektetővédelmi rendszer szabályai az irányadóak. A Letétkezelőt megillető díjakat a Letétkezelő és a Megbízó közötti szerződések rögzítik.

   A Letétkezelő eljárásával kapcsolatban a Letétkezelő tud tájékoztatást adni, illetve azzal szemben a Letétkezelővel létrejött szerződésben rögzített, illetve Letétkezelő székhelye szerinti jog által biztosított panasztételi, illetve jogorvoslati lehetőség állnak a Megbízó rendelkezésre. Ezekről további felvilágítás a Letétkezelőnél érhető el.
2. Megbízó köteles ezen számlák felett, a Letétkezelő által előírt formában és módon, a jelen szerződés teljesítéséhez szükséges, az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő által meghatározott munkavállalók részére a Befektetési Számla felett teljes körű rendelkezési jogot biztosítani, és azt folyamatosan fenntartani.

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

   Amennyiben a számla feletti rendelkezéshez bármilyen egyedi azonosító (a továbbiakban: Jelszó) szükséges, azt Megbízó részére átadni, valamint annak megváltozása esetén, a megváltozott Jelszóról Megbízót írásban haladéktalanul értesíteni.
3. A rendelkezési jog kizárólag a felek külön megállapodása esetén terjed ki készpénz felvételére vagy nyomdai úton előállított értékpapír fizikai átvételére.
4. Megbízó felhatalmazza az Alapkezelőt, hogy a jelen portfóliókezelési szerződés megszűnésének tényét bejelentse a Letétkezelő felé.
5. A Megbízó köteles megtenni mindent annak érdekében, hogy a Letétkezelővel kötendő szerződése előírásai alapján a portfoliókezelés zökkenőmentessége, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.

6. Megbízó tudomásul veszi, hogy a Letétkezelő számlavezetési és kereskedési rendszerében esetlegesen bekövetkező üzemzavar, ideértve ezen rendszerek interneten vagy egyéb hasonló módon való elérhetőségét, megakadályozhatja vagy korlátozhatja az Alapkezelőnek a Befektetési Számlához való hozzáférését vagy az azon való rendelkezési jog gyakorlását, így a jelen szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítését, ideértve az Átadott Vagyonnak a Befektetési Politika szerinti kezelését is. Nem minősül szerződésszegésnek, ha az Alapkezelő a jelen szerződésben vállalt kötelezettségét a jelen pontban hivatkozott ok miatt nem képes teljesíteni.
7. Megbízó köteles a jelen szerződés és a jogszabályi előírásoknak megfelelően kiállított számla ellenében az Alapkezelő számláját kifizetni, a számlához mellékelt elszámolása alapján. Késedelmes fizetés esetén a Ptk-ban meghatározott éves késedelmi kamatot köteles napi számítás alapján megfizetni.
8. Megbízó elismeri, hogy a portfóliót érintő egyes tranzakciókat tekintve utasítási joggal nem bír, rendelkezési joga jelen szerződés fennállásának idejére a jelen szerződésben kifejezetten meghatározott jogokra korlátozódik.
9. Az átadott vagyon növelése a Befektetési Számlára történő átutalással valósul meg. Az átutalásról a Megbízó a pénz beérkezésének napját megelőző 2 munkanappal korábban értesíti az Alapkezelőt, aki köteles az átutalt összegnek a – Megbízó érdekeinek megfelelő – befektetéséről gondoskodni, lehetőség szerint 15 napon belül. A befektetések után kapott kamat, hozam, osztalék, valamint a lejárt pénzügyi eszközökből származó összegek felett – feltéve, ha azok jóváírására a Befektetési Számlán kerül sor – szintén az Alapkezelő rendelkezik.

   Megbízó akkor jogosult a portfóliókezelés céljára pénzügyi eszközöket is átadni, ha az Alapkezelő előzetesen nyilatkozott annak befogadásáról. Az átadott pénzügyi eszközök attól a naptól számítanak a portfólió részének, amikortól az Alapkezelő a Befektetési Számlán szabadon rendelkezhet felettük. Az átadott pénzügyi eszközök az Alapkezelő által meghatározott értéken kerülnek be a portfólióba.
10. Az átadott vagyon csökkentéséről a Megbízó az utalás napját megelőző 4 munkanappal korábban értesíti az Alapkezelőt. Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben a vagyonkivonás tervezett összege meghaladja a Befektetési Számla szabad pénzegyenlegét, úgy az Alapkezelő köteles törekedni arra, hogy az adott határidőre értékesítse a vagyonkivonás teljesítéséhez szükséges értékpapírokat.
11. Megbízó tudomásul veszi, hogy a kivonni kívánt vagyonnak a Befektetési Számláról való kiutalását a Megbízó köteles kezdeményezni a Letétkezelőnél.
12. Megbízó tudomásul veszi, hogy a Befektetési Számlán olyan pénzügyi eszközök is elhelyezhetőek, amelyek nem minden esetben minősülnek likvid eszköznek, így azok értékesítése nagymértékben függ az adott pénzügyi eszköz jellegétől, illetve az aktuális piaci környezettől. Ennek megfelelően a nem megfelelő időben kezdeményezett vagyonkivonás időigényes lehet, továbbá olyan veszteség realizálásával járhat, amely a vagyonkivonás hiányában nem merült volna fel, így az Likvidációs Veszteséget eredményezhet.
13. Megbízó a Befektetési Politikában köteles rögzíteni minden olyan, az eszközök likviditási szintjével, illetve az eszközkivonással kapcsolatos elvárást is, amelyet a befektetési döntés meghozatalát megelőzően az Alapkezelő köteles figyelembe venni.
14. A vagyonkivonás vagy a Sikerdíj (teljesítménydíj) számítás alapjául szolgáló referencia érték váltás vagy a befektetési irányelvek megváltoztatása esetén fellépő Likvidációs Veszteség, amely az adott értékpapír beszerzési ára és az eladási ár különbözeteként kerül meghatározásra az Alapkezelő által elért teljesítményt növeli.
15. Megbízó köteles haladéktalanul tájékoztatni az Alapkezelőt bármilyen a jelen szerződésben vagy az Alkalmassági tesztben feltüntetett adatában, körülményeiben, vagy a Letétkezelővel megkötött szerződésben a Befektetési Számlát is érintő változás következik be. A tájékoztatás elmaradásából eredő valamennyi kárért a felelősség kizárólag a Megbízót terheli.

VI. Alapkezelő jogai a portfoliókezelés során

1. Alapkezelő – a Bszt. rendelkezései, valamint a Megbízó által meghatározott befektetési irányelvek keretein belül és szerint, kizárólagos jogkörben jogosult dönteni az egyes befektetésekről, illetve azok részleges, vagy teljes egészében történő felszámolásáról.
2. Az Alapkezelő a Befektetési Politikában meghatározott arányokat a pénz- és a pénzügyi eszközök megvételénél köteles figyelembe venni. Nem számít ugyanakkor a Befektetési Politika, illetve az abban meghatározott limitek megsértésének, ha azokra az Átadott Vagyon elemeinek piaci árfolyamváltozása Évközi Tőkeművelet következtében kerül sor. Amennyiben a limitsértésre Évközi Tőkeművelet következtében kerül sor, az Alapkezelő a limitek megsértését az Évközi Tőkeművelet napját követő 30 napon belül köteles megszüntetni.

3. Az Alapkezelő jogosult a portfólióra kötendő szerződéseket más megbízásokkal összevonni. Az összevont megbízások végrehajtásának, továbbításának és a teljesült megbízások allokálásának során a Társaság az Üzletszabályzata mellékletét képező Végrehajtási politika szerint jár el.
4. Alapkezelő a jelen megbízási szerződés teljesítése során személyesen köteles eljárni, igénybe veheti azonban más személy közreműködését is, amelyek felsorolását az Alapkezelő Üzletszabályzata mellékletét képező Végrehajtási politika tartalmazza.
5. Alapkezelő jogosult a szerződés szerinti díját a számla és az elszámolás kézhezvételét követő 8 napos fizetési határidő megjelölésével Megbízóval szemben érvényesíteni. A Megbízó tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő, az esedékességkor nem teljesített, részére járó bármely díj kifizetése iránt jogosult a Letétkezelő részére, az Alapkezelő javára szóló átutalási megbízást adni.
6. **Alapkezelő jogosult a jelen keretszerződés teljesítése során, a Megbízó által átadott vagyonból az Alapkezelő által kezelt olyan befektetési alapok befektetési jegyeibe – akár átmeneti, akár tartós jelleggel – fektetni, amely befektetési alapok alapkezelését – akár mint az adott befektetési alap alapkezelője, akár mint kiszervezett tevékenységet végző személy – az Alapkezelő, vagy az Alapkezelő Bszt. szerinti kapcsolt vállalkozása látja el.**
   Jelen pontban foglaltakhoz az Ügyfél a jelen szerződés aláírásával a Bszt. 72.§ 1) bekezdésére figyelemmel, kifejezetten hozzájárul.
   Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy ilyen befektetés esetén az Alapkezelő a mögöttes termékekből, azaz az adott befektetési alapokból is kifizetésre lehet jogosult. Az adott befektetési alapra terhelhető költségek körét és mértékét az adott befektetési alap kezelési szabályzata, illetve éves jelentése tartalmazza.

VII. Alapkezelő kötelezettségei, az Ügyfél tájékoztatásának szabályai

1. Az Alapkezelő az értékpapírok beszerzését és értékesítését, valamint az ezzel összefüggő egyéb ügyletek megkötését és lebonyolítását, továbbá egyéb, a szerződésben meghatározott kötelezettségeit a tőle, mint tőkepiacot professzionális szinten ismerő szolgáltató szervezettől elvárható gondossággal, jogszabályban meghatározott anyagi felelősséggel köteles végezni.
2. Az Alapkezelő az Átadott Vagyont a törvényi szabályok betartásával, a jelen keretszerződés szerint kezelheti.
3. Az Alapkezelő köteles Megbízó által kezelésre átadott vagyont mind saját, mind más megbízók eszközeitől különállóan nyilvántartani és kezelni.
4. Az Alapkezelő köteles gondoskodni Megbízó tulajdonában lévő értékpapírok és más eszközök jogszabályban és jelen szerződésben meghatározott gyakoriságú értékeléséről, az eszközérték-számítás szabályainak megfelelően. Az Alapkezelő a Megbízó eszközértékét a 2. számú mellékletben a Portfolió érték számításának devizanemeként meghatározott devizanemben, a Megbízó tulajdonában lévő értékpapírok értékének, valamint pénz- és egyéb eszközeinek összegeként jelen szerződés 1. számú mellékletével összhangban határozza meg.
5. Megbízó hozzájárul, hogy az Alapkezelő a Bszt.-ben, illetve a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU rendeletben meghatározott előzetes tájékoztatást (ideértve különösen a költségekről és a kapcsolódó díjakról szóló előzetes tájékoztatást, a célpiaci tájékoztatást és a kiemelt befektetési információt) , továbbá bármely egyéb, a rendszeres vagy rendkívüli tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó adatot vagy információt személyesen, telefonon, e-mailen, illetve az Alapkezelőnek az Üzletszabályzatban megjelölt honlapján keresztül biztosítja.
6. Megbízó kijelenti, hogy rendszeres internetkapcsolattal rendelkezik és kifejezetten hozzájárul, hogy az egyes tájékoztatási kötelezettségeinek az Alapkezelő az Üzletszabályzatban megjelölt tartós adathordozón való átadással tegyen eleget.
7. Az Alapkezelő köteles három havonta (tőkeáttételes portfóliói esetén havonta) beszámolót készíteni és azt a tárgyidőszakot követő 10. munkanapig átadni Megbízónak. Ezen felül az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet arról, ha a portfolió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10 %-kal csökken, illetve minden további 10 %-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.

8. A portfoliókezelési tevékenysége keretében a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatos ügyletenkénti tájékoztatást – amennyiben ezt kérte az Ügyfél -, továbbá a Bszt. 69/A. szerinti tájékoztatást (MNB honlapján elérhetővé tett számlaadatok lekérdezéséhez szükséges jelszó) a Letétkezelő adja meg az Ügyfél részére.
9. Alapkezelő garantálja, hogy mindazon jogosítványokkal rendelkezik, melyek alapján az e szerződésben meghatározott tevékenység ellátására vállalkozhat.
10. Az Alapkezelő haladéktalanul, de legkésőbb a tudomásszerzést követő második munkanapon írásban köteles értesíteni Megbízót, a következő esetekben:
    - Ügyfél kérésére a Rendszeres tájékoztatásban szereplő információk körére,
    - Ügyfél kérésére tranzakciós kimutatás a Portfólió javára, illetve terhére létrejött ügyletekről,
    - Az Ügyfél kérésére a harmadik féltől kapott jutalékokról ,
    - a szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletekhez kapcsolódó költségekről/díjakról a Bizottság (EU) 2017/565 rendelete II. melléklete szerinti bontásban
    - az Alapkezelő portfoliókezelési tevékenységi engedélyének megvonása esetén,
    - az Alapkezelő Portfóliót érintő portfoliókezelőjének személyében bekövetkezett változása esetén, valamint
    - a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10 % pontos tőkevesztés, illetve minden további 10 % pontos csökkenés esetén.
11. Alapkezelő az igénybe vett személyért teljes felelősséggel úgy felel, mintha a rábízott ügyet maga látta volna el. Ha az Alapkezelő más személy igénybevételére nem volt joga, felelős azokért a károkért is, amelyek e személy igénybevétele nélkül nem következtek volna be.
12. A Megbízó hozzájárul, hogy az Alapkezelő a Megbízó portfoliójával elért teljesítményt referenciaként felhasználja.
13. A Megbízó tulajdonában lévő, a portfolióba tartozó pénzügyi eszközöket az Alapkezelő nem kölcsönözheti és nem terhelheti meg.
14. Az Alapkezelő a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó szavazati jog gyakorlása során minden esetben a Megbízó érdekében köteles eljárni, ugyanakkor azzal kapcsolatban a Megbízót utasítási jog nem illeti meg. Az Alapkezelő nem küld a szavazati jogok gyakorlása során előzetes szóbeli tájékoztatást (közgyűlések várható napirendjéről, fontosabb döntési pontokról), illetve utólagos írásbeli beszámolót (közgyűlés menetéről, a szavazás eredményéről).
15. A Megbízó szavatol az általa, az Alapkezelőnek átadott értékpapírok per-, teher- és igénymentességért

VIII. .A teljesítménymérés szabályai, a portfoliókezelési díj és sikerdíj (teljesítménydíj) megállapításának módja, mértéke és elszámolása

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

IX. A portfoliókezeléssel kapcsolatos költségek elszámolása

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

X. Befektetési tanácsadás

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

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

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

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

   Az Alapkezelő a befektetési tanácsot a kiadást követően nem köteles aktualizálni. A befektetési tanács alapjául szolgáló és az Ügyfél által szolgáltatott adatok helytelenségéből, pontatlanságából, nem teljes körűségéből, egyéb hibájából vagy hiányosságából fakadó minden következmény és kár kizárólag az Ügyfelet terheli.

   A tanácsadási tevékenység során előfordulhat, hogy az Alapkezelő az eszközök szűk körét vizsgálja, továbbá előfordulhat, hogy a pénzügyi eszközök köre kizárólag az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyekre korlátozódik.
2. Az Alapkezelő ennek keretében a Megbízó részére a Megbízó egyedi kérése alapján, pénzügyi eszközre vonatkozó, ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást nyújt, amelynek célja, hogy ezek ismeretében a Megbízó olyan döntést hozzon, amely alapján a saját vagy más pénzét, pénzügyi eszközét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól teszi függővé, kockáztatja. Nem számít befektetési tanácsadásnak a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés, hirdetés közzététele, továbbá a Megbízó által a Megbízó részére nyújtott Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatási kötelezettség teljesítése a Megbízó részére.
3. A jelen EWO Keretszerződés aláírását megelőzően, az Alapkezelő a Bszt. 44. §-ban előírt alkalmassági teszt keretében meggyőződött arról, hogy a Megbízó ismeretei és az egyedi szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon. A tesztben a Megbízó a jelen szerződésben foglaltak teljesítése érdekében a szükséges mértékben feltárta jövedelmi helyzetét és befektetési céljait annak érdekében, hogy az Alapkezelő a Megbízó körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt tudjon ajánlani számára.
4. A Megbízó az alkalmassági teszt elvégzése során értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége keretében kínált szolgáltatás alkalmas-e a Megbízó által megjelölt befektetési célok megvalósítására, valamint, hogy a Megbízó befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e a Megbízó pénzügyi teherviselő képességének, továbbá, hogy az ezen szolgáltatások természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a Megbízó megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e.
5. Az alkalmassági teszt eredményéről az Alapkezelő az Ügyfelet tájékoztatta.

6. Az alkalmassági teszt részletes szabályait az Alapkezelő Üzletszabályzatának II.3. pontja tartalmazza.
7. Alkalmassági teszt alapinformációinak nyomon követése céljából a jelen szerződés megkötésével Megbízó elfogadja és vállalja, hogy köteles bejelenteni a teszt alapjául szolgáló vagyoni helyzetében bekövetkezett bármely jelentős változást.
8. A Megbízó az egyedi szerződés megkötésére, illetve az egyedi megbízás végrehajtására vonatkozó engedéllyel nem rendelkezik.
9. A jelen keretszerződés keretében az Alapkezelő által nyújtott befektetési tanácsadás alapján a konkrét üzleti döntést a Megbízó hozza meg. Az Alapkezelőt felelősség kizárólag azért terheli, hogy az általa adott tanács a jogszabályoknak megfelelő és szakszerű volt-e. Az Alapkezelőt a tanácsadás alapján a Megbízó által hozott üzleti döntésekért, azok eredményéért, hozamáért semmiféle felelősség nem terheli.
10. Az Alapkezelő az Ügyfél eseti felkérése alapján, a közölt adottságokat, szükségleteket és a piaci helyzetet figyelembe véve, pénzügyi eszközre vonatkozó szerződéskötésekre is javaslatot tehet a Megbízónak.
11. A tanácsadás történhet szóban, telefonon, illetve e-mailben, vagy más tartós adathordozón is. A telefonon történő befektetési tanácsadás rögzítésre kerül, a hatályos adatvédelmi jogszabályok előírásainak betartása mellett. A rögzített telefonbeszélgetések az Alapkezelő és az Ügyfél közötti, esetlegesen felmerült viták során bizonyítási eszközként felhasználhatóak.
12. A felek jelen szerződésben meghatározott kötelezettségeiket együttműködve, egymás érdekei szem előtt tartásával teljesítik.
13. A felek fokozott figyelmet fordítanak az értékpapírtitok védelméről szóló szabályok betartására.
14. Felek rögzítik, hogy az Alapkezelő a befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtásáért a mindenkor **Díjjegyzék** szerinti díjat számítja fel.

XI. Az EWO Keretszerződés hatálya, megszűnése

1. Jelen keretszerződés határozatlan időre jön létre.
2. Jelen szerződést bármelyik Fél indokolás nélkül a másik Félhez intézett írásbeli értesítéssel, az éves elszámolás Megbízó részére történő kézbesítését követő 15 napon belül közölt, 15 napos felmondási idővel felmondhatja (Rendes felmondás).
3. Megbízó az erről szóló tudomásszerzést követő 15 napon belül jogosult a jelen szerződést 30 napos felmondási idővel, írásban felmondani, ha az átadott vagyon 10%-os mértéket elérő tőkevesztést szenved el, ide nem értve az Évközi Tőkeműveletek eredményeképpen bekövetkező vagyoncsökkentést.
4. Amennyiben a Befektetési Számla éves egyenlege 100.000.000 Ft (vagy az ezen összegnek megfelelő, az egyenleg megállapítása napján érvényes MNB középárfolyama szerinti EUR vagy USD összeg) alá csökken, az Alapkezelő jogosult a jelen keretszerződést 30 napos hatállyal felmondani.
5. Felek a keretszerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondási idő lejártáig, azonnali hatályú felmondás esetén, annak közlésétől számított 15 napon belül elszámolni.
6. A felmondás közlése, illetőleg a szerződés megszüntetése kizárólag írásban érvényes.
7. Közös megegyezéssel szűnik meg a szerződés, ha azt felek egybehangzóan ilyen irányú szándékukat írásba foglalják és képviseletre jogosított tisztségviselőik ezen iratot kézjegyükkel látják el.
8. A szerződést bármely fél rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal akkor mondhatja fel, ha a másik fél oly módon vét a jelen keretszerződésben meghatározottak ellen, hogy azzal a másik félnek kárt okoz, és súlyos szerződésszegést követ el.
9. A keretszerződést az Ügyfél jogosult azonnali hatállyal felmondani, ha
   a) bármely fél jogutód nélkül megszüntetésére/megszűnésére kerül sor,

b) az Alapkezelő az Ügyfél befektetési politikájától jelentős mértékben és a szerződés által meg nem engedett módon eltér,

c) az Alapkezelő MNB engedélyét visszavonják,

d) az Alapkezelő ellen jogerősen felszámolási eljárás indul,

e) az Alapkezelő ismételten vagy súlyosan szerződésszegést követ el.

10. A keretszerződés bármily jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén Megbízó köteles rendelkezni portfoliókezelési állományt érintő átadás-átvétel napjáról, illetve arról, hogy e naptól kezdődően a Befektetési Számla fölött a rendelkezési jogosultság az Alapkezelőtől mely harmadik félre száll át. Az átadás-átvétel napjáig az Alapkezelő a tőle elvárható gondossággal köteles gondoskodni az eszközök értékőrzéséről, az átadás-átvétel napjától azonban minden joga és kötelezettsége e tekintetben megszűnik. Az átadás-átvétel körülményeit, az átadott eszközök listáját és azok értékét, a Felek közötti végső elszámolás módját és mértékét a Felek átadás-átvételi jegyzőkönyvben rögzítik, és annak kölcsönös elfogadását aláírásukkal erősítik meg. Az Alapkezelőt a portfóliókezelési szolgáltatásért járó díjazás a vagyon átadásának időpontjáig illeti meg.

XII. Titoktartás és összeférhetetlenség, adatkezelés

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

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

3. A Felek megállapodnak, hogy nem jelenti sem az értékpapírtitok, sem az üzleti titok megsértését az, ha a személyes adatok védelmére vonatkozó szabályokkal összhangban az Alapkezelő a jelen XII. pontban megjelölt adatokat (így különösen a Megbízó személyazonosító adatait) továbbítja az EQUILOR Wealth Office Kft. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124; cégjegyzékszám: 01-09-402702) vagy az Alapkezelő által megbízott adatfeldolgozó részére.

XIII. Vegyes rendelkezések

1. A keretszerződés elválaszthatatlan részét képezik az alábbi mellékletek

I. számú melléklet	A portfoliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei
II. számú melléklet	Befektetési politika
III. számú melléklet	A portfolió teljesítményének meghatározása
IV. számú melléklet	Nyilatkozat ügyletenkénti tájékoztatás igényléséről
V. számú melléklet	Letétkezelő és befektetési számla adatai
VI. számú melléklet	Kockázatfeltáró nyilatkozat

2. A jelen szerződésben nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő Üzletszabályzatában foglaltak, az abban sem szabályozott kérdésekben a Bszt., a Ptk. és egyéb vonatkozó jogszabályok, valamint a vonatkozó tőzsdei és elszámolóházi szabályok irányadóak.

3. A Megbízó kijelenti, hogy az Alapkezelő Üzletszabályzatának feltételeit megismerte és azokat magára nézve kötelezőnek ismeri el. A Megbízó kijelenti, hogy az Alapkezelő a Megbízót a szerződéshez kapcsolódó díjakról, költségekről tájékoztatta.

4. Az Alapkezelő tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy a jelen EWO Keretszerződés alapján az Alapkezelőt megillető, Ügyfél által teljesítendő valamennyi díjfizetési kötelezettség iránti, Ügyfél felé fennálló követelését a Letétkezelőre engedményezi. Ügyfél az engedményezésről szóló tájékoztatást tudomásul vette. Felek rögzítik, hogy fentiek alapján az Ügyfelet a jelen EWO Keretszerződés alapján terhelő valamennyi díjfizetési kötelezettséget a Letétkezelőre fogja érvényesíteni az Ügyféllel szemben, az Ügyfél ügyfélszámláján történő terhelés útján.
5. A Megbízó kijelenti, hogy a jelen szerződéssel kapcsolatos, jogszabályban előírt értékpapír-piaci tájékoztatást az Alapkezelő számára megadta, és a jelen keretszerződést ennek tudatában szabad elhatározásából köti.
6. A felek rögzítik, hogy az Alapkezelő a jelen keretszerződés megkötése előtt a Megbízót, az általa rendelkezésére bocsátott információk alapján a Bszt.-ben foglalt szabályok figyelembevételével minősítette, és az Ügyfelet minősítéséről az Alapkezelő Üzletszabályzata 3. pontjának megfelelően tájékoztatta.
7. Az Alapkezelő a keretszerződés tárgyát képező szolgáltatásokkal, ügylettel és pénzügyi eszközzel kapcsolatos, a Bszt.-ben meghatározott előzetes tájékoztatást személyesen, telefonon, e-mailen, illetve az Alapkezelő Üzletszabályzatban megjelölt honlapján keresztül biztosítja. Megbízó kijelenti, hogy az Alapkezelő lehetővé tette számára Alapkezelő Üzletszabályzata megismerését, amelyet Megbízó jelen szerződés aláírásával is magára nézve kötelezőnek ismer el.

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

Budapest, ……

……	……
EQUILOR Alapkezelő Zrt.	**Ügyfél**

EWO Keretszerződés I. számú melléklete

A portfoliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei

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

Az értékelési szabályok a jelen szerződés megkötésének napján:

1. *Pénzforgalmi számla és befektetési számla:* a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya kerül beszámításra.
2. *Házipénztár:* nem alkalmazandó.
3. *Lekötött betét:* a lekötött betétek esetében a betét összegének a megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya.
4. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*
   a) az Ügyfél tulajdonában lévő, a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve - egységesen az értékelési időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a fordulónapig felhalmozott kamatokat;
   b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
   c) az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;
   d) ha a szabályozott piacra bevezetett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve – nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték az értékpapír jellemző szabályozott piacán árjegyzésként közzétett, 30 napon belüli utolsó, nettó vételi és eladási árfolyamának számtani átlagaként számított nettó árfolyam;
   e) amennyiben a fenti értékelési módszerek nem alkalmazhatóak, akkor a piaci érték az értékpapír kibocsátója által árjegyzésként, 30 napnál nem régebben közzétett utolsó, nettó vételi és eladási árfolyam számtani átlagaként számított nettó árfolyam; ennek hiányában egyéb, szabályozott piacon kívüli árjegyzésként 30 napnál nem régebben közzétett utolsó, nettó vételi és eladási árfolyamának számtani átlagaként számított nettó árfolyam;
   f) amennyiben az értékpapír piaci értéke az a)–e) pont alapján nem állapítható meg, akkor az árfolyam megállapítása során az eszközértékelési szabályzatban meghatározott eljárás szerint kell eljárni.

5. Részvények értékelése:
   a) a tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;
   b) ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
   c) a tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;

d) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni;

e) a Korm. rendelet 1. számú melléklet 1. pont e5) alpontjában meghatározott eszközök értékelése során bekerülésekor a beszerzési értéken, azt követően az 1. számú melléklet 8. pontnak[1] megfelelő értékelő könyvvizsgáló által évente megállapított értéken kell figyelembe venni.

6. A befektetési jegyek (ideértve az ingatlanbefektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet is) értékelése:

a) a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;

b) zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi. A kockázati tőkealap-jegyeket is a zárt végű befektetési alapokra vonatkozó értékelési módszer alapján kell értékelni.

7. Jelzáloglevél: a jelzáloglevelet a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz hasonlóan, a 4. pont szerint kell értékelni.

8. Opciós ügyletek: a szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötési árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

9. Határidős kereskedelem: a fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett fordulónapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötéskori ár különbözetén kell értékelni.

10. Külföldi befektetések értékelése:

i. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

a) az Ügyfél tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;

b) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetése óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

ii. Részvények értékelése:

a) a tőzsdére és elismert értékpapírpiacra bevezetett részvényeket a fordulónapi záróárfolyam, annak hiányában a fordulónapra nyilvánosságra hozott árfolyam szerint kell értékelni;

b) ha az árfolyam keletkezésének helyén az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;

c) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.

iii. Befektetési jegyek: Befektetési jegyeket a fordulónapra vonatkozó, de legkésőbb a fordulónapot követő második munkanapon rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.

iv. A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a fordulónapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni.

---

[1] e5) olyan Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé;

8. A pénztár az 1. pont e5) alpontjában meghatározott eszközt a pénztártól és a zártkörűen működő részvénytársaságtól független, a pénztár választott könyvvizsgálójától eltérő értékelő könyvvizsgáló értékelése alapján meghatározott piaci értéknél magasabb értéken nem vásárolhatja meg. Az eszköz értékelését végző könyvvizsgáló köteles megfelelni a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó könyvvizsgálójára vonatkozó előírásoknak.

11. *Ingatlan: nem alkalmazandó.*
12. *Repó (fordított repó): az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.*
13. *Swap: a Portfoliókezelő belső értékelési szabályzata alapján kell értékelni.*
14. *Az egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon forgalmazott, fenti kategóriákba nem sorolható értékpapír esetében a piaci érték forrása azon tőzsdei, vagy más szabályozott piaci árfolyam, ahol az adott értékpapír forgalma jellemzően zajlik. Amennyiben a vonatkozó piacról 30 napnál frissebb árfolyam nem érhető el, akkor a beszerzési árat kell az értékeléshez alkalmazni*

EWO Keretszerződés II. számú melléklete

A Portfolió érték számításának devizaneme (választott devizanem X-szel jelölendő):

Magyar Forint: ☐
Euró: ☐
USA dollár: ☐

Teljesítménydíj meghatározása

Magyar forint, euró és dollár devizanem esetén: A teljesítménydíj éves mértéke a III. számú melléklet alapján számított éves bruttó portfólióhozamnak a Díjjegyzékben meghatározott százaléka. A teljesítménydíj kizárólag pozitív éves hozamteljesítmény esetén kerül felszámításra. A teljesítménydíj vetítési alapja az átlagos lekötött tőke.

Kockázati szint meghatározása

A felek által megállapított kockázati szint nagysága (X-szel jelölendő)

Alacsony	Közepes	Magas	Egyedi

Befektetési politika alacsony kockázatú portfólió esetén:

A portfóliókezelő közép és hosszú távú célja a kockázatmentes hozam meghaladását célzó portfólió kialakítása. A portfólió részét képezhetik a lenti táblázat szerinti eszközök. A portfólió arányok kialakításánál a magasabb kockázati profilú eszközök maximális arányát korlátozzuk a portfólió volatilitásának csökkentése érdekében. A portfólió diverzifikálása érdekében a kötvény típusú eszközök mellett a portfólió meghatározó részét képezhetik a befektetési stratégiába illeszkedő befektetési alapok.

Az ügyfél által engedélyezett eszközök köre alacsony kockázatú portfólió esetén:

Pénzügyi eszköz megnevezése	***A portfólió elemét képezheti (X)***	***Portfólión belüli minimális aránya (%)***	***Portfólión belüli maximális aránya (%)***
Számlapénz	x	0	100
Bankbetét	x	0	100
Pénzpiaci befektetési alapok	x	0	100
Magyar állampapír,	x	0	100
MNB kötvény, Magyar Állam által garantált kötvények	x	0	100
Külföldi állampapír	x	0	100
Hazai és nemzetközi kötvény befektetési alapok	x	0	100
Hazai és nemzetközi részvény, részvény befektetési alap	x	0	30
Hazai és nemzetközi vállalati kötvény	x	0	50
Jelzáloglevél	x	0	50
Hazai és nemzetközi abszolút hozamú vagy származtatott befektetési alap	x	0	30
Tőzsdei árupiaci befektetések, árupiaci befektetési alapok	x	0	5
Ingatlan befektetési alap	x	0	25
Vegyes befektetési alapok	x	0	30
Alapok alapja befektetési alapok	x	0	100
Tőkevédett értékpapírok	x	0	100
Egyéb befektetési alapok	x	0	10
Tőzsdei futures ügylet	x	0	100
Opciók és certifikátok	x	0	100
Forward ügylet	x	0	100

Befektetési politika közepes kockázatú portfólió esetén:

A portfóliókezelő közép és hosszú távú célja a kockázatmentes hozam jelentős meghaladását célzó portfólió kialakítása. A portfólió részét képezhetik a lenti táblázat szerinti eszközök. A portfólió arányok kialakításánál a magasabb kockázati profilú eszközök

maximális arányát az alacsony kockázati szintű portfólióhoz viszonyítva magasabb szinten korlátozzuk. A portfólió diverzifikálása érdekében a kötvény típusú eszközök mellett, jelentős súlyt képviselhetnek a részvény és abszolút hozamú befektetések, valamint a kockázati profil meghatározó részét lefedő, a befektetési stratégiába illeszkedő befektetési alapok.

Az ügyfél által engedélyezett eszközök köre közepes kockázatú portfolio esetén:

Pénzügyi eszköz megnevezése	***A portfólió elemét képezheti (X)***	***Portfólión belüli minimális aránya (%)***	***Portfólión belüli maximális aránya (%)***
Számlapénz	x	0	100
Bankbetét	x	0	100
Pénzpiaci befektetési alapok	x	0	100
Magyar állampapír	x	0	100
MNB kötvény, Magyar Állam által garantált kötvények	x	0	100
Külföldi állampapír	x	0	100
Hazai és nemzetközi kötvény befektetési alapok	x	0	100
Hazai és nemzetközi részvény, részvény befektetési alap	x	0	50
Hazai és nemzetközi vállalati kötvény	x	0	50
Jelzáloglevél	x	0	50
Hazai és nemzetközi abszolút hozamú vagy származtatott befektetési alap	x	0	50
Tőzsdei árupiaci befektetések, árupiaci befektetési alapok	x	0	10
Ingatlan befektetési alap	x	0	40
Vegyes befektetési alapok	x	0	50
Alapok alapja befektetési alapok	x	0	100
Tőkevédett értékpapírok	x	0	100
Egyéb befektetési alapok	x	0	20
Tőzsdei futures ügylet	x	0	100
Opciók és certifikátok	x	0	100
Forward ügylet	x	0	100

Befektetési politika magas kockázatú portfólió esetén:

A portfóliókezelő közép és hosszú távú célja a kockázatmentes hozam kiemelkedő mértékű meghaladását célzó portfólió kialakítása. A portfólió részét képezhetik a lenti táblázat szerinti eszközök. A portfólió arányok kialakításánál a magasabb kockázati profilú eszközök maximális arányát is 100%-ban határozzuk meg. A portfólió diverzifikálása érdekében a kötvény típusú eszközök mellett, kiemelkedő súlyt képviselhetnek a részvény és abszolút hozamú befektetések valamint egyéb magas kockázati profilú befektetések, illetve a befektetési stratégiába illeszkedő befektetési alapok. A magas kockázatú portfólió befektetéseket rövid és középtávon jelentős árfolyamingadozások jellemezhetik.

Az ügyfél által engedélyezett eszközök köre magas kockázatú portfólió esetén:

Pénzügyi eszköz megnevezése	***A portfólió elemét képezheti (X)***	***Portfólión belüli minimális aránya (%)***	***Portfólión belüli maximális aránya (%)***
Számlapénz	x	0	100
Bankbetét	x	0	100
Pénzpiaci befektetési alapok	x	0	100
Magyar állampapír	x	0	80
MNB kötvény, Magyar Állam által garantált kötvények	x	0	80
Külföldi állampapír	x	0	80
Hazai és nemzetközi kötvény befektetési alapok	x	0	100
Hazai és nemzetközi részvény, részvény befektetési alap	x	0	100

Hazai és nemzetközi vállalati kötvény	x	0	100
Jelzáloglevél	x	0	100
Hazai és nemzetközi abszolút hozamú vagy származtatott befektetési alap	x	0	100
Tőzsdei árupiaci befektetések, árupiaci befektetési alapok	x	0	100
Ingatlan befektetési alap	x	0	100
Vegyes befektetési alapok	x	0	100
Alapok alapja befektetési alapok	x	0	100
Tőkevédett értékpapírok	x	0	100
Egyéb befektetési alapok	x	0	100
Tőzsdei futures ügylet	x	0	100
Opciók és certifikátok	x	0	100
Forward ügylet	x	0	100

Befektetési politika egyedi kockázatú portfólió esetén:

A portfóliókezelő közép és hosszú távú célja a kockázatmentes hozam meghaladását célzó portfólió kialakítása. A portfólió limitek kialakítása a Megbízó egyedi igényeinek megfelelően kerül kialakításra. Ennek megfelelően a portfólió kockázati profilját és diverzifikáltságának mértékét a konkrét limitrendszer határozza meg.

Az ügyfél által engedélyezett eszközök köre egyedi kockázatú portfólió esetén:

Pénzügyi eszköz megnevezése	***A portfólió elemét képezheti (X)***	***Portfólión belüli minimális aránya (%)***	***Portfólión belüli maximális aránya (%)***
Számlapénz			
Bankbetét			
Pénzpiaci befektetési alapok			
Magyar állampapír			
MNB kötvény, Magyar Állam által garantált kötvények			
Külföldi állampapír			
Hazai és nemzetközi kötvény befektetési alapok			
Hazai és nemzetközi részvény, részvény befektetési alap			
Hazai és nemzetközi vállalati kötvény			
Jelzáloglevél			
Hazai és nemzetközi alternatív, abszolút hozamú vagy származtatott befektetési alap			
Tőzsdei árupiaci befektetések, árupiaci befektetési alapok			
Ingatlan befektetési alap			
Vegyes befektetési alapok			
Alapok alapja befektetési alapok			
Tőkevédett értékpapírok			
Egyéb befektetési alapok			
Tőzsdei futures ügylet			
Opciók és ceritfikátok			
Forward ügylet			

A Portfóliókezelő a portfólió kialakítása során tőkeáttételt is vállalhat, amelynek eredményeképpen a portfólió kitettsége meghaladhatja a portfólió értékét és a portfólió hozama – szemben a tőkeáttétel nélküli portfólióval – nagyobb ingadozást mutathat. A portfólió kockázatának korlátozása érdekében – a választható eszközök körének meghatározása mellett a tőkeáttétel mértéke (a portfólióban szereplő pénzügyi eszközök abszolút árfolyamértékeinek összesített értéke osztva a portfólió értékével) nem haladhatja meg a kétszeres mértéket.

A portfólióba felvett eszközök körét, illetve azok arányát az Ügyfél által meghatározott kockázati kategória is befolyásolja.

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

Budapest, ……

……	……
EQUILOR Alapkezelő Zrt.	**Ügyfél**

EWO Keretszerződés III. számú melléklete

A portfolió(k) teljesítményének meghatározása devizanemenként történik az alábbi képlet szerint:

Éves hozam (R):

$R = \prod_{t=1}^{n}(1 + r_t) - 1$

ahol

r_t a portfolió t. napi idősúlyozású hozama:

$r_t = \frac{P_t + LV_t}{P_{t-1} + CF_{t-1}} - 1$

P_t az azonos devizanemű portfoliók értéke a t. napon a t. napi árakkal t. napi pénzmozgások nélkül számolva (t = 1, 2 …. n)

LV_t likvidációs veszteség a t. napon

P_{t-1} az azonos devizanemű portfoliók értéke a t. napot megelőző utolsó értékelési napon (a t-1. napi pénzmozgások nélkül számolva) (t = 1, 2 …n)

n a portfoliókezelés során azon napok száma az adott naptári évben, amelyekre a portfolió értékelése megtörténik

CF_{t-1} az azonos devizanemű portfoliókat érintő pénzmozgás a t-1. értékelési napon (t = 1, 2 …n)

Az Átlagos lekötött tőke meghatározása letétkezelőnként és devizanemenként történik az alábbi képlet szerint:

$$BP_{t-1} + \frac{\sum(n_i * B_i) - \sum(n_j * K_j)}{T}$$

BP_{t-1} : a kezelt – azonos devizanemben értékelt- vagyonnak a tárgyidőszak elején fennálló piaci értéke
B_i : i-edik befizetés a tárgyidőszakban
K_j : j-edik kifizetés a tárgyidőszakban
n_i : az i-edik befizetéstől a tárgyidőszak végéig hátralévő napok száma
n_j : a j-edik kifizetéstől a tárgyidőszak végéig hátralévő napok száma
T: az értékelési időszak napjainak száma

A portfoliókezelési díj vetítési alapjának meghatározása letétkezelőnként és devizanemenként az alábbi képlet szerint történik

CSE_i = Saját (vagyonkezelő alapkezelésében lévő alapok) befektetési alapok záró piaci értéke nélküli összes eszköz záró bruttó piaci értéke (legutolsó elérhető érték)

i = a vonatkozó negyedév i - edik naptári napja

n = a vonatkozó negyedév tényleges naptári napjainak száma

N= a vonatkozó év tényleges naptári napjainak száma

x = vagyonkezelési díj éves mértéke (%)

$\sum_{i=1}^{n} CSE_i * x * 1/N$

EWO Keretszerződés IV. számú melléklete

A Megbízó a számára a portfóliókezelési tevékenység keretében teljesített ügyletekről a Bizottság (EU) 2017/565 rendelete 60. cikk (4) bekezdése szerinti tájékoztatást (Ügyletenkénti tájékoztatás)

	kéri
	nem kéri

(kívánt válasz X-szel jelölendő!)

Az ügyletenkénti tájékoztatást a Megbízó az V. számú melléklet szerinti letétkezelőtől kapja meg legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon vagy ha a megbízást a befektetési vállalkozás harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon.

Amennyiben a Megbízó nem kéri az ügyletenkénti tájékoztatást, akkor a Portfóliókezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatását a rendszeres jelentési kötelezettsége keretében teljesíti a Megbízó felé.

Budapest, ……

…… ……

EQUILOR Alapkezelő Zrt. **Ügyfél**

EWO Keretszerződés V. számú melléklete

Az Ügyfél által kijelölt letétkezelő adatai:

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

A letétkezelő által vezetett befektetési számla adatai:

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

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

Budapest, ……

……	……
EQUILOR Alapkezelő Zrt.	**Ügyfél**

EWO Keretszerződés VI. számú melléklete

Kockázatfeltáró nyilatkozat EWO Keretszerződéshez

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Budapest, ……

…… ……

EQUILOR Alapkezelő Zrt. **Ügyfél**

PREMIUM SELECT VAGYONKEZELÉSI SZERZŐDÉS

amely létrejött egyrészről

Név / Cégnév:	**név**
Születési név:	**{leánykori név}**
Anyja neve:	**anyja neve**
Születési hely, idő	**{születési hely}, {születési dátum}**
Lakóhely /Székhely:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Cégjegyzékszám:	**Cég okmányszám**
Adóazonosító jel / Adószám:	**adószámadóazonosító jel**
LEI kód:	**{LEI kód}**
Levelezési cím:	**levelezési ország, levelezés irányítószam levelezés helység, levelezés utca, házszám**
E-mail cím:	**e_mail**

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

másrészről az

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

mint megbízott portfóliókezelő, a továbbiakban **Alapkezelő** – a továbbiakban együtt: **Felek, –** között, az alábbiak szerint.

Bevezető rendelkezések

Felek megállapodnak abban, hogy az Alapkezelő az Ügyfél részére a jelen szerződésben (a továbbiakban: **Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben**) meghatározott módon, portfóliókezelési tevékenységet végezzen.

Jelen Premium Select Vagyonkezelési Szerződésben szereplő, nagy kezdőbetűs kifejezések az Alapkezelő mindenkori üzletszabályzatában (a továbbiakban: **Üzletszabályzat**) megjelölt jelentéssel bírnak. Az Üzletszabályzat elérhető a https://eqa.hu/ honlapon a „Szabályzatok” aloldalon.

Portfólió érték számításának devizaneme	**HUF**	
Választott Modellportfólió	*2. sz. melléklet szerint*	
Letétkezelő	EQUILOR Befektetési Zrt.	
Ügyfélkód a Letétkezelőnél	kód	
Befektetési számla száma	*2. sz. melléklet szerint*	
Ügyletenkénti tájékoztatást kér	**IGEN ☐**	**NEM ☒**

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

A portfóliókezelési szolgáltatás

1. A portfóliókezelés során az Átadott Vagyon azzal a céllal kerül a portfóliókezelési tevékenységet végző Alapkezelő rendelkezése alá, hogy azt az Alapkezelő a Befektetési Számlán a választott Modellportfólió szerinti pénzeszközökbe, illetve pénzügyi eszközökbe fektesse és kezelje az Ügyfél javára azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett pénz- és pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, így különösen annak nyereségét és veszteségét, közvetlenül viseli.
2. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele a vonatkozó jogszabályok által előírt és az Üzletszabályzatban rögzítettek megvalósulása, különösen tekintettel „A Portfóliókezelés megkezdésének feltételei" pontra.
3. Az Ügyfél elismeri, hogy az Alapkezelő tájékoztatta (i) arról, hogy az alkalmassági teszt megfelelő és hiánytalan kitöltése jelen szerződés hatálybalépésének elengedhetetlen feltétele, (ii) az alkalmassági teszt kiértékelésének eredményéről; (iii) az alkalmassági teszt, valamint a Választott Modellportfólió alapján a portfólióba vehető pénzeszközökről és pénzügyi eszközökről, az azok vonatkozásában végrehajtható ügyletekről, illetve az ezekkel kapcsolatos korlátozásokról és főbb kockázatokról, (iv) az Üzletszabályzat főbb rendelkezéseiről, ideértve különösen a „Az Ügyfél minősítése", illetve az „Előzetes tájékoztatás" pontjairól.
4. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelő nem biztosít sem tőkegaranciát, illetve hozamgaranciát, illetve nem ígér tőkevédelmet, illetve hozamvédelmet.
5. A modellportfóliókra az Üzletszabályzat „Modellportfólióra vonatkozó rendelkezések" pontja az irányadó.
6. **Az Ügyfél kifejezetten hozzájárul, hogy az Alapkezelő a modellportfóliót a pénzeszközökön túl**

a) **kizárólag olyan pénzügyi eszközökből állítsa össze, amelyek az Alapkezelő által az alapkezelési tevékenysége körében kezelt befektetési alapok befektetési jegyeiből áll, amelyek nem kerültek bevezetésre kereskedési helyszínre.**

b) **alacsony számú, akár kettő, az Alapkezelő által kezelt befektetési alap befektetési jegyeiből állítsa össze.**

7. **Az Ügyfél kifejezetten hozzájárul, hogy az Alapkezelő a Befektetési Számlán kötött ügyleteket kereskedési helyszínen kívül hajtsa végre, amely során az ügyleteket az Üzletszabályzat alapján összevonhatja.** Az összevont megbízások végrehajtásának, továbbításának és a teljesült megbízások allokálásának során a Társaság az Üzletszabályzata mellékletét képező Végrehajtási politika szerint jár el.

Felek jogai és kötelezettségei

1. Az Ügyfél elismeri, hogy a Modellportfólió kiválasztásán túl, a Kezelt Vagyont érintő egyes tranzakciókat tekintve utasítási joggal nem bír, rendelkezési joga jelen szerződés fennállásának idejére a jelen szerződésben kifejezetten meghatározott jogokra korlátozódik.
2. Az Ügyfél az Üzletszabályzat szerint jogosult az Átadott Vagyont növelni vagy csökkenteni.
3. Az Ügyfél az Üzletszabályzat szerint köteles a portfóliókezelési tevékenység végzése érdekében a Letétkezelőnél Befektetési Számla megnyitására és fenntartására. A Befektetési Számlára az Üzletszabályzat "Befektetési Számlára vonatkozó egyedi rendelkezések" pontja is irányadó.
4. Az Ügyfél kijelenti, hogy rendszeres internetkapcsolattal rendelkezik és kifejezetten hozzájárul, hogy az egyes tájékoztatási kötelezettségeinek az Alapkezelő az Üzletszabályzatban megjelölt tartós adathordozón való átadással tegyen eleget.
5. Az Alapkezelő – a Bszt. rendelkezései, valamint a Választott Modellportfólió keretein belül és szerint – kizárólagos jogkörben jogosult dönteni az egyes befektetésekről, illetve azok részleges vagy teljes egészében történő felszámolásáról.
6. A Megbízó a számára a portfóliókezelési tevékenység keretében teljesített ügyletekről a Bizottság (EU) 2017/565 rendelete 60. cikk (4) bekezdése szerinti tájékoztatást (Ügyletenkénti tájékoztatás) a Megbízó a Letétkezelőtől vagy az Alapkezelőtől kapja meg, legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon.
7. A Portfóliókezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatását a rendszeres jelentési kötelezettsége keretében teljesíti a Megbízó felé. A Portfóliókezelő ezen kötelezettségét akként teljesíti, hogy a rendszeres jelentéseket a Letétkezelő, mint Közvetítője részére rendelkezésére bocsátja, abból a célból, hogy a Közvetítő az Ügyfelek részére a rendszeres jelentést az Ügyfél EQUILOR Direct postafiókjában, illetve az EQUILOR Plus applikáció tárhelyén elhelyezze.

Az Alapkezelő díjazása

1. Figyelemmel arra, hogy a modellportfóliók mögöttes eszközei az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyeiből állnak, illetve a diverzifikációra ezen mögöttes eszközökben kerül sor, így a portfólió összetétele alapvetően nem változik, az Alapkezelő a *portfóliókezelési tevékenység* vonatkozásában külön portfóliókezelési díjat, illetve sikerdíjat nem számít fel.

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

2. A mögöttes eszközök vonatkozásában az Alapkezelő, mint a mögöttes eszköz – azaz a befektetési alapok – alapkezelője, az *alapkezelési tevékenység* vonatkozásában az adott alap kezelési szabályzatában meghatározott alapkezelési díj és sikerdíj felszámítására jogosult. Az Alapkezelő jogosult arra, hogy ezen alapkezelési díj egy részét átengedje a Letétkezelő részére. Az adott alap kezelési szabályzatában kerül szabályozásra azon további díj és költség, amely megfizetésére az adott alap eszközeinek terhére kerül sor.
3. Figyelemmel a II.3. pontra, a Befektetési Számla kezelésével kapcsolatosan az Ügyelet terhelő és a Letétkezelőt megillető költségek merülhetnek fel. A mindenkori aktuális költségeket a Letétkezelő vonatkozó kondíciós listája tartalmazza.

A Premium Select Vagyonkezelési Szerződés hatálya, megszűnése

1. Jelen szerződés határozatlan időre jön létre.
2. Jelen szerződés megszűntetésére az Üzletszabályzat „Felmondás” pontja az irányadó.

Vegyes rendelkezések

1. A modellportfóliók között jelenleg nem érhető el fenntarthatósági preferenciákat kielégítő befektetési stratégia. Amennyiben az Ügyfél az alkalmassági tesztben fenntarthatósági preferenciát jelölt meg, úgy a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés aláírásával kijelenti, hogy a szerződés aláírását megelőzően az Alapkezelő felhívta a figyelmét arra, hogy a választott modellportfólió nem elégíti ki az Ügyfél fenntarthatósági preferenciáit, és az Ügyfél a figyelemfelhívást tudomásul véve kifejezetten kéri a választott modellportfólió megvalósítását, egyúttal a szerződés vonatkozásában a fenntarthatósági preferenciáit kiigazítja.
2. A jelen szerződésben nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő Üzletszabályzatában foglaltak, az abban sem szabályozott kérdésekben a Bszt., a Ptk. és egyéb vonatkozó jogszabályok, valamint a vonatkozó tőzsdei és elszámolóházi szabályok irányadóak.
3. A Megbízó kijelenti, hogy a Honlapon elérhető Üzletszabályzat feltételeit megismerte és azokat magára nézve kötelezőnek ismeri el, a jelen szerződéssel kapcsolatos, jogszabályban előírt tájékoztatást – így különösen a Honlapon elérhető „Előzetes Ügyféltájékoztatás”-t az Alapkezelő számára megadta, és a jelen szerződést ennek tudatában szabad elhatározásából köti meg.
4. A felek rögzítik, hogy az Alapkezelő a jelen szerződés megkötése előtt a Megbízót, az általa rendelkezésére bocsátott információk alapján a Bszt.-ben foglalt szabályok figyelembevételével minősítette és az Ügyfelet minősítéséről megfelelően tájékoztatta.
5. Az Ügyfél hozzájárul, hogy az Alapkezelő a szerződés tárgyát képező szolgáltatásokkal, ügylettel és pénzügyi eszközzel kapcsolatos, a Bszt.-ben meghatározott előzetes tájékoztatást személyesen, telefonon, e-mailen, illetve az Alapkezelő Honlapján – elsődlegesen a „Szabályzatok”, illetve a „Közlemények” aloldalakon keresztül – biztosítja.
6. A szerződés elválaszthatatlan részét képezik az alábbi mellékletek:

   Nyilatkozat Premium Select Vagyonkezelési Szerződéshez

   IGÉNYLŐLAP Premium Select Vagyonkezelési Szerződéshez

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

Kelt: Budapest, Napi dátum

.....	.....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.	***név***
	Ügyfél

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Premium Select

EQUILOR ALAPKEZELŐ

NYILATKOZAT PREMIUM SELECT VAGYONKEZELÉSI SZERZŐDÉSHEZ

Premium Select Vagyonkezelési Szerződés 1. sz. melléklete

Név / Cégnév:	**név**
Születési név:	**{leánykori név}**
Anyja neve:	**anyja neve**
Születési hely, idő	**{születési hely}, {születési dátum}**
Lakóhely /Székhely:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Cégjegyzékszám:	**Cég okmányszám**
Adóazonosító jel / Adószám:	**adószámadóazonosító jel**
LEI kód:	**{LEI kód}**
Levelezési cím:	**levelezési ország, levelezés irányítószam levelezés helység, levelezés utca, házszám**
E-mail cím:	**e_mail**

Jelen nyilatkozat elválaszthatatlan részét képezi a Megbízó és az Alapkezelő között létrejött Premium Select Vagyonkezelési Szerződésnek.

A Megbízó tudomással bír arról, hogy a tőkepiaci befektetések magukban hordozzák a veszteség kockázatát, így **a portfóliókezelésre átadott vagyon tekintetében is fennáll a veszteség kockázata.**

Tudomásom van arról, hogy a pénzügyi eszközök árfolyama folyamatosan változik, és ennek következtében a tőkepiaci befektetések értéke jelentősen ingadozhat, az aktuális piaci értékük akár beszerzéskori értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik. Tisztában vagyok azzal, hogy a devizában kereskedett, a portfólió részét képező pénzügyi eszközök devizában denomináltak, így azok átváltása esetén az árfolyamkockázaton túl további kockázat az átváltással érintett devizák közötti árfolyam kockázata. A forint erősödése vagy gyengülése hat a portfóliók devizában denominált befektetési eszközeinek forintban kifejezett árfolyamértékére.

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

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

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

Az előzetes tájékoztatás keretében az Alapkezelő által kezelt portfóliók hozamára vonatkozó tájékoztatás múltbéli adatokon alapul, így ez nem jelent garanciát vagy ígéretet a Megbízó által kötött szerződés jövőbeni hozamára.

Az Alapkezelő csak a szerződésben meghatározott befektetési elveknek megfelelően járhat el, emiatt a Megbízó egy-egy tranzakcióban vagy időszakban saját kockázatára, saját döntése alapján eljárva nagyobb nyereséget is elérhet, mint a hosszabb távú biztonságot és így az elérhető optimális hozamot szem előtt tartó Alapkezelő.

A Megbízó által kitöltött ún. Alkalmassági teszt célja, hogy az Alapkezelő egyrészt felmérje a Megbízó befektetési tapasztalatait és ismereteit, másrészt megállapítsa, hogy a szerződés keretében a Megbízó számára kínált szolgáltatás alkalmas-e a Megbízó által megjelölt befektetési célok megvalósítására, illetve az ügyletek kapcsán felmerülő kockázat összhangban van-e a Megbízó pénzügyi teherviselő képességével. Az Alapkezelő a tesztet a tesztkérdésekre adott válaszokból, a Megbízó által Választott Modellportfólió és kockázati kategória vonatkozásában vizsgálja. Az alkalmassági teszt elvégzése, illetve a szerződés megkötése ellenére, a portfóliókezelésből származó eredmény az Ügyfelet illeti, illetve őt terheli.

A portfólió részét képező egyes pénz- és tőkepiaci eszközökben rejlő magas kockázat miatt nem javasolt olyan vagyon terhére, illetve kockáztatásával (például nyugdíj előtakarékosság, hitelből vagy kölcsönből származó pénzeszközök, kártérítés) portfóliókezelésre irányuló szerződést kötni, amelynek elvesztése vagy értékcsökkenése veszélyezteti a Megbízó vagy hozzátartozóinak életvitelét vagy bármely későbbi kötelezettségének teljesítését.

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

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

A portfólió vonatkozásában a következő főbb kockázati típusok jelentkeznek, az Üzletszabályzat 10.3. pontjában foglaltak mellett:

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

Jelen nyilatkozat a Megbízó és az Alapkezelő között létrejött Premium Select Vagyonkezelési Szerződéssel, az Alapkezelő Üzletszabályzatával együttesen értelmezendő.

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

Kelt: Budapest, Napi dátum

…….....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.

…….....
név
Ügyfél

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Jogok és kötelezettségek értelmezése

Megbízó kijelenti, hogy a szerződés megkötése előtt lehetősége volt az Üzletszabályzatot és a Premium Select Vagyonkezelési Szerződést áttekinteni, az azzal kapcsolatos kérdéseit és észrevételeit az Alapkezelővel egyeztetni, továbbá az Alapkezelő felé jelezni, a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés módosítására vonatkozó igényeit.

Megbízó kijelenti, hogy az Üzletszabályzat és a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés rendelkezéseit megértette, így különösen tisztában van a Megbízót megillető díjak jellegére, mértékére és számításai módjára vonatkozó szabályokkal.

Kelt: Budapest, Napi dátum

.....	.....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.	***név***
	Ügyfél

Értékpapírtitok tartási kötelezettség alóli felmentés

Megbízó kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a személyes adatok védelmére vonatkozó szabályokkal összhangban az Alapkezelő a jelen szerződésben megjelölt adatokat (így különösen a Megbízó személyazonosító adatait) továbbítsa az EQUILOR Wealth Office Kft. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124; cégjegyzékszám: 01-09-402702) vagy az Alapkezelő által megbízott adatfeldolgozó részére. Ennek megfelelően, a jelen pont szerinti adattovábbítás nem jelenti sem az értékpapírtitok, sem az üzleti titok megsértését.

Az Alapkezelő adatvédelmi tájékoztatója a www.eqa.hu/Szabalyzatok oldalon érhető el.

Kelt: Budapest, Napi dátum

.....	.....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.	***név***
	Ügyfél

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Premium Select

EQUILOR ALAPKEZELŐ

IGÉNYLŐLAP PREMIUM SELECT VAGYONKEZELÉSI SZERZŐDÉSHEZ

Premium Select Vagyonkezelési Szerződés 2. sz. melléklete

Név / Cégnév:	**név**
Születési név:	**{leánykori név}**
Anyja neve:	**anyja neve**
Születési hely, idő	**{születési hely}, {születési dátum}**
Lakóhely /Székhely:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Cégjegyzékszám:	**Cég okmányszám**
Adóazonosító jel / Adószám:	**adószámadóazonosító jel**
LEI kód:	**{LEI kód}**
Levelezési cím:	**levelezési ország, levelezés irányítószam levelezés helység, levelezés utca, házszám**
E-mail cím:	**e_mail**

Jelen nyilatkozat elválaszthatatlan részét képezi a Megbízó és az Alapkezelő között létrejött Premium Select Vagyonkezelési Szerződésnek.

Portfólió megnevezése	Kockázati szint	Megjelölt portfólió	Befektetési számla száma	Devizanem
Select Defensive 20	alacsony	☐		HUF
Select Defensive Total Return	alacsony	☐		HUF
Select Global 40	közepes	☐		HUF
Select Central Europe 40	közepes	☐		HUF
Select Innovation 40	közepes	☐		HUF
Select Global 60	közepes	☐		HUF
Select Central Europe 60	közepes	☐		HUF
Select Innovation 60	magas	☐		HUF
Select Global 80	magas	☐		HUF
Select Central Europe 80	magas	☐		HUF
Select Innovation 80	magas	☐		HUF

Jelen nyilatkozat a Megbízó és az Alapkezelő között létrejött Premium Select Vagyonkezelési Szerződéssel, az Alapkezelő Üzletszabályzatával együttesen értelmezendő.

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

Kelt: Budapest, Napi dátum

…….....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.

…….....
név
Ügyfél

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Jogok és kötelezettségek értelmezése

Megbízó kijelenti, hogy a szerződés megkötése előtt lehetősége volt az Üzletszabályzatot és a Premium Select Vagyonkezelési Szerződést áttekinteni, az azzal kapcsolatos kérdéseit és észrevételeit az Alapkezelővel egyeztetni, továbbá az Alapkezelő felé jelezni, a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés módosítására vonatkozó igényeit.

Megbízó kijelenti, hogy az Üzletszabályzat és a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés rendelkezéseit megértette, így különösen tisztában van a Megbízót megillető díjak jellegére, mértékére és számításai módjára vonatkozó szabályokkal.

Kelt: Budapest, Napi dátum

.....	.....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.	***név*** *Ügyfél*

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

EQUILOR PREMIUM SELECT - ELŐZETES KÖLTSÉGTÁJÉKOZTATÁS

A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 40. § és a 2017/565/EU felhatalmazáson alapuló rendelet 50. cikke alapján az Equilor Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) köteles a portfóliókezelt ügyfelei rendelkezésére bocsátani azon a díjakkal és költségekkel kapcsolatos információkat, amelyek általánosan figyelembe veendőek a portfóliókezelési szolgáltatásnyújtással kapcsolatban, annak érdekében, hogy az ügyfél megérthesse a közvetlen megfizetendő díjakat, valamit annak a befektetés hozamára gyakorolt kumulatív hatását.

A költségekre és díjakra vonatkozó tájékoztatás előzetes közzétételéhez az Alapkezelő a következő elemeket összegzi:

I. Az Alapkezelő által megjelölt harmadik személy számlavezető által levonásra kerülő díjak
II. A portfólió elemeit képező befektetési termékek díjai
III. Az Equilor Alapkezelő portfóliókezelési szolgáltatásért felszámított díjai

A költségeket az alábbi példán keresztül nominális összegben és százalékos formában is bemutatjuk. A számítások egy 50 000 000 Ft összegű, éves átlagos kezelt vagyon feltételezésével készültek, egy éves időszakra vetítve azzal, hogy a vételi jutalék, amely a tranzakciós díjak és költségek soron kerül bemutatásra, a befektetéskor egyszeri alkalommal felszámított, 2%-os költség. Az ajánlott ötéves tartási idő figyelembevételével ennek egyszerű, időarányos évesített hozamcsökkentő mértéke 0,4%. Ez az érték nem évente felszámított költséget jelent. Egy évnél hosszabb időszakra pontos díj- és költségbecslés nem kalkulálható, mivel a befektetési alapokkal összefüggésben felmerült egyszeri, folyamatos és tranzakciós díjak mértéke évről évre változhat, továbbá a befektetési alapokat esetlegesen terhelő sikerdíj előre nem számolható ki.

A jogszabályi előírásoknak megfelelően tájékoztatást adunk arról is, hogy a költségek – hipotetikus – 10%-os növekedése milyen hatással lehet a portfólió teljesítményére.

Az előzetes költségtájékoztatás a jelenleg hatályos, ismert költségeken és az alkalmazott befektetési stratégián alapuló becslés, továbbá azt feltételezi, hogy sem a befektetési stratégia, sem a költségek nem változnak a tárgyév során.

A példában szereplő költségek kizárólag szemléltető jellegű becslések, ezért nem feltétlenül egyeznek meg az Ön által kezelésre átadott vagyonra vonatkozó tényleges költségekkel, és nem azonosak a ténylegesen felszámított portfóliókezelési díj összegével.

A számlavezetői díjak számításánál az Alapkezelő az Equilor Befektetési Zrt., mint befektetési szolgáltató E-OPTIMUM számlacsomagja díjjegyzék szerinti díjazását vette alapul.

A táblázatokban minden költség forintban szerepel. A deviza befektetések költségei és díjai forintban, a napi MNB középárfolyamokat figyelembe véve kerülnek kimutatásra.

I./A A számlavezető által várhatóan levonásra kerülő díjak mértéke		
Költség típusa	Éves mértéke (%)	Számszerű mértéke 50.000.000 FT befektetés esetén
Egyszeri díjak[1]	0,00%	- Ft
Folyamatos díjak[2]	0,196%	98.000 Ft
Tranzakciós díjak és eseti költségek[3]	0,40%	200.000 Ft
Kiegészítő szolgáltatásokkal kapcsolatos költségek	0,00%	- Ft
Eseti költségek	0,00%	- Ft
Összesen	0,596%	298.000 Ft

I./B A számlavezető által várhatóan levonásra kerülő díjak mértéke - 10% költségnövekedés esetén

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Költség típusa	Éves mértéke (%)	Számszerű mértéke 50.000.000 FT befektetés esetén
Egyszeri díjak[1]	0,00%	- Ft
Folyamatos díjak[2]	0,216%	107.800 Ft
Tranzakciós díjak és eseti költségek[3]	0,44%	220.000 Ft
Kiegészítő szolgáltatásokkal kapcsolatos költségek	0,00%	- Ft
Eseti költségek	0,00%	- Ft
Összesen	0,656%	327.800 Ft

II./A A portfólió elemeit képező befektetési termékek díjai

A portfólió elemeit képező befektetési termékek díjai, költségek típusa szerint	Éves mértéke (%)			Számszerű mértéke 50.000.000 FT befektetés esetén		
Portfólió kockázati szintje	Alacsony	Közepes	Magas	Alacsony	Közepes	Magas
Befektetési alapok költségei[4]	2,02%	2,19%	2,41%	1.010.000 Ft	1.095.000 Ft	1.205.000 Ft
Összesen	2,02%	2,19%	2,41%	1.010.000 Ft	1.095.000 Ft	1.205.000 Ft

II./B A portfólió elemeit képező befektetési termékek díjai - 10% költségnövekedés esetén

A portfólió elemeit képező befektetési termékek díjai, költségek típusa szerint	Éves mértéke (%)			Számszerű mértéke 50.000.000 FT befektetés esetén		
Portfólió kockázati szintje	Alacsony	Közepes	Magas	Alacsony	Közepes	Magas
Befektetési alapok költségei[4]	2,22%	2,41%	2,65%	1.111.000 Ft	1.204.500 Ft	1.325.500 Ft
Összesen	2,22%	2,41%	2,65%	1.111.000 Ft	1.204.500 Ft	1.325.500 Ft

III./A Az Equilor Alapkezelő portfóliókezelési szolgáltatásáért felszámított díjai

Költség típusa	Éves mértéke (%)	Számszerű mértéke 50.000.000 FT befektetés esetén
Portfóliókezelési díj	0,00%	- Ft
Sikerdíj	0,00%	- Ft
Összesen	0,00%	- Ft

III./B Az Equilor Alapkezelő portfóliókezelési szolgáltatásáért felszámított díjai - 10% költségnövekedés esetén

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Költség típusa	Éves mértéke (%)	Számszerű mértéke 50.000.000 FT befektetés esetén
Portfóliókezelési díj	0,00%	- Ft
Sikerdíj	0,00%	- Ft
Összesen	0,00%	- Ft

Díjak összesítése		
Költség típusa	Éves mértéke (%)	Számszerű mértéke 50.000.000 FT befektetés esetén
I./A A számlavezető által várhatóan levonásra kerülő díjak mértéke	0,596%	298.000 Ft
II./A A portfólió elemeit képező befektetési termékek díjai – közepes kockázat	2,19%	1.095.000 Ft
III./A Az Equilor Alapkezelő portfóliókezelési szolgáltatásáért felszámított díjai	0,00%	- Ft
Összesen	2,79%	1.393.000 Ft

Díjak összesítése - 10% költségnövekedés esetén		
Költség típusa	Éves mértéke (%)	Számszerű mértéke 50.000.000 FT befektetés esetén
I./B A számlavezető által várhatóan levonásra kerülő díjak mértéke	0,656%	327.800 Ft
II./B A portfólió elemeit képező befektetési termékek díjai – közepes kockázat	2,41%	1.204.500 Ft
III./B Az Equilor Alapkezelő portfóliókezelési szolgáltatásáért felszámított díjai	0,00%	- Ft
Összesen	3,06%	1.532.300 Ft

A jelen tájékoztató lezárásának időpontja: 2026. augusztus 24.
EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Alulírott kijelentem, hogy a jelen tájékoztatót átvettem, annak tartalmát megismertem, megértettem és az abban foglaltakat tudomásul veszem.

Kelt: Budapest, Napi dátum

.....

név
Ügyfél

[1] számlanyitási díj, TBSZ nyitási díj, számla megszüntetési díj
[2] számlavezetési díj, értékpapírok letéti őrzése
[3] vételi, visszaváltási, utalási és egyéb jutalékok
[4] Alapkezelési díj és sikerdíj, a befektetési alap által eszközölt befektetések tranzakciós költsége, könyvvizsgálói díj, letétkezelő díj, felügyeleti díj, bank különadó stb. teljes költsége

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Premium Select

EQUILOR ALAPKEZELŐ

TÁJÉKOZTATÁS ÜGYFÉLMINŐSÍTÉSRŐL

Név / Cégnév:	**név**
Születési név:	**{leánykori név}**
Anyja neve:	**anyja neve**
Születési hely, idő	**{születési hely}, {születési dátum}**
Lakóhely /Székhely:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Cégjegyzékszám:	**Cég okmányszám**
Adóazonosító jel / Adószám:	**adószámadóazonosító jel**
LEI kód:	**{LEI kód}**
Levelezési cím:	**levelezési ország, levelezés irányítószam levelezés helység, levelezés utca, házszám**
E-mail cím:	**e_mail**

Tisztelt Ügyfelünk!

A befektetési szolgáltatási tevékenységre vonatkozó MIFID irányelv 2007 novembere óta hatályos. Ezen irányelv céljainak egyike a befektetők védelme. A MIFID irányelvet Magyarországon a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) implementálta.
A befektetővédelmi intézkedéseket a befektetők egyes kategóriáinak (lakossági ügyfél, szakmai ügyfél, elfogadható partner) sajátosságaihoz kell igaztani a befektetők előzetes és az ügyletkötést követő tájékoztatása, az ügyletek végrehajtása és allokációja, valamint az alkalmassági teszt elvégzése során. A legmagasabb szintű befektetővédelmi intézkedésekben a lakossági ügyfelek részesülnek.

A fentiekre tekintettel tájékoztatjuk, hogy a Bszt. vonatkozó rendelkezései alapján Önt
LAKOSSÁGI ÜGYFÉL
kategóriába soroljuk.

Tájékoztatjuk, hogy a Bszt. — az ügyfél kérelme alapján — lehetőséget biztosít a fenti besorolási kategória módosítására. Amennyiben ezen minősítés megváltoztatását kéri, úgy a tájékoztatásra, illetve az ügyletkötésekre vonatkozóan eltérő jogok illethetik meg. Az ügyfélbesorolás szabályait, a besorolás módosításának részletes feltételeit és a besorolás módosításának következményeit az Alapkezelő Üzletszabályzata tartalmazza.

Kelt: Budapest, Napi dátum

…….....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.

Melléklet: Kivonat az Alapkezelő Üzletszabályzatából (II.3. Az ügyfél minősítése)

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Premium Select

EQUILOR ALAPKEZELŐ

ÜGYFÉLTÁJÉKOZTATÓ

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. portfóliókezelési, illetve befektetési tanácsadási szolgáltatása iránt érdeklődő ügyfelek számára

I. Általános tájékoztatás

EQUILOR Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő) általános adatai

Elnevezése:	Equilor Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezése:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Levelezési címe:	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Honlapcíme:	www.eqa.hu
E-mail címe:	select@eqa.hu
Telefonszáma:	+36-1-808-9251

Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve:

magyar

Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze

Az Alapkezelő Ügyfeleivel történő kapcsolattartása az alábbiak szerint történhet:

Írásban:

- Postai úton, papíralapon
- Futárszolgálat útján, papíralapon
- E-mailben
- Az Alapkezelő fent megjelölt honlapján
- Ügyfélfiókon keresztül
- SMS vagy hasonló szöveges üzenet

Szóban:

- Telefonon
- Személyesen

A Felügyeleti hatóság által engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek

Az Alapkezelő a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete alábbi határozata alapján az alábbi, Bszt. 5. §-ában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységeket végzi:

- portfóliókezelés /5. § (1) bekezdés d) pont/;
- befektetési tanácsadás /5. § (1) bekezdés e) pont/

A felügyeleti hatóság jelenleg a Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9., ügyfélszolgálat: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.).

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

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

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

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

Függő ügynökre vonatkozó nyilatkozat

Az Alapkezelő által igénybe vett közvetítők és függő ügynökök mindenkor hatályos felsorolását az Üzletszabályzat 4. számú melléklete tartalmazza.

Portfóliókezelési szolgáltatás teljesítéséről szóló jelentések

a) Rendszeres tájékoztatás

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

- az Alapkezelő neve,
- az Ügyfél számlájának neve vagy egyéb, azonosításra alkalmas megjelölése;
- a portfólió összetételéről és értékeléséről szóló kimutatás, benne az egyes kezelt pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes adatok, a piaci érték – vagy piaci érték hiányában a valós érték – és a készpénzegyenleg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt;
- a jelentési időszak alatt felszámított jutalékok és díjak teljes összege és legalább a teljes kezelési díjak és a végrehajtással összefüggő költségek tételes bontása, adott esetben beleértve egy nyilatkozatot, amely szerint kérésre részletesebb bontást is adnak;
- a kimutatás alapjául szolgáló időszak teljesítményének összehasonlítása a befektetési teljesítménynek a befektetési vállalkozás és az ügyfél megállapodásában kitűzött referenciaértékével (ha volt ilyen);
- a portfólióban tartott pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan egyéb jogokat teremtő vállalati eseményekről szóló tájékoztatás;
- az időszak alatt végrehajtott minden ügylet esetében a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 59. cikk (4) bekezdésének c)–l) pontja szerinti tájékoztatás (adott esetben):
  - a kereskedés napja;
  - a kereskedés időpontja;
  - a megbízás típusa;
  - a helyszín meghatározása;
  - az eszköz meghatározása;
  - vétel/eladás jelzése;
  - a megbízás jellege, ha az nem vétel/eladás;
  - a mennyiség;
  - az egységár;
  - a teljes ellenérték,

  kivéve, ha az ügyfél ügyletenként kér tájékoztatást a végrehajtott ügyletekről, amely esetben az alábbiakban meghatározottak alkalmazandók:
  az Alapkezelő legkésőbb a végrehajtást követő első munkanapon – vagy ha a befektetési vállalkozás az igazolást harmadik féltől kapja, legkésőbb a harmadik féltől származó igazolás átvételét követő első munkanapon – értesítést küld az ügyfélnek, amelyben igazolja az ügyletet, és megadja a fenti tájékoztatást.

Az Alapkezelő az Ügyfél pénzügyi eszközeire és pénzeszközeire vonatkozó kimutatásokat legalább negyedévente összesíti, és azokat az alábbi tartalommal bocsátja rendelkezésre.

- a befektetési vállalkozás által az adott ügyfél számára kezelt összes pénzügyi eszköz és pénzeszköz adatai a kimutatás alapjául szolgáló időszak végén;
- az ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben;
- az ügyfélnek az esetleges értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétel kapcsán keletkezett esetleges haszna, és a haszon felhalmozódásának alapja;
- annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatályába, és melyek nem, mint például a tulajdonjogátruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatályába tartozók;
- annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
- a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy – piaci érték hiányában – becsült értéke, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat. A becsült értéket a vállalkozás a legnagyobb gondosság elve szerint határozza meg.

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

b) Rendkívüli tájékoztatás

Az Alapkezelő értesíti az Ügyfelet a következő esetekben:

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

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

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

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

Az Alapkezelő a Bszt.-ben, illetve a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU rendeletben meghatározott előzetes tájékoztatást (ideértve különösen a költségekről és a kapcsolódó díjakról szóló előzetes tájékoztatást, a célpiaci tájékoztatást és a kiemelt befektetési információt), továbbá bármely egyéb, a rendszeres vagy rendkívüli tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó adatot vagy információt személyesen, telefonon, e-mailen, illetve az Alapkezelőnek az Üzletszabályzatban megjelölt honlapján keresztül is jogosult biztosítani.

Befektetési tanácsadási szolgáltatás teljesítéséről szóló jelentések

Az Alapkezelő kizárólag nem függetlennek minősülő befektetési tanácsadási tevékenységet végez.

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

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

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

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

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

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

Befektetővédelmi intézkedések

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

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

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

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

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

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

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

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

Befektetővédelmi alap

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

Az Alapkezelő a Tpt. vonatkozó rendelkezései alapján tagja a Befektető-védelmi Alapnak (székhelye: 1092 Budapest, Köztelek utca 6., www.beva.hu, a továbbiakban: „BEVA"). A BEVA feladata a befektetők részére a Tpt. 217. § (2) bekezdésében meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a tagjai díjbefizetései, és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni.

II. Portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódó speciális tájékoztatás

Az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök értékelésének módszere és gyakorisága

Az Alapkezelő az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök értékelését minden banki munkanapon elvégzi az alábbi értékelési elvek szerint:

A portfóliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei

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

Az értékelési szabályok a jelen ügyféltájékoztató átadásának napján:

1. *Pénzforgalmi számla és befektetési számla:* a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya kerül beszámításra.
2. *Házipénztár:* nem alkalmazandó.
3. *Lekötött betét:* nem alkalmazandó.
4. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:* nem alkalmazandó.
5. *Részvények értékelése:* nem alkalmazandó.
6. *A befektetési jegyek (ideértve az ingatlanbefektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet is) értékelése:*
   a) a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;
   b) zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi. A kockázati tőkealap-jegyeket is a zárt végű befektetési alapokra vonatkozó értékelési módszer alapján kell értékelni.
7. *Jelzáloglevél:* nem alkalmazandó.

8. *Opciós ügyletek:* nem alkalmazandó.
9. *Határidős kereskedelem:* nem alkalmazandó.
10. *Külföldi befektetések értékelése:* nem alkalmazandó.
11. *Ingatlan:* nem alkalmazandó.
12. *Repó (fordított repó):* nem alkalmazandó.
13. *Swap:* nem alkalmazandó.

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

A portfólióban szereplő pénzügyi eszközök feletti kezelési jog átruházása

Az Alapkezelő a portfólióban szereplő pénzügyi eszközök egésze vagy része felett a kezelési jogot kizárólag az Ügyfél — Üzletszabályzat módosításával történő — értesítése mellett ruházza át.

Az Ügyfél portfóliójának referenciahozama

Referenciahozam nem kerül alkalmazásra.

A portfólió részét képezhető pénzügyi eszközök

Az Alapkezelő a Honlapon teszi közzé az aktuálisan elérhető modellportfóliókat.

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy a modellportfóliókat a pénzeszközökön túl

- kizárólag olyan pénzügyi eszközökből állítsa össze, amelyek az Alapkezelő által az alapkezelési tevékenysége körében kezelt befektetési alapok befektetési jegyeiből áll, amelyek nem kerültek bevezetésre kereskedési helyszínre.
- alacsony számú, akár kettő, az Alapkezelő által kezelt befektetési alap befektetési jegyeiből állítsa össze.

A modellportfólióban szereplő pénzügyi eszközökre vonatkozó információk az irányadó hirdetményben, vagy az abban feltüntetett elérhetőségeken érhetőek el.

A modellportfólió összetételére tekintettel, a diverzifikációra elsődlegesen a mögöttes eszközökben, azaz a modellportfólióban szereplő befektetési alapokban kerül sor. A befektetési jegyekre vonatkozóan az Alapkezelő vételi, illetve eladási, továbbá jegyzési, és visszaváltási megbízás adására is jogosult.

A modellportfólióban olyan pénzügyi eszközök is szerepelhetnek, amelyek nem minden esetben minősülnek likvidnek, így azok értékesítése nagymértékben függhet az adott pénzügyi eszköz jellegétől, illetve az aktuális piaci környezettől. Ennek megfelelően a nem megfelelő időben kezdeményezett vagyonkivonás időigényes lehet, továbbá olyan veszteség realizálásával járhat, amely a vagyonkivonás hiányában nem merült volna fel, így az veszteséget eredményezhet.

Az Alapkezelő az Ügyfél alkalmassági tesztje, az Induló Vagyon mértéke, illetve a honlapján közzétett hirdetményben szereplő egyéb szempontok alapján jogosult korlátozni, hogy az adott Ügyfél az általános elérhető modellportfóliók között mely portfóliókat jogosult kiválasztani.

Az Ügyfél évente egyszer - de legkorábban a portfóliókezelési tevékenység megkezdését követő 12 hónap elteltével - jogosult a portfólió átrendezését kérni akként, hogy a korábban választott modellportfólió helyett egy másik, a választásakor elérhető modellportfóliót választ.

Az Alapkezelő jogosult megtagadni a portfólió átrendezését, amennyiben az Ügyfél alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé a kiválasztott modellportfólió kialakítását.

Az Alapkezelő értesíti az Ügyfelet amennyiben az Ügyfél alkalmassági tesztje, vagy annak Alapkezelő általi kiértékelése a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés hatálya alatt úgy módosul, hogy az már nem teszi lehetővé az adott modellportfólióba való befektetés fenntartását. Az Alapkezelő ezen értesítése alapján az Ügyfél az értesítést követő 60 napon belül köteles az új kiértékelésnek megfelelő modellportfóliót választani. Az új modellportfólió választásának hiányában, vagy amennyiben nincs az Ügyfélnek megfelelő modellportfólió, úgy a szerződést az Alapkezelő jogosult rendes felmondással megszűntetni.

Modellportfóliók közötti váltás esetén az Alapkezelő törekszik arra, hogy a portfólió átrendezésére 30 napon belül sor kerüljön, figyelemmel a mögöttes eszközök értékesítésére, illetve visszaváltására vonatkozó rendelkezéseket, illetve az ügyletek összevonásából adódó lehetőségeket.

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Portfóliókezelési díj, sikerdíj

Az Alapkezelő a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés alapján végzett portfóliókezelési tevékenység vonatkozásában külön portfóliókezelési díjat és sikerdíjat nem számít fel.

Befektetési tanácsadási díj

Az Alapkezelőt a befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtásáért tanácsadási díj illeti meg.
A díj mértékét a mindenkori Díjjegyzék tartalmazza.

Hivatkozások

Bszt. 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
Tpt. 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

Ügyféltájékoztató lezárásának napja: 2026. június 1.

Aláírásommal elismerem, hogy Jelen Ügyféltájékoztató szerinti előzetes tájékoztatást a mai napon szóban megkaptam, annak tartalmát megértettem. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. Végrehajtási politikáját jelen tájékoztatással egyidőben átvettem.

Ügyfél neve: **név**
Születési hely és idő: **{születési hely}**, **{születési dátum}**
Azonosító okmány típusa és száma: **{szem azon okmány típusa}**, **{szem.ig. v. útlevél (+szám)}**

Kelt: Budapest, Napi dátum

…….....
név
Ügyfél

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

ÜGYFÉLTÁJÉKOZTATÓ

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. portfóliókezelési, illetve befektetési tanácsadási szolgáltatása iránt érdeklődő ügyfelek számára – eljáró közvetítő:
Equilor Befektetési Zrt.

I. Általános tájékoztatás

EQUILOR Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő) általános adatai

Elnevezése:	Equilor Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezése:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Levelezési címe:	1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Honlapcíme:	www.eqa.hu
E-mail címe:	select@eqa.hu
Telefonszáma:	+36-1-808-9251

Közvetítőre vonatkozó nyilatkozat

Az Alapkezelő jelen előzetes tájékoztatás során a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 112. § alapján alkalmazandó a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) 111. § (2) bekezdés b) pontja szerint befektetési vállalkozás, mint közvetítő szolgáltatását veszi igénybe. Az Alapkezelő által igénybe vett közvetítők és függő ügynökök mindenkor hatályos felsorolását az Üzletszabályzat 4. számú melléklete tartalmazza.

Kapcsolattartó neve, elérhetősége:

Equilor Befektetési Zrt., mint közvetítő képviseletében eljáró Vavrek Zsolt; +36 1 430-3991

Az Equilor Befektetési Zrt. közvetítőként eljárva portfóliókezelés szolgáltatás közvetítésére jogosult.

A közvetítő nem jogosult az Equilor Alapkezelő Zrt. által elkészített dokumentumok módosítására, azok átadásán túl további információ nyújtására, befektetési tanács adására, nem jogosult továbbá az Equilor Alapkezelő Zrt. nevében további dokumentumot, pénzt, pénzügyi eszközt vagy egyéb dolgot átadni, az Equilor Alapkezelő Zrt. nevében bármilyen nyilatkozatot tenni, továbbá külső meghatalmazottként eljárni az általa közvetített ügyfelek részére bármely számlavezető által vezetett számlák vonatkozásában, vagy ilyen számlára vonatkozóan rendelkezési jogot gyakorolni, ide nem értve a Közvetítő és a közvetített ügyfél között a közvetítő szolgáltatásainak igénybevételére irányuló szerződések keretében a Közvetítő munkavállalóinak, alkalmazottainak Bszt. által megengedett esetekben adott meghatalmazásokat.

Ügyfelekkel történő kapcsolattartás nyelve:

magyar

Ügyfelekkel történő kapcsolattartás módja, eszköze

Az Alapkezelő Ügyfeleivel történő kapcsolattartása az alábbiak szerint történhet:

Írásban:

- Postai úton, papíralapon
- Futárszolgálat útján, papíralapon
- E-mailben
- Az Alapkezelő fent megjelölt honlapján
- Ügyfélfiókon keresztül
- SMS vagy hasonló szöveges üzenet

Szóban:

- Telefonon
- Személyesen

A Felügyeleti hatóság által engedélyezett befektetési szolgáltatási tevékenységek

Az Alapkezelő a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete alábbi határozata alapján az alábbi, a Bszt. 5. §-ában meghatározott befektetési szolgáltatási tevékenységeket végzi:

- portfóliókezelés /5. § (1) bekezdés d) pont/;
- befektetési tanácsadás /5. § (1) bekezdés e) pont/

A felügyeleti hatóság jelenleg a Magyar Nemzeti Bank (1013 Budapest, Krisztina krt. 55.).

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

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

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

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

Portfóliókezelési szolgáltatás teljesítéséről szóló jelentések

a) Rendszeres tájékoztatás

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

- az Alapkezelő neve,
- az Ügyfél számlájának neve vagy egyéb, azonosításra alkalmas megjelölése,
- a portfólió összetételéről és értékeléséről szóló kimutatás, benne az egyes kezelt pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes adatok, a piaci érték – vagy piaci érték hiányában a valós érték – és a készpénzegyenleg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt;
- a jelentési időszak alatt felszámított jutalékok és díjak teljes összege és legalább a teljes kezelési díjak és a végrehajtással összefüggő költségek tételes bontása, adott esetben beleértve egy nyilatkozatot, amely szerint kérésre részletesebb bontást is adnak;
- a kimutatás alapjául szolgáló időszak teljesítményének összehasonlítása a befektetési teljesítménynek a befektetési vállalkozás és az ügyfél megállapodásában kitűzött referenciaértékével (ha volt ilyen);
- a jelentési időszak alatt az ügyfél portfóliójával kapcsolatosan kapott osztalékok, kamatok és egyéb kifizetések teljes összege;
- a portfólióban tartott pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan egyéb jogokat teremtő vállalati eseményekről szóló tájékoztatás;
- az időszak alatt végrehajtott minden ügylet esetében a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 59. cikk (4) bekezdésének c)–l) pontja szerinti tájékoztatás (adott esetben):
  - a kereskedés napja;
  - a kereskedés időpontja;
  - a megbízás típusa;
  - a helyszín meghatározása;
  - az eszköz meghatározása;
  - vétel/eladás jelzése;
  - a megbízás jellege, ha az nem vétel/eladás;
  - a mennyiség;
  - az egységár;
  - a teljes ellenérték,

  kivéve, ha az ügyfél ügyletenként kér tájékoztatást a végrehajtott ügyletekről, amely esetben az alábbiakban meghatározottak alkalmazandók:

  az Alapkezelő legkésőbb a végrehajtást követő első munkanapon – vagy ha a befektetési vállalkozás az igazolást harmadik féltől kapja, legkésőbb a harmadik féltől származó igazolás átvételét követő első munkanapon – értesítést küld az ügyfélnek, amelyben igazolja az ügyletet, és megadja a fenti tájékoztatást.

Az Alapkezelő az Ügyfél pénzügyi eszközeire és pénzeszközeire vonatkozó kimutatásokat legalább negyedévente összesíti, és azokat az alábbi tartalommal bocsátja rendelkezésre.

- a befektetési vállalkozás által az adott ügyfél számára kezelt összes pénzügyi eszköz és pénzeszköz adatai a kimutatás alapjául szolgáló időszak végén;
- az ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben;
- az ügyfélnek az esetleges értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétel kapcsán keletkezett esetleges haszna, és a haszon felhalmozódásának alapja;

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

- annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatályába, és melyek nem, mint például a tulajdonjogátruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatályába tartozók;
- annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
- a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy – piaci érték hiányában – becsült értéke, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat. A becsült értéket a vállalkozás a legnagyobb gondosság elve szerint határozza meg.

b) Rendkívüli tájékoztatás

Az Alapkezelő értesíti az Ügyfelet a következő esetekben:

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

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

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

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

Az Alapkezelő a Bszt.-ben, illetve a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU rendeletben meghatározott előzetes tájékoztatást (ideértve különösen a költségekről és a kapcsolódó díjakról szóló előzetes tájékoztatást, a célpiaci tájékoztatást és a kiemelt befektetési információt), továbbá bármely egyéb, a rendszeres vagy rendkívüli tájékoztatási kötelezettség körébe tartozó adatot vagy információt személyesen, telefonon, e-mailen, illetve az Alapkezelőnek az Üzletszabályzatban megjelölt honlapján keresztül is jogosult biztosítani.

Befektetési tanácsadási szolgáltatás teljesítéséről szóló jelentések

Az Alapkezelő kizárólag nem függetlennek minősülő befektetési tanácsadási tevékenységet végez.

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

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

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

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

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

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

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Befektetővédelmi intézkedések

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

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

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

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

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

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

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

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

Befektetővédelmi alap

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

Az Alapkezelő a Tpt. vonatkozó rendelkezései alapján tagja a Befektető-védelmi Alapnak (székhelye: 1092 Budapest, Köztelek utca 6., www.beva.hu, a továbbiakban: „BEVA"). A BEVA feladata a befektetők részére a Tpt. 217. § (2) bekezdésében meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése. A Befektető-védelmi Alap önálló jogi személy, amely a tagjai díjbefizetései, és egyéb bevételei felhasználásával korlátozott vagyoni biztosítást nyújt abban az esetben, ha valamely tagja a meghatározott ügyfélköveteléseket fedezet hiányában nem képes kiadni, vagyis a letétek kiszolgáltatására vonatkozó kötelezettségét nem tudja teljesíteni.

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

II. Portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódó speciális tájékoztatás

Az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök értékelésének módszere és gyakorisága

Az Alapkezelő az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök értékelését minden banki munkanapon elvégzi az alábbi értékelési elvek szerint:

A portfóliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei

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

Az értékelési szabályok a jelen ügyféltájékoztató átadásának napján:

1. *Pénzforgalmi számla és befektetési számla:* a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya kerül beszámításra.
2. *Házipénztár:* nem alkalmazandó.
3. *Lekötött betét:* nem alkalmazandó.
4. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:* nem alkalmazandó.
5. *Részvények értékelése:* nem alkalmazandó.
6. *A befektetési jegyek (ideértve az ingatlanbefektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet is) értékelése:*
   a) a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;
   b) zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi. A kockázati tőkealap-jegyeket is a zárt végű befektetési alapokra vonatkozó értékelési módszer alapján kell értékelni.
7. *Jelzáloglevél:* nem alkalmazandó.
8. *Opciós ügyletek:* nem alkalmazandó.
9. *Határidős kereskedelem:* nem alkalmazandó.
10. *Külföldi befektetések értékelése:* nem alkalmazandó.
11. *Ingatlan:* nem alkalmazandó.
12. *Repó (fordított repó):* nem alkalmazandó.
13. *Swap:* nem alkalmazandó.

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

A portfólióban szereplő pénzügyi eszközök feletti kezelési jog átruházása

Az Alapkezelő a portfólióban szereplő pénzügyi eszközök egésze vagy része felett a kezelési jogot kizárólag az Ügyfél — Üzletszabályzat módosításával történő — értesítése mellett ruházza át.

Az Ügyfél portfóliójának referenciahozama

Referenciahozam nem kerül alkalmazásra.

A portfólió részét képezhető pénzügyi eszközök

Az Alapkezelő a Honlapon teszi közzé az aktuálisan elérhető modellportfóliókat.

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy a modellportfóliókat a pénzeszközökön túl

- kizárólag olyan pénzügyi eszközökből állítsa össze, amelyek az Alapkezelő által az alapkezelési tevékenysége körében kezelt befektetési alapok befektetési jegyeiből áll, amelyek nem kerültek bevezetésre kereskedési helyszínre.
- alacsony számú, akár kettő, az Alapkezelő által kezelt befektetési alap befektetési jegyeiből állítsa össze.

A modellportfólióban szereplő pénzügyi eszközökre vonatkozó információk az irányadó hirdetményben, vagy az abban feltüntetett elérhetőségeken érhetőek el.

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

A modellportfólió összetételére tekintettel, a diverzifikációra elsődlegesen a mögöttes eszközökben, azaz a modellportfólióban szereplő befektetési alapokban kerül sor. A befektetési jegyekre vonatkozóan az Alapkezelő vételi, illetve eladási, továbbá jegyzési, és visszaváltási megbízás adására is jogosult.

A modellportfólióban olyan pénzügyi eszközök is szerepelhetnek, amelyek nem minden esetben minősülnek likvidnek, így azok értékesítése nagymértékben függhet az adott pénzügyi eszköz jellegétől, illetve az aktuális piaci környezettől. Ennek megfelelően a nem megfelelő időben kezdeményezett vagyonkivonás időigényes lehet, továbbá olyan veszteség realizálásával járhat, amely a vagyonkivonás hiányában nem merült volna fel, így az veszteséget eredményezhet.

Az Alapkezelő az Ügyfél alkalmassági tesztje, az Induló Vagyon mértéke, illetve a honlapján közzétett hirdetményben szereplő egyéb szempontok alapján jogosult korlátozni, hogy az adott Ügyfél az általános elérhető modellportfóliók között mely portfóliókat jogosult kiválasztani.

Az Ügyfél évente egyszer - de legkorábban a portfóliókezelési tevékenység megkezdését követő 12 hónap elteltével - jogosult a portfólió átrendezését kérni akként, hogy a korábban választott modellportfólió helyett egy másik, a választásakor elérhető modellportfóliót választ.

Az Alapkezelő jogosult megtagadni a portfólió átrendezését, amennyiben az Ügyfél alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé a kiválasztott modellportfólió kialakítását.

Az Alapkezelő értesíti az Ügyfelet amennyiben az Ügyfél alkalmassági tesztje, vagy annak Alapkezelő általi kiértékelése a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés hatálya alatt úgy módosul, hogy az már nem teszi lehetővé az adott modellportfólióba való befektetés fenntartását. Az Alapkezelő ezen értesítése alapján az Ügyfél az értesítést követő 60 napon belül köteles az új kiértékelésnek megfelelő modellportfóliót választani. Az új modellportfólió választásának hiányában, vagy amennyiben nincs az Ügyfélnek megfelelő modellportfólió, úgy a szerződést az Alapkezelő jogosult rendes felmondással megszűntetni.

Modellportfóliók közötti váltás esetén az Alapkezelő törekszik arra, hogy a portfólió átrendezésére 30 napon belül sor kerüljön, figyelemmel a mögöttes eszközök értékesítésére, illetve visszaváltására vonatkozó rendelkezéseket, illetve az ügyletek összevonásából adódó lehetőségeket.

Portfóliókezelési díj, sikerdíj

Az Alapkezelő a Premium Select Vagyonkezelési Szerződés alapján végzett portfóliókezelési tevékenység vonatkozásában külön portfóliókezelési díjat és sikerdíjat nem számít fel.

Befektetési tanácsadási díj

Az Alapkezelőt a befektetési tanácsadási szolgáltatás nyújtásáért tanácsadási díj illeti meg.

A díj mértékét a mindenkori Díjjegyzék tartalmazza.

Hivatkozások

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

Tpt. 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

Ügyféltájékoztató lezárásának napja: 2026. május 14.

Aláírásommal elismerem, hogy Jelen Ügyféltájékoztató szerinti előzetes tájékoztatást a mai napon szóban megkaptam, annak tartalmát megértettem. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. Végrehajtási politikáját jelen tájékoztatással egyidőben átvettem.

Ügyfél neve: **név**

Születési hely és idő: **{születési hely}**, **{születési dátum}**

Azonosító okmány típusa és száma: **{szem azon okmány típusa}**, **{szem.ig. v. útlevél (+szám)}**

Kelt: Budapest, Napi dátum

.....

név

Ügyfél

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

Premium Select

EQUILOR ALAPKEZELŐ

HOZZÁJÁRULÓ NYILATKOZAT ADATOK KIADÁSÁHOZ

Alulírott,

Név / Cégnév:	**név**
Születési név:	**{leánykori név}**
Anyja neve:	**anyja neve**
Születési hely, idő	**{születési hely}, {születési dátum}**
Lakóhely /Székhely:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Cégjegyzékszám:	**Cég okmányszám**
Adóazonosító jel / Adószám:	**adószámadóazonosító jel**
LEI kód:	**{LEI kód}**
Levelezési cím:	**levelezési ország, levelezés irányítószam levelezés helység, levelezés utca, házszám**
E-mail cím:	**e_mail**

(továbbiakban: Ügyfél)

az EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., cégjegyzékszáma: 01-10-041431, „**EQUILOR**”) ügyfeleként jelen okirat aláírásával hozzájárul ahhoz és kéri, hogy az EQUILOR által a Pmt. 7.§-10.§ alapján végzett ügyfél-átvilágítási intézkedések elvégzése során igényelt adatokat az EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; cégjegyzékszáma: 01-10-047344, „**Alapkezelő**”) rendelkezésére bocsássa az Ügyfél és az Alapkezelő közötti szerződéskötéshez kapcsolódóan.

Az Ügyfél a jelen nyilatkozat aláírásával hozzájárulását adja ahhoz, hogy a fenti adatok mellett az EQUILOR Zrt. az alábbi, az Ügyfélre vonatkozó adatokat az Alapkezelő részére átadja és kéri az alábbi adatok átadását:

- Ügyfélkód
- Speciális kapcsolt és tartós befektetési, NYESZ-R számla, számlák száma
- Értesítési cím
- Adóazonostó jel
- Mobiltelefonszám
- E-mail cím
- LEI kód és lejárati ideje
- FATCA, CRS nyilatkozatok

Az Ügyfél jelen nyilatkozat szerinti felhatalmazása alapján az EQUILOR nem köteles az Ügyfél Pmt. 7.§-10.§ adataiban, ill. egyéb adataiban bekövetkező, az EQUILOR tudomására jutott változásokat az Alapkezelő rendelkezésére bocsátani. Az Ügyfél ezen adatokban bekövetkező változásokat az Alapkezelő és az Ügyfél közötti szerződéses jogviszony időtartama alatt maga tartozik bejelenteni az Alapkezelő részére, vagy az adatok átadására kifejezett írásbeli utasítást tartozik adni az EQUILOR részére.
Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy jelen felhatalmazás visszavonását kizárólag írásban kezdeményezheti az EQUILOR-nál, amely időponttól kezdve az EQUILOR adatátadási felhatalmazása megszűnik.

Kelt: Budapest, Napi dátum

…….

név
Ügyfél

Előttünk, mint tanúk előtt:

…….	…….
Tanú 1.	Tanú 2.
Név:	Név:
Személyazonosító okmány száma:	Személyazonosító okmány száma:
Lakcím:	Lakcím:

Készült 2 példányban: 1 pld. – Ügyfél / 1 pld. – EQUILOR Befektetési Zrt.

Equilor Alapkezelő Zrt.
1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. • Telefon: +361 808 9251 • select@eqa.hu • www.eqa.hu

ALAPKEZELŐI MEGHATALMAZÁS

Név / Cégnév:	**név**
Ügyfél- és értékpapírszámla száma (Equilor Befektetési Zrt.-nél használt Ügyfélkód):	**kód**
Születési név:	**{leánykori név}**
Anyja neve:	**anyja neve**
Születési hely, idő	**{születési hely}, {születési dátum}**
Lakóhely /Székhely:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Cégjegyzékszám:	**Cég okmányszám**
Adóazonosító jel / Adószám:	**adószámadóazonosító jel**

(továbbiakban: Ügyfél, Meghatalmazó)

1. Alapkezelőre (Meghatalmazottra) vonatkozó adatok:

Cégnév:	**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**
Cégjegyzékszám:	**01-10-047344**
Székhely:	**1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.**
Képviselő neve:	

(továbbiakban: Alapkezelő, Meghatalmazott)

(Ügyfél és Alapkezelő a továbbiakban együtt: Felek)

2. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alapkezelő és az EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., cégjegyzékszám: 01-10-041431, továbbiakban: EQUILOR) között Együttműködési Megállapodás jött létre, amelynek célja az Alapkezelő és az Ügyfél között közvetlenül létrejövő Egyedi portfóliókezelési megbízási szerződéshez és/vagy befektetési tanácsadási és portfóliókezelési szolgáltatásokat magába foglaló Equilor Wealth Office Keretszerződéshez kapcsolódó, az EQUILOR Befektetési Zrt. által nyújtott ügyfél- és értékpapírszámla vezetési szolgáltatás igénybevételével járó adminisztrációs feladatok összehangolása.
3. Tekintettel azon tényre, hogy az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejövő Equilor Wealth Office Keretszerződés/Egyedi Portfoliókezelési megbízási szerződés vagy Premium Select Vagyonkezelési szerződés alapján a befektetési tanácsadási, ill. portfóliókezelési szolgáltatás Alapkezelő általi nyújtása az Ügyfél EQUILOR-nál vezetett, fentiekben megjelölt ügyfél- és értékpapírszámláján (Főszámla), illetőleg az ahhoz kapcsolódó egyéb számlákon, így például tartós befektetési számlákon, speciális kapcsolt tartós befektetési számlákon, NYESZ-R számlákon (Kapcsolt Számlák) történik, az Ügyfél jelen okirat (továbbiakban: Alapkezelői meghatalmazás) aláírásával, meghatalmazással ruházza fel az Alapkezelő befektetési tanácsadási és/vagy portfóliókezelési szolgáltatási tevékenységébe bevont, Alapkezelő által meghatározott munkavállalóit az Ügyfél fentiekben megjelölt és ahhoz kapcsolódó ügyfél- és értékpapírszámlája tekintetében jelen okiratban jelzett szabályok figyelembevételével.
4. Amennyiben az Ügyfél az Alapkezelőtől Premium Select vagyonkezelési szolgáltatást vesz igénybe, akkor a jelen Alapkezelői meghatalmazás aláírásával az Ügyfél hozzájárul ahhoz és kéri az EQUILOR-t, hogy az EQUILOR által a Pmt. 7.§-10.§ alapján végzett ügyfél-átvilágítási intézkedések elvégzése során igényelt adatokat az Alapkezelő rendelkezésére bocsássa az Ügyfél és az Alapkezelő közötti szerződéskötéshez kapcsolódóan. Az Ügyfél jelen pont szerinti felhatalmazása alapján az EQUILOR nem köteles az Ügyfél Pmt. 7.§-10.§ adataiban bekövetkező, az EQUILOR tudomására jutott változásokat az Alapkezelő rendelkezésére bocsátani. Az Ügyfél ezen adatokban bekövetkező változásokat az Alapkezelő és az Ügyfél közötti szerződéses jogviszony időtartama alatt maga tartozik bejelenteni az Alapkezelő részére, vagy az adatok átadására kifejezett írásbeli utasítást tartozik adni az EQUILOR részére.
5. Jelen Alapkezelői meghatalmazás aláírásával az Ügyfél feljogosítja az Alapkezelőt, hogy az Alapkezelő az Ügyfél fentiekben megjelölt ügyfél- és értékpapírszámlája és ahhoz tartozó minden Kapcsolt Számla tekintetében meghatalmazottakat jelentsen be az EQUILOR Befektetési Zrt. részére.
6. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a befektetési tanácsadási, portfoliókezelési tevékenységbe bevont személyi kört az Alapkezelő egyoldalúan, az Ügyfél hozzájárulása, ill. értesítése nélkül módosíthatja.
   a. Korlátozott jogkör keretében a befektetési tanácsadási, portfoliókezelési tevékenységbe bevont egyes személyek az ügyfél- és értékpapírszámlák felett kizárólag és legfeljebb az alábbi rendelkezésekre jogosultak:
   b. Számlainformáció kérése
   c. Prompt ügyletekre szóló megbízás
   d. Származékos ügyletekre szóló megbízás
   e. Állampapír ügyletekre szóló megbízás
   f. Állampapír jegyzési megbízás

7. Kapcsolódóan jelen meghatalmazás 7. e. pontjában jelzett Állampapír jegyzési megbízáshoz az Ügyfél meghatalmazza az Alapkezelőt, ill. annak képviselőit, hogy az az EQUILOR Befektetési Zrt., mint a fentiekben megjelölt ügyfél- és értékpapírszámla vezetője, előtt az Ügyfél képviseletében önállóan eljárva bármilyen olyan jognyilatkozatot a nevében akár szóban, akár írásban megtegyen, amely a Magyar Állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (állampapírok) Ügyfél által történő, kibocsátási tájékoztatóban, ill. a forgalomba hozatalhoz kapcsolódó egyéb tájékoztatók feltételei szerinti nyilvános forgalomba hozatali eljárás keretében történő jegyzéséhez / vételi nyilatkozat megtételéhez szükségesek, ideértve különösen, de nem kizárólag, a jegyzési ív / vételi nyilatkozat aláírását.
8. Az Alapkezelői meghatalmazás befogadását az EQUILOR Befektetési Zrt. jogosult az Ügyfél Pmt. szerinti azonosításáig visszautasítani, amelyhez főszabály szerint az Ügyfél személyes megjelenése szükséges.
9. Jelen Alapkezelői meghatalmazás hatálya az Ügyfél fentiekben jelölt számú ügyfél- és értékpapírszámlájához (Főszámlához) kapcsolódó minden kapcsolt számlára (pl.: tartós befektetési számla, nyugdíj-előtakarékossági számla, speciális kapcsolt számlák, speciális kapcsolt tartós befektetési számlák) kiterjed, azonban nem terjed ki az Ügyfél EQUILOR Befektetési Zrt.-nél vezetett egyéb – jelen Alapkezelői meghatalmazásban fel nem tűntetett számú – ügyfél- és értékpapírszámláira és az azok kapcsolt számláira.
10. Jelen Alapkezelői meghatalmazás kizárólag írásban módosítható, vonható vissza és visszavonásig, ill. korlátlan ideig, de legfeljebb az ügyfél- és értékpapírszámla szerződés, ill. az EQUILOR Befektetési Zrt. és Alapkezelő között az Alapkezelői meghatalmazás tárgyában létrejött Együttműködési megállapodás hatályával megegyező ideig érvényes.
11. Az Ügyfél és az Alapkezelő közötti megállapodás megszűnése nem jelenti jelen Alapkezelői meghatalmazás automatikus megszűnését. Ebben az esetben az Ügyfél kötelessége az Alapkezelői meghatalmazás 101. pont szerinti visszavonása, ill. az Alapkezelő köteles jelezni az EQUILOR Befektetési Zrt. felé a meghatalmazásról való lemondást.
12. Jelen meghatalmazás megszűnik továbbá az Alapkezelő meghatalmazotti jogról való lemondásával, amelyről az Alapkezelő mind az Ügyfelet, mind az EQUILOR Befektetési Zrt.-t értesíteni köteles.
13. Az Alapkezelői meghatalmazás alapján az Alapkezelő által az ügyfél- és értékpapírszámla tekintetében bejelentett természetes személy meghatalmazottak körének, adatainak naprakészségének biztosítása az Alapkezelő kizárólagos feladata és felelőssége.
14. Az Alapkezelő az Alapkezelői meghatalmazást annak aláírásával elfogadja.

Kelt, Budapest, 202...év .....hó .....nap

Kelt: Budapest, Napi dátum

…….....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Meghatalmazott

…….....
név
Meghatalmazó

Természetes személy Portfóliókezelt Ügyfél esetén kérjük a meghatalmazás tanúkkal történő aláíratását.

…….....
Tanú 1.

Név: _____

Személyazonosító okmány száma: _____

Lakcím: _____

…….....
Tanú 2.

Név: _____

Személyazonosító okmány száma: _____

Lakcím: _____

EQUILOR Zrt. - Front Office munkatárs tölti ki!

A meghatalmazást a nyilvántartási rendszerben rögzítettem.

Budapest, 202...év .....hó .....nap

Név / Aláírás

Meghatalmazó	Meghatalmazott	Tanú 1.	Tanú 2.

1. sz. melléklet

Alapkezelői meghatalmazáshoz kapcsolódó ügyfélnyilatkozat

Név / Cégnév:	**név**
Ügyfél- és értékpapírszámla száma **(Equilor Befektetési Zrt.-nél használt Ügyfélkód):**	**kód**
Születési név:	**{leánykori név}**
Anyja neve:	**anyja neve**
Születési hely, idő	**{születési hely}, {születési dátum}**
Lakóhely /Székhely:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Cégjegyzékszám:	**Cég okmányszám**
Adóazonosító jel / Adószám:	**adószámadóazonosító jel**

(továbbiakban: Ügyfél)

az Ügyfél az EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti u. 122-124.; Cg.: 01-10-047344; továbbiakban: Alapkezelő) részére az EQUILOR Zrt. (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; Cg. 01-10-041431) által vezetett fentiekben jelölt ügyfél- és értékpapírszámlája és azokhoz kapcsolódó számlák tekintetében adott ún. Alapkezelői meghatalmazásával kapcsolatban **jelen nyilatkozat aláírásával tudomásul veszi és elfogadja, hogy**

1. a közötte és az Alapkezelő között létrejött portfóliókezelési, befektetési tanácsadási szerződésnek, Equilor Wealth Office Keretszerződésnek, Premium Select Vagyonkezelési szerződés (továbbiakban: Szerződések) az EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; Cg.: 01-10-041431; továbbiakban EQUILOR) nem szerződő fele, így a Szerződésekből eredően, a portfóliókezelési, befektetési tanácsadási szolgáltatással, illetőleg bármely más a Szerződésekből eredő szolgáltatásokkal kapcsolatban az e dokumentumban kifejezetten ilyenként nem említetteken túl az EQUILOR-t jogok és kötelezettségek nem illetik, ill. terhelik.
2. a Bszt. szerinti előzetes tájékozódással (pl. MiFID kérdőív) kapcsolatos nyilatkozatot, ill. egyéb nyilatkozatokat csak a számlatulajdonos Ügyfél tehet az EQUILOR által vezetett ügyfél- és értékpapírszámlával, ill. nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatban.
3. az EQUILOR üzletszabályzata alapján az EQUILOR jogosult lehet egyes megbízások végrehajtásának megtagadására.
4. az EQUILOR nem vizsgálja, hogy Alapkezelő az Ügyfelekkel kötött bármely szerződését vagy egyébként a rá vonatkozó jogszabályokat (pl. MiFID kapcsán) betartja-e. EQUILOR nem felel az Ügyfél irányában az Alapkezelő által nyújtott befektetési tanácsadási és/vagy portfóliókezelési tevékenység eredményéért vagy az Alapkezelő tevékenységéből eredő esetleges károkért.
5. az Alapkezelő által az EQUILOR-nál vezetett számlája tekintetében adott megbízások az Ügyfél által adott megbízásokkal egyenértékűnek minősülnek, az ügyletek eredménye, legyen az pozitív, vagy negatív, az ügyletekből eredő jogok és kötelezettségek kizárólag az Ügyfelet illetik.
6. az EQUILOR kizárólag az Alapkezelő által szabályosan és írásban bejelentett adatok nyilvántartásaiban való szabályszerű és pontos vezetéséért, ill. a meghatalmazott személyek számla feletti eljárási jogosultságának biztosításáért vagy annak megszüntetéséért felelős.
7. a pénz- és pénzügyi eszközök értékelésének eltérő szabályaira tekintettel előfordulhat, hogy az EQUILOR az Alapkezelőtől eltérő értéken mutatja ki a számlán nyilvántartott pénz- és pénzügyi eszközök piaci értékét. Az ebből eredő esetleges károkért az EQUILOR nem felel az Alapkezelő, az Ügyfél vagy egyéb személyek irányában.
8. az EQUILOR és az Alapkezelő különálló jogi személyek, önálló szolgáltatók, amelyektől az egyes befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokat különálló szerződések alapján veszi igénybe, illetőleg az EQUILOR és az Alapkezelő eljárásai, visszaigazolásai, az igénybevett szolgáltatásokkal kapcsolatos tájékoztatási, visszaigazolási kötelezettségei eltérnek, eltérhetnek egymástól.
9. az Alapkezelőtől az Ügyfél által igénybevett befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokkal (így pl. portfóliókezelés, befektetési tanácsadási szolgáltatások) kapcsolatos, Bszt.-ben és az 565/2017 EU Rendeletben meghatározott, szerződéskötést, ügyletkötést megelőző előzetes, majd azt követő utólagos tájékoztatási kötelezettségeknek (így pl.: pénzügyi eszközök, ügyletek jellemzői, kockázatai, termékismertetők, előzetes és utólagos költségtájékoztatások, alkalmassági jelentés), ill. előzetes tájékozódási kötelezettségeknek (Alkalmassági teszt) az Alapkezelő tartozik eleget tenni saját eljárásai szerint.

Meghatalmazó	Meghatalmazott	Tanú 1.	Tanú 2.

10. az Alapkezelő megbízása alapján az EQUILOR részt vehet az Alapkezelőt érintő egyes tájékoztatási kötelezettségek teljesítéséhez kapcsolódó információk, kimutatások, visszaigazolások Ügyfél részére történő továbbításában. Az EQUILOR e tevékenységéhez saját informatikai megoldásait, szolgáltatásait jogosult használni. Ezen tájékoztatási eljárások alkalmazási köréről, ezek módjáról és rendjéről az Alapkezelő tartozik tájékoztatni az Ügyfelet az Alapkezelő és Ügyfél közötti szerződéses jogviszonynak megfelelően.
11. Az Alapkezelő megbízása alapján az EQUILOR által továbbított tájékoztatások esetén, azok elkészítéséért, tartalmáért kizárólag az Alapkezelő tartozik felelősséggel. Az EQUILOR ezeket az Alapkezelő által meghatározott változatlan formában és tartalommal továbbítja az Ügyfél részére ezek tartalmáért felelősséget vállal. Az Ügyfél e tájékoztatásokkal kapcsolatos kérdései, észrevételei tekintetében az Alapkezelő rendelkezik hatáskörrel, az EQUILOR felelőssége a tájékoztatások a vállalt feltételek szerint és határidőben történő továbbítására korlátozódik.
12. az EQUILOR-tól az Ügyfél által igénybevett befektetési és kiegészítő szolgáltatásokkal kapcsolatos, Bszt.-ben és az 565/2017 EU Rendeletben meghatározott, szerződéskötést, ügyletkötést megelőző előzetes, majd azt követő utólagos tájékoztatási kötelezettségeknek (így pl.: pénzügyi eszközök, ügyletek jellemzői, kockázatai, termékismertetők, előzetes és utólagos költségtájékoztatások, alkalmassági jelentés), ill. előzetes tájékozódási kötelezettségeknek (Alkalmassági teszt) az EQUILOR tartozik eleget tenni saját eljárásai szerint.
13. az EQUILOR – a hatályos jogszabályok figyelembevételével - mindenkor köteles a számlatulajdonos Ügyfél megbízásait végrehajtani és a megbízások végrehajtása adott esetben negatív hatással lehet az Alapkezelő befektetési tanácsadási és/vagy portfóliókezelési szolgáltatásának eredményére, amely szempontot az EQUILOR a megbízás végrehajtás során nem vizsgál.
14. az EQUILOR az Ügyfél ügyfél- és értékpapírszámláján kizárólag olyan ügyleteket hajt végre, amely ügyletekre az Ügyfél az általa megkötött bizományosi keretszerződések, ill. általános bizományosi keretszerződés rendelkezései szerint jogosult.

Kelt: Budapest, Napi dátum

…….....

név

Meghatalmazó

Természetes személy Ügyfél esetén kérjük a nyilatkozat tanúkkal történő aláíratását.

Tanú 1.		Tanú 2.	
Név:		Név:	
Személyazonosító okmány száma:		Személyazonosító okmány száma:	
Lakcím:		Lakcím:	

NYILATKOZAT és FELHATALMAZÁS ÉRTÉKPAPÍRTITOK KIADÁSÁHOZ

Alulírott,

Név / Cégnév:	**név**
Születési név:	**{leánykori név}**
Anyja neve:	**anyja neve**
Születési hely, idő	**{születési hely}, {születési dátum}**
Lakóhely /Székhely:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Cégjegyzékszám:	**Cég okmányszám**
Adóazonosító jel / Adószám:	**adószámadóazonosító jel**

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; cégjegyzékszáma: 01-10-047344, „**Alapkezelő**”) Ügyfele jelen nyilatkozatommal felhatalmazom az Alapkezelőt, hogy az Alapkezelővel kötött Premium Select Vagyonkezelési Szerződés tekintetében a

Név:	**Equilor Befektetési Zrt.**
Székhely:	**1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.**
Cégjegyzékszám:	**Cg.: 01-10-041431**
Adószám:	**10379925-2-41**

részére, az Alapkezelő Közvetítőjének (továbbiakban: „Közvetítő”), az alábbiakban feltüntetett, a 2007. évi CXXXVIII. a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól törvény rendelkezései szerint értékpapírtoknak minősülő adatokat átadja

A nyilatkozat alapján kiadható adatok meghatározása

- Név
- Üzleti befektetésre vonatkozó adatok
- EQUILOR Alapkezelő Zrt.-vel kötött szerződésekre vonatkozó adatok
- EQUILOR Alapkezelő Zrt. részére általam megfizetett díjak.
- EQUILOR Alapkezelő Zrt. rendelkezésére álló, az EQUILOR Befektetési Zrt-nél nyitott és vezetett ügyfél- és értékpapírszámlára, az azon végrehajtott ügyletekre, továbbá a nyilvántartott eszközökre és egyenlegre vonatkozó adatok.

Tudomásul veszem, hogy jelen felhatalmazás visszavonását kizárólag írásban kezdeményezhetem az Alapkezelőnél, amely időponttól kezdve az Alapkezelő adatkiadási felhatalmazása megszűnik.

Az Ügyfél aláírásával tanúsítja, hogy jelen nyilatkozat aláírását megelőzően tájékoztatást kapott a Közvetítő és Alapkezelő közötti együttműködés jellegéről, a Közvetítő jogosultságairól. Jelesül kifejezetten tudomással bír a közvetítői tevékenységre vonatkozóan az alábbiakról:

- a Közvetítő ügyfél pénzét egyéb befektetési eszközeit az Közvetítői jogviszony keretében nem kezelheti, annak átvételére kezelésére nem jogosult,
- a Közvetítő nem jogosult továbbá az EQUILOR Alapkezelő Zrt. nevében semminemű kötelezettségvállalásra.
- A Közvetítő az ügyfelektől pénzt, értékpapírt nem vehet át, nem fogadhat be semmilyen megbízást az ügyfelek számla feletti rendelkezései körében, erre vonatkozó meghatalmazást az Ügyféltől nem fogadhat el.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy

- az EQUILOR Alapkezelő Zrt. és közötte fennálló jogviszonyban kizárólag az EQUILOR Alapkezelő Zrt. által kibocsátott dokumentumok, értesítők, visszaigazolások minősülnek hivatalosnak, minősülnek hivatalos közlésnek.
- az EQUILOR Alapkezelő Zrt. kizár minden a Közvetítő által véletlenül vagy szándékosan nem a valóságnak megfelelő – pl. értesítési cím – adatokból, elhallgatott tényekből származó kártérítést,
- az EQUILOR Alapkezelő Zrt. kizárja a nem igazolható, szabálytalan ügyfélrendelkezésekből, megbízásból, azok végrehajtásának elmaradásából eredő felelősségét.

Az Ügyfél tudomásul veszi, elfogadja, illetve kijelenti, hogy

1. az EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; Cg.: 01-10-041431) és az EQUILOR Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; Cg.: 01-10-047344) egymástól eltérő, befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatások, ill. Kbftv. szerinti szolgáltatások nyújtására jogosult jogi személyek.

2. az egyes szolgáltatásokat az Ügyfél az adott jogi személlyel megkötött szerződések alapján, az adott szerződésben, ill. az adott szolgáltató üzletszabályzatában és kapcsolódó hirdetményeiben foglalt feltételek szerint veheti igénybe.
3. a jelen nyilatkozat hatálya nem terjed ki az EQUILOR Befektetési Zrt. és az Ügyfél között létrejött, vagy megkötésre kerülő az EQUILOR Befektetési Zrt. által nyújtott befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokra.
4. az EQUILOR Befektetési Zrt. nem részes fele az Ügyfél és EQUILOR Alapkezelő Zrt. között létrejött vagy létrejövő befektetési tanácsadási és/vagy portfóliókezelési szerződéseknek és az Ügyfél ezen szerződésekből eredő jogait kizárólag az EQUILOR Alapkezelő Zrt.-vel szemben érvényesítheti, illetőleg az ezen szerződések teljesítéséből eredő bárminemű felelősséget az EQUILOR Befektetési Zrt. kizárja.
5. az EQUILOR Befektetési Zrt. tájékoztatta közvetítői jogállásáról, az EQUILOR Alapkezelő Zrt.-t, a közvetített szolgáltatásokat érintő információkról, azok elérhetőségéről, amely alapján kéri, hogy az EQUILOR Alapkezelő Zrt. által nyújtott befektetési tanácsadási és/vagy portfóliókezelési szolgáltatások igénybevételére irányuló szerződéskötési szándékát, személyes adatait (Név, e-mail cím, lakcím, telefonszám, mobil telefonszám) az EQUILOR Befektetési Zrt. továbbítsa az EQUILOR Alapkezelő Zrt. részére, illetőleg jelen nyilatkozat aláírásával ezen adatok átadásához hozzájárul.
6. az EQUILOR Alapkezelő Zrt. az általa az Ügyfél részére teljesítendő a portfóliókezelési tevékenységéhez kapcsolódó egyes tájékoztatások, jelentések továbbításába jogosult bevonni az EQUILOR Befektetési Zrt.-t és ezeket az EQUILOR Befektetési Zrt. által üzemeltetett és használt informatikai alkalmazásokon keresztül teljesíteni. E jelentések és ebben foglalt adatok EQUILOR Befektetési Zrt. részére történő átadásához és megőrzéséhez az Ügyfél hozzájárul.
7. az EQUILOR Alapkezelő Zrt. befektetési tanácsadási és/vagy portfóliókezelési szolgáltatásainak igénybevételéhez szükséges az Ügyfél az EQUILOR Zrt. (vagy más befektetési szolgáltató) szolgáltatásainak egyidejű igénybevétele is, amely érdekében az EQUILOR Zrt. és EQUILOR Alapkezelő Zrt. szerződéses együttműködést alakítottak ki egymással.
8. az EQUILOR Befektetési Zrt. tájékoztatja az Ügyfelet, hogy közvetítői tevékenységével kapcsolatban az EQUILOR Alapkezelő Zrt.-től díjazásban részesül.

Kelt: Budapest, Napi dátum

…….
név
Ügyfél

Előttünk, mint tanúk előtt:

…….	…….
Tanú 1.	Tanú 2.
Név: _____	Név: _____
Személyazonosító okmány száma: _____	Személyazonosító okmány száma: _____
Lakcím: _____	Lakcím: _____

KÖZVETÍTŐI NYILATKOZAT ÜGYFÉL KÖZVETÍTÉSÉRŐL

Alulírott, az

A) Közvetítőre vonatkozó adatok

Közvetítő neve, címe:	**EQUILOR Befektetési Zrt., 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.**
adószáma:	**10379925-2-41**
Képviselőjének neve:	

(a továbbiakban: Közvetítő)

képviseletében ezúton kijelentem, hogy az alábbi személy, az általam végzett közvetítői tevékenység eredményeként kíván kötni/kötött szerződést befektetési szolgáltatási tevékenység tárgyában, az EQUILOR Alapkezelő Zrt.-vel.

Közvetített ügyfél neve / Cégneve:	**név**
Lakcíme / Székhelye:	**ország, irányítószám helység, utca, házszám**
Telefon:	**mobiltelefon**

Kelt: Budapest, Napi dátum

.....
EQUILOR Befektetési Zrt. / Közvetítő

Közvetítő képviselőjének neve: _____

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. képviseletében eljárva, mint a közvetítői szerződésben kapcsolattartóként megjelölt személy, ezúton igazolom, hogy a fenti Ügyfél, a Közvetítő közvetítői tevékenységének eredményeként kötött szerződést az EQUILOR Alapkezelő Zrt.-vel, befektetési szolgáltatás nyújtása tárgyában.

Kelt: Budapest, Napi dátum

.....
EQUILOR Alapkezelő Zrt.

3. sz. melléklet - Kiszervezett tevékenységek köre és végzője

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

4. sz. melléklet - Az Alapkezelő által igénybe vett közvetítők jegyzéke

Duna Capital Management Kft. *(korábbi nevén: Duna Ventures Kft.; MCS Global Ventures Szolgáltató Kft.)* (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., email: csaba@dunacapital.com, telefonszám: +36 20 479 6709, nyilvántartó hatóság: Magyar Nemzeti Bank, nyilvántartásba vételi tagállam: Magyarország)

Függő ügynökként eljárva, portfoliókezelés és befektetési tanácsadás közvetítésére jogosult.

Nem jogosult pénz vagy értékpapír átvételére, továbbá szerződés megkötésére, módosítására vagy felmondására.

Horizont Property Management Kft. (székhely: 1037 Budapest, Kiscsillag utca 2-4. TT 6., email: gergely.sillo@gmail.com, telefonszám: +36 30 664 1081, nyilvántartó hatóság: Magyar Nemzeti Bank, nyilvántartásba vételi tagállam: Magyarország)

Függő ügynökként eljárva, portfoliókezelés és befektetési tanácsadás közvetítésére jogosult.

Nem jogosult pénz vagy értékpapír átvételére, továbbá szerződés megkötésére, módosítására vagy felmondására.

EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., cégjegyzékszám: 01 10 041 431; adószám: 10379925-2-41)

Közvetítőként eljárva portfoliókezelés szolgáltatás közvetítésére jogosult.

Nem jogosult az Equilor Alapkezelő Zrt. által elkészített dokumentumok módosítására, azok átadásán túl további információ nyújtására, befektetési tanács adására, nem jogosult továbbá az Equilor Alapkezelő Zrt. nevében további dokumentumot, pénzt, pénzügyi eszközt vagy egyéb dolgot átadni, az Equilor Alapkezelő Zrt. nevében bármilyen nyilatkozatot tenni, továbbá külső meghatalmazottként eljárni az általa közvetített ügyfelek részére bármely számlavezető által vezetett számlák vonatkozásában, vagy ilyen számlára vonatkozóan rendelkezési jogot gyakorolni, ide nem értve a Közvetítő és a közvetített ügyfél között a közvetítő szolgáltatásainak igénybevételére irányuló szerződések keretében a Közvetítő munkavállalóinak, alkalmazottainak Bszt. által megengedett esetekben adott meghatalmazásokat.

ScarfOcean Kft. (székhely: 2338 Áporka, Szigetsor utca 52., email: scarfocean@gmail.com, telefonszám: +36 70 454 6591, nyilvántartó hatóság: Magyar Nemzeti Bank, nyilvántartásba vételi tagállam: Magyarország)

Függő ügynökként eljárva, portfoliókezelés és befektetési tanácsadás közvetítésére jogosult.

Nem jogosult pénz vagy értékpapír átvételére, továbbá szerződés megkötésére, módosítására vagy felmondására.

Atlas Wealth Management Kft. (székhely: 1063 Budapest, Szinyei Merse utca 21. I. em. 5. ajtó; email: zkomuves@gmail.com, telefonszám: +36 30 730 3325, nyilvántartó hatóság: Magyar Nemzeti Bank, nyilvántartásba vételi tagállam: Magyarország)

Függő ügynökként eljárva, portfoliókezelés és befektetési tanácsadás közvetítésére jogosult.

Nem jogosult pénz vagy értékpapír átvételére, továbbá szerződés megkötésére, módosítására vagy felmondására.

5. sz. melléklet - Az Alapkezelő által alkalmazott díjtételek (Díjjegyzék)

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

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

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

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

1. Alapkezelő részére fizetendő díjak - EWO Keretszerződés:

- Portfoliókezelési díj:

  A portfolió kezeléséért a portfoliókezelő részére fizetett díj, amely éves mértéke az átlagos lekötött tőke 1 %-a + ÁFA.

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

  Az Átlagos lekötött tőke meghatározása letétkezelőnként és devizanemenként történik az alábbi képlet szerint:

  :

  $$BP_{t-1} + \frac{\sum(n_i * B_i) - \sum(n_j * K_j)}{T}$$

  BP_{t-1} : a kezelt vagyonnak a tárgyidőszak elején fennálló piaci értéke
  B_i : i-edik befizetés a tárgyidőszakban
  K_j : j-edik kifizetés a tárgyidőszakban
  n_i : az i-edik befizetéstől a tárgyidőszak végéig hátralévő napok száma
  n_j : a j-edik kifizetéstől a tárgyidőszak végéig hátralévő napok száma
  T: az értékelési időszak napjainak száma

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

- Portfoliókezelési Sikerdíj (teljesítménydíj):

  A Sikerdíj éves mértéke az elért bruttó hozam és az átlagos lekötött tőke szorzatának a 20%-a + ÁFA. A teljesítménydíj kizárólag pozitív éves hozamteljesítmény esetén kerül felszámításra.

Ennek megfelelően, a sikerdíj meghatározására és mérésére a referenciahozam értékétől függetlenül kerül sor. Ennek megfelelően, a sikerdíj meghatározására és mérésére a referenciahozam értékétől függetlenül kerül sor. Ezen módszer azt eredményezheti, hogy a Társaság a pozitív hozam után akkor is jogosult a sikerdíjra, ha a hozam nem éri el a referenciahozamot, ugyanakkor nem jogosult sikerdíjra akkor, ha felülteljesít egy negatív előjelű referenciahozamot.

A portfoliókezelő által elért éves hozam (R) (letétkezelőnként és devizanemenként):

R = $\prod_{t=1}^{n}(1 + r_t) - 1$

ahol

r_t a portfolió t. napi idősúlyozású hozama:

$r_t = \frac{P_t + LV_t}{P_{t-1} + CF_{t-1}} - 1$

P_t az azonos devizanemű portfoliók értéke a t. napon a t. napi árakkal t. napi pénzmozgások nélkül számolva (t = 1, 2 …. n)

LV_t likvidációs veszteség a t. napon

P_{t-1} az azonos devizanemű portfoliók értéke a t. napot megelőző utolsó értékelési napon (a t-1. napi pénzmozgások nélkül számolva) (t = 1, 2 …n)

n a portfoliókezelés során azon napok száma az adott naptári évben, amelyekre a portfolió értékelése megtörténik

CF_{t-1} az azonos devizanemű portfoliókat érintő pénzmozgás a t-1. értékelési napon (t = 1, 2 …n)

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

- Befektetési tanácsadás díja:

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

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

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

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

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

2/B. Alapkezelő részére fizetendő díjak – Premium Select Vagyonkezelési Szerződés:

Figyelemmel arra, hogy a modellportfoliók mögöttes eszközei az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyeiből állnak, illetve a diverzifikációra ezen mögöttes eszközökben kerül sor, így

a portfolió összetétele alapvetően nem változik, az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenység vonatkozásában külön portfoliókezelési díjat nem számít fel.

A mögöttes eszközök vonatkozásában az Alapkezelő, mint a mögöttes eszköz – azaz a befektetési alapok alapkezelője – az adott alap kezelési szabályzatában meghatározott alapkezelési díj és sikerdíj felszámítására jogosult. Az Alapkezelő jogosult arra, hogy ezen alapkezelési díj egy részét átengedje a Letétkezelő részére.

2. Harmadik félnek fizetett díjak részletezése

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

  értékpapír áthelyezéséért fizetendő díj, amely szolgáltatóként eltérhet. A mindenkor aktuális tranzakciós díjat adott szolgáltató kondíciós listája tartalmazza.
- Letétkezelői költség: a számla kezelésével kapcsolatosan felmerült költségek (pl. postaköltség, számlavezetési díj, átutalási jutalék), amelyek szolgáltatóként eltérnek. A mindenkori aktuális bankköltséget adott szolgáltató kondíciós listája tartalmazza.
- Felügyeleti díj: az Alapkezelő által Felügyelet részére fizetendő változó díj. Éves mértéke a portfoliókezelési tevékenység – ide nem értve az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíj pénztár, a pénzügyi intézmény és a biztosító részére végzett portfoliókezelési tevékenységet – keretében kezelt, piaci értéken számított portfolió eszközértékének 0,35 ezreléke.
- Letétkezelési díj a portfolió eszközeinek őrzéséért a letétkezelőnek fizetett díj. A letétkezelési díj mértékét az Ügyfél és a letétkezelő között létrejött szerződés tartalmazza. A letétkezelési díj megfizetése alapesetben az Ügyfél kötelessége, bizonyos esetekben azonban az Alapkezelő átvállalhatja a díjfizetést.
- LEI kód igénylésének, megújításának díja:

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

- Befektetési alapok vételi jutaléka – Premium Select Vagyonkezelési Szerződés:

  A Premium Select Vagyonkezelési Szerződés esetén az Induló Vagyon, illetve azt követően a Kezelt Vagyonba történő befizetés után az Ügyfél a választott modellportfoliótól függő mértékű vételi jutalékot köteles fizetni a Letétkezelő részére. A vételi jutalék mértékét a Letétkezelő kondíciós listája tartalmazza.

3. Harmadik féltől kapott díjak, jutalékok részletezése

Nem alkalmazandó.

6.sz. melléklet - Az Alapkezelő által a fogyatékossággal élő ügyfél részére biztosított, szerződéssel / üzleti kapcsolattal / szerződéskötéssel kapcsolatban biztosított szolgáltatások

A találkozó helye:

☐ Az Alapkezelő székhelye

akadálymentes tárgyaló ☐ igen ☐ nem

egyablakos ügyintézés ☐ igen ☐ nem

☐ Ügyfél lakóhelye

A találkozó időpontja: _____

További intézkedések

segítő kutyával történő ügyintézés ☐ igen ☐ nem

támogató- vagy kísérőszolgálat ☐ igen ☐ nem

jelnyelvi tolmács ☐ igen ☐ nem

Titokvédelemre vonatkozó rendelkezések

☐ az ügyféltalálkozó célja szerződéskötés (nem szükséges a közokiratba, teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalás, ha az ügyfél ezt az írásbeli nyilatkozatát a befektetési vállalkozással vagy az árutőzsdei szolgáltatóval történő szerződéskötés keretében nyújtja, Bszt. 118.§ (2) a))

☐ az ügyfélt segítő személy az ügyfél törvényes képviselője, az ügyféltalálkozó az üzleti kapcsolat fennállása során történik (szülő, gyám, gondnok – határozat szükséges)

☐ a segítő személy harmadik személy, az ügyféltalálkozó az üzleti kapcsolat fennállása során történik (külön meghatalmazás szükséges (közokirat, teljes bizonyító erejű magánokirat, amelyben az ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve kéri vagy erre felhatalmazást ad)

Budapest, ……

…… ……

EQUILOR Alapkezelő Zrt. **Ügyfél**

7. sz melléklet - Panaszkezelési szabályzat

Az Equilor Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: „**Alapkezelő**”) lehetőséget biztosít arra, hogy ügyfelei panasszal éljenek az Alapkezelő magatartásával, tevékenységével vagy mulasztásával szemben. Az Alapkezelő a jelen szabályzatban (a továbbiakban: „**Szabályzat**”) foglaltak szerint befogadja, nyilvántartásba veszi és kivizsgálja a beérkező panaszokat. A jelen Szabályzat rögzíti az Alapkezelő üzleti és üzemszerű tevékenységével kapcsolatos panaszok kivizsgálásának és elbírálásának, valamint a panaszok orvoslásának általános elveit, illetve eljárási rendjét.

A jelen Szabályzat nyilvános, az az Alapkezelő székhelyén (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.) kifüggesztésre, az Üzletszabályzatban megjelölt honlapján pedig közzétételre kerül, továbbá az a 22/2008. (II.7.) Korm. rendelet alapján az Alapkezelő üzletszabályzatának kötelező mellékletét képezi.

1. Célkitűzés, alapelvek

A Szabályzat célja, hogy biztosítsa a jogszabályi rendelkezéseknek, illetve a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „**MNB**”) vonatkozó ajánlásának megfelelő, az ügyfelek érdekeit szem előtt tartó, együttműködő, rugalmas és transzparens panaszkezelést. A Szabályzat célja azonban nem csupán a jogszabályi rendelkezéseknek történő megfelelés, illetve az ügyfelek jogainak biztosítása, hanem egyúttal az is, hogy az Alapkezelő a felmerülő panaszok kezelése kapcsán keletkezett információkat és tapasztalatokat felhasználja tevékenysége során, azokat beépítse folyamataiba, ezáltal azokat gyorsabbá és hatékonyabbá téve, szolgáltatásai színvonalának folyamatos javítása mellett.

Az Alapkezelő a panaszkezelés során az ügyfél jogaira és kötelezettségeire vonatkozóan a jóhiszeműség és tisztesség elveit szem előtt tartva jár el, a beérkező panaszokat olyan szellemben kezeli, hogy azáltal elkerülhető legyen a további érdekellentét és az elhúzódó jogvita az ügyféllel. Az Alapkezelő köteles a panaszkezelés során közérthetően, átláthatóan és kiszámíthatóan eljárni, biztosítva azt, hogy az ügyfél a panaszával kapcsolatban megfelelő időben megkapja a megfelelő információt, jogos igényeit érvényesíteni tudja, valamint jogorvoslati lehetőségeit kimeríthesse.

A panaszkezelésnek mindig udvariasnak, gyorsnak és közérthetőnek kell lennie, törekedni kell a panasz okának mielőbbi feltárására és annak orvoslására. Az Alapkezelő minden munkatársának kötelezettsége a nála panasszal jelentkező ügyfelet a megfelelő helyre irányítani.

Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott elvek és szabályok szerint köteles eljárni az ügyfél és az Alapkezelő között fennálló jogviszony létrejöttét megelőzően, a jogviszony fennállása alatt és a jogviszony megszűnését követően felmerülő panaszok kezelése során is.

Az Alapkezelő köteles a beérkező panaszokról a hatályos adatvédelmi szabályozásnak megfelelő nyilvántartást vezetni a jelen Szabályzatban foglaltak szerint.

A panaszkezelés során az ügyintézés nyelve alapvetően a magyar, de lehetőség szerint biztosítani kell az ügyfél által beszélt más idegen nyelven történő ügyintézést, valamint a fogyatékossággal élő ügyfelek számára az egyenlő esélyű hozzáférést. Az Alapkezelő a panaszkezelésért az ügyféllel szemben külön díjat nem számít fel.

Az Alapkezelő a jogszabályoknak megfelelő és az ügyfelek érdekeit szem előtt tartó panaszkezelés érdekében köteles az abban meghatározottak szerint a Szabályzatot időszakosan felülvizsgálni, és szükség esetén azt módosítani, kiegészíteni.

2. Hatály

- Alanyi hatály:

A Szabályzatban foglaltak kiterjednek az Alapkezelő valamennyi szervezeti egységére és alkalmazottjára.

- Tárgyi hatály:

A Szabályzat az Alapkezelő magatartásával, tevékenységével vagy mulasztásával kapcsolatban természetes vagy jogi személy, jogi személyiség nélküli szervezet ügyfél által szóban vagy írásban tett panaszok, illetve az Alapkezelőhöz benyújtott méltányossági kérelmek kezelésének eljárási rendjére terjed ki.

A Szabályzat tárgyi hatálya nem terjed ki ugyanakkor azokra az ügyfélbejelentésekre, észrevételekre, javaslatokra, valamint információkérésekre, amely az Alapkezelő általános működését érintik (pl. üzletszabályzat, nyitvatartás stb.) és kifogást nem tartalmaznak, valamint azokra a szerződések szerinti követelésekre, amelyekhez kapcsolódóan az ügyfél engedmény iránti kérelemmel fordul az Alapkezelőhöz.

- Időbeli hatály:

A Szabályzat a megjelenésének, azaz az Alapkezelő honlapjára történő feltöltésének napján lép hatályba, és határozatlan ideig marad érvényben, azzal, hogy annak tartalmát az Alapkezelő a Szabályzatban foglaltak szerint köteles időszakosan felülvizsgálni, és szükség esetén módosítani, kiegészíteni.

3. A panaszkezelést érintő jogszabályok

A Szabályzat kidolgozására az Alapkezelőt érintő, panaszkezelésre vonatkozó jogszabályok figyelembevételével került sor:

- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.);
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.)
- az egyes pénzügyi szervezetek panaszkezelésének formájára és módjára vonatkozó részletes szabályokról szóló 66/2021. (XII. 20.) MNB rendelet;
- 95/2025. (V. 8.) Korm. rendelet a pénzügyi szektor egyes intézményei panaszkezelésének eljárásával, valamint panaszkezelési szabályzatával kapcsolatos részletes szabályokról
- 438/2016. (XII. 16.) Korm. rendelet az ÁÉKBV-alapkezelő panaszkezelésének eljárásával, valamint panaszkezelési szabályzatával kapcsolatos részletes szabályokról
- A BIZOTTSÁG (EU) 2017/565 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2016. április 25.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről

4. Fogalmak

- Panasz: természetes vagy jogi személy, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező egyéb szervezet által a jelen Szabályzatban foglaltak szerint szóban vagy írásban az Alapkezelőhöz intézett, az Alapkezelő magatartásával, tevékenységével, vagy mulasztásával kapcsolatos, nem szerződés szerinti teljesítéshez vagy szolgáltatáshoz, az ügyfélkiszolgálás nem megfelelő minőségéhez, gyorsaságához, nem pontos tájékoztatáshoz vagy az Alapkezelő termékéhez, illetve egyéb, a befektetési szolgáltatással összefüggő tevékenységhez kapcsolódó kifogást, reklamációt tartalmazó bejelentés.

  Nem minősül panasznak, ha az ügyfél az Alapkezelőtől általános tájékoztatást, véleményt vagy állásfoglalást kér, anélkül, hogy kifogást közölne. Nem minősül panasznak továbbá az sem, ha az ügyfél a forgalmazók által forgalmazott alapkezelői termékkel kapcsolatban kér piaci elemzést, teljesítményértékelést, vagy a termék speciális paramétereire vonatkozó felvilágosítást.

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

- Lezárt panasz: az a panaszügy, amelyet az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározott 30 napos határidőn belül szóban – tekintettel a szóbeli panaszkezelés sajátosságaira – vagy írásban kezel, és a panaszt előterjesztő ügyfél számára érdemi választ ad az alábbiak szerint:

  1. Ha a Társaság a panaszt megalapozottnak tartja: a panaszt előterjesztő ügyfél esetleges kárát/veszteségét megtéríti vagy a kifogásolt hibát kijavítja, helyrehozza vagy olyan megoldást alkalmaz, amely lehetővé teszi, hogy az adott panaszra okot adó körülmény a jövőbeni ne forduljon elő.

  2. Ha az Alapkezelő a panaszt jogalap nélkülinek találja, azt megindokolja és elutasítja.

  Az érdemi válaszadásnak minden esetben írásban kell megtörténnie tekintet nélkül a panasz előterjesztésének a módjára.

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

  Méltányossági jogot az Alapkezelő vezérigazgatója gyakorolhat.

5. A panaszkezelésért felelős terület

Az Alapkezelő mérete nem teszi sem lehetővé, sem szükségessé külön egység felállítását, így az ügyfelek részéről beérkező panaszok jelen Szabályzat szerinti kezeléséért elsődlegesen az Alapkezelő megfelelőségi vezetője felelős (a továbbiakban: „**Panaszkezelésért Felelős Személy**”):

A Panaszkezelésért Felelős Személy elektronikus elérhetősége: panasz@eqa.hu

Az Alapkezelő biztosítja a Panaszkezelésért Felelős Személy pártatlanságát és elfogulatlanságát. A Panaszkezelésért Felelős Személy biztosítja és ellenőrzi a panaszok hatékony kezelésének menetét, illetve az Alapkezelőhöz beérkező panaszok megfelelő kezeléséhez szükséges belső információáramlást, valamint a jogszabályok szerinti nyilvántartást és adatszolgáltatást.

A Panaszkezelésért Felelős Személy biztosítja, hogy az Alapkezelő ügyintézői megfelelő ismeretekkel rendelkezzenek a beérkező panaszok megfelelő kezeléséhez. Ennek érdekében a Panaszkezelésért Felelős Személy köteles biztosítani az Alapkezelő ügyintézőinek megfelelő képzését és rendszeres, szinten tartó oktatását. A Panaszkezelésért Felelős Személy biztosítja továbbá, hogy az Alapkezelő ügyintézői számára mindig elérhető legyen a jelen Szabályzat.

6. Panaszfelvételi helyek

A Szabályzat 7. pontjában meghatározottak szerint az ügyfél a panaszát szóban vagy írásban terjesztheti elő az alábbi helyeken:

- szóban személyesen az Alapkezelő székhelyén (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.);
- írásban az Alapkezelő címére (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.), illetve e-mailben, a panasz@eqa.hu címre küldött levélben;
- telefonon a +36-1-808-9251-es telefonszámon az Alapkezelő panaszkezelésre nyitva álló üzleti órái alatt. Az Alapkezelő üzleti óráit (nyitvatartási rend) a hatályos Üzletszabályzat tartalmazza, amely elérhető az Alapkezelő székhelyén (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.), illetve az az

Üzletszabályzatban megjelölt honlapon. A telefonbeszélgetések rögzítésre kerülnek, a hatályos adatvédelmi jogszabályok előírásainak betartása mellett.

7. A panaszkezelési eljárás

7.1 A panasz előterjesztése

Az ügyfél az Alapkezelő magatartására, tevékenységére vagy mulasztására vonatkozó, a jelen Szabályzat 4. pontja szerinti panaszát szóban vagy írásban terjesztheti elő az alábbi módokon:

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

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

A **telefonon történő panaszok** fogadására minden hétfőn 8-20 óráig, a hét többi munkanapján 9 órától 17 óráig a + 36-1-808-9251-es telefonszámon van lehetőség.

Az Alapkezelő az – akár személyesen, akár meghatalmazott útján benyújtott – **írásbeli panaszt** az alábbi elérhetőségeken keresztül fogadja:

- az Alapkezelő székhelyén (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.) személyesen (akár az ügyfél által, akár meghatalmazott által személyesen benyújtva);
- postai úton a 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. címen,
- az info@eqa.hu e-mail címen elektronikusan.

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

Az Alapkezelő székhelyén nyomtatott formában is elérhetővé teszi a jelen Szabályzat 1. sz. mellékletét képező panasz bejelentési űrlap mintát, ugyanakkor egyéb formában is elfogadja a jelen Szabályzatban foglaltaknak megfelelően előterjesztett panaszt. A jelen Szabályzat 1. sz. mellékletét képező űrlap megfelel az MNB által készített „Fogyasztói panasz” elnevezésű formanyomtatványnak, amely elérhető a következő linken is: https://mnb.hu/letoltes/fogyasztoi-panasz-szolgaltatonak-20180904-1.pdf

Az ügyfél szóbeli panasz megtétele során is eljárhat meghatalmazott útján, amennyiben a meghatalmazott rendelkezik az eredeti, teljes bizonyító erejű magánokiratba vagy közokiratba foglalt meghatalmazással.

A **telefonon közölt panaszt** az Alapkezelő a hatályos adatvédelmi jogszabályok előírásainak betartása mellett hangfelvétellel rögzíti és a hangfelvételt 5 évig megőrzi. A panaszt előterjesztő ügyfelet a telefonos ügyintézés kezdetekor tájékoztatni kell a következőkről:

- A panaszról hangfelvétel készül.
- A hangfelvétel a panaszos személyes adatainak kezelésével jár, a vonatkozó részletes tájékoztató megtalálja az Üzletszabályzatban megjelölt honlapján.
- A hangfelvételt jogszabályi kötelezettség alapján az Alapkezelő 5 évig megőrzi.
- A panaszt, illetve az arra adott választ a Magyar Nemzeti Bank megismerheti. A hangfelvételt megismerheti továbbá a hangrögzítést teljesítő adatfeldolgozó: az Equilor Befektetési Zrt.

- A panaszt előterjesztő ügyfél igény szerint a hangfelvételt bármikor visszahallgathatja, és a hangfelvételről készített hitelesített jegyzőkönyvet vagy a hangfelvétel másolatát – kérése esetén – térítésmentesen, 25 napon belül kézhez kaphatja. Az ügyfelet tájékoztatni kell továbbá az említettekre irányuló kérelme előterjesztésének módjáról.
- A panaszt előterjesztő ügyfélnek továbbá joga van ahhoz, hogy tájékoztatást kérjen az adatkezelésről, kérelmezze a jegyzőkönyv kijavítását vagy kiegészítését, kérelmezheti az adatkezelés korlátozását vagy tiltakozhat az adatkezelés ellen. Amennyiben információs önrendelkezési jogai sérültek, úgy panaszt tehet a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóságnál vagy keresettel élhet az illetékes bíróságnál.
- Amennyiben a panaszt előterjesztő ügyfél nem kívánja, hogy hangja rögzítésre kerüljön, úgy jogosult panaszt tenni írásban vagy szóban is a jelen Szabályzatban foglaltak szerint.

A telefonon történő panaszkezelés esetén az Alapkezelő biztosítja az ésszerű várakozási időn belüli hívásfogadást és ügyintézést. Az Alapkezelő panaszt felvevő ügyintézője a telefonon közölt panaszt legkésőbb a panasz beérkezését követő munkanapon e-mailben továbbítja a Panaszkezelésért Felelős Személynek, aki az e-mail és a hangfelvétel visszahallgatása alapján jegyzőkönyvet vesz fel (a jegyzőkönyv mintája jelen Szabályzat 3. számú mellékletét képezi).

Az előterjesztés fentiekben meghatározott módjától függetlenül – telefonos ügyintézés esetén a fentiek szerinti, adatvédelmi tájékoztatáson túlmenően – a panasz beérkezését követően az ügyfelet kérésére, vagy a panasz előterjesztési módjának függvényében tájékoztatni kell a panaszkezelés folyamatáról. Ennek megfelelően szóbeli – akár személyesen, akár telefonon keresztül történő – bejelentés esetén fel kell hívni az ügyfél figyelmét a jelen Szabályzat elérhetőségére, az ügyfél erre irányuló kérése esetén pedig lehetőség szerint szóban is közölni kell vele a panaszkezelési folyamatra vonatkozó legfontosabb információkat. Elektronikus úton benyújtott panasz esetén az Alapkezelő visszaigazolást küld az ügyfél részére a panasz beérkezéséről és egyúttal tájékoztatja az ügyfelet a panaszkezelési folyamatról, illetve a jelen Szabályzat elérhetőségéről, amennyiben a panasz az Ügyfél által bejelentett és az Alapkezelő által nyilvántartott elektronikus levelezési címről vagy az Alapkezelő által üzemeltetett, kizárólag az ügyfél által hozzáférhető internetes portálon keresztül került megküldésre. Postai úton benyújtott írásbeli panasz esetén az Alapkezelő az ügyfél erre irányuló kifejezett kérésére nyújt tájékoztatást a panaszkezelés folyamatáról.

Személyesen benyújtott panasz esetén az Alapkezelő lehetőséget biztosít az ügyfélnek a Szabályzat áttanulmányozására, erre irányuló kérése esetén pedig további, szóbeli tájékoztatást nyújt a részére a panaszkezelési folyamatról.

Az Alapkezelő az ügyfelek megfelelő tájékoztatásának elősegítése érdekében mind székhelyén, mind honlapján elérhetővé teszi a pénzügyi panaszokra vonatkozó, Magyar Nemzeti Bank által kiadott Pénzügyi Navigátor Füzetet[2] is.

Az Alapkezelő az ügyfelet kifejezett kérésére a panasz előterjesztését követően, a panasz kivizsgálása során is tájékoztatja a vizsgálat aktuális állásáról.

7.2 A panasz kivizsgálása

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

Az Alapkezelő abban az esetben is tájékoztatja ügyfelet – az ügyfél által preferált módon – írásban a megtett intézkedésekről, ha a szóbeli panasz azonnal megvizsgálható és orvosolható volt.

[2] https://www.mnb.hu/letoltes/penzugyi-panasz.pdf

Amennyiben az Ügyfél a szóbeli panasz kezelésével nem ért egyet, illetve amennyiben a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges, az Alapkezelő a panaszról, illetve a panasszal kapcsolatos álláspontjáról jegyzőkönyvet (a minta a jelen Szabályzat 3. sz. mellékletét képezi) vesz fel, és annak egy másolati példányát a személyesen közölt panasz esetén az ügyfélnek átadja, telefonon közölt szóbeli panasz esetén az ügyfélnek az Alapkezelő álláspontjával együtt megküldi, egyebekben az írásbeli panaszra vonatkozó rendelkezések szerint jár el. A szóbeli panasz felvételét követően az Alapkezelő tájékoztatja az ügyfelet a panaszt továbbiakban kezelő szervezeti egység elérhetőségéről, valamint telefonon közölt szóbeli panasz esetén közli a panasz azonosítására szolgáló adatokat.

A fentiek szerint az ügyfél szóbeli panaszáról felvett jegyzőkönyv az alábbiakat tartalmazza:

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

Az Alapkezelő folyamatosan, jól látható módon kommunikálja központi e-mail címét. Ezáltal lehetőséget nyújt ügyfeleinek egy újabb bejelentéstételi fórumra. Az így beérkező panaszok Panaszkezelésért Felelős Személy email fiókjába érkeznek, amennyiben igazgatósági tag is szerepel a címzettek között az emailt haladéktalanul továbbítja az igazgatósági tag részére is.

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

A Panaszkezelésért Felelős Személy Excel-táblában rögzíti a panasszal kapcsolatos adatokat (2. számú melléklet), majd továbbítja a bejelentés másolatát a panaszban érintett szervezeti egység vezetőjének, aki haladéktalanul megkezdi a kivizsgálást.

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

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

Az Alapkezelő gondoskodik a panasz kivizsgálásához szükséges összes lényeges információ és dokumentum beszerzéséről, beleértve szükség esetén a panasszal érintett ügyben eljáró ügyintéző vagy közvetítő nyilatkozatát is. Amennyiben önmagában a panasz nem tartalmaz elegendő információt annak kivizsgálásához, az Alapkezelő jogosult telefonon vagy írásban további információkat, illetve dokumentumokat kérni a panaszt előterjesztő ügyféltől. Az Alapkezelő a panaszkezelés során különösen a következő adatokat, dokumentumokat kérheti be az ügyféltől:

(a) neve,
(b) szerződésszám, ügyfélszám,
(c) lakcíme, székhelye, levelezési címe,
(d) telefonszáma,

(e) értesítés módja,
(f) panasszal érintett termék vagy szolgáltatás,
(g) panasz leírása, oka,
(h) panasz alátámasztásához szükséges, az ügyfél birtokában lévő olyan dokumentumok másolata, amely az Alapkezelőnél nem áll rendelkezésre,
(i) meghatalmazott útján eljáró ügyfél esetében érvényes meghatalmazás és
(j) panasz kivizsgálásához, megválaszolásához szükséges egyéb információk, adatok és dokumentumok.

7.3 A panasz megválaszolása

Az Alapkezelő a panaszügyben hozott érdemi döntését pontosan fogalmazza meg, valamint azt közérthető, egyértelmű indokolással látja el és írásba foglalva továbbítja a panaszt előterjesztő ügyfél részére.

Az Alapkezelő a panasz kivizsgálását követően válaszában részletesen kitér a panasz teljes körű kivizsgálásának eredményére, a panasz rendezésére vagy megoldására vonatkozó intézkedésre, illetve a panasz elutasítása esetén az elutasítás indokára, valamint – amennyiben az releváns – hivatkozik a panasz tárgyára vonatkozó szerződési feltételre, illetve szabályzat, alapszabály pontos szövegére, továbbá tájékoztatást nyújt – a Szabályzat 7.4 pontja szerinti, – az ügyfél rendelkezésére álló jogorvoslatokról. Az Alapkezelő a választ közérthetően fogalmazza meg. Ha az ügyfél a korábban előterjesztett, az Alapkezelő által elutasított panaszával azonos tartalommal ismételten panaszt terjeszt elő, és az Alapkezelő a korábbi álláspontját fenntartja, válaszadási kötelezettségét a korábbi válaszlevelére történő hivatkozással, valamint a panasz elutasítása esetén nyújtandó tájékoztatás megadásával is teljesítheti.

Amennyiben az ügyfél által előterjesztett panasz:

- Nem jogos: a szervezeti egység az ügyfelet írásban, indoklással ellátva értesíti, egyben másolatot küld a Panaszkezelésért Felelős Személy részére, aki azt a bejelentéshez csatolja, valamint a jelen Szabályzat 2. számú melléklete szerinti Excel-táblában rögzíti a válaszlevél lényegesebb információit. Ebben az esetben a panaszt előterjesztő ügyfelet tájékoztatni kell a jogorvoslati lehetőségekről, az azok igénybevételére vonatkozó határidővel együtt. A panasz elutasítása esetén az Alapkezelő válaszában tájékoztatja a fogyasztónak minősülő ügyfelet az alábbiakról:
    - arról, hogy a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén az ügyfél a **Pénzügyi Békéltető Testülethez** vagy a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező **bírósághoz**, egyéb fogyasztóvédelmi tárgyú jogvita esetén pedig a **Magyar Nemzeti Bankhoz** fordulhat jogorvoslatért;
    - a Pénzügyi Békéltető Testületnek, valamint a Magyar Nemzeti Bank fogyasztóvédelmi eljárásokat lefolytató területének aktuális elérhetőségi adatairól (Pénzügyi Békéltető Testület esetében elsősorban: székhely, telefonos és elektronikus elérhetőség, levelezési cím pontos megadása; az MNB esetében: a pénzügyi fogyasztóvédelmi tárgyú megkeresések fogadására kialakított ügyfélszolgálat levelezési címének, telefonszámának pontos megadása);
    - a vonatkozó tájékoztató anyagok és formanyomtatványok elektronikus elérhetőségéről (Pénzügyi Békéltető Testület esetében: https://www.mnb.hu/bekeltetes/kerelem-es-egyeb-nyomtatvanyok/kerelem-nyomtatvany; Magyar Nemzeti Bank esetében: https://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/penzugyi-panasz), tájékoztatást ad továbbá arról, hogy a panaszos kérheti ezen formanyomtatványok Alapkezelő általi költségmentes megküldését, megjelölve a formanyomtatványok megküldésére

vonatkozó panaszigény előterjesztésére szolgáló telefonszámot, elektronikus levelezési és postai címet. Az Alapkezelő külön tájékoztatja a fogyasztónak minősülő ügyfelet az MNB Pénzügyi Navigátor „Pénzügyi Panasz" című tájékoztató füzetéről is: https://www.mnb.hu/letoltes/penzugyi-panasz.pdf

- Jogos: a szervezeti egység vezetője intézkedik a jogos panaszhoz kapcsolódó korrekció érdekében, és egyidejűleg a panasz bejelentőjét írásban tájékoztatja a kivizsgálás eredményéről, illetve a jogos panaszhoz kapcsolódó korrekciókról, intézkedésekről. A tájékoztatás másolatát egyidejűleg továbbítja a Panaszkezelésért Felelős Személy részére, aki azt a bejelentéshez csatolja, valamint a jelen Szabályzat 2. számú melléklete szerinti Excel-táblában rögzíti a válaszlevél lényegesebb információit, valamint a kapcsolódó korrekciókat.

Az Alapkezelő a panasz bejelentését követő 30 napon belül az ügyfélnek érdemi, indokolással ellátott álláspontot tartalmazó választ kell, hogy adjon. Az Alapkezelő a panasszal kapcsolatos, indokolással ellátott álláspontját tartalmazó válaszát alapvetően a panasz előterjesztésével megegyező csatornán küldi meg az ügyfél részére, kivéve amennyiben az ettől eltérően rendelkezett, továbbá – akár személyesen, akár telefonon előterjesztett – szóbeli panasz esetén mindenképpen megküldi válaszát írásbeli formában is. Az Alapkezelő a válaszát akkor küldi meg elektronikus úton (a panasz előterjesztésére igénybe vett csatornával megegyező csatornán) az ügyfél részére, amennyiben a panasz az ügyfél által bejelentett és az Alapkezelő által nyilvántartott elektronikus levelezési címről vagy az Alapkezelő által üzemeltetett, kizárólag az ügyfél által hozzáférhető internetes portálon keresztül került megküldésre, és az ügyfél eltérően nem rendelkezik.

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

A panaszok előírásszerű kezelését a Panaszkezelésért Felelős Személy folyamatosan ellenőrzi, így minden panasz esetén vizsgálja a válaszadás menetét. Az ellenőrzések eredményéről a Panaszkezelésért Felelős Személy rendszeres kiértékelést küld az Alapkezelő vezérigazgatójának.

Amennyiben az ügyfél a közvetlenül az Alapkezelőnek írt panaszbejelentését egyidejűleg más fórumoknak is megküldi, és azokat az elintézést követően az Alapkezelő szintén megkapja, úgy az elintézésre hivatkozva minden levelet ismételten meg kell válaszolni, és másolatban el kell küldeni a már korábban megírt választ is. Ha a panasz lezárása előtt más fórumtól is megérkezik a panasz, a válaszlevélben fel kell tüntetni, hogy még milyen fórumoktól kapta meg az Alapkezelő a bejelentést.

7.4 Jogorvoslat

Az Alapkezelő a jelen Szabályzatban meghatározottak szerint igyekszik az ügyfél panaszát úgy kezelni, hogy elkerülje a pénzügyi fogyasztói jogvita kialakulását.

Amennyiben az ügyfél úgy ítéli meg, hogy az Alapkezelő a panaszát nem kezelte megfelelően, akár azért, mert az elutasításra került, akár azért, mert más okból nem ért egyet az arra kapott válasszal, vagy arra nem kapott határidőben választ, úgy jogosult az alábbiak szerint az MNB-hez fordulni, vagy az MNB által működtetett Pénzügyi Békéltető Testület, vagy bíróság eljárását kezdeményezni.
Az MNB fogyasztóvédelmi eljárásának, illetve a Pénzügyi Békéltető Testület eljárásnak igénybevételéhez szükséges formanyomtatványokat –, amelyekről a panasz elutasítása esetén az Alapkezelő külön is tájékoztatja a fogyasztónak minősülő ügyfelet – az ügyfél jogosult díjmentesen kérni az Alapkezelőtől. A rendelkezésre álló jogorvoslatokról további információkat szerezhet az ügyfél

az MNB Pénzügyi Navigátor „Pénzügyi Panasz” c. füzetéből: https://www.mnb.hu/letoltes/penzugyi-panasz.pdf
A jogorvoslati fórumként eljáró különböző testületek és hatóságok, illetve bíróságok igénybevételével, részletes eljárási szabályaival, eljárási költségeivel kapcsolatos információk tekintetében az eljáró testületek, hatóságok, illetve bíróságok tudnak részletes felvilágosítást adni.

• ***Magyar Nemzeti Bank***

(cím: 1122 Budapest, Krisztina krt. 6.; levelezési címe: 1534 Budapest BKKP Pf. 777; telefon: 06-80-203-776; e-mail cím: ugyfelszolgalat@mnb.hu)

Amennyiben az Alapkezelővel fennálló fogyasztói jogvita rendezésére tett kísérlete eredménytelennek bizonyul, úgy az ügyfél a fogyasztóvédelmi rendelkezések megsértésére tekintettel fogyasztóvédelmi eljárást kezdeményezhet az MNB-nél. Az ügyfél a panaszának nem kielégítő kivizsgálására tekintettel az alábbi esetekben fordulhat az MNB-hez fogyasztói kérelemmel:

- az Alapkezelőnél a jelen Szabályzatban foglaltak szerint előterjesztett panaszára 30 napon belül nem érkezett válasz;
- az Alapkezelő által adott válasz nem érdemi, nem teljeskörű vagy az Alapkezelő a panaszt nem az irányadó jogszabályokban, illetve a jelen Szabályzatban foglaltaknak megfelelően kezelte, vizsgálta ki;
- az Alapkezelő által adott válasz alapján egyéb fogyasztói jogsértés feltételezhető (pl. tájékoztatási kötelezettség megsértése).

Az ügyfél a kérelmét leadhatja személyesen vagy megküldheti postán az MNB ügyfélszolgálatára (fenti cím), vagy leadhatja bármelyik Kormányablakban, továbbá benyújthatja elektronikusan az Ügyfélkapun keresztül. Amennyiben a dokumentumot nem Ügyfélkapun keresztül nyújtja be, a kérelmét sajátkezű aláírásával kell ellátnia.
Fontos, hogy egyedi szerződéses jogvitákban – így jogviszony létrejöttével és teljesítésével kapcsolatos vitás ügy esetében – nem az MNB jár el, ilyen esetekben az ügyfél a lentiekben foglaltak szerint a Pénzügyi Békéltető Testülethez vagy a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bírósághoz fordulhat.

• ***Pénzügyi Békéltető Testület***

(cím: 1122 Budapest, Krisztina krt. 6.; levelezési cím: H-1525 Budapest BKKP Pf. 172; meghallgatások helyszíne: 1133 Budapest, Váci út 76.; telefon: 06-80-203-776 vagy 06-1-489-9700; e-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu; internetes elérhetőség: www.penzugyibekeltetotestulet.hu)

A Pénzügyi Békéltető Testület hatáskörébe és illetékességébe tartozik a fogyasztónak minősülő ügyfél és az Alapkezelő közötti – a nyújtott szolgáltatás igénybevételére vonatkozó – jogviszony létrejöttével és teljesítésével kapcsolatos vitás ügy, így a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos vitás ügyek bírósági eljáráson kívüli rendezése.

A Pénzügyi Békéltető Testület eljárása írásban kezdeményezhető: 150-fogyasztoi-kerelem-2.pdf, amely kézzel és géppel is kitölthető. A kitöltött űrlapot elküldheti postai úton a Pénzügyi Békéltető Testülethez címezve (1525 Budapest, 172.), vagy személyesen is leadhatja a Magyar Nemzeti Bank ügyfélszolgálatán (1122 Budapest Krisztina körút 6.) továbbá bármely Kormányablakban.
Fontos tudni, hogy a Testület kérelmet e-mailben nem fogad. A kérelmet elektronikus formában – KAÜ-s azonosítást követően - a PBT online ügyintézés alkalmazáson keresztül lehet eljuttatni.
Eljárása során a Pénzügyi Békéltető Testület megkísérel egyezséget létrehozni a felek között, egyezség hiányában a rendelkezésre álló adatok alapján dönt.

Az Alapkezelő tájékoztatja a fogyasztónak minősülő ügyfelét arról, hogy tett-e általános alávetési nyilatkozatot. A Pénzügyi Békéltető Testület eljáró tanácsa egyezség hiányában akkor is kötelezést tartalmazó határozatot hozhat, ha az Alapkezelő alávetési nyilatkozatot nem tett, de a kérelem

megalapozott és a fogyasztónak minősülő ügyfél érvényesíteni kívánt igénye – sem a kérelemben, sem a kötelezést tartalmazó határozat meghozatalakor – nem haladja meg a kétmillió forintot.

A Pénzügyi Békéltető Testület a nála megtett alávetési nyilatkozatokról nyilvántartást vezet, amely itt érhető el: https://alk.mnb.hu/pbt/bal_menu/pbtany

• ***Bíróság***

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

- az egyedi szerződésben foglalt választottbírósági kikötés alapján a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbírósághoz (1054 Budapest, Szabadság tér 7.);
- választottbírósági szerződéses kikötés hiányában az egyedi szerződésben kikötött rendes bírósághoz, ennek hiányában a Polgári Perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény rendelkezései szerint hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bírósághoz.

7.5 A panaszok nyilvántartása és nyomon követése

Az Alapkezelő a beérkező panaszokról, valamint az azokra adott válaszairól, illetve a panaszok rendezése érdekében elrendelt intézkedéseiről a Szabályzat 2. sz. mellékletében meghatározottak szerint elektronikus nyilvántartást vezet. A nyilvántartás mindig meg kell feleljen a vonatkozó, hatályos adatvédelmi jogszabályoknak.

A nyilvántartás tartalmazza:

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

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

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

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

A Panaszkezelésért Felelős Személy a fentiek szerint azonosított ismétlődő és rendszerszintű problémákról, illetve a felmerülő jogi és működési kockázatokról rendszeresen – legalább negyedévente, szükség esetén gyakrabban – tájékoztatja az Alapkezelő vezérigazgatóját.
Az Alapkezelő a panaszt, valamint az arra adott választ 5 évig megőrzi és azt az MNB kérésére bemutatja.

8. Méltányossági kérelmek elbírálása

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

Amennyiben az ügyfél Alapkezelőnél előterjesztett méltányossági kérelme eredménytelennek bizonyul, úgy a Pénzügyi Békéltető Testülethez fordulhat.

1. sz. melléklet – Űrlap panasz bejelentéséhez

Panasszal érintett pénzügyi szervezet	
Név:	

Ügyfél	
Név:	
Szerződésszám/ügyfélszám:	
Lakcím/székhely/levelezési cím:	
Telefonszám:	
Értesítés módja (levél, email):	
Csatolt dokumentumok (pl. számla, szerződés, képviselő meghatalmazása)	

Panaszügyintézés helye: *

*személyesen tett panasz esetén

I. **Ügyfél panasza és igénye**

Panasztétel időpontja a pénzügyi szervezetnél (személyesen tett panasz esetén):

[A pénzügyi szervezetnek megküldött panaszt célszerű tértivevényes és ajánlott küldeményként postázni. A panasszal érintett szervezetnek az írásbeli panasz kézhezvételét követően 30 nap.]

Panaszolt szolgáltatástípus:

Panasz oka:

- ☐ Nem nyújtottak szolgáltatást
- ☐ Nem a megfelelő szolgáltatást nyújtották
- ☐ Késedelmesen nyújtották a szolgáltatást
- ☐ A szolgáltatást nem megfelelően nyújtották
- ☐ A szolgáltatást megszüntették
- ☐ Kára keletkezett
- ☐ Kártérítés összegével nem ért egyet
- ☐ A kártérítést visszautasították
- ☐ Nem megfelelő kártérítést nyújtottak
- ☐ Nem volt megelégedve az ügyintézés körülményeivel
- ☐ Téves tájékoztatást nyújtottak
- ☐ Hiányosan tájékoztatták
- ☐ Díj/költség/kamat változtatásával nem ért egyet
- ☐ Járulékos költségekkel nem ért egyet
- ☐ Egyéb szerződéses feltételekkel nem ért egyet
- ☐ Szerződés felmondása
- ☐ Egyéb panasza van

Egyéb típusú panasz megnevezése:

II. A panasz részletes leírása:

[Kérjük egyes kifogásainak elkülönítetten történő rögzítését annak érdekében, hogy a panaszában foglalt minden kifogás kivizsgálásra kerüljön.]

Kelt:

Aláírás:

2. sz. melléklet – A panasz nyilvántartása

- A panasz sorszáma
- Ügyféladatok
    - panaszos neve
    - címe
    - telefonszáma
    - email-címe
- a panasz beérkezésének dátuma
- ügyintézőnek átadás dátuma
- Intézkedés teljesítésének határideje
- a panasz benyújtásának módja
    - szóbeli
        - személyesen
        - telefonon
    - írásbeli
        - személyesen vagy meghatalmazott által átadott irat útján
        - emailben
        - postai úton
- A panasz leírása
- Megtett intézkedés / Elutasítás esetén annak indoka
- Intézkedésért felelős szervezeti egység
- Intézkedésért felelős ügyintéző neve
- A panaszválasz postára adásának / elektronikus megküldésének dátuma

	Ügyféladatok						A panasz benyújtásának módja						
A panasz sorszáma	panaszos neve	címe	telefon	emailcím	A panasz beérkezésének dátuma	Ügyintézőnek átadás dátuma	Intézkedés teljesítésének	szóbeli (személyes/telefon)	írásbeli (személyesen/meghatalmazott útján; emailben; postai úton)	A panasz leírása	Megtett intézkedés / Elutasítás esetén	Intézkedésért felelős szervezeti egység	Intézkedésért felelős ügyintéző neve	A panaszválasz postára adásának / elektronikus megküldésének dátuma

3. sz. melléklet – Jegyzőkönyv panasz felvételéről

JEGYZŐKÖNYV

Panasz benyújtásának felvételéről
személyesen vagy telefonon közölt panaszügyek esetében

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

A jegyzőkönyv felvételén jelen vannak:

Társaság részéről:

_____ (munkatárs neve)

Ügyfél neve: _____

Ügyfél lakcíme/székhelye: _____

Ügyfél levelezési címe
(amennyiben szükséges): _____

MiFID kategóriája:

1. Panasz benyújtásának módja: személyesen/telefonon[3]
2. A jegyzőkönyv felvételének pontos időpontja: (év/hónap/nap/óra/perc/másodperc)

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

   Portfólió kezelés / Befektetési tanácsadás / Egyéb adminisztráció[4]

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

5. A panasz részletes leírása:

[3] aláhúzandó
[4] aláhúzandó

6. Az ügyfél által benyújtott dokumentumok felsorolása (fénymásolatot csatolni szükséges!)

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

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

Aláírások:

Jegyzőkönyvet felvevő aláírása	Ügyfél aláírása (személyes közlés esetén)
Dátum: _____	Dátum: _____
Jegyzőkönyv hitelesítője (felettes)	Panaszkezelő aláírása a jegyzőkönyv átvételekor
Dátum: _____	Dátum: _____

8. sz melléklet - Végrehajtási politika

1. Általános szabályok

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. (Alapkezelő) a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) alapján portfóliókezelési tevékenységet, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbftv.) alapján kollektív befektetési tevékenységet végző befektetési alapkezelő.
A Bszt., illetve a Kbftv. előírja a törvény hatálya alá tartozó tevékenységet végző vállalkozások számára az ezen tevékenységek végzésére vonatkozó Végrehajtási Politika elkészítését és alkalmazását. Jelen szabályzat célja az e jogszabályokból fakadó követelményeknek való megfelelés.

Az Alapkezelő kötelessége, hogy tisztességesen, méltányosan és szakmai hozzáértéssel, valamint a portfóliókezelt ügyfelek, illetve a kezelt befektetési alapok érdekének megfelelően lássa el feladatát. Az Alapkezelő kötelessége továbbá, hogy mindent megtegyen annak érdekében, hogy a befektetési alap befektetési politikája, vagy az Ügyfél számára a legkedvezőbb ügyleteket kösse meg harmadik személyekkel (partnerekkel). A partnerek kiválasztására irányadó szabályok a legkedvezőbb végrehajtás követelményének szem előtt tartásával kerültek meghatározásra.
A Végrehajtási politika célja, hogy megfelelően szabályozza a partnerek kiválasztásának folyamatát és így biztosítsa az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok, illetve az Alapkezelő ügyfelei részére a lehető legkedvezőbb feltételeket a pénzügyi eszközökkel végzett ügyletek végrehajtása során, illetve azt, hogy a megbízások végrehajtása tekintetében a lehető legjobb eredményt érjék el. Amennyiben az Alapkezelő megbízást ad egy partnernek, egyidejűleg meghatározza a teljesítés helyét az itt leírtak szerint.
A befektetési alapkezelő a portfóliók kezelésével összefüggésben a kollektív befektetési forma érdekeit szem előtt tartva jár el, amikor a kezelt kollektív befektetési forma nevében történő üzletkötésre vonatkozó megbízást más személy részére, végrehajtási céllal továbbít.

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

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

Az Alapkezelő a pénzügyi eszközök egyes osztályai vonatkozásában éves szinten összegzi és közzéteszi az öt legjelentősebb kereskedelmi volumenű befektetési vállalkozást, amelyeknél a megelőző évben megbízásokat helyezett el végrehajtásra. A közzététel során az Alapkezelő a 2017/576 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelet szabályai alapján jár el.

2. Az legkedvezőbb végrehajtás hatálya

Az Alapkezelő a jelen Végrehajtási politikát a kollektív befektetéskezelési tevékenysége, illetve a portfóliókezelési tevékenysége során alkalmazza *azon pénzügyi eszközök esetén, amelyek szempontjából lényeges a legjobb végrehajtás.*

A fentieknek megfelelően, a jelen politika hatálya nem terjed ki az alábbi eszközökre, illetve az azokkal végzett tranzakciókra, figyelemmel arra, hogy (i) ezen ügyletkötéseket rendszerint előzetes tárgyalások, átvilágítási eljárások előzik meg, (ii) ezen eszközöket rendszerint csak közvetlenül azok tulajdonosától lehet megszerezni, (iii) ezen eszközöknek jellemzően nincs kialakult másodlagos piaca, (iv) ezen eszközök jellemzően kevésbé likvidek:

- *ingatlan, ingatlantársasági részesedés, ingóság, ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog,*
- *kollektív befektetési forma által a Kbftv. fogalomrendszere szerint zárt körben forgalomba hozott kollektív befektetési értékpapír,*
- *kereskedési helyszínre bevezetésre nem került hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, valamint*
- *kereskedési helyszínre bevezetésre nem került, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapír (jellemzően Kft,, Zrt. üzletrészek, vagy azok külföldi megfelelői).*

3.1. A végrehajtás szempontjai

A legkedvezőbb végrehajtás során az alábbiakat kell vizsgálnia az Alapkezelőnek:

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

Tekintettel arra, hogy klasszikus értelemben vett ügyfélmegbízásokat az Alapkezelő nem teljesít a diszkrecionális portfoliókezelés során, ezért az ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtást elsősorban a konkrét szerződésben lefektetett befektetési célok és elvek teljesülésének szempontjából kell értelmezni.
A kollektív befektetési tevékenység során az ügyletek végrehajtásakor az Alapkezelő minden esetben tekintettel van a kollektív befektetési forma kezelési szabályzata szerinti befektetési politikára, az alap kockázati profiljára, valamint a teljesítés helyére.

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

3.2 A megbízások végrehajtási sorrendje, megbízások összevonása

Az Alapkezelő az azonos tartalmú megbízásokat mindig az időrendi nyilvántartás szerinti sorrendben teljesíti.
Az Alapkezelő akkor vonhat össze megbízásokat, ha ezzel összességében egyetlen olyan kollektív befektetési forma vagy Ügyfél sem szenved hátrányt, akinek, vagy amelynek a megbízását egy másik fél megbízásával összevonták.

3.3 Portfóliók közötti ügyletkötések

Amennyiben az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók között ügyleteket köt, az ármeghatározás során az alábbi szabályokat veszi figyelembe:
A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra (állampapírra, vállalati kötvényre, jelzáloglevélre és MNB kötvényre) vonatkozó ügyleteknél:
- A legfrissebb rendelkezésre álló reprodukálható piaci hozamot (tőzsdei árjegyzés középhozamát, árjegyzett értékpapír esetén az árjegyző által megadott árjegyzés középhozamát) kell alkalmazni. A 30 és 91 nap futamidő közötti értékpapírok esetében minden esetben a rendelkezésre álló legrövidebb futamidejű értékpapír hozamát kell használni.

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

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

Az Alapkezelő minden pénzügyi eszköz csoportra meghatározza a végrehajtás alapvető tényezőit, amelyeket figyelembe vesz a megbízások végrehajtása során.
Bizonyos esetekben (Vis major esetén, pl.: rendszer meghibásodása), ha az Alapkezelőnek nincs lehetősége ezen elvek szerint végrehajtani az ügyfél megbízását, akkor arra törekszik, hogy az adott körülményekhez képest legelőnyösebb módon hajtsa végre az ügyfél megbízását.
Az Alapkezelő nem teljesít portfoliókezelés keretében végrehajtott ügyletet saját számla ellenében.
A portfoliókezelés részeként az ügyletek lebonyolítása magába foglalja az ügyfél javára teljesítendő kereskedést. Amennyiben az Alapkezelő megbízást ad egy partnernek, egyidejűleg meghatározza a teljesítés helyét is az itt leírtak szerint és a legkedvezőbb végrehajtás érdekében. Az ügyletek

megkötése előtt a legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez az Alapkezelő a következő szempontokat vizsgálja:

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

- **Deviza:** A devizára vonatkozó promt ügyletek megkötésekor az Alapkezelő a legjobb árat ajánló partnert választja, figyelembe véve a tranzakciós költségeket és a teljesülés időigényét is.

- **Kötvény:** Az üzletkötések során a portfoliómenedzserek azt a végrehajtási helyszínt/módszert alkalmazzák, amely leginkább lehetővé teszi azt, hogy a kereskedni kívánt tétel teljes egészére megtörténhessen az üzletkötés úgy, hogy az a lehető legkedvezőbb áron történhessen, figyelembe véve azt is, hogy a tranzakciók megkötése az érintett piacokon nemkívánatos árfolyammozgásokat ne okozzanak.

A kötvény típusú eszközök esetében, a partner kiválasztásakor meghatározó szempont a kötvény típusú eszközök piacának sajátosságai. Ezért kereskedése jellemzően tőzsdén kívül, bilaterális megállapodásban történik, és nem szabályozott piacokon vagy multilaterális kereskedelmi rendszereken keresztül. Ez azt is jelenti, hogy több partner ajánlatát is be kell kérni. Azonban, ha a piacon gyors változások tapasztalhatóak, akkor a gyors végrehajtás nagyobb súllyal bírhat, mint az, hogy több partner is árajánlatot adjon. Az Alapkezelőt terhelő legkedvezőbb végrehajtás elvének betartása szempontjából a piac további jellemzője, hogy ezen a piacon nincsen, vagy csak korlátozottan létezik ártranszparencia.
Az Alapkezelő előbbiekben meghatározott pénzügyi eszközök kereskedésében részt vevő kereskedési szakemberei a partnerek listáját tartalmazó nyilvántartás alapján dolgoznak. A lista összeállítását, valamint a ténylegesen kiválasztásra kerülő partner személyét a kérdéses pénzügyi eszköz jellemzői, a piac sajátosságai, és az határozza meg, hogy az adott partner milyen mértékben tud ténylegesen, illetve várhatóan megfelelni a kiválasztás feltételeinek. Bizonyos pénzügyi eszközök piaci sajátosságai miatt a preferált partnerektől eltérő, korlátozott számú, kiválasztott partner igénybevételére is sor kerülhet, ha a kérdéses pénzügyi eszköz speciális helyi ismeretet, vagy olyan ismeretet igényel, amely különösen az illikvid eszközök, illetve új kibocsátások kezeléséhez szükséges. Az Alapkezelő az ügylet értékét, illetve likviditását vizsgálva választja meg a végrehajtás módját, és/ vagy választja ki a partnert. Ez azt is eredményezheti, hogy a megbízás elektronikus kereskedelem alkalmazásával (Bloomberg) vagy telefonon keresztül teljesül. Az Alapkezelő saját döntésétől és tapasztalatától függ, hogy az adott körülmények között melyik végrehajtást választja – pl. likvid eszközök esetében több felet is versenyeztet.

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

Részvény: A befektetési szolgáltatók közül azzal kerül a részvény-ügylet megkötésre, aki az alábbiakban felsoroltak közül a legjobbakat nyújtja:

- információ gyorsasága,
- információ hatékonysága,
- szolgáltatás minősége,
- jutalék nagysága.

A tulajdonjogot megtestesítő értékpapírok vonatkozásában a partner kiválasztása szintén meghatározóan a piaci sajátosságok szem előtt tartásával történik.
A tulajdonjogot megtestesítő értékpapírok (kivéve néhány ilyen értékpapírra vonatkozó származtatott ügyletet) nagyobb transzparenciával bírnak. A tulajdonjogot megtestesítő értékpapírokkal történő kereskedelem végezhető a szabályozott piacon, ha az éppen aktuális piaci viszonyok között az tűnik indokoltnak. Ugyanakkor előfordulhat a szabályozott piacon kívüli kereskedelem, pl. a partner által lebonyolított kereskedések keresztezésével. Figyelembe véve a piaci helyzetet és a fentiekben leírt egyéb tényezőket is, az Alapkezelő saját belátásán és tapasztalatán alapuló döntést hoz arról, hogy melyik eljárást alkalmazza.
Az Alapkezelő az ügyletek teljesítését a partnerek segítségével végzi, mely során megállapodást köt az ügylet teljesítésére, beleértve a teljesítés helyszínét is. Az Alapkezelő megtesz minden tőle telhetőt annak érdekében, hogy az a partner teljesítse az ügyletet, amely összességében az ügyfél számára a legkedvezőbb feltételekkel teljesítheti az ügyletet. Ebben az esetben is az Alapkezelő különös figyelmet fordít az elszámolás, a likviditás, valamint a partnerek által felszámított díj, költség mértékére is.

- **Befektetési jegy**: a kijelölt forgalmazónál vagy befektetési szolgáltatónál történik a befektetési jegy vétele / eladása, a befektetési jegy meghatározott árfolyamán. Azon külföldön kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok esetén, amelyeket az alkalmazandó nemzeti joggal összhangban közvetlenül maga a kibocsátó vagy a kibocsátó által megbízott személy, például könyvvezető vagy transzferügynök tart nyilván (nem transzferálható értékpapír), a befektetési jegyek jegyzése/visszaváltása és átváltása az alap letétkezelőjén keresztül a könyvvezető vagy a transzferügynök segítségével történik.

- **Származtatott termék:** az instrumentum kiválasztásánál az Alapkezelő a megfelelő minősítéssel rendelkező partnerektől kér be árajánlatot, majd az alábbi szempontok alapján születik meg a döntés:
  - igényekhez legjobban igazodó ajánlat,
  - legjobb feltételekkel rendelkező ajánlat,
  - legjobb kötés utáni szervizzel rendelkező ajánlat (termékkövetés, információszolgáltatás, kiszállási lehetőségek).
  - Az Alapkezelő származtatott ügyletet általában, de nem kizárólagosan, az alábbi alaptermékekre köthet: értékpapírok,

értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékek, indexek, kamatláb, deviza, fizikai teljesítéssel nem záruló árupiaci termékek.

- **Értékpapír-finanszírozási ügyletek (repo, fordított repo; értékpapír kölcsönügylet):** Az Alapkezelő
  - olyan OECD tagországban székhellyel rendelkező,
  - valamely hatóság folyamatos felügyelete alatt álló
  - befektetési vállalkozással, hitelintézettel vagy kollektív befektetési alappal köt értékpapír-finanszírozási ügyletet,
  - amelynek pénzügyi helyzete stabil és
  - rendelkezik az értékpapír finanszírozási ügylet megkötéséhez szükséges szervezeti felépítéssel és forrásokkal.
  - A partnerekkel szemben minimális hitelminősítési kritériumot az Alapkezelő nem határoz meg.

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

5. Végrehajtási helyszínek

A végrehajtás helyszínei az alábbiak lehetnek:

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

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

- piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,
- megkülönböztetés mentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében,
- a székhely szerinti ország hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
- rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben.

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

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

6. Partnerek

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

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

7. A partnerek listája

Az Alapkezelő aktuális partnerlistája nyilvános, a befektetők, illetve az ügyfelek számára ingyenesen hozzáférhető irat, azt az Alapkezelő kérésre rendelkezésére bocsátja.
Az Alapkezelő felhívja a figyelmet arra, hogy a partnerlista időről időre változhat, annak tartalma, szereplői és azok adatai módosulhatnak, a lista szűkíthető, illetve bővíthető is.
Az Alapkezelő a mindenkor hatályos partnerlistán szereplőkkel hajtja végre a megbízásokat. Az adott partner hatályos Végrehajtási politikája határozza meg a kérdéses partnernek adott megbízás lehetséges teljesítési helyszíneit.

A Partnerlistát a jelen szabályzat melléklete tartalmazza.

8. A partnerek kiválasztásának feltételei

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

9. Az Instrumentumok listája

Az Alapkezelő meghatározza az instrumentumok felvételének és jóváhagyásának szempontrendszerét az Alapkezelő által kezelt portfóliók instrumentumlistájához. Az instrumentumlistára történő felvételt

az Alapkezelő Front office munkatársainak javaslatai alapján a befektetési igazgató hagyja jóvá. Az instrumentumlista biztosítja, hogy az Alapkezelő által kezelt portfóliókba kerülő instrumentumok összhangban legyenek a portfóliók befektetési stratégiáival és növeljék a felelős és hatékony döntéshozatalt az Alapkezelő működése folyamán. Az Alapkezelő a már felvett instrumentumokat folyamatosan értékeli és rendszeresen felülvizsgálja az instrumentumlistát. Az Alapkezelő instrumentumlistájára EGT, OECD országok devizájában és dél-afrikai randban, kínai jüanban, hongkongi dollárban, brazil reálban denominált instrumentumok felvételére van lehetőség.

10. A Végrehajtási politika figyelemmel kísérése

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

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

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

Amennyiben egy ügyfél ésszerű és arányos kérelmet fogalmaz meg a jelen Végrehajtási politikáról szóló tájékoztatás iránt, valamint arra vonatkozóan, hogy az Alapkezelő miként vizsgálja felül ezeket, az Alapkezelő 10 napon belül egyértelmű választ ad.
Az ügyfél vagy potenciális ügyfél kellően indokolt kérésére az Alapkezelő tájékoztatást nyújt számára azokról a partnerekről, amelyek az Alapkezelő által elhelyezett megbízásokat végrehajtják. Az Alapkezelő az ügyfél kérésére kiegészítő tájékoztatást nyújt a megbízás OTC piacon történő végrehajtásának módjáról.
Amennyiben az Alapkezelő lakossági ügyfél számára hajt végre megrendeléseket, átadja ezen ügyfélnek a Végrehajtási politika összefoglalóját, az ügyfél számára felmerülő összköltségre koncentrálva.

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

Melléklet - Partnerlista

Instrumentum	*Végrehajtási helyszín*	*Közreműködő / partner*
Bankbetét	Számlavezető bank	Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, K&H Bank, Gránit Bank, Erste Bank, MBH Bank
Deviza promt ügyletek	OTC piac	Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, K&H Bank, Erste Bank, MBH Bank, Interactive Brokers LLC, Gránit Bank
Belföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	Szabályozott piac OTC piac	EQUILOR Befektetési Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, Erste Befektetési Zrt., K&H Bank, Erste Bank, MBH Bank, Interactive Brokers LLC
Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		EQUILOR Befektetési Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, Erste Befektetési Zrt., K&H Bank, Erste Bank, MBH Bank, Interactive Brokers LLC, Wood & Company Financial Services,a.s., Patria Finance,a.s.
Belföldi részvények		
Külföldi részvények		
Befektetési jegyek	Szabályozott piac Adott befektetési alap befektetési jegyének forgalmazója, a letétkezelőn keresztül elért transzferügynöke vagy könyvvezetője	EQUILOR Befektetési Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, Erste Befektetési Zrt., K&H Bank, Euroclear Bank, Erste Bank, MBH Bank, Interactive Brokers LLC, Wood & Company Financial Services,a.s., Patria Finance,a.s.
Származtatott termékek	Szabályozott piac OTC piac	EQUILOR Befektetési Zrt., Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank, ING Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, Erste Befektetési Zrt., K&H Bank, MBH Bank, Interactive Brokers LLC, Wood & Company Financial Services,a.s., Patria Finance,a.s.
Értékpapír-finanszírozási ügyletek	OTC piac	Az Alapkezelő jelen szabályzat hatálybalépésekor a befektetési szolgáltatási tevékenységével kapcsolatos, értékpapír-finanszírozási ügyletre vonatkozó megállapodással nem rendelkezik.

9. sz. melléklet - Összeférhetetlenségi politika

Célkitűzés

A jelen Összeférhetetlenségi politika (szabályzat) célja, hogy az Equilor Alapkezelő Zrt. (Társaság, vagy Alapkezelő) a nemkívánatos érdek-összefonódások korlátozása érdekében, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló a Bizottság 2012. december 19-ei 231/1023/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK rendelet), a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (Mt.), továbbá a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) rendelkezéseivel összhangban, az összeférhetetlenség szabályait rögzítse.
A szabályzat célja az Alapkezelő prudens működésének biztosítása, a jogszabályok előírásainak maradéktalan betartása, az összeférhetetlenség azonosításának, kezelésének és - amennyiben szükséges – nyilvánosságra hozatalának biztosítása. Az Alapkezelő ezáltal biztosítja a stabil és hosszú távú Ügyfélkapcsolataink fejlesztését és az Ügyfelekkel való korrekt bánásmódot. A szabályozás hozzájárul az ügyfél hátrányos megkülönböztetése, a jogi felelősségvállalás, a szabályozási bírságok, illetve az Alapkezelő hírneve csorbulása kockázatának csökkentéséhez is.
Az Alapkezelő hatékony szervezeti és igazgatási megoldásokat tart fenn és működtet minden olyan összeférhetetlenség azonosítására és megelőzése érdekében, amely az Alapkezelő, beleértve vezetőit, alkalmazottait és meghatalmazottait vagy bármely, hozzájuk ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy, illetve az Alapkezelő ügyfelei, az Alapkezelő által kezelt befektetési alap, vagy valamely ügyfél és egy másik ügyfél, vagy ezek bármelyike között a befektetési alapkezelés, illetve a befektetési szolgáltatások nyújtása során felmerülhet, és amelyek hátrányosan érinthetik az Alapkezelő Ügyfeleinek, vagy az Alapkezelő által kezelt befektetési alap, vagy részalap érdekeit.
A szabályzat célja továbbá, hogy az összeférhetetlenségi szabályok meghatározásával egyértelmű magatartási szabályokat írjon elő a munkavállalók (bejelentési kötelezettség) valamint a munkáltató részére (összeférhetetlenség megállapítása, szankciók alkalmazása), annak érdekében, hogy a munkáltató jogos gazdasági érdekeinek védelme az objektív, befolyástól mentes munkavégzés által is biztosítva legyen.

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

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

A szabályozás folyamatos figyelemmel kísérése során figyelembevételre kerültek a belső védelmi vonalak kialakításáról és működtetéséről, a pénzügyi szervezetek irányítási és kontroll funkcióiról szóló 12/2022. (VIII.11.) számú MNB ajánlás kapcsolódó elvárásai.

A szabályozás hatálya

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

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

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

<u>Fogalmak</u>

1. **Összeférhetetlenség:**
   Összeférhetetlenségi helyzet minden olyan szituáció, amelyet jelen szabályzat annak minősít.

2. **Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony:**
   Közalkalmazotti, közszolgálati jogviszony, bírósági szolgálati viszony, vállalkozási, megbízási jogviszony, munkavégzési kötelezettséget magában foglaló szövetkezeti tagsági viszony, személyes közreműködéssel járó gazdasági és polgári jogi társasági viszony

3. **Vezető állású személyek**
   - ügyvezető és helyettese,
   - igazgatóság elnöke (jelenleg az ügyvezető),
   - igazgatóság tagjai,
   - az felügyelő bizottság elnöke
   - felügyelő bizottság tagjai

4. **Vezető tisztségviselő:**
   az Alapkezelő igazgatóságának tagjai.

5. **Érdemi ügyintéző:**
   Az Alapkezelő azon vezető beosztású munkavállalói, akik részt vesznek a társaság üzletviteli döntéseinek előkészítésében, meghozatalában és végrehajtásában.

A jelen szabályzatalkalmazásában *érdemi ügyintéző*:

- befektetési igazgató
- backoffice vezető
- informatikai vezető

6. **Kiemelt érdemi ügyintéző:**
   - Belső ellenőr
   - Megfelelőségi vezető (Compliance officer)

7. **Közeli hozzátartozó**: (Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 1. pontja):
   - a házastárs,
   - az egyeneságbeli rokon,
   - az örökbefogadott,
   - a mostoha- és a nevelt gyermek,
   - az örökbefogadó-, a mostoha- és a nevelőszülő és
   - a testvér;

8. **Hozzátartozó**:
   - a közeli hozzátartozó,
   - az élettárs,
   - az egyeneságbeli rokon házastársa,
   - a házastárs egyeneságbeli rokona és testvére, és
   - a testvér házastársa;

9. **Minősített befolyás:**
   Egy vállalkozással létrejött olyan közvetlen és közvetett kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező
   - vállalkozásban fennálló tulajdoni hányadának (részesedésének) mértéke, vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10 százalék, vagy
   - a vállalkozás döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületei tagjainak legalább 20 százalékát kinevezheti vagy felmentheti, vagy
   - létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a vállalkozás működésére.

10. **Türelmi idő:**
    Az összeférhetetlenségi szituáció felmerülésétől, vagy az arról történő tudomásszerzéstől számított 60 nap. Ezen idő alatt van lehetősége a munkavállalóknak az összeférhetetlenségi helyzetet önként megszüntetni.

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

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

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

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

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

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

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

Érdekkonfliktusok típusai

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

Összeférhetetlenség minden olyan esetben fennáll:

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

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

a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ABA vagy az ABA befektetőinek kárára;

b) érdekelt az ABA vagy befektetői vagy egy ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az ABA vagy egy ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az ABA-nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;

c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:

- egy ÁÉKBV, egy ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik ABA érdekeit az ABA érdekeivel szemben,

- egy befektető érdekeit az ugyanazon ABA-ba befektető más befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;

d) azonos tevékenységeket végez az ABA számára és egy másik ABA, egy ÁÉKBV vagy ügyfél számára; vagy

e) az ABA-tól vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzőt kapott vagy fog kapni az ABA részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

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

Kizárólag az állami, illetve Európai Uniós forrás bevonásával létrehozott kockázati tőkealapként, illetve magántőkealapként működő ABA-kra vonatkozó speciális összeférhetetlenségi, érdekellentétek miatti sérelem kockázatának csökkentését célzó rendelkezések, amennyiben az érintett ABA Kezelési Szabályzata eltérően – szigorúbban - nem rendelkezik.

Az Alapkezelő köteles

a. az Alapkezelő – beleértve annak vezető állású személyeit, alkalmazottait vagy bármely más, az Alapkezelővel a Tpt. 5. § (1) bekezdés 136. pontja szerinti ellenőrzési viszonyban álló személyt – és az Alap vagy annak Magánbefektetője;
b. az Alap vagy annak Magánbefektetője és az Alapkezelő által kezelt bármely más zártkörű alternatív befektetési alap vagy annak befektetői;
c. az Alap vagy annak Magánbefektetője és az Alapkezelő kezelésében lévő ÁÉKBV vagy ezen ÁÉKBV befektetői

között előálló esetleges összeférhetetlenségek azonosítása, megelőzése, kezelése és figyelemmel kísérése céljából megfelelő belső szervezeti megoldásokat, szabályzatokat és eljárásokat kialakítani.

Az Alapkezelő vezető állású személyeire és alkalmazottaira vonatkozó összeférhetetlenségek

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

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

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

is, amelyeknél más személy jár el a munkavállaló befolyásának közvetlen eredményeként vagy a munkavállaló instrukciója alapján.
Az Alapkezelő munkavállalói a fentiekben meghatározott ügyletek megkötését követően azokat haladéktalanul kötelesek bejelenteni az Alapkezelőnek.

Tiltott ügyletek

Az Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja, a kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a befektetéskezelési, portfoliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenységhez, illetve a közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfoliókezelési és befektetési tanácsadási tevékenységhez, saját, a vele egy háztartásban élő személy, közeli hozzátartozója és egyéb módon érintett személy nevében vagy javára nem köthet olyan ügyletet, amelyet az Alapkezelő Személyes befektetési tevékenységről szóló szabályzata értelmében nem megengedett.

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

Személyes ügyletekre vonatkozó rendelkezések

Az Alapkezelő jelen szabályzat hatálybalépésétől naprakész nyilvántartást vezet alkalmazottjai sajátszámlás ügyleteiről.

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

Szigorúan tilos minden olyan munkavállalói üzletkötés vagy tranzakció, amely
- bennfentes vagy lényeges nem nyilvános információn alapul,
- piacbefolyásolást valósít meg,
- üzleti titok, értékpapírtitok, biztosítási titok, banktitok, pénztártitok vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával és felhasználásával jár, vagy
- nem áll összhangban az Alapkezelő törvényben meghatározott kötelezettségeivel.

Érdekek ütközése
Az “érdekek ütközése” akkor fordul elő, amikor az egyén magánérdekei bármilyen szempontból szemben állnak, vagy akár csak szemben állni látszanak az EQUILOR Csoport érdekeivel.
Ilyen konfliktus fordulhat elő, amikor az EQUILOR munkatársa olyan tevékenységet folytat, vagy olyan érdekei vannak (üzleti, pénzügyi vagy egyéb), amelyek megnehezíthetik, hogy az EQUILOR Csoport részére munkáját objektívan és hatékonyan lássa el. Az érdekek ütközése fordulhat elő például, amikor az EQUILOR munkatársa vagy valamely családtagja illetéktelen személyes haszonban részesül (beleértve a személyes szolgáltatásokat, illetve az EQUILOR munkatárs által az EQUILOR Csoport üzleti tevékenysége részeként elvégzett szolgáltatások megfizetését) az EQUILOR Csoportban betöltött pozíciója eredményeként, illetve ha személyes előnyökben részesül annak következtében, hogy hozzáférése van a Csoport bizalmas információihoz. Érdekek ütközéséről beszélünk akkor is, ha az

EQUILOR munkatársa vagy annak valamely családtagja jelentős üzleti részesedéssel rendelkezik egy olyan vállalatban, amely komoly üzleti tevékenységet folytat az EQUILOR Csoporttal, melynek a megosztott lojalitás, illetve a független döntés csorbulása lehet a következménye.
EQUILOR Csoport azokat a társaságokat jelenti, amelyek egymásban kölcsönösen részesedési, vagy az Equilor Befektetési Zrt, mint anyavállalattól részesedési vagy egyéb alapon függő viszonyban állnak.

Az Alapkezelő az érdekellentétek megelőzése céljából korlátozza a munkavállalók ügyleteit:

- szigorúan tilos az ügyfelekre, portfóliókra, az Alapkezelő befektetési döntéseire vonatkozó bizalmas információk felhasználása magáncélú üzletkötésre, tranzakcióra, azaz tilos a munkavállalói üzletkötés, tranzakció az Alapkezelő vagy ügyfél számlájára történő ügylet megkötése előtt, azzal párhuzamosan vagy közvetlenül azt követően,
- a munkavállalónak saját üzletkötései, tranzakciói számát ésszerű korlátok között kell tartania, azok nem foglalhatnak le jelentős részt az idejéből, és nem akadályozhatják meg, hogy eleget tegyen munkavállalói kötelezettségeinek,
- munkavállaló nem adhat olyan tartalmú befektetési tanácsot, illetve más módon sem bírhat rá ügyfelet, vagy harmadik személyt - ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik - arra, hogy olyan ügyletet kössön, amely, ha azt a munkavállaló saját nevében, vagy saját javára kötné, az a tilalmak, illetve a korlátozások alá esne.

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

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

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

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

Díjazás függetlenségének biztosítása

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

Kontroll funkciók

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

Allokációs (szétosztási) szabályok

Az Alapkezelő biztosítja a különböző portfóliók és ügyfelek tekintetében a megfelelő allokációs szabályok következetes alkalmazását.
Kezelt portfóliók közötti ügyletek esetén az Alapkezelő biztosítja az ügyletek piacszerűségét.

Az Alapkezelő munkavállalóinak személyes befektetéseire vonatkozó rendelkezések.

Az Alapkezelő megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki a befektetéskezelési, vagy a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el.
Az Alapkezelő megakadályozza, hogy a befektetéskezelési, vagy a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

Új termék bevezetése

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

Intézkedés

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

A már alkalmazásban lévő munkavállalók a szabályzat hatályba lépésekor kötelesek nyilatkozni, hogy velük vele szemben kizáró vagy összeférhetetlenségi ok nem áll fenn. A szabályzat módosítása nem jár együtt nyilatkozási kötelezettséggel.
Az összeférhetetlenségi nyilatkozatokban foglaltakat kétévente felül kell vizsgálni.

Az Alapkezelő összeférhetetlenség esetén a tudomására jutástól számított hatvan nap határidőt biztosít az összeférhetetlenségi ok megszűntetésére. Az összeférhetetlenség tényét haladéktalanul jelezni kell a szervezeti egység vezetőjének, aki köteles intézkedni az ok megszűntetése érdekében. A szervezeti egység vezetője tevékenységéről haladéktalanul tájékoztatja a belső ellenőrt / megfelelőségi vezetőt. Az összeférhetetlenség megszűntetését elsődlegesen az ügyek átcsoportosításával kell megoldani. Személyi összeférhetetlenség esetén, ha az érintett személy az

összeférhetetlenségi okot a rendelkezésre adott határidőn belül nem szűnteti meg, olyan munkakörbe kell áthelyezni, ahol az összeférhetetlenség nem áll fenn, ha ez nem lehetséges a munkaviszonyt, vagy munkaviszony végzésére irányuló egyéb jogviszonyt meg kell szűntetni.

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

Személyi összeférhetetlenség

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

- 10%-ot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetve közvetett tagi részesedéssel rendelkezik, rendelkezett, illetve vezető állású személy volt olyan, a Felügyelet által felügyelt intézményben, amely a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 éven belül fizetésképtelenné vált, vagy fizetésképtelenségét csak felügyeleti intézkedéssel lehetett elkerülni, illetve amelynek tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, és akinek személyes felelősségét e helyzetek kialakulásáért jogerős határozat megállapította;
- súlyosan vagy ismételten megsértette a Felügyelet feladatkörébe eső törvények, illetve e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait és emiatt vele szemben a Felügyelet, más hatóság vagy bíróság a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 évnél nem régebben kelt jogerős határozatban legalább három esetben szankciót alkalmazott;
- lakóhelye (tartózkodási helye) vagy székhelye szerinti ország hatóságaitól információ nem szerezhető meg, és a tulajdonszerzési engedélyezés elbírálásához szükséges információ megadását önként nem vállalja.

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

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

Amennyiben a Kbftv. vagy más jogszabály független szakértő igénybevételét írja elő, az Alapkezelő biztosítja a függetlenség fennállását a jogviszony fennállásának teljes időtartama alatt. A kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet („Befektetési Rendelet") 44. § szerinti ingatlanértékbecslő esetében a függetlenség a kockázatvállalási folyamattól való függetlenséget jelenti.
Így különösen, az Alapkezelő ingatlanalap kezelése esetében csak olyan értékbecslő számára ad megbízást, amely megfelel a Befektetési Rendelet szerinti feltételeknek, továbbá a letétkezelő az ellenjegyzését az MNB 18/2022. (XII.1.) számú ajánlása szerinti függetlenségi és szakmai elvárásoknak való megfelelésről meggyőződve adta meg.

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

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

- megfeleljen a 18/2022. (XII.1.) MNB ajánlás 57. pontjában rögzített feltételeknek, továbbá
- rendelkezzen a 18/2022. (XII.1.) MNB ajánlás 58. pontjában rögzített ismeretekkel, valamint,
- rendelkezzen a pénzügyi piacok és a befektetési alapkezelési szektor sajátosságainak ismeretével is.

Az Alapkezelő továbbá figyelembe veszi, hogy az értékbecslést folytató személy, vagy annak alkalmazott értékbecslője rendelkezik-e a 18/2022. (XII.1.) MNB ajánlás 60.b) pontjában rögzített tagsággal, illetve minősítéssel.

Belső összeférhetetlenség (társaságon vagy cégcsoporton belüli összeférhetetlenség):

Közvetlen alárendeltség közeli hozzátartozók között:

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

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

Közvetlen alárendeltségi viszony kialakulása a szabályzat hatálya alatt:

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

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

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

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

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

Kiemelt érdemi ügyintézők közötti összeférhetetlenség

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

A fentiekkel összhangban összeférhetetlen, ha a Társaság
1. Belső ellenőrének
2. Megfelelőségi vezetőjének

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

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

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

2. Külső összeférhetetlenség

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

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

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

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

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

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

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

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

Jogi háttér

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

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

Az **ABAK rendelet** 30. cikke alapján az alábbi összeférhetetlenségek típusai kerülnek nevesítésre:
Az ABA kezelése során felmerülő összeférhetetlenségi esetek azonosítása érdekében az ABAK különösen figyelembe veszi, hogy az ABAK, egy releváns személy vagy az ABAK-hoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ABA vagy az ABA befektetőinek kárára;

b) érdekelt az ABA vagy befektetői vagy egy ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az ABA vagy egy ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az ABA-nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;

c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:

- egy ÁÉKBV, egy ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik ABA érdekeit az ABA érdekeivel szemben,
- egy befektető érdekeit az ugyanazon ABA-ba befektető más befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;

d) azonos tevékenységeket végez az ABA számára és egy másik ABA, egy ÁÉKBV vagy ügyfél számára; vagy

e) az ABA-tól vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzőt kapott vagy fog kapni az ABA részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

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

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

nem érintett-e az alábbiakban felsorolt esetek valamelyikben:

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

Nyilvántartásokra vonatkozó általános rendelkezések

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

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

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

Foglalkoztatási nyilvántartás

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

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

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

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

Munka-nyilvántartás

Az Alapkezelő olyan munka-nyilvántartási rendszert honosít meg és alkalmaz, melyből gyorsan és egyértelműen lekérdezhetőek az egyes alkalmazottak tevékenységei és az általuk kezelt ügyek. A munka-nyilvántartási rendszernek alkalmasnak kell lennie az alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatainak kilistázására és összehasonlítására, melyből az egyes tevékenységek közötti összeférhetetlenség feltárható. A nyilvántartást a back office vezető vezeti.

Összeférhetetlenségi nyilvántartás

Az Alapkezelő köteles nyilvántartást vezetni minden olyan befektetési tevékenységgel kapcsolatos ügyletről, ahol összeférhetetlenség merült fel, vagy ahol az összeférhetetlenség felmerülése valószínűsíthető. A nyilvántartást az Alapkezelő megfelelési vezetője vezeti.

A nyilvántartásnak beazonosítható módon tartalmaznia kell

a.) az ügy azonosító adatait,
b.) az érintett ügyfelek nevét,
c.) az ügyintéző nevét,
d.) az összeférhetetlenség felmerülésének és tudomásra jutásának idejét,
e.) az összeférhetetlenség jellegét,
f.) a megtett intézkedéseket, valamint
g.) az intézkedések eredményét.

A nyilvántartásban szereplő ügyekről évente egyszer, írásban tájékoztatni kell az Igazgatóságot.

Ellenőrzés folyamata

Az Alapkezelő biztosítja, hogy jelen szabályzat hatálya alá tartozó személyek a lehető legnagyobb fokú szakmai függetlenséggel és szakértelemmel járjanak el. Ennek érdekében az alábbiak szerint kezeli az ügyfelei, illetve az jelen szabályzat hatálya alá tartozó személyek között felmerülő összeférhetetlenséget. Az ellenőrzés megvalósítása a belső ellenőr / megfelelőségi vezető, valamint az adott szervezeti egységek vezetőinek feladata.

Azonosítás: Fennálló, illetve potenciális összeférhetetlenség feltárása, a folyamatos és hatékony belső ellenőrzés – munkafolyamatba épített, belső ellenőr, illetve megfelelőségi vezető által –, valamint a belső szabályzatok következetes betartásával.

Kezelés: Feltárt összeférhetetlenség megfelelő kezelése és az összeférhetetlenség megszűntetése. Ebben a fázisban a belső ellenőr / megfelelőségi vezető, az összeférhetetlenséggel érintett szervezeti egység vezetőjével, illetve az utóbbi érintettsége esetén az Igazgatóság által kijelölt személlyel együttműködve jár el.
Az azonosított összeférhetetlenségre vonatkozóan:

- részletes helyzetleírást kell készíteni,
- meg kell jelölni az érintett szervezeti egységet,
- meg kell jelölni az érdek-összeütközés alanyait,
- meg kell jelölni összeférhetetlenségi kockázatot (potenciális, fennálló) és mértékét,
- el kell készíteni egy javasolt kezelési módszert,
- dönteni kell a feltárás szükségességéről.

Feltárás: amennyiben a kezelési fázisban nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség az ügyfelet tartós adathordozón tájékoztatni kell a kialakult helyzetről. Ezen tájékoztatásnak olyan végső intézkedésnek kell lennie, amely kizárólag akkor alkalmazható, ha az Alapkezelő által az összeférhetetlenségek megelőzésére vagy kezelésére kidolgozott hatékony szervezeti és igazgatási megoldások nem elegendőek annak kellően megbízható módon való biztosítására, hogy megelőzzék az ügyfél érdekei sérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak egyértelműen tartalmaznia kell, hogy az Alapkezelő által az összeférhetetlenségek megelőzésére vagy kezelésére kidolgozott szervezeti és igazgatási megoldások nem elegendőek annak kellő megbízhatósággal való biztosítására, hogy megelőzzék az ügyfél érdekei sérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak konkrét leírást kell tartalmaznia az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatás során felmerülő összeférhetetlenségről, figyelembe véve a tájékoztatásban részesülő ügyfél lakossági, illetve szakmai jellegét. A leírásban ki kell fejteni az összeférhetetlenség általános jellegét és forrásait, valamint az összeférhetetlenség eredményeként az ügyfél számára felmerülő kockázatokat és az e kockázatok csökkentésére tett lépéseket, mindezt kellő részletességgel ahhoz, hogy az ügyfél képes legyen megalapozott döntést hozni a szolgáltatással kapcsolatban, amelyre nézve az összeférhetetlenség felmerül.

Információáramlás szabályai

Az Alapkezelő úgy alakítja ki telefonos hálózatát, hogy a portfoliómenedzserek egymás, illetve külső felek közötti vezetékes és mobiltelefonon történő kommunikációja központilag rögzített, kizárólag a felhatalmazott személyek által hozzáférhető módon, és utólag nem módosítható formában tárolja az adatokat. A telefonos kommunikáció során keletkezett hangfelvételt az Alapkezelő egy évig őrzi meg.

A kapcsolódó anyagokat úgy kell tárolni, hogy az adatbázisból az érintett üggyel vagy alkalmazottal kapcsolatos összes anyag gyorsan és egyszerűen elérhető legyen.

Minden, az alap- és portfoliókezelési tevékenység, valamint befektetési tanácsadási tevékenység végzése során keletkezett dokumentumot – ideértve a papíralapú és az elektronikus formátumban

létrehozott iratokat is – elérhetővé kell tenni a belső hálózaton. Az elérhetővé tett dokumentumok megfelelő védelméről és a hozzáférési jogosultságról az Iratkezelési szabályzat rendelkezik.

Az Alapkezelő portfoliómenedzsereinek telefonbeszélgetései az Alapkezelő tevékenységével kapcsolatos tevékenységük ellátása során történő információáramlás ellenőrizhetőségének biztosítása érdekében számítógépes hangrögzítő berendezés segítségével rögzítésre kerülnek, melyet a belső hálózaton, a fentieknek megfelelően elérhetővé tesznek.

Az Alapkezelő alkalmazottai, tevékenységük ellátása során kizárólag az Alapkezelő által rendelkezésre bocsátott kommunikációs csatornákat használhatják.

Különálló ellenőrzés

A belső ellenőr / megfelelőségi vezető és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít azon alkalmazottak ellenőrzésére, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végeznek portfoliókezelési tevékenységet, akik érdekei között konfliktus állhat fenn.

A belső ellenőr / megfelelőségi vezető és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít azon alkalmazottak ellenőrzésére, akik részt vesznek egy adott ügyfélnek nyújtott portfoliókezelési, valamint befektetési tanácsadási szolgáltatásban is.

Amennyiben szükséges, a belső ellenőr az ellenőrzési ütemtervben és az ellenőrzési programban külön fejezetben szerepelteti a különálló ellenőrzés lefolytatását.

Amennyiben a Működési igazgató, valamint a Kockázatkezelő tisztségét ugyanazon személy tölti be, a Működési igazgató köteles tájékoztatni a megfelelőségi vezetőt minden olyan, általa észlelt esetről, amely a Kockázatkezelő hatáskörébe tartozik.

Javadalmazás

Az Alapkezelő biztosítja, hogy portfoliókezelési vagy befektetési tanácsadás tevékenység végzésében feladatot ellátó azon alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, melyek között érdekkonfliktus merülhet fel. Ennek érdekében az ügyfél részére végzett portfoliókezelést és befektetési tanácsadást végző személy javadalmazása független az egyes termékek értékesítésétől.

Javadalmazáson kell érteni a fix juttatásokat, a részvényjuttatás, és minden olyan egyéb juttatást, melyet az alkalmazott a tevékenysége ellátásával kapcsolatban a munkáltatótól kapott. Az Alapkezelő javadalmazási rendszerét a Javadalmazási szabályzat határozza meg.

Külső befolyásolás

Az Alapkezelő szervezeti rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat (SZMSZ) határozza meg. Az SZMSZ és az adott alkalmazott munkaköri leírása részletesen leírja az utasítási jogköröket és az egyes alkalmazottak engedelmességi kötelezettségét. Az SZMSZ-ben foglaltakon kívül, vagy az abban foglaltakon túllépve az alkalmazott nem fogadhat el a tevékenysége elvégzésére vonatkozó utasítást. Az ilyen utasítás megtörténtét alkalmazott köteles jelenteni az adott szervezeti egység vezetőjének, illetve annak érintettsége esetén a belső ellenőrnek / megfelelőségi vezetőnek.

Az Alapkezelő alkalmazottai – a munkáltató által nyújtott juttatásokon kívül – nem fogadhatnak el semmilyen, ügyfél vagy harmadik személy által az ügyfélre tekintettel adott juttatást, szolgáltatott előnyt vagy annak ígéretét. Ilyen juttatás felmerülése esetén alkalmazott a fentieknek megfelelően köteles eljárni.

Ösztönzések

Az Alapkezelő vezető állású személyei, alkalmazottai és a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak nem kérhetnek és nem fogadhatnak el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

a.) nem az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,
b.) nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről teljesítenek, amely esetében
    a. az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfél előtt a szerződéskötést megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és
    b. az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik és nem befolyásolja hátrányosan az Alapkezelő kötelezettségének teljesítését,
c.) nem az Alapkezelő által végezhető tevékenység ellátásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja az Alapkezelő jogszabályokban foglalt, a szakma szabályainak megfelelő és az ügyfél érdekeivel összhangban álló teljesítési kötelezettségét.

Ennek érdekében az Alapkezelő a portfoliókezelési tevékenység és befektetési tanácsadás megkezdését megelőzően tájékoztatja ügyfeleit a tevékenység végzésével kapcsolatos minden díjról és költségről.

További információk

Az Alapkezelő az Összeférhetetlenségi szabályzatot legalább évente egyszer felülvizsgálja.
Az Alapkezelő marketingközleményt nem állít elő, továbbá nem terjeszt a 2013/34/EU irányelv 2. cikk 11. pontja szerinti csoportjába tartozó szervezet által előállított befektetési elemzést, illetve marketingközleményt.

1. számú melléklet

MUNKAVISZONY BEJELENTÉSE

Alulírott, ……..…….. , mint az Equilor Alapkezelő Zrt.

……..…….. (munkakör/jogviszony megnevezése), kijelentem, hogy a(z) …… **társaságnál**

1. ***munkaviszonnyal / munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal**** **rendelkezem;**
2. ***munkaviszony / munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony**** **létrehozását tervezem.**

Tudomásul veszem, hogy a bejelentett adatokban történt változást 5 napon belül köteles vagyok írásban bejelenteni.

20 . …… …….

_____

*megfelelő rész aláhúzandó aláírás

----------az Alapkezelő tölti ki----------

Alulírott……., mint az Equilor Alapkezelő Zrt. Vezérigazgatója, a fent megnevezett személynek, a megjelölt társasággal létrehozandó, illetve fennálló jogviszonyát

3. ***jóváhagyom*;**
4. ***nem hagyom jóvá, és a bejelentőt felszólítom, hogy jogviszony létrehozatalától tartózkodjon, fennálló jogviszonyát a döntés kézhezvételét követően haladéktalanul, de legfeljebb kilencven napon belül szüntesse meg*.**

20 . …… …….

_____

Equilor Alapkezelő Zrt.

Vezérigazgató

2. számú Melléklet

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT

Alulírott, …….. , mint az Equilor Alapkezelő Zrt. alkalmazottja / munkavégzésre irányuló megbízási jogviszonnyal rendelkező személye, a Equilor Alapkezelő Zrt. Összeférhetetlenségi politikáját megismertem, az abban foglaltakat tudomásul veszem és vonatkozó előírásait betartom.

Kijelentem, hogy velem szemben jelen szabályzatban foglalt összeférhetetlenségi ok nem áll fenn.

20 . …… …….

_____

aláírás

3. számú melléklet

Név ……

Munkakör: ……

Nyilatkozat belső összeférhetetlenségről

Közeli hozzátartozó[5] munkaviszonyban áll-e az **Equilor Alapkezelő Zrt**.-vel, vagy a **cégcsoport bármely tagjával**?

□ Igen □ Nem

Amennyiben igen, a közeli hozzátartozó(k):

Közeli hozzátartozó neve és hozzátartozói minősége	**Cég/szervezeti egysége neve**	**Munkaköre**	**Fennáll-e közvetlen alárendeltség**

Alulírott …… ezennel kijelentem, hogy jelen nyilatkozatot megismertem, és a nyilatkozatban foglaltak megfelelnek a valóságnak. Egyben tudomásul veszem, hogy a bejelentett adatokban történt változást 5 napon belül köteles vagyok írásban bejelenteni.

Összeférhetetlenségi szituáció esetében vállalom, hogy az összeférhetetlenségi helyzetet 60 napon belül megszüntetem; ennek hiányában tudomásul veszem, hogy a munkáltató a szabályzatban foglalt munkajogi jogkövetkezménnyel él.

Kelt: ……, 20… …….. …

…….

munkavállaló aláírása munkahelyi vezető aláírása

[5] Közeli hozzátartozó: házastárs, egyenes ágbeli rokon (szülő, nagyszülő, dédszülő, gyermek, unoka, dédunoka), házastárs egyenes ágbeli rokona, örökbe fogadott, mostoha és nevelt gyermek, örökbe fogadó, mostoha és nevelő szülő, testvér, élettárs.

4. számú melléklet

Alapkezelő által kezelt portfóliók vonatkozásában
döntéshozatali jogkörrel rendelkező személy kérelme
külső tisztség ellátásához való hozzájáruláshoz

Név: .....
Munkakör: .....
Munkakörrel érintett befektetési alap(ok), kezelt portfólió(k): .....
Kijelentem, hogy a fent megjelölt munkakör betöltése mellett, az alábbi jogi személyekben töltök be igazgatói tisztséget (vagy ennek megfelelő pozíciót), illetve rendelkezem minősített befolyással. Egyben tudomásul veszem, hogy a bejelentett adatokban történt változást 5 napon belül köteles vagyok írásban bejelenteni.

Jogi személy megnevezése	Jogi személy cégjegyzékszáma	Tisztség és/vagy részesedés mértéke	Tisztség és/vagy részesedés megszerzésének időpontja
[■]	[■]	[■]	[■]
[■]	[■]	[■]	[■]

Kijelentem, hogy amennyiben a fenti jogi személyek és az általam kezelt befektetési alap(ok), kezelt portfólió(k) között esetlegesen meglévő, illetve jövőben létrejövő, az EQUILOR Alapkezelő Zrt. Összeférhetetlenségi politikája szerinti ügyletet az 5. sz. melléklet szerinti formanyomtatványon köteles vagyok bejelenteni.

Kelt: [hely] ……..., [dátum] ……..

Aláírás: .....

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója a fenti tisztségek betöltésének, illetve részesedés fennállásának tényét

1. tudomásul veszi;
2. nem veszi tudomásul és felszólítja az érintett személyt az összeférhetetlenség megszüntetésére az Összeférhetetlenségi politika szerint.

Kelt: [hely] ……..., [dátum] ……..

Aláírás: .....

5. számú melléklet

Alapkezelő által kezelt portfóliók vonatkozásában
döntéshozatali jogkörrel rendelkező személy kérelme
ügyletkötéshez való hozzájáruláshoz

Név: .....
Munkakör: .....
Munkakörrel érintett befektetési alap(ok), kezelt portfólió(k): .....
Kijelentem, hogy a fent megjelölt portfóliók vonatkozásában az alábbi ügyletet kívánom megkötni.
Ügylekötésben érintett személy megnevezése:.....
Ügylekötésben érintett személlyel való kapcsolatom:

3. közeli hozzátartozóm
4. minősített befolyással rendelkezem
5. vezető tisztségviselő vagyok
6. olyan munkavállaló vagyok, amely javadalmazását a jelen pont szerinti szerződés befolyásolja, vagy egyébként a szerződés szerinti feladatok végrehajtása a munkakörébe tartozik.

Ügylet jellege:.....
.....
.....
.....

Kelt: [hely] ……..., [dátum] ……..

Aláírás: .....

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója a fenti ügyelt megkötéséhez

7. hozzájárul;
8. nem járul hozzá.

Kelt: [hely] ……..., [dátum] ……..

Aláírás: .....

6.sz. melléklet

Nyilatkozat állami, illetve Európai Uniós forrás bevonásával létrehozott kockázati tőkealapként, illetve magántőkealapként működő ABA-kra vonatkozó speciális összeférhetetlenség vonatkozásában

Alulírott [●] (születési neve: [●], születési helye, ideje: [●], anyja neve: [●]) úgy nyilatkozom, hogy állami, illetve Európai Uniós forrás bevonásával létrehozott kockázati tőkealapként, illetve magántőkealapként működő [●] Alap (továbbiakban: ABA) vonatkozásában nem áll fenn velem összeférhetetlenség, tekintettel arra, hogy **nem vagyok**

- az ABA Magánbefektetője;
- az Equilor Alapkezelő Zrt. esetleges kezelésében lévő bármely más zártkörű alternatív befektetési alap befektetője;
- az Equilor Alapkezelő Zrt. esetleges kezelésében lévő ÁÉKBV befektetője, továbbá köztem és az Alap, illetve annak befektetéseit képező társaságok között nincs az Alapkezelőnél ellátott tisztségemtől eltérő – és a mindennapi élet szokásos szükségleteinek fedezése körébe tartozó kisebb jelentőségű szerződéseken kívüli - egyéb jogviszony.

Kelt: ……, 20… …….. …

_____

[NÉV]

7.sz. melléklet

Korábbi munkaviszony, releváns szerződéses és közszereplői kapcsolatok vonatkozásában felmerülő esetleges összeférhetetlenség bejelentése

Alulírott, …….. , mint az Equilor Alapkezelő Zrt.
…….. (munkakör/jogviszony megnevezése), kijelentem, hogy korábbi és jelenlegi munkáltatóm között érdekkonfliktust eredményező helyzet nem áll fenn / áll fenn (aláhúzandó).

Az elmúlt öt évben fennállt korábbi munkaviszony(ok):

időszak	**munkáltató**	**beosztás**

Kijelentem továbbá, hogy harmadik felek (különösen jelentős beszállítók, könyvvizsgáló, tanácsadók, egyéb szolgáltatók) és jelenlegi munkáltatóm között érdekkonfliktust eredményező helyzet (személyes (hozzátartozói) vagy szakmai kapcsolat), továbbá esetleges közszereplői kapcsolat nem áll fenn / áll fenn (aláhúzandó).

időszak	harmadik fél neve	az érdekkonfliktust okozó helyzet leírása

---

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója a korábbi tisztségek betöltésének, illetve harmadik feles kapcsolatok fennállásának tényét

- tudomásul veszi;
- nem veszi tudomásul és felszólítja az érintett személyt az összeférhetetlenség megszüntetésére az Összeférhetetlenségi politika szerint.

Kelt:……..

Aláírás: .....

10. sz. melléklet – Premium Select Vagyonkezelési Szerződés – Eszközértékelési szabályok

A portfoliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei

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

Az értékelési szabályok a jelen szerződés megkötésének napján:

1. *Pénzforgalmi számla és befektetési számla:* a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya kerül beszámításra.
2. *Házipénztár:* nem alkalmazandó.
3. *Lekötött betét:* nem alkalmazandó.
4. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: nem alkalmazandó*
5. *Részvények értékelése: nem alkalmazandó.*
6. *A befektetési jegyek (ideértve az ingatlanbefektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet is) értékelése:*
   a) a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;
   b) zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi. A kockázati tőkealap-jegyeket is a zárt végű befektetési alapokra vonatkozó értékelési módszer alapján kell értékelni.
7. *Jelzáloglevél: nem alkalmazandó.*
8. *Opciós ügyletek: nem alkalmazandó.*
9. *Határidős kereskedelem: nem alkalmazandó.*
10. *Külföldi befektetések értékelése: nem alkalmazandó.*
11. *Ingatlan: nem alkalmazandó.*
12. *Repó (fordított repó): nem alkalmazandó.*
13. *Swap: nem alkalmazandó.*

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