CIB ALAPKEZELŐ

VALÓDI LEHETŐSÉGEK

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Üzletszabályzata
(módosításokkal egységes szerkezetben)

Hatályba lépés időpontja:
2017. november 02.

I. Általános rendelkezések ... 3
1. A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. adatai ... 3
2. Értelmező rendelkezések ... 3
3. Az Alapkezelő által folytatott tevékenységek ... 4
4. Az Üzletszabályzat alkalmazási köre, hatálya és nyilvánossága ... 5
5. Az Üzletszabályzat módosítása ... 6
6. A szerződés létrejötte ... 6
6.1. Az Ügyfelek minősítése ... 6
6.2. Tájékoztatási és tájékozódási kötelezettség ... 7
6.3. A szerződéskötés formája ... 8
6.5. A szerződés megszűnése, illetve megszüntetése ... 9
6.6. Szerződéskötés megtagadása ... 10
7. Adatkezelés, adatvédelem ... 10
8. Titoktartás ... 11
8.4. Üzleti titok ... 11
8.5. Értékpapírtitok ... 12
9. Összeférhetetlenségi politika ... 17
10. Végrehajtási politika ... 17
11. Díjak és költségek, közreműködő igénybevétele ... 17
12. Pénzügyi eszközök kezelése ... 20
13. Adózás ... 20
14. Ügyfél azonosítás, pénzmosás megelőzése ... 21
15. Általános felelősségi szabályok ... 23
16. Közreműködő ... 24
17. Felhatalmazás adatátadásra ... 24
18. Befektető-védelmi Alap ... 24
19. Tevékenységi engedély visszavonása, tevékenység megszüntetése ... 25
20. Vitás kérdések rendezése ... 26
21. Kiszervezett tevékenységek ... 26
22. Közvetítők ... 26
23. Kapcsolódó jogszabályok, szabályzatok ... 26
24. Rendkívüli piaci helyzet kezelése ... 26
II. Különös rendelkezések ... 28
25. Portfóliókezelési tevékenységek közös szabályai ... 28
26. Befektetési tanácsadás ... 31
27. Értékpapír-kölcsönzés ... 32
III. Mellékletek ... 34
1. sz. melléklet: Az ügyfélfogadás rendje ... 34
2. sz. melléklet: Kiszervezett tevékenységek ... 35
3. sz. melléklet: Igénybe vett közvetítők ... 36
4. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülésére, feltárására és kezelésére vonatkozó összeférhetetlenségi szabályzatról ... 37
5. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott végrehajtási szabályokról ... 40
6. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott panaszkezelési szabályokról ... 43
7. sz. melléklet: Portfóliókezelési szerződés ... 49
8. sz. melléklet: Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés ... 98
9. sz. melléklet: Adatvédelmi tájékoztató ... 113
10. sz. melléklet: az Alapkezelő Intesa Sanpaolo csoporton belüli helyzetét szemléltető ábra ... 118

I. Általános rendelkezések

1. A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. adatai

   1. Teljes név: CIB Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
   2. Rövid név: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő).
   3. Székhely: H-1027 Budapest, Medve u 4-14.
   4. Központi telefonszám: +36-1-423-24-00
   5. Központi faxszám: +36-1-489-66-75
   6. Központi e-mail cím: alapkezelo@cib.hu.
   7. Internetes oldal elérhetősége: www.cibalap.hu.
   8. Kapcsolattartás nyelve: magyar.
   9. Cégjegyzékszám: 01-10-044283.
   10. Adószám: 11969347-2-41.
   11. Tevékenységi engedély száma, kelt: III/100.036-4/2002., 2002. október 25., H-EN-III-1105/2012. 2012. november 21.
   12. Felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: Felügyelet) (Székhely: H-1013 Budapest, Krisztina krt. 39., levélcím: 1535 Budapest, 114. Pf.: 777, www.felugyelet.mnb.hu).
   13. Kapcsolattartás módja: e-mailen: alapkezelő@cib.hu; telefonon: +36-1-423-24-00; faxon: +-36-1-489-66-75

2. Értelmező rendelkezések

2.1. Befolyásoló részesedés: olyan közvetlen vagy közvetett részesedés egy vállalkozásban, amely a tőke vagy a szavazati jogok legalább 10%-át képviseli, illetve amely lehetővé teszi számottevő befolyás gyakorlását annak a vállalkozásnak az irányítása felett (az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben (a továbbiakban: 575/2013/EU rendelet) ekként meghatározott fogalom)

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

2.3. Felügyelet: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank.

2.4. Fogyasztó: az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy. Az Alapkezelőnek nincs fogyasztónak minősülő ügyfele.

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

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

2.7. Minősített befolyás (Kbftv. alapján): egy befektetési alapkezelővel létrejött olyan közvetett és közvetlen kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező
   a.) befektetési alapkezelőben fennálló tagi részesedésének mértéke vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10%,
   b.) a befektetési alapkezelő döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületi tagjainak legalább 20%-át kinevezheti vagy felmentheti, vagy

c.) létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a befektetési alapkezelő működésére;

2.8. Panasz: az ügyfélnek az Alapkezelő szerződéskötést megelőző, vagy a szerződés megkötésével, az Alapkezelő a szerződés fennállása alatti, az Alapkezelő részéről történő teljesítéssel, valamint a szerződéses jogviszony megszűnésével, illetve azt követően a szerződést érintő jogvita rendezésével összefüggő - tevékenységét vagy mulasztását érintő kifogása (a továbbiakban: panasz).

2.9. Pénzügyi információs egységként működő hatóság (FIU): a Pmt. rendelkezéseivel kapcsolatban a pénzügyi információs egységként működő hatóság (Financial Intelligence Unit), a Kit. rendelkezéseivel kapcsolatban a pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedés foganatosításáért felelős szerv

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

2.11. Tpt: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

2.12. Ügyfélforgalom számára nyitvaálló helyiség: Az Alapkezelő székhelye: 1027 Budapest, Medve u. 4-14.

2.13. Ügylet:
a) az üzleti kapcsolat során az Alapkezelő tevékenységi körébe tartozó valamely szolgáltatás igénybevételéhez tartozó művelet, vagy
b) az ügyleti megbízás.

Az Alapkezelő kizárólag üzleti kapcsolat során nyújt szolgáltatást, ügyleti jogviszony keretein belül nem.

2.14. Üzleti kapcsolat: az ügyfél és az Alapkezelő között az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatások igénybevételére vonatkozó szerződéssel létrejött tartós jogviszony.

2.15. Ügyleti megbízás: az ügyfél és a Pmt. hatálya alá tartozó szolgáltató között a szolgáltató tevékenységi körébe tartozó szolgáltatás igénybevételére vonatkozó szerződéssel létrejött eseti jogviszony.

3. Az Alapkezelő által folytatott tevékenységek

3.1. Az Alapkezelő tevékenységét a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbftv.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.), valamint a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) alapján végzi. Az Alapkezelő a III/100.036-4/2002. sz. és a H-EN-III-1105/2012. határozatok alapján az alábbi tevékenységek végzésére jogosult

1) befektetés-kezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása)
2) kockázatkezelés
3) az ABA (alternatív befektetési alap) kezeléséhez kapcsolódó adminisztratív feladatok:
   a) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
   b) információszolgáltatás befektetők részére,

c) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
d) jogszerű magatartás ellenőrzése,
e) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
f) hozamfizetés,
g) az ABAK (Alapkezelő) által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
h) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
i) nyilvántartások vezetése;

4) portfóliókezelés,
5) befektetési tanácsadás,
6) Az Alapkezelő az általa kezelt alternatív befektetési alapok és portfolió javára, illetve nevében eljárva végez értékpapír-kölcsönzést.

3.2. Az Alapkezelő portfoliókezelési szolgáltatást kizárólag a Pmt. **1. §** (1) bekezdésének a)-e) pontjában felsorolt, és egyben a Bszt. 51. § (1) bekezdés szerinti elfogadható partnernek is minősülő valamint egyben a Tpt. szerinti intézményi befektetőnek minősülő ügyfelek számára nyújt.

3.3. Az Alapkezelő befektetési tanácsadási szolgáltatást kizárólag a Bszt. 51. § (1) bekezdés szerinti elfogadható partner minősítésű ügyfelek számára nyújt.

3.4. Az Alapkezelő a felsorolt tevékenységek végzéséhez rendelkezik a jogszabályokban előírt alaptőkével, személyi és tárgyi-technikai, biztonsági feltételekkel.

4. Az Üzletszabályzat alkalmazási köre, hatálya és nyilvánossága

4.1. Az Üzletszabályzat az Alapkezelő és az Ügyfelek között létrejövő jogügyletek általános szerződési feltételeit tartalmazza. A jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozik minden olyan szerződés, melyet az Alapkezelő a Bszt. 5. § (1) bekezdésének d) és e) pontjaiban (portfóliókezelés és befektetési tanácsadás) meghatározott tevékenységek során Ügyfelével köt.

4.2. Az Üzletszabályzat hatálya minden Ügyfélre egyaránt kiterjed, kivéve, ha az Ügyféllel kötött egyedi szerződés másképp rendelkezik.

4.3. Az Alapkezelő és az Ügyfél közötti jogviszony tartalmát egyedi szerződések állapítják meg. Az Üzletszabályzat rendelkezései az irányadók mindazokban a kérdésekben, amelyekről az egyedi szerződés nem rendelkezik. Amennyiben valamely kérdést az Üzletszabályzat és az egyedi szerződés eltérően szabályoz, úgy az adott kérdésben az egyedi szerződés rendelkezése az irányadó azzal, hogy az egyedi szerződés rendelkezései - az Üzletszabályzathoz képest - nem lehetnek az Ügyfél számára hátrányosabbak. Az Ügyféllel kötött egyedi szerződésben és az Üzletszabályzatban nem szabályozott kérdésekben a mindenkor hatályos jogszabályok rendelkezései az irányadók.

4.4. A jelen Üzletszabályzatot az Alapkezelő határozatlan időre adja ki.

4.5. Az Alapkezelő Üzletszabályzata nyilvános, az, az Alapkezelő ügyfélforgalom számára nyitva álló helyiségében, az 1. sz. mellékletben meghirdetett üzleti órákban, valamint a www.cib.hu és a www.cibalap.hu internetes oldalakon bárki számára hozzáférhető.

4.6. Az Alapkezelő hirdetményeit a www.cib.hu és a www.cibalap.hu internetes oldalakon, és a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen teszi közzé, melynek elérhetősége www.kozzetetelek.hu.

5. Az Üzletszabályzat módosítása

5.1. Az Alapkezelő bármikor jogosult jelen Üzletszabályzatot módosítani. Az Üzletszabályzat változásáról az Alapkezelő a módosított üzletszabályzat honlapján történő közzétételével értesíti az Ügyfeleket a www.cib.hu, a www.cibalap.hu valamint a www.kozzetetel.hu internetes oldalakon keresztül.

5.2. Az Ügyfeleknek a módosított üzletszabályzat megjelenését követő 15 munkanapon belül (azaz tizenöt munkanapon belül) - mely időszakban a módosított szöveg megtekinthető az Alapkezelő székhelyén, valamint az 5.1. pontban említett Internetes oldalakon - módjukban áll nyilatkozni, hogy a megváltozott feltételek mellett fent kívánják-e tartani üzleti kapcsolataikat. Amennyiben az Ügyfél a rendelkezésére álló határidő alatt nem emel kifogást az Üzletszabályzat módosítása ellen, úgy az - a jövőben létrehozandó szerződéseken kívül - a vele a módosítás hatályba lépését megelőzően kötött és a módosítás időpontjában még hatályos valamennyi szerződésre kiterjed, azzal, hogy a módosított Üzletszabályzat rendelkezései kizárólag annak hatálybalépése napjától irányadók.

6. A szerződés létrejötte

6.1. Az Ügyfelek minősítése

6.1.1. A Bszt. rendelkezései alapján az Alapkezelő minden leendő Ügyfelét a Bszt.-ben foglaltak szerint minősíti és a szerződés hatálybalépését követően ügyfélként e minősítésnek megfelelően kezeli.

6.1.2. Az Alapkezelő ügyfeleit az alábbi kategóriákba minősíti:

a) elfogadható partner

6.1.3. A minősítésről, valamint az abban bekövetkezett bármilyen változásról az Alapkezelő az Ügyfelét írásban vagy más tartós adathordozón értesíti. A minősítésről való értesítés egyúttal tartalmazza a minősítés módosításának lehetőségét és annak következményeit. Amennyiben az Alapkezelő olyan változásról szerez tudomást, amely alapján az Ügyfél elfogadható partneri minősítése megszűnik, az Alapkezelő és az Ügyfél közötti szerződés a rendes felmondás szabályai szerint megszűnik, amely tényről az Alapkezelő haladéktalanul tájékoztatja az Ügyfelet.

6.1.4. Az Alapkezelő az adott Ügyfél minősítésének megfelelően köteles eljárni az Ügyfél tájékoztatása, a vele kapcsolatos előzetes tájékozódás, valamint a számára legkedvezőbb végrehajtási politika kialakítása során.

6.1.5. (hatályon kívül)

6.1.6. Elfogadható partner:

a.) a befektetési vállalkozás,
b.) az árutőzsdei szolgáltató,
c.) a hitelintézet,
d.) a pénzügyi vállalkozás,
e.) a biztosító,
f.) a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
g.) a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
h.) a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
i.) (hatályon kívül)

j.) a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény,
k.) tőzsde,
l.) az a vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
m.) a Bszt. 48. § (2) bekezdése szerinti vállalkozás
n.) a Bszt. 48. § (3) bekezdése szerinti intézmény

Az elfogadható partner arra irányuló kérését, hogy az Alapkezelő a befektetési szolgáltatás nyújtása során részére a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít minden pénzügyi eszköz és ügylet tekintetében az Alapkezelő nem teljesíti.

6.1.7. (hatályon kívül)

6.1.7.1. (hatályon kívül)

6.1.7.2. (hatályon kívül)

6.1.7.3. (hatályon kívül)

6.1.7.4. (hatályon kívül)

6.1.7.5. (hatályon kívül)

6.1.7.6. Amennyiben az Ügyfél tevékenységében bekövetkező változás kapcsán az Ügyfél Bszt. szerinti minősítése is megváltozik, akkor ezt a tényt az Ügyfél a változás bekövetkeztétől számított 5 munkanapon belül (azaz öt munkanapon belül) köteles bejelenteni az Alapkezelő felé. A bejelentés alapján az Alapkezelő az Ügyfelet a Bszt. rendelkezései alapján újból minősíti. Amennyiben a jelen bekezdésben írt változásról az Alapkezelő maga szerez tudomást, úgy jogosult az Ügyfelet a Bszt. szerint újból minősíteni. Az új minősítésről az Alapkezelő az Ügyfelet tájékoztatja.

6.1.7.7. Bármilyen az Ügyfél Bszt. szerinti minősítésében bekövetkezett változás abban az időpontban lép hatályba, amelyet az Alapkezelő a minősítés megváltozásáról szóló értesítésén megjelölt.

6.2. Tájékoztatási és tájékozódási kötelezettség

6.2.1. Alkalmassági kérdőív

6.2.1.1. Az Alapkezelő portfóliókezelési és befektetési tanácsadás szolgáltatás nyújtását megelőzően alkalmassági kérdőív elvégzésére hívja fel Ügyfelét, hogy meggyőződjön arról, hogy az Ügyfél ismeretei és a szerződés tárgyát képező pénzügyi eszközökkel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon. Az alkalmassági kérdőív célja továbbá, hogy az Alapkezelő a szükséges mértékben feltárja az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait, annak érdekében, hogy a részére a körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas pénzügyi eszközt ajánljon.

6.2.1.2. Az Alapkezelő az alkalmassági kérdőív elvégzése során vagyoni és jövedelmi helyzetére vonatkozó nyilatkozatok megtételét, azokat alátámasztó okiratok bemutatását vagy más befektetési vállalkozással való megállapodásának a feltárását kérheti az Ügyféltől.

6.2.1.3. Amennyiben az Ügyfél portfóliókezelési szolgáltatás igénybevételére vonatkozó alkalmassági

kérdőívhez szükséges információkat nem közli az Alapkezelővel, illetve a kérdőív kitöltésének eredménye „Nem alkalmas portfóliókezelési szolgáltatás igénybevételére”, akkor az Alapkezelő nem nyújt portfóliókezelési szolgáltatást az Ügyfélnek. Amennyiben az Ügyfél befektetési tanácsadás igénybevételére vonatkozó alkalmassági kérdőívhez szükséges információkat nem közli az Alapkezelővel, illetve a kérdőív kitöltésének eredménye „Nem alkalmas befektetési tanácsadás igénybevételére”, akkor az Alapkezelő nem nyújt befektetési tanácsadási szolgáltatást az Ügyfélnek.

6.2.1.4. Az Alapkezelő kizárólag olyan pénzügyi eszközt vagy ügyletet ajánl az Ügyfélnek, illetőleg olyan pénzügyi eszközre vonatkozóan köt ügyletet, amely az alkalmassági kérdőív alapján az Ügyfél számára alkalmas. A portfóliókezelési irányelvek minden esetben az alkalmassági kérdőív eredményének megfelelően kerülnek kialakításra.

6.2.1.5. Az Alapkezelő az alkalmassági kérdőív eredményéhez rendelt pénzügyi eszközök és ügylettípusok kockázatáról írásban tájékoztatja az Ügyfelet az adott szerződés megkötésekor.

.

6.2.2. <u>Előzetes tájékoztatás</u>

6.2.2.1. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében legkésőbb az adott szerződés megkötését megelőzően tájékoztatja a leendő szerződő felet a szerződés feltételeiről, és a szerződésben foglaltakkal közvetlenül összefüggő adatokról.

6.3. A szerződéskötés formája

6.3.1. <u>Típusszerződések, írásbeli forma</u>

6.3.1.1. Az Alapkezelő tevékenysége során az Ügyfél és az Alapkezelő között létrejövő írásbeli szerződések megkötése, a jelen Üzletszabályzat 7-8. sz. mellékletét képező típusszerződések alapulvételével történik, egyéb esetekben a felek egyedi szerződéseket kötnek. A szerződéskötés írásban vagy az Ügyféllel kötött egyedi szerződés alapján más módon történik. A szerződések módosítására - amennyiben az adott szerződés vagy az Üzletszabályzat másképp nem rendelkezik - kizárólag közös megegyezéssel van mód.

6.3.2. <u>Aláírások</u>

6.3.2.1. Az Alapkezelőt a szerződésben foglalt kötelezettségek kizárólag akkor terhelik, ha a gazdasági társaságnak minősülő Ügyfél a kinyomtatott szerződést cégszerűen, vagy közokiratba foglalat meghatalmazással rendelkező meghatalmazott útján aláírta, és az aláírt szerződést a felek átadták egymásnak.

6.3.2.2. Az Ügyfél aláírásának hitelességét az Alapkezelő nem vizsgálja. Az Alapkezelő nem felel a hamis vagy hamisított meghatalmazással okozott kárért, ha a hamisítás tényét a szokásos ügymenet során alkalmazott gondos vizsgálat mellett nem lehetett felismerni. Elektronikus aláírás alkalmazása esetén a Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóságnál nyilvántartásba vett hitelesítés-szolgáltató által kibocsátott tanúsítvány azonosítja az Ügyfél aláírását, az Alapkezelő csak a tanúsítvány hitelességét vizsgálja.

6.4. Portfóliókezelésből történő kivonására, illetve portfóliókezelésbe adására szóló megbízások felvétele

6.4.1. Az Alapkezelő az Ügyfél megbízása alapján az Ügyfél Alapkezelő által kezelt portfólió terhére illetve javára kifizetéseket (portfóliókezelésből történő kivonás), valamint befizetéseket

(portfóliókezelésbe adás) hajt végre (a továbbiakban, mint „megbízások felvétele”).

6.4.2. Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött portfóliókezelési szerződés, valamint befektetési tanácsadásra vonatkozó szerződés alapján az abban meghatározott aláírt megbízásokat írásban, e-mail vagy telefax útján veszi fel.

6.4.3. Az Alapkezelő Ügyfélfogadási rendjét (üzleti órák) az Üzletszabályzat 1. sz. melléklete tartalmazza.

6.4.4. A megbízásnak egyértelműen tartalmaznia kell a teljesítéshez szükséges adatokat. Ha az Ügyfél a megbízás teljesítéséhez szükséges adatokat tévesen vagy hiányosan adja meg, az ebből eredő kárért az Ügyfél felel. Az Alapkezelő az ok pontos megjelölésével visszaküldi a megbízást, ha felismeri, hogy az tévesen vagy hiányosan lett kiállítva.

6.4.5. Az Alapkezelő az Ügyfél üzleti órák alatt telefaxon, illetve e-mailben megküldött megbízását csak az alábbi feltételek együttes fennállása esetén fogadja el:

a) az Ügyfél és az Alapkezelő között jelen Üzletszabályzat rendelkezései szerint megkötött írásbeli szerződés van hatályban, és
b) a telefaxon/e-mailben megküldött megbízásból egyértelműen megállapítható, hogy az a megbízás adására jogosult, azonosított személytől származik.

6.4.6. A telefaxon/e-mailen adott jogosulatlan vagy félreérthető tartalmú megbízás adásából eredő valamennyi kár tekintetében az Alapkezelő a felelősségét kizárja. A telefaxon / e-mailen jogosulatlanul adott megbízás teljesítésével okozott kár tekintetében - ideértve az Ügyfél személyében, illetve a személy kilétében történő félreértést is - a felelősség az Ügyfelet terheli.

6.4.7. Amennyiben a megbízás teljesítése során olyan kérdés merül fel, amelynek elbírálásáról sem a felek szerződése, sem az Alapkezelő Üzletszabályzata, illetve egyéb szabályzata sem pedig jogszabály nem rendelkezik, úgy az Alapkezelő jogosult a kérdésben a Felügyelet állásfoglalását kérni és a szerint eljárni vagy a megbízás teljesítését megtagadni. Az Alapkezelő a megbízás teljesítését a Felügyelet állásfoglalásának megérkezéséig függőben tarthatja.

6.4.8. Az Alapkezelő tevékenysége során a tőle, mint szakértő szervezettől elvárható fokozott gondossággal jár el. Az Alapkezelő megtéríti mindazt a kárt, amelyet e kötelezettségének esetleges felróható elmulasztása által az Ügyfélnek okozott.

6.4.9. Az Ügyfél megbízását a megbízás teljesítésének megkezdéséig visszavonhatja, illetve módosíthatja. Elkésett módosítás vagy visszavonás esetén az Alapkezelő jogosult az eredeti megbízás szerint eljárni.

6.4.10. A teljesített megbízások elszámolása a vonatkozó szerződésben meghatározott időpontban és módon történik.

6.4.11. Az Alapkezelő által alkalmazott allokációs szabályokat az Alapkezelő Működési Szabályzata tartalmazza.

6.5. A szerződés megszűnése, illetve megszüntetése

6.5.1. <u>A szerződés megszűnése</u>

6.5.1.1. A határozott időre kötött szerződés az abban megjelölt határozott idő elteltével automatikusan megszűnik. A szerződés megszűnéséről az Alapkezelő az Ügyfélnek külön értesítést nem küld.

6.5.1.2. A szerződés bármelyik szerződő fél jogutód nélküli megszűnése esetén is hatályát veszti.

6.5.1.3. A szerződés a rendes felmondás szabályai szerint megszűnik, amennyiben az Alapkezelőt az Ügyfél arról értesíti, illetve az Alapkezelő olyan tényről szerez tudomást, amely szerint az Ügyfél elfogadhatói partneri státusza megszűnt, illetve portfóliókezelési szolgáltatás esetén az Ügyfél nem tartozik a jövőben a Pmt. 1. § (1) bekezdése alá.

6.5.2. <u>A szerződés megszüntetése</u>

6.5.2.1. Az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött szerződés megszűnik bármelyik szerződő fél általi felmondással is megszüntethető a jelen Üzletszabályzatban, valamint a felek között létrejövő egyedi szerződésekben foglalt feltételekkel.

6.5.2.2. Az Alapkezelő jogosult azonnali hatállyal felmondani az Ügyféllel kötött szerződést, ha az Ügyfél súlyos szerződésszegést követ el. Súlyos szerződésszegésnek minősül különösen, ha az Ügyfél nem teljesíti az Alapkezelő felé fennálló fizetési kötelezettségét, nem szolgáltat megfelelő információt, vagy a valóságnak nem megfelelő adatot közöl, továbbá olyan tevékenységet folytat, mely az Alapkezelő üzleti tevékenységének más Ügyfelek által történő megítélését hátrányosan érintheti.

6.6. Szerződéskötés megtagadása

6.6.1. Az Alapkezelőt feltétlen szerződéskötési kötelezettség nem terheli.

6.6.2. Az Alapkezelő a szerződés megkötését, valamint a hatályban lévő keretszerződés alapján kapott megbízás végrehajtását megtagadja, ha

a) azzal piaci visszélést valósítana meg,
b) az jogszabályba vagy a szabályozott piac, a szabályozott piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli tőzsde, központi szerződő fél vagy központi értéktár szabályzatának rendelkezésébe ütközne,
c) a leendő szerződő fél, illetőleg az Ügyfél a személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt,
d) az alkalmassági kérdőívhez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
e) az alkalmassági kérdőív eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

6.6.3. A szerződés megkötésének vagy a megbízás végrehajtásának 6.6.2. pont a) alpontja szerinti megtagadását az Alapkezelő haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek.

7. Adatkezelés, adatvédelem

7.1. Az Alapkezelő a törvényben előírt nyilvántartási kötelezettsége körében Ügyfelétől annak azonosítására szolgáló adatokat kérhet. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Alapkezelővel történő szerződéskötés esetén kifejezett hozzájárulását adja a jelen Üzletszabályzatban meghatározott adatkezelésekhez. Az Alapkezelő az Ügyfél személyes adatait az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény rendelkezéseinek

megfelelően kezeli. A részletes adatvédelmi tájékoztatót jelen Üzletszabályzat 9. sz. melléklete tartalmazza.

8. Titoktartás

8.1. Amennyiben jogszabály másképp nem rendelkezik, az Alapkezelő és az Ügyfél köteles a tudomására jutott bank-, pénztári-, üzleti- és értékpapír titkot időbeli korlát nélkül megőrizni.

8.2. Az Alapkezelő az általa igénybe vett közreműködő titoktartásáért úgy felel, mint a sajátjáért.

8.3. Az Alapkezelő folyamatosan biztosítja, hogy az általa használt számítógépes és egyéb adatvédelmi rendszerekhez és nyilvántartásainak adataihoz illetéktelen személyek ne férjenek hozzá.

8.4. Üzleti titok

8.4.1. Üzleti titok minden olyan az Alapkezelő gazdasági tevékenységéhez kapcsolódó nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek illetéktelenek által történő megszerzése, hasznosítása, másokkal való közlése vagy nyilvánosságra hozatala az Alapkezelő jogos pénzügyi, gazdasági vagy piaci érdekét sértené vagy veszélyeztetné, feltéve, hogy a titok megőrzésével kapcsolatban a vele jogszerűen rendelkező jogosultat felróhatóság nem terheli.

8.4.2. Az Alapkezelő és az Ügyfél a kapcsolatukra vonatkozó információkat és levelezésüket kötelesek bizalmasan, üzleti titokként kezelni.

8.4.3. Az Alapkezelő, az Alapkezelőben tulajdoni részesedéssel rendelkező, tulajdoni részesedést szerezni kívánó, vezető állású és alkalmazottként foglalkoztatott személy, az Alapkezelő által megbízott tanúsító szervezet és alvállalkozója, vagy bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az üzleti titkot időbeli korlátozás nélkül köteles megőrizni.

8.4.4. A titoktartási kötelezettség alapján az üzleti titok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat, a Bszt.-ben meghatározott kivétellel az Alapkezelő felhatalmazása nélkül nem adható ki harmadik személynek, és feladatkörön kívül nem használható fel.

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

8.4.6. Az 8.4.3. pontban meghatározott titoktartási kötelezettség nem áll fenn az alábbi hatáskörében törvény felhatalmazása alapján eljáró:
a) felügyeleti hatósággal,
b) Befektető-védelmi Alappal,
c) MNB-vel,
d) Állami Számvevőszékkel,
e) állami adóhatósággal,
f) Gazdasági Versenyhivatallal,
g) a központi költségvetési pénzeszközök felhasználásának szabályszerűségét és célszerűségét ellenőrző, kormányzati ellenőrzési szervvel,
h) nemzetbiztonsági szolgálattal,
i) a rendőrségről szóló törvényben meghatározott belső bűnmegelőzési és bűnfelderítési feladatokat ellátó, valamint terrorizmust elhárító szervvel és

j) pénzügyi információs egységként működő hatósággal
szemben.

8.4.7. A 8.4.3. pontban meghatározott titoktartási kötelezettség az eljárás tárgyát képező ügyre vonatkozóan nem áll fenn a hatáskörében eljáró:
a) a folyamatban lévő büntetőeljárás, a feljelentés kiegészítése keretében a nyomozó hatósággal és a feladatkörében eljáró ügyészséggel,
b) büntető-, valamint hagyatékkal kapcsolatos polgári ügyben, továbbá csőd-, illetve felszámolási eljárás, kényszertörlési eljárás, valamint önkormányzati adósságrendezési eljárás keretében a bírósággal és
c) az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF)
szemben.

8.4.8. Nem jelenti az üzleti titok megsértését a 596/2014/EU rendeletben és annak kiegészítő jogszabályaiban foglalt, a piaci visszaélés megelőzését és felderítését szolgáló bejelentési kötelezettség, valamint a nyilvántartásba vett vagy elismert kereskedési adattárnak való, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló Európai Parlament és Tanács 2012. július 4-ei 648/2012/EU rendelet szerinti bejelentési kötelezettség teljesítése.
8.4.9. Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a szanálási feladatkörében eljáró MNB által a pénzügyi közvetítő rendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló törvény szerinti független értékelőnek vagy az ideiglenes értékelésben közreműködőnek az értékelés elkészítése érdekében, a vagyonértékesítés alkalmazása során adatok, információk átadása a lehetséges ajánlattevőknek, valamint a vagyonértékesítés alkalmazása során az áthidaló intézménynek nem minősülő átvevőnek való adat- és információátadás

8.4.10. Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a Felügyelet által történő, az MNB tv. 57. § (1) bekezdés *c)* pontjában, illetve 140. § (2) bekezdésében foglalt adattovábbítás.

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

8.5. Értékpapírtitok

8.5.1. Értékpapírtitok minden olyan adat, mely az Ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira - beleértve az Alapkezelővel való kapcsolatát is -, az Alapkezelővel kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

8.5.2. Értékpapírtitok szempontjából ügyfélnek minősül mindenki, aki az Alapkezelőtől jelen Üzletszabályzatban meghatározott szolgáltatást vesz igénybe.

8.5.3. Az Alapkezelő, annak vezető állású személye és alkalmazottja, valamint bármely más személy, aki valamilyen módon értékpapírtitok birtokába jutott köteles azt időbeli korlátozás nélkül megőrizni.

8.5.4. A titoktartási kötelezettség alapján az értékpapírtitok körébe tartozó tény, információ, megoldás vagy adat, a Bszt.-ben meghatározott körön kívül az Alapkezelő, illetve az Ügyfél felhatalmazása nélkül nem adható ki harmadik személynek, és feladatkörön kívül nem

használható fel.

8.5.5. Az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén az általa kezelt értékpapírtitkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 (hatvan) év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

8.5.6. Az Alapkezelő az értékpapírtitkot harmadik személynek a jelen Üzletszabályzatban foglalt esetek kivételével csak az ügyfél egyidejű tájékoztatása mellett és csak az alábbi esetekben adhatja ki:

a) az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapír-titok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri, vagy erre felhatalmazást ad, nem szükséges a közokiratba, teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalás, ha az ügyfél ezt az írásbeli nyilatkozatát az Alapkezelővel történő szerződéskötés keretében nyújtja

b) az Ügyfél az Alapkezelővel történő szerződéskötés keretében a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapír-titok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve kéri, vagy erre felhatalmazást ad,

c) az Alapkezelőnek az Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi,

d) a Bszt. felmentést ad az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól, azaz nem áll fenn értékpapírtitoktartási kötelezettség

8.5.7. A Bszt. alapján az értékpapírtitoktartási kötelezettség az alábbi esetekben nem áll fenn:

a) a hatáskörében eljáró Befektető-védelmi Alappal, Országos Betétbiztosítási Alappal, MNB-vel, Állami Számvevőszékkel, Gazdasági Versenyhivatallal,

b) a jogszabályban meghatározott tevékenységi körében eljáró szabályozott piaccal, multilaterális kereskedési rendszer működtetőjével, központi szerződő féllel, központi értéktárral, az Áht. 63. § (1) bekezdésében meghatározott ellenőrzési jogkörét gyakorló kormányzati ellenőrzési szervvel, valamint az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF),

c) a hagyatéki ügyben eljáró közjegyzővel, valamint a hatáskörében eljáró gyámhatósággal,

d) a csődeljárás, felszámolási eljárás, önkormányzatok adósságrendezési eljárása, bírósági végrehajtási eljárás, illetve végelszámolás ügyében eljáró vagyonfelügyelővel, felszámolóval, pénzügyi gondnokkal, végrehajtóval, illetve végelszámolóval,

e) a folyamatban lévő büntetőeljárás keretében eljáró, valamint a feljelentés kiegészítését folytató nyomozó hatósággal, valamint a hatáskörében eljáró ügyészséggel,

f) a büntető-, valamint polgári ügyben, továbbá csőd-, felszámolási eljárás, illetve az önkormányzatok adósságrendezési eljárása keretében a bírósággal,

g) külön törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén a titkosszolgálati eszközök alkalmazására, titkos információgyűjtésre felhatalmazott szervvel,

h) a főigazgató eseti engedélye alapján a törvényben meghatározott feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálattal,

i) az adó-, vám- és társadalombiztosítási kötelezettség teljesítésének ellenőrzése, valamint az ilyen tartozást megállapító végrehajtható okirat végrehajtása érdekében folytatott eljárás keretében eljáró adóhatósággal, vámhatósággal,

j) a feladatkörében eljáró alapvető jogok biztosával, valamint

k) a feladatkörében eljáró Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósággal,

l) a természetes személyek adósságrendezési eljárásában eljáró főhitelezővel, Családi Csődvédelmi Szolgálattal, családi vagyonfelügyelővel, bírósággal,

m) a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló törvényben meghatározott felszámoló

szervezetek nyilvántartásával és hatósági ellenőrzésével összefüggő feladatai során eljáró, a felszámoló szervezeteket nyilvántartó hatósággal
szemben, e szerveknek a befektetési vállalkozáshoz, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatóhoz intézett írásbeli megkeresése esetén.

8.5.8. A titoktartási kötelezettség nem áll fenn abban az esetben sem, ha
a) az állami adóhatóság nemzetközi szerződés alapján külföldi állami adóhatóság írásbeli megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a befektetési vállalkozástól, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatótól, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi hatóság által aláírt titoktartási záradékot,
b) a Felügyelet a külföldi felügyeleti hatósággal kötött együttműködési megállapodásban meghatározott módon kér, illetőleg továbbít adatot, ha az együttműködési megállapodás vagy a külföldi felügyeleti hatóság megkeresése tartalmazza az általa aláírt titoktartási záradékot,
c) a magyar bűnüldöző szerv nemzetközi szerződés alapján, külföldi bűnüldöző szerv írásbeli megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a befektetési vállalkozástól, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatótól, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi bűnüldöző szerv által aláírt titoktartási záradékot,
d) a Befektető-védelmi Alap által külföldi befektetővédelmi rendszer, valamint külföldi felügyeleti hatóság részére, együttműködési megállapodásban rögzített módon kerül sor adattovábbításra, ha az adatok kezelésére, illetve felhasználására vonatkozóan a magyar szabályozással legalább egyenrangú védelem biztosított,
e) a befektetési vállalkozás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató az Art. 52. §-ának (8) bekezdése alapján szolgáltat adatot,
f) a pénzügyi információs egységként működő hatóság a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvényben meghatározott feladatkörében eljárva vagy külföldi pénzügyi információs egység írásbeli megkeresésének teljesítése céljából írásban kér adatot a befektetési vállalkozástól vagy az árutőzsdei szolgáltatótól,
g) a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző, kiegészítő befektetési szolgáltatást vagy árutőzsdei szolgáltatást nyújtó a Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi megfelelés előmozdításáról és a FATCA szabályozás végrehajtásáról szóló Megállapodás kihirdetéséről, valamint az ezzel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2014. évi XIX. törvény (a továbbiakban: FATCA-törvény) alapján az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól szóló 2013. évi XXXVII. törvény (a továbbiakban: Aktv.) 43/B-43/C. §-ában foglalt kötelezettség teljesítése céljából az állami adóhatóság felé szolgáltat adatot,
h) a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző, kiegészítő befektetési szolgáltatást vagy árutőzsdei szolgáltatást nyújtó az Aktv. 43/H. §-ában foglalt kötelezettség teljesítése céljából az állami adóhatóság felé szolgáltat adatot

8.5.9. Az értékpapírtitok kiadására irányuló 8.5.8. pont szerinti írásbeli megkeresésnek az alábbiakat kell tartalmaznia:

a) azt az ügyfelet, ügyfélkört vagy számlát, akiről vagy amelyről a 8.5.8 pontokban megjelölt szerv vagy hatóság az értékpapírtitok kiadását kéri, és

b) a kért adatok fajtáját és az adatkérés célját, kivéve, ha az MNB helyszíni ellenőrzést folytat.

8.5.10. Nem kell az 8.5.9 bekezdés szerinti adatokat az írásbeli megkeresésben megjelölni, ha a Gazdasági Versenyhivatal előzetes értesítés nélküli helyszíni szemlét vagy helyszíni kutatást tart. Ezekben az esetekben a Gazdasági Versenyhivatal megkeresését a helyszínen közli.

8.5.11. Az 8.5.7 és 8.5.8. pontban meghatározott, adatkérésre jogosult szerv vagy hatóság a

rendelkezésére bocsátott adatokat kizárólag arra a célra használhatja fel, melyet az adatkéréskor megjelölt.

8.5.12. A titoktartási kötelezettség nem áll fenn abban az esetben sem, ha a befektetési vállalkozás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvény meghatározott bejelentési kötelezettségének tesz eleget.

8.5.13. Nem jelenti az értékpapírtitok sérelmét

Az Ügyfél az Alapkezelővel kötött szerződés aláírásával tudomásul vesz és elfogadja, hogy a Bszt. alapján az alábbi esetek nem minősülnek az értékpapírtitok megsértésének.

1.) Az olyan összesített adat szolgáltatása, amelyből az Ügyfél személye vagy üzleti adata nem állapítható meg;

2.) a számla-tulajdonos nevére, számlájának számára vonatkozó adatszolgáltatás;

3.) a referenciaadat-szolgáltató részéről a Központi Hitelinformáció Rendszer részére, illetve a rendszerből a referenciaadat-szolgáltató részére nyújtott, a jogszabályban foglaltaknak megfelelő adatszolgáltatás;

4.) az Alapkezelő által megbízott könyvvizsgálónak, jogi vagy egyéb szakértőnek, valamint az Alapkezelő részére biztosítási fedezetet nyújtó biztosítónak a biztosítási szerződés tejesítéséhez szükséges mértékben történő adatátadás;

5.) az Alapkezelő által a külföldi befektetési szolgáltató, illetőleg árutőzsdei szolgáltató számára történő adattovábbítás, ha
   a.) az Ügyfél ahhoz írásban hozzájárult,
   b.) a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatkezelés feltételei a külföldi befektetési vállalkozásnál, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatónál minden egyes adatra nézve biztosítottak,
   c.) a külföldi befektetési vállalkozás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltató székhelye szerinti állam, rendelkezik a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatvédelmi jogszabállyal;

6.) az Alapkezelő igazgatóságának írásbeli hozzájárulásával az Alapkezelőben minősített befolyással rendelkező befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosnak vagy az ilyen részesedést szerezni kívánó személynek vagy szervezetnek, a szerződéses kötelezettségek állományának átruházásáról szóló megállapodás szerinti átvevő társaságnak, illetve ezek tulajdonosa vagy jövőbeni tulajdonosa által felhatalmazott könyvvizsgálónak, jogi vagy más szakértőnek történő adatátadás;

7.) a bíróság megkeresése esetén a peres fél számlája felett rendelkezésre jogosultak aláírás-mintájának bemutatása;

8.) a Felügyelet által - az értékpapírtitokra vonatkozó szabályok betartásával - az Alapkezelőről egyedi azonosításra alkalmas adatok szolgáltatása
   a.) statisztikai célra a Központi Statisztikai Hivatal,
   b.) elemzési célból, illetve a központi költségvetés tervezése céljából a Bszt. szerinti minisztérium részére,

9.) a kiszervezett tevékenység végzéséhez szükséges adatátadás a kiszervezett tevékenységet végző részére;

10.) a jogsértés elkövetőjével szemben a piaci visszaélés tárgyában meghozott felügyeleti határozat indoklási részének közzététele;

11.) a piaci visszaélésre irányuló ügyletek bejelentési kötelezettségének teljesítése,

12.) a Pmt. 22. §-ának (2) bekezdésében foglaltak alapján a Felügyelet, valamint a pénzügyi információs egységként működő hatóság más tagállam pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása elleni küzdelemért felelős hatóságtól érkező, a pénzátutalások kísérő megbízói adatokkal és az azokhoz tartozó nyilvántartásokkal kapcsolatos megkeresésére történő megbízói adatok átadása. Ebben az esetben az Alapkezelő a megbízói adatok teljes körének (azaz a megbízó neve, címe és számlaszáma) átadására kötelezett.

13.) a pénzátutalásokat kísérő megbízói adatokról szóló, 2006. november 15-i, 1781/2006/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikkében meghatározott adatoknak (azaz a megbízói adatok teljes körének) a rendelet hatálya alá tartozó kedvezményezett fizetési szolgáltatója és közvetítő fizetési szolgáltató számára a rendelet által meghatározott esetekben történő továbbítása,

14.) a Felügyelet által a Bszt.-ben meghatározott válsághelyzetben a más EGT-állam központi bankjának vagy az Európai Központi Banknak történő adattovábbítás, amennyiben az adatok törvény által előírt feladatuk teljesítéséhez szükségesek,

15.) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részére nyújtott adatszolgáltatás,

16.) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részéről a kibocsátó részére nyújtott adatszolgáltatás.

17.) az MNB által alapvető feladati ellátása érdekében a jegybanki információs rendszerben rendelkezésre álló adatoknak egyedi azonosításra alkalmas módon való átadása a Központi Bankok Európai Rendszere és annak tagjai számára, azok kérése alapján, az Európai Unió működéséről szóló szerződésből eredő vagy központi banki feladataik teljesítéséhez szükséges mértékben;

18.) a befektetési szolgáltatási tevékenység és kiegészítő szolgáltatás keretében az értékpapírszámlához vagy ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás teljesítése céljából az Alapkezelő által az értékpapírszámlához vagy ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás feldolgozásában, elszámolásában és teljesítésében közreműködő befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató, multilaterális kereskedési rendszer működtetője, központi értéktár, központi szerződő fél, kockázati tőkealap-kezelő, tőzsde, továbbá befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézet és befektetési alapkezelő részére történő adattovábbítás;

19.) a nyilvántartásba vett vagy elismert kereskedési adattárnak való, a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló, 2012. július 4-ei 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti adattovábbítás;

20.) a szanálási feladatkörében eljáró MNB által a pénzügyi közvetítő rendszer egyes

szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló törvény szerinti független és ideiglenes értékelőnek - valamint az értékelésben közreműködőnek - az értékelés elkészítése érdekében, a vagyonértékesítés alkalmazása során a lehetséges ajánlattevőknek, továbbá a vagyonértékesítés alkalmazása során az áthidaló intézménynek nem minősülő átvevőnek való adat- és információátadás,

21.) az Alapkezelő ügyfele által nyilvánosságra hozott állítással összefüggésben az Alapkezelő részéről a közte és ügyfele közötti jogviszonyra vonatkozó, a nyilvánosság előtti válaszadáshoz szükséges mértékben történő adatközlés.

8.5.14. Az Alapkezelő - a Bszt. rendelkezéseinek megfelelően - a nyomozó hatóság, a nemzetbiztonsági szolgálat és az ügyészség írásbeli megkeresésére haladéktalanul köteles kiszolgáltatni a kért adatot az általa lebonyolított ügyletről és a nála vezetett számláról, ha adat merül fel arra, hogy az ügylet vagy a számla:

1) kábítószerrel való visszaéléssel,
2) terrorcselekménnyel,
3) robbanóanyaggal vagy robbantószerrel való visszaéléssel,
4) lőfegyverrel vagy lőszerrel való visszaéléssel,
5) pénzmosással,
6) bűnszövetségben vagy bűnszervezetben elkövetett bűncselekménnyel,
7) bennfentes kereskedelemmel,
8) piacbefolyásolással áll összefüggésben.

8.5.15. Az Alapkezelő a 8.5.6., a 8.5.7., 8.5.8., 8.5.12, 8.5.13., 8.5.14. pontokban meghatározott esetekben az értékpapírtitok kiadását nem tagadhatja meg értékpapírtitoktartási kötelezettségére hivatkozással.

9. Összeférhetetlenségi politika

9.1. Az Alapkezelő összeférhetetlenségi politikájának összefoglaló leírását az Üzletszabályzat 4. sz. melléklete tartalmazza. Az Alapkezelő az összeférhetetlenségi politikára vonatkozó tájékoztatáson túl az Ügyfél kérésére bármely az összeférhetetlenségi politika tartalmára vonatkozó további részletről tájékoztatást ad.

10. Végrehajtási politika

10.1. Az Alapkezelő az Ügyfél portfóliója javára és terhére végrehajtott ügyletek Ügyfél javára legkedvezőbb módon való teljesítése érdekében Végrehajtási Politikát készít, amely összefoglalását jelen Üzletszabályzat 5. sz. melléklete tartalmazza.

11. Díjak és költségek, közreműködő igénybevétele

11.1. Az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó díjak és költségek minden esetben az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött szerződésbe foglalt egyedi megállapodás tárgyát képezik.

11.2. Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatások nyújtása során közreműködőt vehet igénybe, amely üzleti partnere részére a Bszt. 61. §-ában foglalt feltételeknek megfelelő díjat fizet(het), illetve amely üzleti partnere részéről a Bszt. 61. §-ában foglalt feltételeknek megfelelő nem anyagi természetű juttatást kap(hat). Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenysége során a 231/2013/EU Rendelet (Rendelet) 24. cikke szerinti üzleti partnerének ösztönzőket fizethet, illetve üzlet partnerétől

ösztönzőt kaphat.

11.3. Az Alapkezelő különös gondossággal jár el üzleti partnere kiválasztásakor. A partnerrel fenntartott üzleti kapcsolatban mindenkor feltétel, hogy az emelje az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatás minőségét, illetőleg a közreműködő részére fizetett díj, nem anyagi jellegű juttatás vagy ösztönző összhangban legyen az Alapkezelő prudens, átlátható és tisztességes elvek szerinti ügyfélkiszolgálásával, ugyanakkor ne legyen ellentétben az Alapkezelőre vonatkozó jogszabályokkal, szakmai szabályokkal, valamint az ügyfelek érdekeivel.

11.4. Az üzleti partnertől kapott vagy részére juttatott díj, nem anyagi jellegű juttatás, illetve ösztönző nem befolyásolja az ügyfél számára mindenkor biztosítandó legjobb teljesítés elvét. A díj, illetve ösztönző mértéke változó és elsősorban a szolgáltatás típusától függ. A díj, illetve ösztönző mértéke egy adott szolgáltatási körön belül is változhat. Általánosságban elmondható, hogy e tekintetben a különbözőség függ az adott tranzakcióban érintett befektetési eszköz típusától, az érintett ügylet nagyságától és a díjfizetés gyakoriságától. Az Alapkezelő az alábbi szolgáltatási körben fizet(het) díjat, ösztönzőt üzleti partnere részére, illetve kap(hat) nem anyagi természetű juttatást.

11.5. <u>Közreműködőtől kapott nem anyagi természetű juttatások:</u>

Igénybevett szolgáltatás típusa	Nem anyagi természetű juttatás	Nem anyagi természetű juttatás mértékének megállapításához használt módszer	Közreműködő(k)
Pénzügyi eszközök bizományosi kereskedelme	Pénzügyi eszközökre, azok kibocsátóira vonatkozó tartalomszolgáltatás	Igénybevett szolgáltatás mennyiségi és minőségi jellemzői után kerül megállapításra	Brókercégek, bankok

11.6. Közreműködő részére fizetett díjak:

Igénybevett szolgáltatás típusa	Díj típusa	Díjszámítás módja	Közreműködő(k)
Pénzügyi eszközök bizományosi kereskedelme	Bróker díj	Ügyletérték után megállapításra kerülő változó mértékű	Brókercégek, bankok
Pénzügyi eszközök bizományosi kereskedelme	Ügynöki jutalék	Ügyletérték után megállapításra kerülő változó mértékű	Ügynökök
Szabványosított, származtatott eszközök kereskedelme	Ügynöki jutalék	Ügyletérték után megállapításra kerülő változó mértékű	Ügynökök
Befektetési alapok forgalmazása	Forgalmazói díj	Alapkezelői díj után megállapításra kerülő változó mértékű	Brókercégek, bankok
	Forgalmazói jutalék	72%	CIB Bank Zrt.
	Forgalmazói jutalék	60%	Erste Befektetési Zrt.
	Forgalmazói jutalék	60%	Concorde Értékpapír Zrt.
Az Alapkezelő által kezelt alap befektetési jegyének a megvásárlása az Alapkezelő által kezelt másik alap által	Alapkezelési díj visszatérítése	A befektetésre jutó alapkezelési díj 100%-a	egyes befektető(k)

Amennyiben az Alapkezelő által kezelt valamely Alap az Alapkezelő által kezelt olyan más befektetési alap(ok) által kibocsátott befektetési jegyekbe fektet, mely(ek)nek Kezelési szabályzata alapkezelési díj visszatérítést tesz lehetővé, ebben az esetben az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) alapján az Alap által megvásárolt befektetési jegyeket kibocsátó befektetési alapra terhelt alapkezelési díjat az Alap számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az adott Alap portfoliójában található az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül minden befektetési jegy forgalmazási napra megállapításra. Az alapkezelési díj visszatérítés tényleges mértékét és további feltételeit az Alap által kötött idevonatkozó mindenkor hatályos megállapodás szabályozza. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére a visszatérítésre kerülő alapkezelési díjjal kapcsolatosan részletes tájékoztatást nyújt.

Amennyiben az Alapkezelő által kezelt valamely Alap által kibocsátott befektetési jegyekbe az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) fektetnek, ebben az esetben az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) alapján az Alapra terhelt alapkezelési díjat az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) portfoliójában található az adott Alap által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül minden befektetési jegy forgalmazási napra megállapításra. Az Alapkezelő a 231/2013/EU bizottsági rendelet 24. cikk alapján a visszatérítésre kerülő alapkezelési díj tényleges mértékéről és feltételeiről tájékoztatást tesz közzé, valamint a Befektetők kérésére további részletes tájékoztatást nyújt.

11.7. Amennyiben egy adott tranzakció esetében a fentieken túl merül fel közreműködői díj megállapításának valószínűsége, arról az Alapkezelő az Ügyfelet a tranzakció végrehajtása előtt tájékoztatja. Az ügyfél kifejezett kérésére az Alapkezelő a Bszt. 61. § (3) bekezdése, illetve a Rendelet 24. cikkének (2) bekezdése szerint haladéktalanul további részletes tájékoztatást ad a közreműködőnek fizetett díjról, ösztönzőről, nem anyagi juttatásról.

12. Pénzügyi eszközök kezelése

12.1.1. Az Alapkezelő értékpapírszámlát, értékpapír letéti számlát és ügyfélszámlát Ügyfelei részére nem vezet, az Alapkezelő által kezelt portfólióban lévő eszközök ilyen számlák vezetésére jogosult vállalkozásnál kerülnek elhelyezésre.

12.1.2. Az Alapkezelő az Ügyfél külön hozzájárulása nélkül is jogosult a KELER Zrt. közreműködését, vagy további ilyen szolgáltatást nyújtó, a Tpt. előírásainak megfelelő elszámolóház szolgáltatásait igénybe venni.

12.1.3. Az Alapkezelő és az Ügyfél a kölcsönös együttműködés követelményének megfelelően késedelem nélkül értesítik egymást az ügylet szempontjából lényeges körülményekről, tényekről, az ügylettel összefüggő, egymáshoz intézett kérdésekre idejében válaszolnak, valamint haladéktalanul felhívják egymás figyelmét az esetleges változásokra, tévedésekre és mulasztásokra.

12.1.4. Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni az Alapkezelőt elnevezése, címe, képviselője megváltozásáról, valamint a személyét, jogi státuszát érintő minden egyéb, az ügylet szempontjából lényeges változásról. Az Ügyfél e kötelezettségének az Alapkezelő részére igazolhatóan megküldött, vagy igazoltan átadott írásbeli értesítés formájában köteles eleget tenni. Az e kötelezettségek elmulasztásából eredő kár az Ügyfelet terheli.

13. Adózás

13.1. Az Alapkezelő eljárása során mindenben eleget tesz az adójogszabályok rendelkezéseinek. Az Alapkezelő az általa nyújtott befektetési szolgáltatások tekintetében nem minősül az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény szerinti kifizetőnek. Az Alapkezelő felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem az Alapkezelőn, illetve az Alapkezelő által igénybe vett befektetési vállalkozáson, hitelintézeten keresztül történik.

13.2. Az Alapkezelő nem nyújt adótanácsadói szolgáltatást. Az Alapkezelő által végzett adózással kapcsolatos tevékenység nem mentesíti az Ügyfelet a részére jogszabályban előírt adózással kapcsolatos kötelezettségek alól. Az Alapkezelő által az adózással kapcsolatos jogszabályokról adott tájékoztatás nem tekinthető a jogszabály szövegével egyenértékű,

teljes körű, hivatalos jogszabály-értelmezésnek. Az adójogszabályok tartalmának megismerése, ezek alapján az üzleti döntések meghozatala kizárólag az Ügyfél felelősségi körébe tartozik. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget azokért a károkért, amelyek akkor adódhatnak, ha a hatóságok az Alapkezelő által az adózással kapcsolatos jogszabályokról adott tájékoztatástól eltérően értelmezik a jogszabályokat.

14. Ügyfél azonosítás, pénzmosás megelőzése

14.1. A pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvényben foglaltak alapján az Alapkezelő az alábbi esetekben köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt azonosítani és személyazonosságának igazoló ellenőrzését elvégezni (ügyfél-átvilágítást lefolytatni):

a) az üzleti kapcsolat létesítésekor,
b) pénzmosásra vagy terrorizmus finanszírozására utaló adat, tény, vagy körülmény felmerülése esetén, ha az előző pontokban leírtak szerint átvilágításra még nem került sor,
c) ha a korábban rögzített ügyfélazonosító adatok valódiságával vagy megfelelőségével kapcsolatban kétség merül fel.

14.2. Az ügyfél-azonosítás menete

14.2.1. Az azonosítás során az Alapkezelő az alábbi adatokat köteles rögzíteni

14.2.1.2. <u>Természetes személy esetén:</u>

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

14.2.1.3. <u>Jogi személy esetén, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező egyéb szervezet esetén:</u>

a) nevét, rövidített nevét
b) székhelyének, külföldi székhelyű vállalkozás esetén - amennyiben ilyennel rendelkezik - magyarországi fióktelepének címét,
c) főtevékenységét
d) képviseletére jogosultak nevét és beosztását,
e) kézbesítési megbízottjának az azonosítására alkalmas adatait,
f) cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszámát, egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat számát vagy nyilvántartási számát,
g) adószámát

A 14.2.1.3. bekezdés f) pontjában meghatározott esetben a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet köteles a cégbejegyzés, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel megtörténtét követő harminc napon belül okirattal igazolni, hogy a cégbejegyzés vagy nyilvántartásba vétel megtörtént, valamint az Alapkezelő köteles a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot rögzíteni.

14.2.2. Az üzleti kapcsolat fennállása alatt az ügyfél köteles a tudomásszerzéstől számított 5 (azaz öt) munkanapon belül az Alapkezelőt értesíteni az ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásról.

14.2.3. Az Alapkezelő az ügyfél azonosítási kötelezettsége teljesítése során birtokába jutott személyes adatokat az üzleti kapcsolat megszűnésétől, illetve az ügyleti megbízás teljesítésétől számított nyolc évig jogosult kezelni.

14.3. A személyazonosság igazoló ellenőrzése

14.3.1. Az Alapkezelő az ügyfél-átvilágítás során köteles az ügyfél és a tényleges tulajdonos személyazonosságának Pmt. szerinti ellenőrzését elvégezni.

14.3.2. A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében az Alapkezelő köteles ellenőrizni az azonosítás során bemutatott azonosságot igazoló okirat érvényességét. 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.

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

14.3.4. Természetes személy ügyfél az alábbi okiratok bemutatására köteles:
a) *magyar állampolgár* esetén a személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolvány (személyi igazolvány vagy útlevél vagy kártya formátumú vezetői engedély) és a lakcímét igazoló hatósági igazolvány,
b) *külföldi állampolgár* esetén úti okmány vagy személyazonosító igazolvány, feltéve hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít, tartózkodási jogot igazoló okmány vagy tartózkodásra jogosító okmány,

14.3.5. Jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet esetén a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy 14.3.4. pontban megjelölt okiratának bemutatásán túl az azt igazoló - harminc napnál nem régebbi - okiratot, hogy
a) a belföldi gazdálkodó szervezetet a cégbíróság bejegyezte, vagy a gazdálkodó szervezet a bejegyzési kérelmét benyújtotta, egyéni vállalkozó esetében azt, hogy az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása vagy a nyilvántartásba vételről szóló igazolás kiállítása megtörtént,
b) 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

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

14.4. Személyazonosságra vonatkozó adat nyilvántartás alapján történő ellenőrzése

14.4.1. Ha az ügyfél és az üzleti kapcsolat azonosításához kockázatérzékenységi megközelítés alapján ez szükséges, az azonosítás és a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében a szolgáltató jogosult a személyazonosságra vonatkozó adat nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartás vagy olyan nyilvántartás alapján történő ellenőrzésére, amelynek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

14.5. A tényleges tulajdonos azonosítása

14.5.1. Az ügyfél-átvilágítás során 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, és az Alapkezelő a nyilatkozatban a tényleges tulajdonosra vonatkozó alábbi adatok megadását köteles kérni:
a) családi és utónevét,
b) születési családi és utónevét,
c) állampolgárságát,
d) születési helyét, idejét,
e) lakcímét, ennek hiányában a tartózkodási helyét,
f) a tulajdonosi érdekeltség jellegét és mértékét.

14.5.2. Az Alapkezelő a fenti adatokon kívül a jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet ügyféltől az arra vonatkozó nyilatkozat megtételét is köteles kérni, 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.

14.5.3. Az Alapkezelő az ügyfelet a tényleges tulajdonosra vonatkozó ismételt nyilatkozattételre szólítja fel, ha kétség merül fel a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban.

14.5.4. 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.

14.6. Az Alapkezelő kötelezettsége ügyfél-átvilágítás elmaradása, meghiúsulása esetén

14.6.1. Amennyiben az Alapkezelő nem tudja végrehajtani az ügyfél-átvilágítást, akkor az érintett ügyfélre vonatkozóan köteles megtagadni az üzleti kapcsolat létesítését és az ügyleti megbízás teljesítését, az ügyfél megbízása alapján, a megbízás elvégzését, illetve joga van megszüntetni az ilyen ügyféllel fennálló üzleti kapcsolatot

15. Általános felelősségi szabályok

15.1. Az Üzletszabályzat, valamint az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött egyedi szerződés megszegését jelenti bármely az Ügyfélszabályzatból vagy a Felek egyedi szerződéséből eredő kötelezettség szerződésszerű teljesítésének elmaradása.

15.2. A szolgáltatásért kikötött díj arányos része az Alapkezelőt a szerződés teljesítésének elmaradása estén is megilleti.

15.3. Az Alapkezelő az Ügyféllel kötött egyedi szerződések teljesítése során a tőle elvárható gondossággal jár el és megtéríti az Ügyfélnek mindazon kárát, amely neki felróható okból következett be.

15.4. Az Alapkezelő mentesül a kártérítési felelősség aló, amennyiben bizonyítja, hogy a szerződésszegést ellenőrzési körén kívül eső, a szerződéskötés időpontjában előre nem látható körülmény okozta, és nem volt elvárható, hogy a körülményt elkerülje vagy a kárt elhárítsa, továbbá amennyiben jogszabály a felelősségét kizárja. Ilyen körülmény lehet a vis maior (földrengés, árvíz, villámcsapás, háború…stb.), valamint a vis maiornak nem minősülő, de az Alapkezelő által nem befolyásolható körülmények (pl. az áramszünet, számítógépes- és távközlési rendszerek Alapkezelő által nem befolyásolható meghibásodása, tőzsdei kereskedési rendszer meghibásodása, igénybevett külső szolgáltató mulasztása…stb.).

15.5. Az Alapkezelő az általa igénybevett közreműködő magatartásáért úgy felel, mintha maga járt volna el.

15.6. A szerződés késedelmes teljesítése esetén a sérelmet szenvedett fél követelheti a késedelmi kamatot meghaladó igazolt kárának megtérítését.

15.7. Az Alapkezelő nem felel az általa vállalt szolgáltatás teljesítésének elmaradásáért, ha eljárását az Ügyfél és harmadik személy közötti jogvita, vagy harmadik személy felróható magatartása akadályozza.

16. Közreműködő

16.1.1. Az Alapkezelő - a vonatkozó rendelkezésekben meghatározott korlátozásokkal - jogosult bármely harmadik személy közreműködését igénybe venni.

16.1.2. Az Alapkezelő a közreműködő harmadik személyért úgy felel, mintha saját maga járt volna el. Ha a közreműködő felelősségét jogszabály korlátozza, az Alapkezelő felelőssége is ehhez igazodik.

17. Felhatalmazás adatátadásra

17.1.1. Az Ügyfél a jelen Üzletszabályzat elfogadásával felhatalmazza az Alapkezelőt arra, hogy a vele szemben fennálló tartozásának maradéktalan rendezéséig bármely pénzügyi intézménynél vezetett bankszámlájáról és fennálló tartozásáról felvilágosítást kérjen.

17.1.2. Az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy az Alapkezelő esedékes követeléseinek az érvényesítése, végrehajtása céljából harmadik személyek részére rá vonatkozó adatokat adjon át, kivéve a pénzügyi információkat.

17.1.3. Az Ügyfél az Alapkezelővel kötött szerződés aláírásával kijelenti, hogy az általa az Alapkezelő részére szolgáltatott valamennyi adat a valóságnak megfelel, és egyúttal felhatalmazza az Alapkezelőt arra, hogy az adatok valódiságát maga is ellenőrizze.

18. Befektető-védelmi Alap

18.1.1. A Befektető-védelmi Alap <u>által nyújtott biztosítás</u> a Tpt. 215. § (1) bekezdés e) pontja alapján <u>nem terjed ki</u> a Tpt. 5. § (1) bekezdés 60. pont szerinti intézményi befektetőre, így az Alapkezelő ügyfeleire.

19. Tevékenységi engedély visszavonása, tevékenység megszüntetése

19.1. Az Alapkezelő tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonja, ha

a) az engedély kiadásának feltételei már nem állnak fenn, és azok hat hónapon belül nem pótolhatók,

b) a befektetési alapkezelő a Kbftv. 5. §-a szerinti tevékenység végzésére jogosító engedélyét, visszavonta,

c) az Alapkezelő nem vitatott tartozását az esedékességet követő öt napon belül nem egyenlítette ki, és vagyona (eszközei) az ismert hitelezők követelésének kielégítésére nem nyújtana fedezetet,

d) az engedéllyel rendelkező az engedélyezett tevékenységet tizenkét hónapon belül nem kezdi meg vagy hat hónapot meghaladó időtartam alatt nem gyakorolja,

e) az engedéllyel rendelkező a tevékenység folytatásával felhagy,

h) az Alapkezelő a saját tőke feltöltési kötelezettségének a Felügyelet által előírt határidőben nem tett eleget,

i) az Alapkezelő a tőkemegfelelési követelményeknek a Felügyelet által előírt határidőben nem tesz eleget,

j) az engedélyt a Felügyelet megtévesztésével vagy más jogszabálysértő módon szerezték meg.

19.2. Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományát a Felügyelet engedélye alapján ruházhatja át. A Felügyelet engedélye nem helyettesíti a Gazdasági Versenyhivatal külön jogszabály szerinti engedélyét. Az állomány-átruházásra a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban Ptk.) tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

19.3. A szerződéses kötelezettségek állományának átruházása során az Alapkezelő az átruházásról rendelkező szerződés hatályba lépése előtt értesíti az Ügyfeleket az átruházás szándékáról, és a 19.4., 19.5. és 19.6. pontokban meghatározottakról, az értesítésben pedig felhívja az Ügyfelek figyelmét, hogy az átvevő üzletszabályzata hol, mikortól és milyen formában tekinthető meg.

19.4. Ha az Ügyfél a szerződéses kötelezettségek állományát átvevő személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, az Alapkezelőnek elküldendő írásbeli nyilatkozatában (i) más befektetési vállalkozást jelöl meg és (ii) feltűnteti az ott vezetett értékpapírszámla, értékpapír-letét számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát. Az Ügyfél részére az Alapkezelő legalább 30 napot biztosít ezen nyilatkozat megtételére.

19.5. Ha az Ügyfél az 19.4. pontban meghatározott határidőn belül nem, vagy annak (ii) pontjában megjelöltekhez képest hiányosan küldi meg nyilatkozatát az Alapkezelőnek, akkor úgy kell tekinteni, hogy az Ügyfél az átvevő személyét és üzletszabályzatát elfogadta.

19.6. Az átvevő személyének és üzletszabályzatának elfogadása esetén az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköze és pénzeszköze a 19.4. pontban meghatározott értesítésben megjelölt határnaptól az átvevő kezelésébe kerül, és arra az átvevő üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.

19.7. Az Alapkezelőt az Ügyféllel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre

vonatkozó szabályait kell alkalmazni. Az állomány-átruházás következtében felmerülő költség, díj az Ügyfélre nem hárítható át.

20. Vitás kérdések rendezése

20.1. A Felek kölcsönösen kötelezik magukat arra, hogy a közöttük létrejött szerződésből eredő vagy azzal összefüggő valamennyi vitás kérdést elsősorban békés úton próbálják meg rendezni.

20.2. A panaszkezelésről szóló ügyfél-tájékoztatót a jelen Üzletszabályzat 6. sz. melléklete tartalmazza.

21. Kiszervezett tevékenységek

21.1. A kiszervezett tevékenységek bemutatását a jelen Üzletszabályzat 2. sz. melléklete tartalmazza.

22. Közvetítők

22.1. Az Alapkezelő jogosult közvetítőket igénybe venni a jelen Üzletszabályzat által szabályozott szolgáltatásainak nyújtása során. A közvetítők felsorolását jelen Üzletszabályzat 3. sz. melléklete tartalmazza.

23. Kapcsolódó jogszabályok, szabályzatok

23.1. Az Alapkezelő és Ügyfelei a jelen Üzletszabályzat alapján kötendő szerződések megkötésekor a Tpt., a Bszt., és a Ptk. vonatkozó szabályait, a Pmt., valamint az egyes korlátozó intézkedések elrendeléséről szóló rendelkezéseket, az adózással kapcsolatos jogokat és kötelezettségeket meghatározó jogszabályok rendelkezéseit, az Elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, illetve a központi értéktár üzletszabályzatát és szabályzatait, a BEVA szabályzatait és a BÉT szabályzatait, valamint a vonatkozó és közvetlenül alkalmazandó Európai uniós rendeleteket magukra nézve külön rendelkezés nélkül is kötelezőnek tekintik.

23.2. Amennyiben jelen Üzletszabályzat hatálya alá tartozó, az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött bármely szerződés bármely rendelkezése jogszabályváltozással kapcsolatban a hatályos kötelező jogszabályi rendelkezésekkel ellentétessé válik, abban az esetben az adott rendelkezés helyett a jogszabályi rendelkezés az irányadó a szerződés kifejezett módosítása nélkül is.

24. Rendkívüli piaci helyzet kezelése

24.1. Rendkívüli piaci helyzetnek minősül minden olyan váratlan körülmény okozta átmeneti vagy tartós állapot, amelyben a pénzügyi eszközökre, vagy meghatározott pénzügyi eszközre, instrumentumra jegyzett piaci árfolyamok váratlanul, számottevő mértékben megváltoznak, vagy az Alapkezelő megítélése szerint ezek veszélye fenyeget.

24.2. A 24.1. pontban említett váratlan körülmény különösen, de nem kizárólag valuta/deviza le-, vagy felértékelés, államcsőd, vagy államcsőd közeli állapot, rendkívüli, az árfolyam-karbantartás keretein túlmutató jegybanki kamatemelés, vagy kamatcsökkentés, a pénz-és tőkepiaci műveletekre befolyást gyakorló tőzsdei, elszámolóházi, hatósági, kormány vagy kormányközi vagy más nemzetközi döntés, gazdasági vagy politikai válság, krízis, fenyegető válság, terrorcselekmény, természeti csapás, sztrájk, zavargás, katonai agresszió, hadüzenet,

háború, járvány, blokád, súlyos energetikai, vagy adatátviteli zavar, nukleáris baleset, adott iparágat, tevékenységet vagy társaságot érintő rendkívüli helyzet.

24.3. Az Alapkezelő rendkívüli piaci helyzet esetén jogosult az Üzletszabályzatban és az Ügyféllel kötött szerződésben meghatározott fedezeti mértéktől eltérő összegű pótlólagos biztosíték (óvadék) rendelkezésre bocsátását kérni.

24.4. Az Alapkezelő rendkívüli piaci helyzet esetén jogosult az Üzletszabályzatban és az Ügyféllel kötött szerződésben meghatározott határidőnél rövidebb határidőt tűzni a pótlólagos biztosíték (óvadék) rendelkezésre bocsátására.

24.5. Az Alapkezelő rendkívüli piaci helyzet esetén jogosult felfüggeszteni, illetve korlátozni egyes befektetési szolgáltatásainak nyújtását.

24.6. Az Alapkezelő rendkívüli piaci helyzet beállásáról, illetve megszűnéséről haladéktalanul tájékoztatja Ügyfeleit. A tájékoztatás késlekedése nem érinti az Alapkezelő azon jogát, hogy a jelen pont szerinti intézkedéseket megtegye. Az Alapkezelő a rendkívüli piaci helyzet kapcsán meghozott intézkedések végrehajtása során az Ügyfelek érdekeinek figyelembevételével jár el.

II. Különös rendelkezések

25. Portfóliókezelési tevékenységek közös szabályai

25.1. Portfóliókezelés során az Alapkezelő az Ügyfél eszközeit az Ügyféllel kötött szerződés alapján az abban meghatározott feltételek mellett az Ügyfél javára pénzügyi eszközökbe fekteti és kezeli, azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és nyereséget közvetlenül viseli.

25.2. Önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak részére történő portfóliókezelés: az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény alapján működő önkéntes pénztárakkal kötött szerződés feltételei szerint, önállóan rendelkezik a kezelésébe átadott pénztári portfólió és a szerződés tartama alatt a szerződés szerint átadásra kerülő pénztári eszközök felett, valamint gondoskodik a kezelésébe vett pénztárvagyon meghatározott elvek és befektetési politika szerinti hasznosításáról és újra befektetéséről.

25.3. Jelen Üzletszabályzat rendelkezései az irányadóak mindazokban a kérdésekben, amelyekről az adott pénztári portfóliókezelési szerződés kifejezetten nem rendelkezik.

25.4. Azon kérdések tekintetében, melyekről mind a jelen Üzletszabályzat, mind pedig az adott Ügyféllel kötött portfóliókezelési szerződés rendelkezik, az adott Ügyféllel kötött portfóliókezelési szerződés rendelkezései tekintendők irányadónak.

25.5. A jogszabályi előírások keretein belül az Ügyféllel kötött egyedi szerződés határozza meg a befektetési formákat, az általános portfóliókezelési előírásokat (figyelemmel az alkalmassági kérdőív eredményére) és az egyes portfólió-osztályokra vonatkozó befektetési korlátokat.

25.6. A pénztári portfóliókezelési szerződés hatálybalépésének az adott szerződésben esetlegesen meghatározottakon túl előfeltétele, hogy az Ügyfél:

a.) Az Alapkezelő értékpapírszámla vezetőjénél ügyfélszámlát, az Ügyfél Letétkezelőjénél pedig befektetési számlát nyisson, ezenkívül az ügyfélszámla, illetve a befektetési számla feletti rendelkezési joggal az Alapkezelőt hatalmazza meg.

b.) Az értékpapírszámla-vezetéssel, illetve a fizikailag kinyomtatott értékpapírok letéti őrzésével, valamint a befektetési számla vezetésével letétkezelőt bízzon meg oly módon, hogy az értékpapírszámla feletti, a letétben lévő értékpapírok feletti illetve a befektetési számla feletti rendelkezéssel az Alapkezelőt hatalmazza meg.

25.7. Az Ügyfél jogosult a kezelésbe adott vagyont növelni, illetve csökkenteni akár a felek által a szerződésben előre meghatározott ütemezés szerint, akár rendkívüli ki- illetve befizetések formájában.

25.8. Rendkívüli befizetés oly módon történik, hogy az Ügyfél az Alapkezelőt előzetesen írásban tájékoztatva a befizetés nagyságáról, illetve arról, hogy mely befektetési portfólió részére történik a befizetés a portfóliókezelésre átadandó pénzt, illetve értékpapírokat a megállapodásban szereplő számlákra utalja át. Az átutalt pénz, illetve értékpapír a jóváírás napjától számít a kezelt vagyonba, amennyiben az összeg az átutalás napján délután 3 óráig (három óra) megjelenik az Ügyfél számláján és amennyiben az banki munkanapra esik. Amennyiben az összeg az átutalás napján délután 3 óra után (azaz három óra után) jelenik meg az Ügyfél számláján, úgy a portfóliókezelésbe adás napja a következő banki munkanap.

25.12. A rendkívüli befizetések miatti, a befektetési korlátoknak, illetve portfóliókezelési előírásoknak való meg nem felelés nem minősül az Alapkezelő szerződésszegésének, és az Alapkezelő nem felel azért, ha az átutalt pénz, illetve értékpapír befektetésével azért késlekedik, mert az Ügyfél nem tájékoztatta időben az Alapkezelőt a befizetésről.

25.13. Rendkívüli kifizetés oly módon történik, hogy az Ügyfél az Alapkezelőt írásban utasítja, hogy mely befektetési portfólióból mennyi pénzt, illetve milyen értékpapírokat kell kiadni. Az Alapkezelő az Ügyfél által meghatározott időtartamon belül köteles az Ügyfél szerint meghatározott pénzt, illetve értékpapírokat az Ügyfélnek kiadni az Ügyfél által meghatározott számlákra történő átutalással, illetve átvezetéssel.

25.14. A rendkívüli kifizetések miatti, a befektetési korlátoknak, illetve portfóliókezelési előírásoknak való meg nem felelés nem minősül az Alapkezelő szerződésszegésének, és az Alapkezelő nem felel a rendkívüli kifizetés miatt szükséges értékpapír értékesítésből származó károkért.

25.15. Rendkívüli befizetések és kifizetések esetén az Alapkezelő a befizetést, illetve a kifizetést követően köteles kialakítani a portfóliókezelési előírásoknak, befektetési korlátoknak megfelelő új vagyonszerkezetet.

25.15.1. Az Alapkezelő a portfóliókezelés során mindenkor a befektetési korlátok és a pénztári portfóliókezelési előírások szerint, az Ügyfél érdekeinek -- az adott körülmények között lehetséges -- legteljesebb figyelembevételével, és a lehető legnagyobb gondossággal jár el. Az Alapkezelő köteles olyan nyilvántartásokat vezetni, amelyek az Ügyfél jelentési és beszámolási kötelezettségéhez szükséges adatokat hitelt érdemlően tartalmazzák.

25.15.2. Az Alapkezelő külön megbízás és díjazás nélkül nem jogosult és nem köteles a pénztári portfóliókezelés tárgyát képező értékpapírokkal kapcsolatos tagsági, illetve tulajdonosi jogokat és kötelezettségeket gyakorolni, azonban köteles az Ügyfelet megfelelő időben értesíteni annak érdekében, hogy az Ügyfél tagsági jogait gyakorolhassa.

25.16. Tájékoztatási kötelezettség

25.16.1. Az Alapkezelő az Ügyfél részére, illetve az Ügyfél nyilatkozata alapján más szolgáltatók, és a Felügyelet részére, a jogszabályok szerinti formában biztosítja a jogszabályokban előírt nyilvántartási és beszámolási kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges, a pénztárra vonatkozó adatokat.

25.16.2. Az Alapkezelő a kezelésében lévő vagyon értékelését a legalább a jogszabályok által előírt gyakoriságban és a jogszabályok szerinti formában biztosítja. Az Alapkezelő a kezelésében lévő vagyon értékelését havonta elkészíti és megküldi az Ügyfélnek.

25.16.3. Az Ügyfél bármikor jogosult az Alapkezelőtől tájékoztatást kérni a pénztári vagyon értékéről a kezelés alapján kötött megbízásokról, a számlák egyenlegeiről. Az Ügyfél köteles minden olyan információról tájékoztatni az Alapkezelőt, amely az Ügyfél piaci ismeretének és kockázatviselő képességének megbecsüléséhez szükséges, illetve amely befolyásolja vagy befolyásolhatja a portfóliókezelési szerződés teljesítését.

25.17. Felelősségi szabályok

25.17.1. Az Alapkezelő a Ptk. rendelkezési szerint tartozik felelősséggel a szerződésszegésből eredően az Ügyfelet ért károkért.

25.17.2. Az Alapkezelő az elmaradt vagyoni előnyért való felelősséget –amennyiben a Ptk. alapján ez lehetséges - kizárja. Az Alapkezelő nem felel azért, hogy a portfóliókezelésre átadott vagyon, illetve azon belül egyes pénzügyi eszközök meghatározott hozamot biztosítsanak. Az előbbiek korlátozása nélkül az Alapkezelő különösen nem felel:

a) az irányadó jogszabályok megváltozása folytán fellépő többlet költségekért, illetve károkért,
b) bel- vagy külföldi hatósági rendelkezés folytán bekövetkező károkért,
c) formai hiba miatt forgalomképtelen pénzügyi eszközökből eredő károkért, ha a hibát nem ismerhette fel,
d) hamis, vagy hamisított pénzügyi eszközök használatából eredő károkért, amennyiben a hamisítást nem ismerhette fel,
e) rendkívüli ki-, illetve befizetések miatt a befektetési korlátoknak, illetve portfóliókezelési előírásoknak való meg nem felelésből adódó károkért,
f) rendkívüli kifizetésekből eredő károkért,
g) pénzügyi eszközök árcsökkenéséből, értékcsökkenéséből eredő károkért.

25.18. Ellenérték

25.18.1. Az Alapkezelőt a portfóliókezelésért a felek közötti szerződésben meghatározott portfóliókezelési alapdíj és a megállapodástól függően portfóliókezelési sikerdíj illeti meg. A portfóliókezeléssel kapcsolatosan a szokásos mértéket meghaladóan felmerülő költségek, így különösen a postaköltségek, az esetleges hatósági eljárás költségei, az illetékek az Ügyfelet terhelik.

25.18.2. Amennyiben a felek közötti szerződés másképpen nem rendelkezik a portfóliókezelésbe tartozó eszközök adásvételével kapcsolatos tranzakciós díjak - függetlenül attól, hogy az adásvételt az Alapkezelő vagy harmadik személy végzi-e - a pénzforgalmi alszámla, az ügyfélszámla és az értékpapírszámla vezetésével, a fizikailag kinyomtatott értékpapírok letéti őrzésével és kezelésével kapcsolatos díjak és költségek, és egyéb, a portfóliókezeléssel kapcsolatosan harmadik személyek részére fizetendő díjak és költségek az Ügyfelet terhelik.

25.19. A szerződés megszüntetése

25.19.1. Amennyiben a felek közötti szerződés másképpen nem rendelkezik a portfóliókezelési szerződést a felek bármelyike jogosult 3 hónapos (azaz három hónap) felmondási idő mellett rendes felmondással felmondani.

25.19.2. Rendes felmondás esetén az Ügyfél a felmondás elküldésétől, illetve kézhezvételétől számított 10 napon (azaz tíz nap) belül köteles írásban meghatározni azt, hogy a kezelt vagyont az Alapkezelő milyen formában köteles kiadni, ellenkező esetben az Alapkezelő a kezelt vagyont a szerződés megszűnésekor meglévő eszközökben adja át.

25.19.3. A vagyonnak az Ügyfél utasítása szerinti formában történő kiadása érdekében szükséges tranzakciók költségei, illetve az ilyen tranzakciókból származó károk az Ügyfelet terhelik. Az Alapkezelő a szerződés megszűnésekor jogosult a kezelt vagyonból annyit visszatartani amennyi a portfóliókezelési szerződésből adódó követelésének a kielégítéséhez szükséges. Az Alapkezelő a szerződés megszűnésekor a vagyont köteles tételes listával átadni.

25.19.4. Valamely fél súlyos szerződésszegése esetén - amennyiben a szerződésszegő fél a másik fél felhívása ellenére megfelelő határidőn belül nem orvosolja a szerződésszegést - a másik fél jogosult a szerződést írásban azonnali hatállyal felmondani.

25.19.5. Az Ügyfél jogosult a szerződést az Alapkezelő előzetes felhívása nélkül azonnali hatállyal megszüntetni, amennyiben az Alapkezelő a befektetési korlátokat, illetve a portfóliókezelési előírásokat súlyosan és ismétlődően megszegi, vagy a kezelésre átadott vagyont saját vagyonaként használja.

25.19.6. Az Ügyfél súlyos szerződésszegésének minősül az Alapkezelő rendelkezési jogának a visszavonása a pénzforgalmi (al)számla, az értékpapírszámla, ügyfélszámla, illetve a letétben lévő értékpapírok felett, valamint a portfóliókezelési díj illetve portfóliókezelési prémium meg nem fizetése.

25.19.7. A portfóliókezelési szerződés azonnali hatállyal megszűnik, amennyiben bármelyik félnek a tevékenységre jogosító engedélyét az illetékes hatóság felfüggeszti, vagy visszavonja.

25.19.8. Azonnali hatályú felmondás, illetve a szerződés azonnali hatályú megszűnése esetén az Alapkezelő jogosult a kezelt vagyonból annyit visszatartani, amennyi a már elvállalt kötelezettségek teljesítéséhez, illetve az Alapkezelőnek az Ügyféllel szemben a portfóliókezelési szerződésből adódó követelésének a kielégítéséhez szükséges.

25.19.9. Az Alapkezelő a szerződés megszűnését követően (a megállapodásban lefektetett időtartamon belül) köteles az átadott vagyonról készített tételes listát az Ügyfélnek megküldeni.

26. Befektetési tanácsadás

26.12. Az Alapkezelő az Ügyfél megbízása esetén egyedi megállapodás alapján pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlást nyújt írásban.

26.13. Az Alapkezelő a szolgáltatás nyújtása előtt a Bszt. előírása alapján alkalmassági kérdőív elvégzésére kéri fel az Ügyfelet a jelen Üzletszabályzat 6.2. pontjának megfelelően. Az Alapkezelő a befektetési tanácsadási szolgáltatást csak az alkalmassági kérdőív elvégzését követően nyújtja, és csak olyan pénzügyi eszközt vagy ügyletet ajánl, amely az Ügyfél számára a kérdőív alapján alkalmas.

26.14. Az Alapkezelő a befektetési tanácsadási tevékenység ellátása során köteles szakértő szervezettől elvárható fokozott gondossággal, kellő körültekintéssel befektetési tanácsot nyújtani, befektetési tanácsait legjobb tudása szerint összeállítani. Az Alapkezelő az Ügyfél által az Alapkezelő befektetési tanácsadási tevékenysége keretében nyújtott befektetési tanácsai alapján hozott döntéseiből eredő következményekért a felelősségét kizárja.

26.15. Az Alapkezelő által a befektetési tanácsadási szolgáltatása keretében az Ügyfél tudomására hozott, az Alapkezelő által készített elemzések, értékelések, befektetési javaslatok és egyéb anyagok az Alapkezelő üzleti titkaként kezelendők, azok az Alapkezelő hozzájárulása nélkül harmadik személy részére nem tehetők hozzáférhetővé.

26.16. Az Alapkezelő a befektetési tanácsadáson túlmenően, saját belátásától függően, ellenérték nélkül készíthet és a nyilvánosság számára tehet közzé marketing közleményeket, illetve

közölhet tényeket, adatokat, körülményeket, amelyek nem minősülnek befektetési tanácsadásnak.

26.17. Nem minősül befektetési tanácsadásnak továbbá az Alapkezelő által az Ügyfél részére adott, Bszt. szerinti előzetes és utólagos tájékoztatás.

27. Értékpapír-kölcsönzés

27.12. Értékpapír-kölcsönzés az értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, amelynek keretében a kölcsönbe adó a kölcsönbe vevő részére azzal a kötelezettséggel ruház át értékpapírt, hogy a kölcsönbe vevő köteles azonos darabszámú és azonos sorozatú értékpapírt egy, a szerződésben vagy a kölcsönbe adó által meghatározott jövőbeni időpontban visszaadni a kölcsönbe adó vagy az általa megjelölt harmadik személy részére. Az Alapkezelő az általa kezelt portfólióban, illetve befektetési alapban lévő értékpapírt kölcsönbe adhatja.

27.13. Az értékpapír-kölcsönzés tárgya:

27.13.1. Értékpapír kölcsönügylet tárgya csak akkor lehet, ha a kölcsönbe adó értékpapír feletti rendelkezési joga nem korlátozott.

27.13.2. Forgalomképtelen, korlátozottan forgalomképes, elővásárlási, vételi, visszavásárlási, óvadéki és zálogjoggal terhelt értékpapír kölcsönügylet tárgya nem lehet.

27.13.3. Nyomdai úton előállított, névre szóló értékpapír csak üres forgatmánnyal ellátva lehet kölcsönügylet tárgya.

27.14. A kölcsönbe adott értékpapír tulajdonjoga átszáll a kölcsönbe vevőre.

27.15. Az értékpapír-kölcsönzési szerződés (8. sz. melléklet) *időtartama:*

27.15.1. Értékpapírkölcsön-szerződés kizárólag határozott időre köthető.

27.15.2. A Pénztárak portfóliója javára kötött értékpapír-kölcsön futamideje egy évnél hosszabb nem lehet.

27.16. Biztosíték

27.16.1. Az értékpapír-kölcsönzés esetében a kölcsönbe adó, illetőleg a kölcsönbe adásban a kölcsönbeadó nevében vagy javára eljáró Alapkezelő minden esetben megfelelő óvadékot köt ki, melynek részletes feltételeit az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés vagy az értékpapír-kölcsönzési szerződés határozza meg.

27.16.2. Az óvadék biztosítéki értéke nem lehet kevesebb, mint a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékének 120%-a. Ha az óvadéki fedezettség mértéke 105% alá csökken, akkor a fedezeti szintet pótlólagos óvadék nyújtásával 120%-ra kell feltölteni.

27.17. *A kártérítés legkisebb összege*

27.17.1. Ha a kölcsönbe vevő az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó szerződésben vállalt esedékességkor az értékpapírt visszaszolgáltatni nem tudja, akkor a kölcsönbe adó részére fizetendő pénzbeli kártérítés legkisebb összegeként a kölcsönbe adás, illetőleg az esedékesség napjának árfolyamai közül a magasabbat kell figyelembe venni.

27.18. Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés és értékpapírkölcsön-szerződés

27.18.1. Az értékpapír-kölcsönzéshez értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, vagy értékpapírkölcsön-szerződés létrejötte szükséges.

27.18.2. Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, illetőleg értékpapírkölcsön-szerződés az értékpapír tulajdonosa és kölcsönbevevő fél között létrejött más szerződés része nem lehet.

27.18.3. Az értékpapír-kölcsönzési keretszerződés, illetőleg az értékpapírkölcsön-szerződés tartalmazza:

a) a kölcsönbe adható, illetőleg a kölcsönbe adott értékpapír megnevezését, ISIN kódját, sorozatát;
b) a kölcsönbe adható, illetőleg a kölcsönbe adott értékpapír mennyiségét;
c) keretszerződés esetén azon időszak megjelölését, amely alatt az értékpapír kölcsönbe adható;
d) az értékpapírkölcsön futamidejére vonatkozó korlátozást, illetőleg az értékpapírkölcsön futamidejét;
e) a kölcsönzési díjat, illetőleg a befektetési szolgáltató díját;
f) arra vonatkozó figyelemfelhívást, hogy a kölcsön futamideje alatt az értékpapírban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a kölcsönbe adó nem gyakorolhatja
g) részvények esetén a felek megállapodását a szavazati jog gyakorlására vonatkozóan.

27.18.4. Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés esetén a kölcsönbe adásban közreműködő Alapkezelő a kölcsönbe adás tényéről a mennyiség és futamidő megjelölésével az értékpapír tulajdonosát értesíti. Ha az Alapkezelő az értékpapír tulajdonosa (kölcsönbe adó) által meghatározott korlátozásokat túllépi, a túllépéssel okozott károkért korlátlan felelősséggel tartozik.

27.18.5.

III. Mellékletek

1. sz. melléklet: Az Ügyfélfogadás rendje
2. sz. melléklet: Kiszervezett tevékenységek
3. sz. melléklet: Alapkezelő által igénybe vett közvetítők
4. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülésére, feltárására és kezelésére vonatkozó összeférhetetlenségi szabályzatról
5. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott végrehajtási szabályokról
6. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott panaszkezelési szabályokról
7. sz. melléklet: Portfóliókezelési szerződés
8. sz. melléklet: Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés
9. sz. melléklet: Adatkezelési tájékoztató

1. sz. melléklet: Az ügyfélfogadás rendje

H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. címen:

Ügyfélfogadási idő:

Hétfő:	09:00 – 17:00
Kedd:	09:00 – 17:00
Csütörtök:	09:00 – 17:00
Szerda:	09:00 – 17:00
Péntek:	09:00 – 17:00
Szombat:	zárva

A CIB Bank Zrt. és fiókhálózata ügyfélfogadási rendjére a CIB Bank Zrt. által meghirdetett Ügyfélfogadási Rend rendelkezései az irányadók.

2. sz. melléklet: Kiszervezett tevékenységek

Kiszervezés:

Az Alapkezelő a Kbftv. 41.§-ban, valamint a Bszt. XV. Fejezetében foglaltak alapján az alábbi tevékenységei ellátására vesz igénybe harmadik személyt:
1.) értékesítés és működéstámogatási szolgáltatások – a CIB Bank Zrt. végzi
2.) belső ellenőrzés - a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. végzi

3. sz. melléklet: Igénybe vett közvetítők

Az Alapkezelő nem vesz igénybe a Bszt. 111.§ szerinti közvetítőt.

4. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülésére, feltárására és kezelésére vonatkozó összeférhetetlenségi szabályzatról

IV.1. A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Ügyfeleit arról, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) alapján az Alapkezelő, mint befektetési szolgáltatást nyújtó befektetési alapkezelő számára alapvető kötelezettség, hogy az Ügyfelei, illetve az általa kezelt alapok befektetői (a továbbiakban együtt: Ügyfelek) számára hátrányos érdek-összeütközéseket elkerülje, felmerülése esetén azonosítsa, rögzítse, illetőleg kezelje. Ebből a célból az Alapkezelőnek a jogszabály szerint Összeférhetetlenségi szabályzatban kell rögzítenie az érdek-összeütközés megelőzésére, valamint kezelésére vonatkozó politikáját, eljárásrendjét és alkalmazandó intézkedéseit. Az Összeférhetetlenségi szabályzatról az Alapkezelő jogszabályi kötelezettségének eleget téve jelen tájékoztatóban informálja az Ügyfeleket. Az összeférhetetlenségi szabályzat az Alapkezelőnek a Bszt. és a Kbftv. alapján nyújtott szolgáltatásai kapcsán keletkező érdekkonfliktust eredményező körülményekre vonatkozik.

IV.2. A szabályzat célja szerint:

a) megjelöli azokat a körülményeket, amelyek általánosságban az Ügyfél számára érdekkonfliktust jelentenek, illetőleg adott befektetési szolgáltatási, befektetési alapkezelési tevékenységgel kapcsolatban rögzíti, hogy mely érdek-összeütközést eredményező körülmény jár, illetőleg járhat hátrányos következményekkel az Ügyfélre nézve,
b) meghatározza az érdekkonfliktus tekintetében alapvetően érintett személyi kört,
c) rögzíti azon eljárási szabályokat és intézkedéseket, amelyek az érdekkonfliktus megakadályozását, feltárását és kezelését célozzák, így különösen meghatározott szervezeti egységek, illetőleg meghatározott feladatot ellátó személyek elkülönítése, részletes ellenőrzési és kivizsgálási szabályok, valamint alkalmazható jogkövetkezmények.

IV.3. Az érdek-összeütközésben érintett személyi kör:

Az érdekek esetleges összeütközése a jogszabály szerint a következő szereplők között következhet be: 1.) az Alapkezelő két Ügyfele, ügyfélcsoportja, 2.) az Alapkezelő és Ügyfele, 3.) valamely „Érintett személy” és az Alapkezelő Ügyfele közötti viszonylatban szükséges vizsgálni.

Érdek-összeütközés tekintetében Érintett személynek minősülnek - függetlenül attól, hogy tevékenységükkel kapcsolódnak vagy sem befektetési szolgáltatási tevékenységhez, kiegészítő szolgáltatás nyújtásához, befektetési alapkezeléshez - az alábbiak: az Alapkezelő alkalmazottai, az Alapkezelő vezető állású személyei, az Alapkezelővel kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző és alkalmazottai, az Alapkezelővel kötött ügynöki szerződés alapján az ügynöki tevékenységet végző és alkalmazottai.

IV.4. Mit kell érteni az „Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközés” alatt?

Az Ügyfelek számára hátrányos érdek-összeütközési esetek típusai a következők:

a) az Alapkezelő és/vagy az Érintett pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el az Ügyfél kárára,
b) az Alapkezelő és/vagy az Érintettnek érdeke fűződik az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez, vagy az Ügyfél nevében teljesített ügylethez, amely különbözik az Ügyfél eredményhez fűződő érdekétől,
c) az Alapkezelő és/vagy az Érintett pénzügyi, vagy egyéb okból egy másik Ügyfél, vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az Ügyfél érdekével szemben,

d) az Alapkezelő és/vagy az Érintett ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az Ügyfél, illetőleg az Alapkezelő az adott tranzakció mindkét oldalán érintett,

e) az Alapkezelő és/vagy az Érintett harmadik személytől pénz, árucikk vagy szolgáltatás formájában ösztönzést kap vagy fog kapni, a szolgáltatásért járó szokásos jutalékon vagy díjon kívül.

Ezen érdek-összeütközéshez vezető körülményeket minden esetben az Alapkezelő befektetési szolgáltatási és befektetési alapkezelési tevékenységével kapcsolatosan kell vizsgálni, azaz a Bszt. és a Kbft. szempontjából releváns érdek-konfliktus ebben az összefüggésben értelmezhető minden esetben.

Az Alapkezelő az Összeférhetetlenségi szabályzatban rögzíti, hogy hol merülhetnek fel különösen az érdek-összeütközések.

IV.5. Az Ügyfelek számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése érdekében tett általános és különös intézkedések:

Az Alapkezelő az Ügyfelek számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése céljából az érdek-összeütközés különös kockázatát hordozó Érintett személyek lehető legnagyobb mértékű függetlenségét biztosítja, szervezeti rendszerét és eljárásrendjeit ennek megfelelően alakította ki, figyelemmel az Alapkezelő tevékenységére, valamint adott esetben az Ügyfélnek okozható kár súlyosságára.

IV.6. Ennek érdekében az Alapkezelő szervezet-rendszerében és eljárásaiban:

a) biztosítja az érintett alkalmazottak közötti információáramlás ellenőrizhetőségét,

b) különálló ellenőrzést biztosít azon alkalmazottak számára, akik ellentétes érdekű Ügyfelek nevében vagy javára látnak el feladatot, illetőleg, akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg, ideértve azt az esetet is, amikor az érdek-összeütközést az Ügyfél nevében vagy javára végzett tevékenység és az Alapkezelő saját számlájára végrehajtandó ügylet okozza,

c) kizárja az érdekkonfliktusban érintett alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést,

d) megakadályozza, hogy bármely, olyan személy, aki a befektetési szolgáltatási és befektetési alapkezelési tevékenység keretében nem rendelkezik feladattal , befolyásolhassa az Alapkezelő befektetési szolgáltatási és befektetési alapkezelési területén feladatot ellátó alkalmazottját,

e) megakadályozza, hogy valamely alkalmazott párhuzamosan ellátandó, vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

IV.7. Az esetleges érdek-összeütközések elkerülését célozzák és segítik az alábbi intézkedések, szabályzatok, eljárásrendek:

a) az Alapkezelő bennfentes kereskedelem és a piacbefolyásolás megelőzéséről, valamint a vezető állású személyek és alkalmazottak saját ügyleteiről szóló szabályzata, amelyben az Alapkezelő a jogszabályoknak megfelelően megjelöli többek között, hogy melyek a vezető állású személyek és alkalmazottak számára nem köthető ügyletek, melyek a bejelentési és közzétételi kötelezettséggel érintett ügyletek,

b) független belső ellenőrzési szervezet működése, és a Bszt.-ben, valamint a Kbftv-ben és az Alapkezelő vonatkozó belső szabályzataiban foglaltaknak való megfelelésért, a jogszabályi rendelkezésekkel való összhangjáért felelős Compliance szakterület működése,

c) az Ügyfél arra vonatkozó kifejezett kérése és felhatalmazása alapján az Alapkezelő ellenőrzi és kivizsgálja az érdek-összeütközés felmerülésének lehetőségét és körét, mielőtt az Ügyfél az Alapkezelő befektetési tanácsadási vagy portfóliókezelési szolgáltatását igénybe venné,

d) az Alapkezelő a jogszabályi kötelezettségeinek eleget téve portfóliókezelés illetve befektetési tanácsadás esetében Ügyfeleit alkalmassági kérdőív kitöltésére kötelezi, amely kérdőívek célja, hogy az Alapkezelő az Ügyfélnek a számára megfelelő ügyletet, pénzügyi eszközt

ajánlja.

IV.8. Az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések megakadályozásért, az eredményes megelőzésért, és az esetleg bekövetkezett érdek-összeütközések elsődleges kezeléséért, bejelentéséért az Alapkezelő érintett szervezeti egységeinek munkatársai, a folyamatokban érintett vezetők a felelősek, akik naponta gyakorolják a folyamatba épített- és vezetői ellenőrzést e területen.

IV.9. Az Alapkezelő vonatkozó Összeférhetetlenségi szabályzata, valamint az annak megfelelő szervezeti felépítés kialakításáért, a folyamatok független ellenőrzésért a Compliance vezető a felelős. A Compliance vezető az érintett szervezeti egységektől, folyamatgazdáktól kapott értesítések és megkeresések alapján bejelentett érdek-összeütközési eseteket rögzíti és kivizsgálja, hogy az Ügyfél számára hátrányt okoztak-e. A Compliance vezető az Ügyfél számára hátrányos következményt eredményezhető érdek-konfliktus felmerülése esetében azonnali intézkedéseket kezdeményez, így különösen az érdek-összeütközésben érintettek közötti információ áramlás korlátozása, az érintett személyekkel, folyamatokkal kapcsolatos kontrollok javítása, és szükség esetén, az Ügyfelet értesíti az őt ért hátrányos következménnyel járó érdek-összeütközésről. Az Alapkezelő a rendszeres ellenőrzések mellett azon Ügyfeleinek panasz-bejelentését is kivizsgálja, amely Ügyfelek megítélésük szerint az előbbiekben hivatkozott valamely érdek-összeütközés eredményeként hátrányt szenvedtek.

IV.10. Az Alapkezelő Ügyfelei az Összeférhetetlenségi szabályzattal kapcsolatos kérdéseikkel valamint esetleges panaszaikkal az alábbi címhez fordulhatnak: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.) Compliance vezető.

IV.11. Az Alapkezelő a felmerült összeférhetetlenségi esetekkel kapcsolatos adatokat 5 évig őrzi meg.

5. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott végrehajtási szabályokról

V.1. A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1027 Budapest, Medve u. 4-14., cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100 036-4/2002.) (a továbbiakban: Alapkezelő) a befektetési vállalkozásokról, az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) 63. §-a,valamint 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 213/2013/EU rendelet alapján az alábbi végrehajtási szabályokat alkalmazza a portfóliókezelési, valamint befektetési alapkezelési tevékenysége keretében, illetve a befektetési alapkezelési tevékenysége keretében az Ügyfél, illetve a kezelt befektetési alap számára legkedvezőbb eredmény eléréséhez. A jelen tájékoztatóban nem részletezett fogalmak értelmezése a Bszt. alapján történik.

V.2. Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alapok, portfóliók, pénztári vagyonok között nem köt ügyletet. Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége körében kizárólag olyan módon köt ügyletet, hogy megbízást ad más befektetési vállalkozások részére pénzügyi eszköz vételére vagy eladására, vagy adásvételi ügyletet köt az általa kezelt portfólió, kezelt vagyon terhére illetve befektetési alap javára. Az Alapkezelő mindenkor hatályos Végrehajtási szabályzata tartalmazza azon végrehajtási helyszíneket (befektetési vállalkozásokat), amelyeket az Alapkezelő alkalmaz portfóliókezelési tevékenysége körében, melynek alapján: az Alapkezelő által megbízott befektetési vállalkozások, mint lehetséges végrehajtási helyszínek a következők:

Piaci Partner	Székhely	Engedélyezett ügylettípus
BNP PARIBAS, Group		-
BNP Paribas S.A.	Párizs	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
BNP Paribas Securities Services SA	Párizs	Értékpapír, OTC derivatív
CITIGROUP, Group		-
Citibank Europe Plc	Dublin	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
Citigroup Global Markets Ltd.	London	Értékpapír, OTC derivatív
Citibank N.A.	Kansas City	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
COMMERZBANK, Group		-
Commerzbank A.G.	Frankfurt	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
CONCORDE, Group		-
Concorde Értékpapír Zrt. (Concorde Securities Ltd.)	Budapest	Értékpapír
CREDIT SUISSE, Group		-
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	London	Értékpapír, OTC derivatív
ERSTE, Group		-
Erste Bank Hungary Ltd	Budapest	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
FHB		-
FHB Mortgage Bank Co. Plc.	Budapest	Értékpapír
GOLDMAN SACHS, Group		-
Goldman Sachs International	London	Értékpapír, OTC derivatív
ING, Group		-
ING Bank N.V.	Amsztzerdam	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
INTESA SANPAOLO, Group		-
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Torino	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
CIB BANK Ltd.	Budapest	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
Privredna Banka Zagreb d.d.	Zágráb	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
Vseobecna Uverova Banka a.s.	Pozsony	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
KBC, Group		-
K&H Bank Zrt	Budapest	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
KBC Securities NV	Brüsszel	Értékpapír, OTC derivatív
OTP, Group		-
OTP Bank Plc	Budapest	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
RZB, Group		-
Raiffeisen Bank Zrt	Budapest	Értékpapír
UNICREDIT, Group		-
Unicredit Bank Hungary Zrt.	Budapest	Értékpapír, OTC derivatív, Betét
WOOD & CO, Group		-
WOOD & Company Financial Services, a.s.	Prága	Értékpapír, OTC derivatív

V.3. Az Alapkezelő által megbízott befektetési vállalkozások jellemzően az alábbi teljesítési helyszíneken járnak el:

Pénzügyi eszköz	Teljesítési hely
Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényre vonatkozó azonnali ügylet	Budapesti Értéktőzsdén a táblázatban szereplő, partnereken keresztül
Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott határidős termékekre vonatkozó ügyletek	Budapesti Értéktőzsdén a táblázatban szereplő, partnereken keresztül
Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett, magyarországi kibocsátású részvényre vonatkozó ügyletek	OTC piacon a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Tulajdonviszonyt megtestesítő, nem magyarországi kibocsátású értékpapírra vonatkozó ügyletek	OTC piacon, az adott részvény elsődleges piacán a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Aukciós / Jegyzési megbízások magyar állampapírra (elsődleges forgalmazás)	Államadósság Kezelő Központnál a táblázatban szereplő elsődleges forgalmazókon keresztül
Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott magyar állampapírokra vonatkozó tőzsdei megbízások	Budapesti Értéktőzsdén a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Magyar állampapírokra vonatkozó tőzsdén kívüli ügyletek (másodlagos forgalmazás)	OTC piacon a táblázatban szereplő partnereken keresztül
A CIB Bankcsoport valamely tagja által kibocsátott értékpapírra vonatkozó tőzsdén kívüli ügyletek	OTC piacon a táblázatban szereplő partnereken keresztül
A CIB Bankcsoport valamely tagja által kibocsátott értékpapírra vonatkozó tőzsdei ügyletek	Budapesti Értéktőzsdén a táblázatban szereplő, partnereken keresztül
Budapesti Értéktőzsdére be nem vezetett magyarországi kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra vonatkozó ügyletek	OTC piacon a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Hitelviszonyt megtestesítő, nem magyarországi kibocsátású értékpapírra vonatkozó ügyletek	OTC piacon a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Warrantokra, ill. certifikátokra vonatkozó megbízások	Budapesti Értéktőzsdén, Euwax-on, OTC piacon a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Alapkezelő által kibocsátott befektetési alapok forgalmazása	CIB Bank Zrt.
Egyéb, forintban denominált befektetési alapok forgalmazása	OTC piacon a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Egyéb, nem forintban denominált befektetési alapok forgalmazása	OTC piacon a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Határidős deviza adásvétel ügylet	OTC piacon, az adott instrumentum elsődleges piacán a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Opciós deviza adásvétel ügylet	OTC piacon, az adott instrumentum elsődleges piacán a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Opciós kamatláb ügylet	OTC piacon, az adott instrumentum elsődleges piacán a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Kamatláb csere megállapodás	OTC piacon, az adott instrumentum elsődleges piacán a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Két-devizás kamatlábcsere ügylet	OTC piacon, az adott instrumentum elsődleges piacán a táblázatban szereplő partnereken keresztül

Pénzügyi eszköz	Teljesítési hely
Határidős kamatláb megállapodás	OTC piacon, az adott instrumentum elsődleges piacán a táblázatban szereplő partnereken keresztül
Árukhoz kapcsolódó opciós ügyletek	OTC piacon, az adott instrumentum elsődleges piacán a táblázatban szereplő partnereken keresztül

V.4. Az Alapkezelő a legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez a következő szempontokat vizsgálja:

Faktorok	Súly	
	szabályozott piacon ügylet (megbízás)	OTC, nem szabályozott piacon ügylet (adásvétel)
az adásvételi ügylet tárgyát képező pénzügyi eszköz ára (nettó ár), illetve megbízás esetén a költsége	40 %	91 %
az ügylet végrehajtásának időigénye,	20 %	3 %
az ügylet végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége,	20 %	3 %
az ügylet nagyságrendje	20 %	3 %

V.5. Az Alapkezelő tőzsdére bevezetett pénzügyi eszköz esetében tőzsdei ügylet megkötésére ad megbízást annak a befektetési vállalkozásnak, amely esetében a végrehajtás teljesítése a legvalószínűbb. Amennyiben a befektetési vállalkozás az adott pénzügyi eszközre saját maga is ad ajánlatot (internalizálás) az Alapkezelő csak akkor fogadja el, ha az kedvezőbb, mint az aktuális tőzsdén elérhető ár.

V.6. Az Alapkezelő tőzsdére be nem vezetett pénzügyi eszköz esetén az eszközt forgalmazó befektetési vállalkozások legjobb ajánlatát fogadja el.

V.7. A végrehajtás helyszínére vonatkozóan az Ügyfél nem adhat konkrét utasítást az Alapkezelőnek.

V.8. Az Alapkezelő az azonos pénzügyi eszközre vonatkozó minden azonos irányú és feltételű megbízást összevon és az összevont megbízás teljesítésére ad megbízást. A teljesült megbízás eredményeként szerzett pénzügyi eszköz az Alapkezelő mindenkor hatályos Működési Szabályzatában rögzített allokációs szabályok szerint kerül szétosztásra az egyes kezelt portfóliókra, befektetési alapokra.

V.7. Az Alapkezelő nem vonja össze saját megbízását a befektetési alapkezelési, portfóliókezelési tevékenysége körében adott megbízással. Az Alapkezelő saját számlára teljesítendő megbízását csak a befektetési alapkezelési, portfóliókezelési, portfóliókezelési tevékenység keretében adott megbízások megadását követően adja meg az igénybe vett befektetési vállalkozásnak.

V.8. Az Alapkezelő befektetési alapkezelési, portfóliókezelési tevékenysége keretében pénzügyi eszközre vonatkozó megbízást szabályozott piacon, illetve MTF-en (multilaterális kereskedési rendszeren) kívül is végrehajt, illetve továbbít végrehajtásra.

V.9. Tájékoztatjuk Ügyfeleinket, hogy amennyiben bármilyen információra van szükség, az Alapkezelő munkatársai állnak rendelkezésükre. Az Alapkezelő az ügyfél kérésére igazolja, hogy a portfóliókezelési tevékenysége során a legjobb végrehajtás szabályai szerint jár el.

V.10. Az Alapkezelő a végrehajtási szabályzatát szükség szerint, de legalább évente felülvizsgálja.

6. sz. melléklet: Ügyféltájékoztató az Alapkezelő által alkalmazott panaszkezelési szabályokról

6.1. A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1027 Budapest, Medve u. 4-14., cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100 036-4/2002.) (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Tisztelt Ügyfeleit (ide értve a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok befektetőt is), hogy az Alapkezelő a befektetési szolgáltatások nyújtása, továbbá a befektetési alapok kezelése során a panaszok kezelésekor az alábbi irányelvek szerint jár el.

6.2. A PANASZKEZELÉSRE AZ ALÁBBI JOGSZABÁLYOK ALKALMAZÁSÁVAL KERÜL SOR

a) 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről
b) 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
c) 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
d) 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
e) A Magyar Nemzeti Bank 13/2015. (X. 16.) számú ajánlása a pénzügyi szervezetek panaszkezelési eljárásáról
f) 28/2014. (VII. 23) MNB rendelet a pénzügyi szervezetek panaszkezelésre vonatkozó szabályokról
g) 2011. évi CXII. törvény az információs önrendelkezési jogról és az információ szabadságról

6.3. Pénzügyi Békéltető Testület elérhetősége: telefonszám: 06-80-203-776 e-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu levelezési cím: 1525 Bp., BKKP Pf.: 172.; ügyfélszolgálati cím: 1013 Bp., Krisztina krt. 39.; honlap: http://www.mnb.hu/bekeltetes

6.4. Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ elérhetősége: telefon: 06-80-203-776; e-mail: ugyfelszolgalat@mnb.hu; levelezési cím: 1534 Bp., BKKP Pf.: 777; ügyfélszolgálati cím: 1013 Bp., Krisztina krt. 39.; honlap: http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem

Fogyasztó: az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személy (magánszemély).

6.5. A PANASZ BEJELENTÉSÉNEK MÓDJAI

6.5.1. Az Alapkezelő biztosítja Ügyfelei számára, hogy az Alapkezelő magatartására, tevékenységére vagy mulasztására vonatkozó panaszukat szóban (személyesen, telefonon) vagy írásban (személyesen vagy más által átadott irat útján, postai úton, telefaxon, elektronikus levélben) közölhessék.

Az Ügyfelek a panaszkezelés során személyesen vagy meghatalmazott útján járhatnak el. Meghatalmazott útján történő eljárás esetén, az Alapkezelő kizárólag közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt meghatalmazást fogad el érvényes meghatalmazásként.

6.5.2. **Panaszbejelentés szóban**

A) Személyes panasztétel

→ A 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. címen minden munkanapon 9:00-17:00 közötti időszakban.

→ Amennyiben az ügyfél a panaszát nem a panaszkezelésre kijelölt ügyintézőnél terjeszti elő,

az Alapkezelő az ügyfelet tájékoztatja a panaszt a továbbiakban kezelő szervezeti egység elérhetőségéről.

B) Telefonon tett panasz

→ A CIB24 telefonos ügyfélszolgálat telefonvonalain keresztül a +36--1-4-242-242 telefonszámon minden nap 0:00-24:00 közötti időszakban.

→ Az Alapkezelő +36-1-423-24-00-os telefonszámán minden munkanapon 9:00-17:00 közötti időszakban.

→ A CIB24 telefonos ügyfélszolgálaton keresztül biztosított az 5 perces várakozási időn belüli hívásfogadás és ügyintézés.

→ A CIB24 telefonos ügyfélszolgálaton keresztül, illetve az Alapkezelő telefonvonalain keresztül érkezett panaszbejelentés hangfelvételként rögzítésre kerül, melyről az ügyfél előzetesen tájékoztatást kap. A hangfelvétel 5 évig kerül megőrzésre. Az ügyfél kérésére biztosított a hangfelvétel visszahallgatása, továbbá a hangfelvételről készített hitelesített jegyzőkönyv 15 napon belül történő térítésmentes átadása.

6.5.3. **Írásbeli panasztétel**

Írásbeli panaszt az Ügyfél a Magyar Nemzeti Bank honlapján közzétett formanyomtatvány http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/panaszom-van/formanyomtatvanyok alkalmazásával is tehet. Az Alapkezelő köteles azonban az ettől eltérő formában benyújtott panasz elfogadására is.

A) Személyesen vagy más által átadott irat útján

→ Írásban panaszt a 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. címen az ügyfél személyesen vagy más által átadott irat útján tehet minden munkanap 9:00-17:00 között.

→ Az ügyfél által személyesen leadott panasz esetén az Alapkezelő az ügyfelet tájékoztatja a panaszt a továbbiakban kezelő szervezeti egység elérhetőségéről.

B) Postai úton

→ Postai úton az Ügyfél az Alapkezelő alábbi címére megküldött levélben nyújthat be panaszt. 1027 Budapest, Medve utca 4-14.

C) Telefaxon

→ Panaszt az Ügyfél az Alapkezelőnek a +36-1-489-66-76 számra küldött faxon keresztül minden naptári napon 0:00-24:00 közötti időszakban nyújthat be.

D) Elektronikus levélben

→ Panaszt az Ügyfél az Alapkezelőnek az alappanasz@cib.hu e-mail címre küldött elektronikus levélben minden naptári napon 0:00-24:00 közötti időszakban nyújthat be.

E) Egyéb módon

→ CIB Bank Zrt. honlapján keresztül: http://www.cib.hu/elerhetosegek/panaszkezeles/index

A panasz kivizsgálása és a válaszlevél elküldésének lehetősége érdekében a panaszlevélben Ügyfelünk név, lakcím adatainak feltüntetése szükséges.

6.6. A panaszok kivizsgálása

- → Az Ügyfél által tett valamennyi panasz kivizsgálása térítésmentesen, külön díj felszámolása nélkül kerül sor. A panaszok kivizsgálása mindig az összes vonatkozó körülmény figyelembevételével történik.

- → Az Alapkezelő a panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követő 30 naptári napon belül megküldi az ügyfélnek.

- → Az Alapkezelő a panaszt és az arra adott választ 5 évig megőrzi.

6.6.1. **<u>Szóbeli panasz kivizsgálása</u>**

6.6.1.1. <u>A panasz azonnali kivizsgálása</u>

- → A személyesen vagy telefonon tett panaszt, amennyiben ennek nincs akadálya, azonnal meg kell vizsgálni és lehetőség szerint orvosolni kell.

- → Telefonon közölt szóbeli panasz esetén fel kell hívni az Ügyfél figyelmét, hogy panaszáról hangfelvétel készül, mely hangfelvétel 5 évig kerül megőrzésre. Az Ügyfél kérésére biztosított a hangfelvétel visszahallgatása, továbbá a hangfelvételről készített hitelesített jegyzőkönyv 25 napon belül történő térítésmentes átadása.

- → Amennyiben az Ügyfél a panasz kezelésével nem ért egyet az Alapkezelő a panaszról és az azzal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontjáról jegyzőkönyvet vesz fel és annak egy másolati példányát a személyesen közölt szóbeli panasz esetén az Ügyfélnek átadja, telefonon közölt szóbeli panasz esetén az Ügyfélnek a panasz közlését követő 30 naptári napon belül a panaszra adott válaszával egyidejűleg megküldi.

6.6.1.2. <u>Amennyiben a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges</u>

- → Amennyiben a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges az Alapkezelő a panaszról jegyzőkönyvet vesz fel, melynek egy másolati példányát a személyesen közölt szóbeli panasz esetén az ügyfélnek átadja, telefonon közölt szóbeli panasz esetén az Ügyfélnek a panasz közlését követő 30 naptári napon belül a panaszra adott válaszával egyidejűleg megküldi.

- → Az Alapkezelő ilyen esetben köteles az Ügyféllel a panasz azonosítására szolgáló adatokat közölni.

- → Az Alapkezelő a panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követő 30 naptári napon belül küldi meg az Ügyfélnek.

6.6.2. <u>Írásbeli panasz kivizsgálása</u>

- → Az Alapkezelő az írásbeli panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követő 30 naptári napon belül küldi meg az Ügyfélnek.

6.7. A panaszügyek nyilvántartása

Az Alapkezelő az Ügyfelek panaszairól, valamint az azok rendezését, megoldását szolgáló intézkedésekről nyilvántartást vezet. A panaszt és az arra adott választ az Alapkezelő 5 évig őrzi meg.

→ A nyilvántartás az alábbi adatokat tartalmazza:

1. a panasz leírását, a panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölését,
2. a panasz benyújtásának időpontját és helyét,
3. a panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedés leírását, elutasítás esetén annak indokát,
4. a panaszügyek megoldására szolgáló intézkedés teljesítésének határidejét és a végrehajtásért felelős személy megnevezését.
5. a panasz megválaszolásának határidejét, tényleges időpontját és módját.
6. a panaszra adott válaszlevél postára adásának dátumát.

6.8. A jegyzőkönyv kötelező tartalmi elemei:

1. az ügyfél neve,
2. az ügyfél lakcíme, székhelye, illetve amennyiben szükséges, levelezési címe,
3. a panasz előterjesztésének helye, ideje, módja,
4. a panasz részletes leírása, a panasszal érintett kifogások elkülönítetten történő rögzítése,
5. a panasszal érintett szerződés száma, ügytől függően ügyfélszám,
6. az ügyfél által bemutatott iratok, dokumentumok és egyéb bizonyítékok jegyzéke,
7. amennyiben a panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges, a jegyzőkönyvet felvevő személy és - telefonon közölt szóbeli panasz kivételével - az ügyfél aláírása,
8. a jegyzőkönyv felvételének helye, ideje és
9. a panasszal érintett szolgáltató neve és címe.

→ Az Alapkezelő a személyesen közölt szóbeli panasz esetén a jegyzőkönyv egy másolati példányát átadja a panaszosnak, egyéb esetekben a jegyzőkönyvet a panaszra adott válasz megküldésével egyidejűleg küldi meg az Ügyfél részére.

6.9. Az adatkezelés szabályai

→ A panaszkezelés során az Alapkezelő különösen a következő adatokat kérheti a panaszostól:

1. Neve
2. szerződésszám, ügyfélszám,
3. lakcíme, székhelye, levelezési címe,
4. telefonszáma,
5. értesítés módja,
6. panasszal érintett termék vagy szolgáltatás,
7. panasz leírása, oka,
8. a panaszos igénye
9. a panasz alátámasztásához szükséges, a panaszos birtokában lévő olyan dokumentumok másolata, amely a szolgáltatónál nem áll rendelkezésre,
10. meghatalmazott útján eljáró panaszos esetében érvényes meghatalmazás és a panasz megválaszolásához szükséges egyéb adat.

→ Az Alapkezelő a panaszos adatait az Info tv. rendelkezéseinek megfelelően kezeli.

6.10. A PANASZ ELUTASÍTÁSA, ILLETVE A PANASZ KIVIZSGÁLÁSÁRA ELŐÍRT 30 NAPOS VÁLASZADÁSI

HATÁRIDŐ TÚLLÉPÉSE

→ A panasz elutasítása vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a **fogyasztónak minősülő ügyfél** az alábbiakhoz fordulhat:

a. Pénzügyi Békéltető Testület (a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén) – írásban: postai úton, személyesen (az MNB központi ügyfélszolgálatán vagy a kijelölt Kormányablakokban), e-mailben vagy ügyfélkapun (www.ugyfelkapu.magyarorszag.hu) keresztül

b. Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ (az MNB törvény fogyasztóvédelmi rendelkezéseinek a megsértése esetén) - írásban: postai úton, személyesen vagy ügyfélkapun (www.ugyfelkapu.magyarorszag.hu) keresztül

c. bíróság (a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá a szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita esetén) – írásban.

→ A panasz elutasítása vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 naptári napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a **fogyasztónak nem minősülő ügyfél** bírósághoz fordulhat.

A panasz elutasítása vagy a panasz kivizsgálására előírt 30 naptári napos törvényi válaszadási határidő eredménytelen eltelte esetén a **fogyasztónak minősülő ügyfél** igényelheti a Pénzügyi Békéltető Testület, illetve a Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ előtt megindítható eljárás alapjául szolgáló kérelem nyomtatvány megküldését az alábbi elérhetőségeken:

→ telefonon a CIB24 Telefonos Ügyfélszolgálaton (+36-1-4-242-242) vagy az Alapkezelő +36-1-423-24-00-os telefonszámán minden munkanapon 9:00-17:00 közötti időszakban.
→ alappanasz@cib.hu vagy a cib@cib.hu központi email címünkre írt elektronikus levél útján
→ az Alapkezelő alábbi címére (1027 Budapest, Medve utca 4-14) küldött levél útján

→ A panasz elutasítása esetén az Alapkezelő tájékoztatja az ügyfelet arról, hogy tett-e általános alávetési nyilatkozatot, amelyben vállalja, hogy a békéltető testületi eljárásnak és egyezség hiányában az ilyen eljárásban hozott határozatnak aláveti magát.

A Pénzügyi Békéltető Testület, illetve a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ előtt megindítható eljárás kezdeményezésére rendszeresített formanyomtatványok elérhetőek:

→ az MNB honlapján a http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/panaszom-van/formanyomtatvanyok kapcsolódó anyagok menü pont alatt
→ az Alapkezelő honlapján: http://www.cib.hu/befektetesi_alapkezelo/bemutatkozas/index
→ a CIB Bank Zrt. honlapján a http://www.cib.hu/elerhetosegek/panaszkezeles/index oldalon a Kapcsolódó anyagok alatt.

További információ az MNB honlapján: http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/panaszom-van/mit-tegyunk-ha-penzugyi-panaszunk-van

Felhívjuk Ügyfeleink figyelmét, hogy a jelen Hirdetményben foglaltak nem pótolják, és nem helyettesítik az Alapkezelő Üzletszabályzatában foglaltakat. Kérjük, hogy az Alapkezelő által nyújtott befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos bővebb információkat olvassa el az Alapkezelő Üzletszabályzatában.

Portfóliókezelési szerződés

Önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztár portfólió kezelésére

amely létrejött egyrészről címe: …...; pénzforgalmi-jelzőszáma:……; Fővárosi Törvényszék nyilvántartási száma: ….; MNB nyilvántartási száma: …., mint megbízó (a továbbiakban: **Pénztár),**

másrészről a **CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.** (címe: 1027 Budapest, Medve utca 4-14.; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága cg: 01-10-044283 szám alatt; tevékenységi engedélyszám: III/100.036/2002.; pénzforgalmi-jelzőszáma: 10700024-04444701-51100005), mint megbízott vagyonkezelő (a továbbiakban **Vagyonkezelő**)

között (a Pénztár és a Vagyonkezelő a továbbiakban együtt: **Felek**) az alulírott helyen, időben és feltételek szerint.

1. **Értelmező rendelkezések**

1.1. **Átlagos lekötött tőke:** egyenlő az induló vagyon (a megelőző üzleti év záró vagyona, vagyis a december 31-i nettó eszközérték, csonka üzleti év esetén a vagyonkezelés induló napjára számított nettó eszközérték) növelve az évközi befizetések és csökkentve évközi kifizetések súlyozott átlagával, ahol a súlyozás a be-, illetve kifizetés dátumától az üzleti évben hátralévő napok számával történik.

1.2. **Banki Munkanap:** az a nap, amelyen a kereskedelmi bankok Magyarországon ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak.

1.3. **Minősített befolyás (befolyásoló részesedés):** olyan közvetlen vagy közvetett részesedés egy vállalkozásban, amely a tőke vagy a szavazati jogok legalább 10%-át képviseli, illetve amely lehetővé teszi számottevő befolyás gyakorlását annak a vállalkozásnak az irányítása felett;

1.4. **Bszt.:** a Befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló mindenkor hatályos 2007. évi CXXXVIII. törvény.

1.5. **Eljárási Rend:** A Pénztár, a Vagyonkezelő és a Letétkezelő között létrejött, a jelen szerződéssel összefüggő feladatok ellátására vonatokozó megállapodás.

1.6. **Induló Vagyon:** a Pénztár által a Vagyonkezelő részére a jelen szerződés alapján első ízben átadott pénzügyi eszközök.

1.7. **Info tv.:** az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló mindenkor hatályos 2011. évi CXII. törvény.

1.8. **Kapcsolt Vállalkozás:** a vállalkozás anyavállalata és leányvállalata, a vállalkozás anyavállalatának leányvállalata, a vállalkozásban minősített befolyással rendelkező tulajdonos vagy olyan vállalkozás, amelyben a vállalkozás vagy a vállalkozás tulajdonosa, felügyelőbizottsági tagja, vezető tisztségviselője, vagy ezek közeli hozzátartozója minősített befolyással rendelkezik,

1.9. **Kormányrendelet:** az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló mindenkor hatályos 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet

1.10. **Likvidációs Veszteség:** az eladott Pénztári Eszköz kényszerlikvidálás napjára számított eszközértékének és eladási értékének negatív különbsége.

1.11. **MNB:** Magyar Nemzeti Bank

1.12. **Öpt.:** az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló mindenkor hatályos 1993. évi XCVI. törvény

1.13. **Pénztári Eszköz:** a Pénztár portfóliójában szereplő pénzügyi eszköz.

1.14. **Pmt.:** a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló mindenkor hatályos 2017. évi LIII. törvény

1.15. **Portfólió (Kezelt vagyon):** A Pénztárnak a Vagyonkezelő által mindenkor kezelt pénztári eszközei.

1.16. **Ptk.:** a polgári törvénykönyvről szóló mindenkor hatályos 2013. évi V. törvény

1.17. **Rendkívüli Kifizetés:** Amennyiben a Vagyonkezelő kezelésében lévő portfólió értékének több, mint 30%-át érinti a kifizetés, azt a Felek rendkívülinek tekintik.

1.18. **Portfóliókezelési Alapdíj:** a Portfólió teljesítményétől független, a Pénztárat terhelő és a Vagyonkezelőt megillető díj.

1.19. **Portfóliókezelési Prémium:** a Portfólión elért teljesítménytől függő mértékű, a Pénztárat terhelő és a Vagyonkezelőt megillető díj.

1.20. **Tpt.:** a tőkepiacról szóló mindenkor hatályos 2001. évi CXX. törvény

1.21. **Vagyonelem: a** Pénztár tulajdonában álló, jelen szerződés tárgyát képező pénz, illetve pénzügyi eszköz

1.22. **Portfóliókezelési Irányelvek:** a Pénztár által megfogalmazott a Vagyonkezelő által kezelt Portfólióra vonatkozó befektetési politika.

2. A megbízás tartalma

2.1. A **Pénztár** megbízza a **Vagyonkezelőt**, hogy az Induló Vagyont és a jelen szerződés szerint átadásra kerülő pénztári eszközöket a jelen szerződésben foglaltaknak megfelelően a tőle, mint jó szakmai hírnévvel rendelkező portfóliókezelési tevékenység folytatására engedéllyel rendelkező szervezettől elvárható gondossággal kezelje („Portfóliókezelés”).

2.2. A **Vagyonkezelő** a 2.1. pontban foglalt megbízást elfogadja.

2.3. A **Vagyonkezelő** a 2.1. pontban foglalt kötelezettsége teljesítéséért díjazásra jogosult, melyet a **Pénztár** a jelen szerződésben foglaltak szerint köteles a részére megfizetni.

3. A Pénztár minősítése

3.1. A **Vagyonkezelő** kijelenti, hogy a **Pénztárat** a Bszt. 51. § (1) bekezdésének a) pontjában foglaltak alapján elfogadható partner ügyfélnek minősíti és a részére nyújtott Portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során a Bszt. elfogadható partnerekre vonatkozó rendelkezéseit alkalmazza.

3.2. A **Pénztár** az elfogadható partner minősítést jelen szerződés aláírásával elfogadja.

4. Letétkezelő

4.1. A **Pénztár** tájékoztatja a Vagyonkezelőt, hogy a jelen szerződéshez kapcsolódó Letétkezelői tevékenység végzésével a […….]-t („**Letétkezelő**”) bízta meg.

4.2. A **Letétkezelőnél** a **Pénztár** részére a **Vagyonkezelő** által nyújtott jelen szerződés szerinti szolgáltatás kapcsán vezetett elkülönített befektetési számla, értékpapír

számla, illetve értékpapír letéti számla, valamint egyedi értékpapír nyilvántartásban feltüntetett értékpapír felett a **Vagyonkezelő** jogosult rendelkezni. A Pénztár köteles megtenni minden szükséges intézkedést a Vagyonkezelő jelen pont szerinti rendelkezési joga biztosítása céljából. A **Pénztár Letétkezelőnél** vezetett jelen pont szerinti számláit az Eljárási Rend tartalmazza.

4.3. A **Vagyonkezelő** az 4.2. pontban meghatározott számlák felett jelen szerződés felmondása vagy megszüntetése esetén a felmondási idő leteltéig, illetve a megszűnés napjáig, de legkésőbb az elszámolás megtörténtéig jogosult rendelkezni.

4.4. A **Vagyonkezelő** minden, jelen megállapodás hatálya alá tartozó ügyletről legkésőbb az ügyletkötés napját követő első Banki Munkanapon tranzakciós értesítőt küld a **Letétkezelőnek,** és legkésőbb az adott ügylet végrehajtásának napját követő első Banki Munkanapon a **Pénztárnak.** (A tranzakciós értesítő tartalmi elemeit a I. számú melléklet I.1. pontja tartalmazza.)

4.5. A **Pénztár** nevében a **Letétkezelő** rendszeresen ellenőrzi, hogy a **Vagyonkezelő** tevékenysége összhangban áll-e ezen megállapodásban foglaltakkal és a vonatkozó jogszabályokkal, valamint az egyéb előírásokkal. Amennyiben a **Letétkezelő** szabálytalanságot észlel, arra haladéktalanul, de legkésőbb a következő Banki Munkanapon felhívja a **Vagyonkezelő** és a **Pénztár** figyelmét és jelenti az MNB-nek. A **Vagyonkezelő** köteles a jelzést megvizsgálni, és egyetértés esetén haladéktalanul intézkedni a szabálytalanság megszüntetés felől.

5. A Vagyonelemek átadása, kivonása

5.1. A **Pénztár** az Induló Vagyont legkésőbb a szerződéskötés napján bocsátja a Vagyonkezelő rendelkezésére.

5.2. A **Pénztár** a jelen Szerződés hatálya alatt bármikor további Pénztári Eszközöket helyezhet el a Portfólióban, illetve az abból való kivonásra adhat megbízást.

6. A Portfólióba történő befizetések

6.1. A **Pénztár** a **Vagyonkezelő** részére kezelés céljából pénzösszeget a **Pénztár** 4.2. pontban meghatározott befektetési számlájára történő átutalással adhat át.

6.2. A **Pénztár** az 6.1. pontban meghatározott átutalás tényéről az átutalás napján 12 óráig köteles értesíteni a **Vagyonkezelőt**.

6.3. A befektetési számlára átutalt összeg a jóváírás napjától számít a kezelt vagyonba, amennyiben az összeg az átutalás napján délután 3 óráig jóváírásra kerül a **Pénztár** 4.2. pontban meghatározott befektetési számláján és amennyiben

az Banki Munkanapra esik. Amennyiben az összeg az átutalás napján délután 3 óra után kerül jóváírásra a **Pénztár** 4.2. pontban meghatározott befektetési számláján, úgy a vagyonkezelésbe adás napja a következő Banki Munkanap.

7. A Vagyonelemek Portfólióból történő kivonása

7.1. A kezelt vagyon **2%-ánál kisebb** kifizetésekre legkésőbb az esedékesség napján 12 óráig adhat a **Pénztár** írásban megbízást a **Vagyonkezelő** részére.

7.2. A kezelt vagyon 2%-át meghaladó, de **10%-ánál kisebb** kifizetésekre legkésőbb az esedékesség napját megelőző Banki Munkanap 12 óráig adhat a **Pénztár** írásban megbízást a **Vagyonkezelő** részére.

7.3. A kezelt vagyon **10%-ánál nagyobb** kifizetésekre legkésőbb az esedékesség napját megelőző harmadik Banki Munkanap 12 óráig adhat **a Pénztár** írásban megbízást a **Vagyonkezelő** részére.

7.4. A **Vagyonkezelő** a **Pénztár** által kivonásra megjelölt Vagyonelemet a **Pénztár** által kivonásra megjelölt Banki Munkanapon, de legkésőbb a megbízás megadását követő harmadik Banki Munkanapon különíti el és vonja ki a Portfólióból.

7.5. A Vagyonelemek Portfólióból történő kivonásából eredő esetleges veszteséget és hozamcsökkenést a **Pénztár** viseli, azért a **Vagyonkezelőt** nem terheli felelősség.

7.6. **Rendkívüli Kifizetések**

7.6.1. A **Pénztár** bármikor elrendelhet Rendkívüli Kifizetést a Vagyonkezelőnek kezelésbe átadott Portfólió terhére, azonban erről előzetesen egyeztetnie kell a Vagyonkezelővel.

7.6.2. A Rendkívüli Kifizetés elrendelése esetén a Vagyonkezelő köteles az utasítás kézhezvételének napján a Portfolió eszközönkénti eszközértékét meghatározni.

7.6.3. A Vagyonkezelőnek törekednie kell arra, hogy a **Pénztár** számára a befektetések vagy azok egy részének felszabadítása a lehető legkisebb Likvidációs Veszteséget okozza.

7.6.4. A Rendkívüli Kifizetésből eredő Likvidációs Veszteséget a **Pénztár** viseli.

7.6.5. A Rendkívüli Kifizetésről a **Vagyonkezelő** minden esetben köteles jegyzőkönyvet készíteni, melyet a **Pénztár** és a **Vagyonkezelő** egyetértőleg aláírásukkal látnak el.

8. **Portfóliókezelési tevékenység**

8.1. A **Vagyonkezelő** a Portfóliót a Kormányrendeletben meghatározott szabályok és a **Pénztár** befektetési politikája szerint kezeli. Ennek a Vagyonkezelő során

a) a **Pénztár** által megfogalmazott Portfóliókezelési Irányelvek (III. sz. melléklet) kereteit figyelembe véve meghatározza a kezelésébe átadott Portfólió befektetéseinek összetételét és lejáratát;

b) szervezi és irányítja a Portfólió befektetési ügyleteit; valamint

c) n yilvántartást vezet a kezelésbe átadott befektetett Pénztári Eszközökről.

8.2. A **Vagyonkezelő** a Portfóliókezelési tevékenységét az Induló Vagyon tekintetében a szerződés hatálybalépésének napján kezdi meg. Az ezt követően a Vagyonkezelő

rendelkezésére bocsátott Vagyonelemek kezelését azon a Banki Munkanapon kezdi meg, amelyen ezen eszközök a **Pénztár** 4.2. pontban meghatározott számláján a 6.3. pontban foglaltak szerint jóváírásra kerültek. A **Pénztár** köteles minden befektetési tevékenységét olyan módon végezni, hogy a **Pénztár** tulajdonában lévő és a Vagyonkezelő rendelkezésére bocsátott Pénztári Eszközök teljes egészében és folyamatosan a **Letétkezelő** birtokában maradjanak.

8.3. A **Vagyonkezelő** a vagyonkezelési tevékenysége keretében az általa kezelt Portfólióba tartozó pénzügyi eszközök esetében saját nevében, a **Pénztár** javára jár el. A **Vagyonkezelő** a Portfóliókezelési tevékenysége során végrehajtott ügyleteket a Pénztár 4.2. pontban meghatározott számlái javára és terhére teljesíti.

a) A **Vagyonkezelő** az egyes tranzakciók során a jelen szerződés teljesítéséhez kapcsolódó Eljárási Rend rendelkezései szerint köteles eljárni.

b) A Portfólió részét képező pénzügyi eszközből eredő tagsági jogokat és kötelezettségeket a Vagyonkezelő a Pénztár nevében kizárólag annak eseti meghatalmazása alapján és utasításai szerint gyakorolhatja.

c) Névre szóló részvény esetében a részvénykönyvbe a **Pénztár** kerül részvényesként bejegyzésre.

8.4. A **Vagyonkezelő** a Portfóliót jelen szerződés keretein belül, önállóan kezeli. A **Pénztár** a Portfóliókezelés során konkrét üzletmenetre vonatkozó egyes szerződések megkötésére a **Vagyonkezelőnek** utasítást – a 8.7.2. pontban foglaltakat kivéve - nem adhat, jogosult azonban írásban erre vonatkozó javaslatot tenni. A Pénztár javaslata a Vagyonkezelőt nem köti.

8.5. A **Vagyonkezelő** az általa a **Pénztár** részére megvásárolt minden értékpapírt köteles haladéktalanul, de legkésőbb a birtokba vétel napját követő első Banki Munkanapon KELER zárásig átadni a Pénztár **Letétkezelőjének.**

8.6. A **Vagyonkezelő** szavatol a **Pénztár** számára beszerzett és javára tartott értékpapírok igény-, per-, és tehermentességéért (kivéve ezen megállapodás 11. pontjában foglaltakat), valamint tulajdonszerzésének jogszerűségéért.

8.7. **A Vagyonkezelő a Portfólió terhére kizárólag a Portfóliókezelési Irányelvekben megadott Pénztári rendelkezésnek megfelelően szerezhet:**

a) saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt,
b) saját maga által kezelt értékpapírt,
c) kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott pénzügyi eszközt, ide nem értve a szabályozott piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt,

d) a Tpt. szerint nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.

8.7.1. A 8.7. pontban meghatározott pénzügyi eszköz vásárlása esetén a Vagyonkezelő köteles haladéktalanul, de legkésőbb a vásárlást követő Banki Munkanapon a **Pénztárat** értesíteni.

8.7.2. A Portfóliókezelési Irányelvekben megadott rendelkezését a Pénztár a Vagyonkezelő értesítésével egyoldalan megváltoztathatja, így különösen a **Pénztár** bármikor egyoldalúan megtilthatja a 8.7. pontban meghatározott pénzügyi eszközök további vásárlását.

9. A **Vagyonkezelő** Portfóliókezelési tevékenysége körében a **Pénztár Portfóliója terhére nem köthet** ügyletet szabályozott piacra be nem vezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerben történő kereskedés tárgyát nem képező értékpapírra olyan személlyel vagy szervezettel, amelyben minősített befolyással (befolyásoló részesedéssel) rendelkezik, vagy amely a **Vagyonkezelőben** minősített befolyással (befolyásoló részesedéssel) rendelkezik.

10. A **Vagyonkezelő** a tulajdonában lévő értékpapírokat nem helyezheti el a **Pénztár** általa kezelt Portfóliójába, illetve nem vásárolhat ilyen értékpapírt annak terhére.

11. A **Vagyonkezelő** az általa kezelt vagyont nem terhelheti meg, kivéve, ha a befektetési tevékenység során az egyes értékpapír ügyletek lebonyolítása (különösen egyes tőzsdei ügyletek) esetén biztosíték adására van szükség.

12. **Értékpapír-kölcsönzés**

12.1. A **Vagyonkezelő** az általa kezelt Portfólióba tartozó értékpapírokat nem adhatja kölcsönbe.

13. **Származtatott ügyletek**

13.1. A Vagyonkezelő származtatott ügyleteket a Portfóliókezelési Irányelvek rendelkezéseinek megfelelő mértékben és módon köthet.

14. **Tőke- és hozamgarancia, tőke- és hozamvédelem**

14.1. A **Vagyonkezelő** a Portfólió vonatkozásában a tőke megóvására, illetve a hozamra nem vállal garanciát és nem tesz ígéretet.

15. **A Portfólió nyilvántartása**

15.1. A **Vagyonkezelő** a **Pénztár** számára kezelt Portfóliót az egyéb általa kezelt portfólióktól (befektetési alapoktól) elkülönítve tartja nyilván és kezeli.

15.2. A **Vagyonkezelő** a Portfólió eszközeit mérlegében nem mutatja ki.

16. A Portfóliókezelési Irányelveket a **Felek** minden évben egyszer, illetve bármelyikük kezdeményezésére felülvizsgálják.

17. **A Vagyonkezelő díjazása**

17.1. A **Vagyonkezelőt** a Portfóliókezelési tevékenységéért vagyonkezelési alapdíj és jelen szerződésben meghatározott feltételek teljesülése esetén Vagyonkezelési Prémium illeti meg.

17.2. A **Vagyonkezelő** 18. pontban meghatározott Vagyonkezelési Alapdíja tartalmazza a tevékenységével kapcsolatban felmerülő költségeket is.

17.3. A közvetett befektetési instrumentumok alkalmazása során biztosítani kell, hogy a Pénztárat közvetetten terhelő befektetési költségek mértéke – a közvetlen befektetésekhez kapcsolódó költségekhez mérten - a vagyonkezelési költségekkel összhangban legyen. Közvetett befektetési instrumentumnak tekinthetőek a Kormányrendelet 1. sz. mellékletében meghatározott befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív értékpapírok (Összhangszabály).

17.4. A Vagyonkezelési Alapdíj és a Vagyonkezelési Prémium összege nem haladhatja meg az Öpt. által meghatározott maximumot azzal, hogy a számítás során vagyonkezelési díjként kell figyelembe venni a 17.3 szerinti eszközökből a Vagyonkezelőt megillető alapkezelési díjat is.

18. **Vagyonkezelési Alapdíj**

18.1. A **Vagyonkezelőt** a **Felek** által meghatározott **átlagos lekötött tőke évi __%-ának** megfelelő forint összeg illeti meg időarányosan Portfóliókezelési Alapdíjként.

18.2. A Portfóliókezelési Alapdíj minden naptári negyedév végét követően, az átlagos lekötött tőke megállapítását és annak a **Pénztár** részéről történő elfogadását követő 15. munkanapon belül esedékes a **Vagyonkezelő** által kiállított számla alapján.

18.3. **Az átlagos lekötött tőke összegét csökkentő tétel**

a) Az átlagos lekötött tőke összegét csökkenteni kell a **Vagyonkezelő** által, az átlagos lekötött tőke összege számításánál figyelembe vett időszak alatt tartott, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési jegyek (CIB befektetési jegyek) átlagállományának összegével.

b) Az átlagos állomány összegét csökkentő tételt az alábbi módon kell meghatározni**.** A CIB befektetési jegyeknek az adott időszak induló napi árfolyamértékét (adott napi állomány és adott napi aktuális árfolyam szorzata) az időszak alatti befektetési jegy eladásokkal, illetve vételekkel kell korrigálni, oly módon, hogy az induló napi befektetési jegy árfolyamértéket csökkenteni kell az adott időszaki befektetési jegy eladások és növelni kell az adott időszaki befektetési jegy vételek árfolyamértékének súlyozott számtani átlagával, ahol a súlyozás az eladás, illetve vétel dátumától az adott időszakban hátralévő napok számával történik.

18.4. A **Vagyonkezelő** a Portfolió értékének az elszámolási időszakban történő csökkenése esetén is részesül Portfóliókezelési Alapdíjban. A Portfolió értékének esetleges csökkenése esetén a **Vagyonkezelő** felelősségét a Portfóliókezelési Irányelvekben foglaltak szabályozzák.

19. Portfóliókezelési Prémium

19.1. A **Vagyonkezelőt** a sikeres Portfóliókezelési tevékenysége esetén Portfóliókezelési Prémium illeti meg.

19.2. A Portfóliókezelési Prémium számítása a referencia hozam (benchmark) alapján történik.

19.3. Ezen megállapodás szerint a referenciahozam: a jelen szerződés hatálya alatt a_____ indexek hozamának súlyozott számtani átlaga, az alábbi súlyozással:

Index megnevezése:	**Súlyarány:**

Amennyiben a Portfólió jelen szerződés 20. pontja szerinti hozama meghaladja a referencia hozamot (benchmarkot) (100%), úgy a Portfóliókezelési Prémium mértéke a referencia hozamhoz képest elért többlet hozam __%-a.

19.4. A Portfóliókezelési Prémium számításáról készített kimutatást, és a kimutatás alapján kiállított számlát **Vagyonkezelő** minden naptári év végét követő 15 Banki Munkanapon belül nyújtja be a **Pénztárnak,** melyet a **Pénztár** annak kézhezvételét követő 15 Banki Munkanapon belül köteles kiegyenlíteni.

20. A Portfólión elért teljesítmény, illetve hozam számítása, bemutatása

20.1. A Portfólión elért teljesítmény, illetve hozam számítása és bemutatása során a Bszt. 3. mellékletében foglalt rendelkezések a Kormányrendeletben foglalt eltéréssekkel irányadók.

20.2. A meghatározott Portfóliókezelési Prémium elszámolásánál a hozam növelésre kerül az évközi Likvidációs Veszteségekkel.

20.3. A hozam számítása során használt adatokat és információkat a **Vagyonkezelő** köteles legalább 5 évig megőrizni.

20.4. **Havi jelentés**

a) A **Vagyonkezelő** a kezelésében lévő Pénzügyi Eszközök értékelését minden tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig a **Bszt.**, a **Kormányrendelet** és az **MNB** vonatkozó iránymutatásai alapján elkészíti a tárgyhónap utolsó napjára vonatkozóan és megküldi azt a **Pénztárnak.** (A havi jelentés tartalmi elemeit az I. számú melléklet I.2. pontja tartalmazza.)

b) A havi jelentést a **Vagyonkezelő** köteles a **Letétkezelővel** egyeztetni.

20.5. **Éves jelentés**

a) A **Vagyonkezelő** éves jelentést készít és azt a tárgyévet követő hónap 15. napjáig a **Pénztárnak** megküldi. (Az éves jelentés tartalmi elemeit az I. számú melléklet I.3. pontja tartalmazza.)

21. Adatszolgáltatás

21.1. A **Vagyonkezelőt** jelen szerződésben rögzítetteken túl nem terheli a **Pénztár** tagjai felé információ nyújtási kötelezettség.

21.2. A Pénztártagok felé fennálló tájékoztatási kötelezettségnek a **Pénztárnak** kell eleget tennie saját Alapszabályának megfelelően. A **Vagyonkezelő** azonban biztosítja a **Pénztár** részére az általa kezelt portfólió tekintetében azon információkat, melyek ahhoz szükségesek, hogy a **Pénztár** tájékoztatási kötelezettségének eleget tudjon tenni.

21.3. A **Vagyonkezelő**, amennyiben a Portfóliókezelési tevékenysége keretében a **Pénztár** javára olyan pénzügyi eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt köteles teljesíteni.

22. A Pénztár jogai

22.1. A **Pénztár** jogosult a **Vagyonkezelő** tevékenységét rendszeresen ellenőrizni, valamint a beszámolási kötelezettségeihez igazodóan és azon kívül eseti írásbeli jelentést, beszámolót, illetve kimutatást kérni.

22.2. A **Vagyonkezelő** a **Pénztár** 21.1. pontban meghatározott megkeresésének a kézhezvételt követő öt Banki Munkanapon belül köteles eleget tenni, azonban a **Pénztár** kifejezett kérésére azt haladéktalanul köteles elkészíti.

22.3. A **Vagyonkezelő** a 21.1. pontban meghatározottakon kívül a tőkepiacon történt eseményekről, valamint a saját tevékenységéről negyedévente írásbeli beszámolót készít a **Pénztár** részére.

23. Felelősség

23.1. A **Vagyonkezelő** kijelenti, hogy rendelkezik a Portfóliókezelési tevékenység végzéséhez szükséges személyi és tárgyi feltételekkel.

23.2. Jelen megállapodás hatálya alá tartozó tevékenység ellátása során a **Vagyonkezelő** a tőle, mint Portfóliókezelési tevékenységet üzletszerűen folytató társaságtól elvárható fokozott gondossággal köteles eljárni.

23.3. A **Vagyonkezelő** a Portfóliókezelési tevékenység során jogosult harmadik személy közreműködését igénybe venni, mely személy tevékenységéért úgy felel, mintha maga járt volna el.

23.4. Mindkét fél felel az általa ezen megállapodásban foglaltak megszegésével jogellenesen okozott kárért, kivéve, ha bizonyítja, hogy magatartása nem volt felróható.

23.5. A jogszabályoktól vagy a Portfóliókezelési Irányelvekben foglaltaktól való eltérések által okozott károkból adódó esetleges veszteségekért való felelősség szabályait a Portfóliókezelési Irányelvek rögzíti.

24. Befektetési tanácsadás

24.1. Vagyonkezelő a Pénztár kérésére írásban befektetési tanácsot ad a Portfóliókezelési Irányelvek felülvizsgálatához.

24.2. A Vagyonkezelő által a befektetési tanácsadási szolgáltatása keretében a Pénztár tudomására hozott, a Vagyonkezelő által készített elemzések, értékelések, javaslatok és egyéb anyagok a Vagyonkezelő üzleti titkaként kezelendők, azok a Vagyonkezelő hozzájárulása nélkül harmadik személy részére nem tehetők hozzáférhetővé.

24.3. A Portfóliókezelési Irányelvekről való döntés joga kizárólag a Pénztárat illeti, a Vagyonkezelő által nyújtott befektetési tanácsadás alapján a konkrét döntést minden esetben a Pénztár hozza meg.

24.4. A Vagyonkezelőt nem terheli semminemű felelősség a befektetési tanácsadás alapján a Pénztár által hozott döntésekért, azok eredményéért. A felelőssége kizárólag kötelezettségeinek szándékos vagy súlyos gondatlan megszegésével a Pénztárnak közvetlenül okozott károkért való helytállásra terjed ki.

24.5. A Vagyonkezelőt nem terheli felelősség a befektetési tanácsadás alapján a Pénztár által hozott döntésnek az eredményességéért, a Pénztár döntéseinek eredményéért; valamint azért, hogy a Pénztár által hozott döntés a Pénztár üzleti érdekeinek megfelel.

24.6. A Vagyonkezelő által a befektetési tanácsadás keretében a Pénztárnak nyújtott ajánlás minden esetben egy értékelés, elemzés eredménye. Az értékelés, elemzés adott esetben több módszerrel is lehetséges, amely módszerek eredménye eltérő lehet. Az értékelés módszerének kiválasztása a Vagyonkezelő kizárólagos joga. A Vagyonkezelő az értékelés adott esetben választott módszeréről a Pénztár erre irányuló írásbeli kérésére tájékoztatást ad.

25. Együttműködés, titoktartás

25.1. **Felek** kijelölt ügyintézőik útján rendszeres kapcsolatban állnak és együttműködnek, ideértve a **Pénztár** által megbízott **Letétkezelőt** is. **Felek** kötelesek azonnal értesíteni egymást minden olyan információról, amely a jelen megállapodást érintheti.

25.2. **Felek** megállapodnak abban, hogy a jelen megállapodásban meghatározott értesítéseket előzetesen e-mailen, ezt követően postai levél vagy kézbesítő útján küldik el egymásnak.

25.3. **Felek** rögzítik, hogy az MNB részére történő jogszabály által előírt negyedéves jelentési és éves beszámoló készítési kötelezettség a **Pénztárat** terheli, azonban a **Vagyonkezelő** az ehhez szükséges és rendelkezésére álló adatokat köteles a **Pénztár** részére a kötelezettsége teljesítéséhez szükséges határidőben rendelkezésre bocsátani.

25.4. A **Vagyonkezelő** (annak vezető tisztségviselői és alkalmazottai) kijelenti, hogy a jelen megállapodás folytán tudomására jutott adatokat azok jellegére való tekintettel bizalmasan, üzleti titokként kezeli, korlátlan ideig megőrzi és semmilyen illetéktelen harmadik személynek - a **Pénztár** írásbeli engedélye nélkül - nem hozza tudomására. Az esetleges bírósági, hatósági megkereséseknek a **Vagyonkezelő** köteles eleget tenni, azonban köteles a **Pénztárat** – amennyiben erre a vonatkozó jogszabályok lehetőséget adnak - haladéktalanul értesíteni az ilyen megkeresés tényéről.

25.5. Vagyonkezelő jogosult a Pénztárral fennálló szerződéses kapcsolat tényére referenciaként hivatkozni.

26. A megállapodás hatálya, módosítása, megszűnése

26.1. A **Felek** jelen portfóliókezelési szerződést határozatlan időre kötik.

26.2. Ezen megállapodás (beleértve annak mellékleteit is) közös megegyezéssel a **Felek** képviseletre jogosult személyei által írásban bármikor módosítható, illetve megszüntethető.

26.3. Ezen megállapodás megszüntetését rendes felmondással, 30 napos felmondási idővel bármelyik fél kezdeményezheti.

26.4. **A felmondást írásban kell közölni.** A rendes felmondást nem kell indokolni, a rendkívüli felmondást azonban köteles a **Pénztár** részletesen megindokolni.

26.5. A **Pénztárt rendkívüli, azaz azonnali hatályú felmondási jog illeti meg**, ha a **Vagyonkezelő** ezen megállapodásban vállalt kötelezettségeit neki felróhatóan, súlyosan vagy ismételten megszegi, és azokat ismételt felszólítás ellenére sem teljesíti.

26.6. A **Pénztárt rendkívüli, azaz azonnali hatályú felmondási jog illeti meg** a következő esetekben is:

- ha a **Vagyonkezelő** Portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó tevékenységi engedélyét az **MNB** visszavonja,
- ha a **Vagyonkezelő** ellen felszámolási-, csődeljárás, vagy végelszámolási eljárás indul.
- ha a **Vagyonkezelő** és a **Letétkezelő** vagy a **Vagyonkezelő** és a **Pénztár** között a vonatkozó hatályos jogszabályok által meghatározott összeférhetetlenség következik be.

27. A megállapodás megszűnése - elszámolás

27.1. Ezen megállapodás megszűnését követően minden esetben teljes körű elszámolást kell végezni.

27.2. **Rendes felmondás**

a) A **rendes felmondás** közlésétől számított 10 napon belül a **Pénztár** köteles rendelkezni arról, hogy a **Vagyonkezelő** által kezelt eszközök ellenértékét az eszközök értékesítését követően készpénz formájában kívánja átvenni, vagy pedig a meglévő eszközök teljes körét, esetleg annak csupán egy meghatározott részét és a fennmaradó eszközök értékesítéséből befolyt készpénzt veszi át.

b) Amennyiben a **Pénztár** másként nem rendelkezik, úgy részére a meglévő eszközöket adja át a **Vagyonkezelő.**

c) Amennyiben a **Pénztár** készpénzre tart igényt, vagy a Portfoliónak csak egy előre meghatározott részét kívánja átvenni, úgy a **Vagyonkezelő** köteles a felmondási idő alatt a portfolió azon elemeinek, melyet a **Pénztár** nem kíván eszköz formájában átvenni, az értékesítését megkísérelni. Az értékpapírok ezen

értékesítéséből eredő veszteséget a **Felek** Likvidációs Veszteségnek tekintik, amely az elszámolás során ekként kerül figyelembevételre.

d) A **Pénztár** kötelezettséget vállal arra, hogy a rendes felmondás közlésétől számított 10 napon belül a **Vagyonkezelőnek** írásban megküldi azon természetes vagy jogi személy nevét és elérhetőségét, akivel a **Vagyonkezelő** köteles tételesen elszámolni. Ennek hiányában a **Vagyonkezelő** a **Pénztárral** köteles elszámolni. **A tételes elszámolás elküldésével a portfólióátadás megtörténtnek tekintendő.**

e) A felmondási idő lejártával a **Vagyonkezelő** köteles az elszámolásokat a **Pénztárnak** vagy az általa kijelölt személynek átadni. A portfólió átadáskori értéke az átadás napján számított eszközértéke.

27.3. **Rendkívüli felmondás**

a) A rendkívüli, azaz azonnali hatályú felmondás az arról szóló írásbeli értesítésnek az érintett Fél által történő kézhezvételével lép hatályba. Kézhezvétel napjának legkésőbb az értesítés ajánlott küldeményként való feladását követő harmadik munkanap tekintendő.

b) A rendkívüli felmondásban a **Pénztár** köteles kijelölni azon természetes vagy jogi személyt és feltüntetni annak elérhetőségét, akivel a **Vagyonkezelő** köteles tételesen, a meglévő eszközök átadásával elszámolni. Ilyen kijelölés hiányában a **Vagyonkezelő** a **Pénztárral** köteles elszámolni. **A tételes elszámolás elküldésével a vagyonátadás megtörténtnek tekintendő.**

c) A **Vagyonkezelőt rendkívüli felmondás esetén** a vagyonátadás napjáig illeti meg díjazás.

28. Egyéb rendelkezések

28.1. A portfóliókezelési tevékenység üzleti éve január 1-jétől december 31-éig tart.

28.2. A **Vagyonkezelő** kijelenti, hogy

- ellene végelszámolási, csőd vagy felszámolási eljárás nincsen folyamatban, és jelen szerződés létrejöttét megelőző két évben sem volt,

- egyetlen vezető tisztségviselője sem vezető tisztségviselője a **Pénztár** Letétkezelőjének,

- sem közvetve, sem közvetlenül nem rendelkezik tulajdonrésszel a **Pénztár** Letétkezelőjében,

- nincs olyan minősített befolyással (befolyásoló részesedéssel) rendelkező tulajdonosa, vezető tisztségviselője vagy ezek közeli hozzátartozója, aki a **Pénztár** alkalmazottja, vagy a **Pénztár** vezető tisztségviselője vagy ezek közeli hozzátartozója,

- illetve nincs olyan vezető tisztségviselője, vezető állású dolgozója, befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, aki a portfóliókezeléshez kapcsolódó területen alkalmazott személy a befektetési döntések végrehajtásában közreműködő szolgáltatónál,

- nem állnak fenn vele szemben a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb összeférhetetlenségi feltételek,

- a portfóliókezelési tevékenységgel kapcsolatos bármifajta, jogszabályban meghatározott összeférhetetlenség bekövetkezéséről, az ettől számított három napon belül értesíti a **Pénztárat**.

28.3. Ezen megállapodásban nem szabályozott kérdésekben az alábbi jogszabályok irányadóak:
- Ptk.,
- Öpt.,
- Tpt.,
- Kormányrendelet,
- Bszt.

28.4. A **Felek** rögzítik, hogy ezen megállapodásból eredő esetleges vitás kérdéseiket, beleértve ezen megállapodás érvényességére vonatkozót is, mindenekelőtt tárgyalások útján próbálják meg rendezni.

28.5. A **Felek** rögzítik, hogy amennyiben jelen szerződés aláírását követően a vonatkozó jogszabályok megváltoznak, és a jogszabályváltozás indokolja, úgy jelen szerződést az új jogszabályi feltételeknek megfelelően módosítják.

28.6. A **Vagyonkezelő** kötelezi magát arra, hogy tevékenysége során betartja az Info tv., valamint a Pmt. rendelkezéseit.

28.7. A **Vagyonkezelő** a **Pénztár** kérésére legalább negyedévente részt vesz a **Pénztár** Igazgató Tanácsának ülésein.

28.8. Jelen megállapodás az aláírás napján / ……-án lép hatályba.

Budapest,

Mellékletek

I. számú melléklet	Tranzakciós értesítő, Havi jelentés, Éves jelentés tartalmi elemei
II. számú melléklet	Portfóliókezelési Prémium
III. számú melléklet	Portfóliókezelési Irányelvek
IV. számú melléklet	Kapcsolattartók listája

.....	.....
CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.	**Nyugdíjpénztár**

I. számú melléklet

I.1. Tranzakciós értesítő tartalmi elemei a következők:

- a Vagyonkezelő neve
- a Pénztár neve, vagy más azonosítója
- az ügylet azonosítója
- az ügylet dátuma (kötés napja)
- ügyletkötés időpontja
- megbízás típusa
- teljesítési hely
- a pénzügyi eszköz megnevezése
- a pénzügyi eszköz azonosítója
- a pénzügyi eszköz mennyisége (darabszám, névérték)
- az eladás/vétel megjelölése, vagy a megbízás természete, ha sem eladásnak, sem vételnek nem tekinthető
- a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet
- a teljes költség
- a pénzügyi teljesítés napja
- a beszállító-, illetve az átvételre jogosult értékpapír forgalmazó/pénzintézet neve
- a befektetés portfolió osztályba sorolása- teljes költség és megbízási díj
- a Vagyonkezelő által a Pénztár felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege
- a Pénztár kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatosan, ideértve a pénzügyi teljesítés vagy a fizikai leszállítással történő teljesítés határideje, és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk

I.2. Havi jelentés tartalmi elemei:

- eszközönkénti bontásban tartalmazza az összes eszközállományt, megjelölve annak névértékét, bekerülési árát és aktuális értékét, és a pénzeszköz kezdő és záró egyenlegét,
- a **Vagyonkezelő** által kötött ügyleteket a periódusban,
- a periódusra eső költségeket, átlaghozamot,
- a papírok beszerzési és eladási árait a periódusban,
- az árfolyamnyereségeket (FIFO elv szerint párosított adásvételek), kamatok összegét, pénzügyi eszközön realizált osztalék, egyéb hozamjellegű kifizetés,
- a kényszerlikvidációs veszteségeket

- havi átlaghozam, ennek összehasonlítása a szerződésben foglalt referenciaértékkel
- a befektetések portfolió osztályba sorolását
- **Pénztár** és **Vagyonkezelő** közötti elszámolások egyenlegét, a Vagyonkezelő díja,
- társasági esemény a kezelt portfólió részét képező valamely pénzügyi eszközzel kapcsolatban

I.3. Éves jelentés tartalmi elemei:

- az üzleti év utolsó napi eszközérték eszközönkénti bontásban,
- az üzleti év utolsó napra vonatkozó portfolió eszközértéke
- a befektetések portfolió osztályba sorolása
- az üzleti év során felmerült költségek
- a papírok beszerzési és eladási árai az adott periódusban (minden év utolsó hónapjának vonatkozásában),
- árfolyamnyereségek, kamatok összege,
- kényszerlikvidációs veszteségek (amennyiben az adott periódusban történt ilyen jellegű tranzakció),
- éves átlaghozam,
- a naptári évben történt befektetések értékelése,
- következő évre vonatkozó befektetési elképzelések.

II. SZÁMÚ MELLÉKLET

Ezen megállapodás 19. számú pontjában leírt Portfóliókezelési Prémium tartalma a következő:

Amennyiben a **Vagyonkezelő** a tárgyévben a referenciahozam értékénél magasabb hozamot ér el, abban az esetben a Portfóliókezelési Prémium meghatározása az alábbi módszerrel történik (A példa egyszerűsítést tartalmaz, mivel azzal a feltételezéssel él, hogy nincs vagyonmozgás és nincs saját befektetési jegy a Portfólióban. Amennyiben ezek a feltételek nem teljesülnek a számítást a vagyonmozgásból és saját befektetési jegy portfolióban tartásából adódó korrekciós tényezőkkel végezzük):

Példa:

Alapadatok:

Induló tőke:	1.000.000.000 Ft.
Záró vagyon:	1.200.000.000 Ft.
Elért bruttó hozam %-osan kifejezett értéke:	20 %
Elért bruttó hozam Ft-ban kifejezett értéke:	200.000.000 Ft.
Referenciahozam %-osan kifejezett értéke:	15 %
Referenciahozam Ft-ban kifejezett értéke :	150.000.000 Ft.
Alapdíj %-osan kifejezett értéke:	0,15 %
Alapdíj Ft-ban kifejezett értéke:	1.500.000 Ft.
Elért bruttó hozam-alapdíj-referenciahozam Ft-ban kifejezett értéke:	48.500.000 Ft.
Portfoliókezelési prémium - 10%:	4.850.000 Ft.
Összes portfoliókezelési prémium:	4.850.000 Ft.
Összes díj:	6.350.000 Ft.

Nettó hozam:	193.650.000 Ft.
Nettó hozam:	19,37 %

III. SZÁMÚ MELLÉKLET

……..

PORTFÓLIÓKEZELÉSI IRÁNYELVEK

……. Tartalék

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt portfóliórészre vonatkozóan

I. ÁLTALÁNOS CÉLOK ÉS IRÁNYELVEK

A Vagyonkezelő a rendelkezésére bocsátott vagyont a tőle elvárható gondossággal kezeli, a befektetett eszközöket biztonságos módon értékesíti, és ismételten befekteti a legjobb hozam elérése és a vagyon gyarapítása érdekében. A Vagyonkezelő a jogszabályban meghatározott befektetési szabályok, valamint jelen portfóliókezelési irányelvek keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót (prompt, határidős, opciós, származékos), amivel megítélése szerint a Pénztár portfóliójának, befektetéseinek hozama növelhető, a Pénztár eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető.

A közvetett befektetési instrumentumok alkalmazása során biztosítani kell, hogy a Pénztárat közvetetten terhelő befektetési költségek mértéke – a közvetlen befektetésekhez kapcsolódó költségekhez mérten - a portfóliókezelési költségekkel összhangban legyen a Kormányrendelet 2. sz. mellékletének (1) bekezdés e) pontja alapján. Közvetett befektetési instrumentumnak tekinthetők a Kormányrendelet 1. sz. mellékletében meghatározott befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív értékpapírok (Összhangszabály).

II. A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

2.1. HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ESZKÖZÖK

- magyar állampapír
- külföldi állampapír
- a Magyar állam készfizető kezességével biztosított értékpapír

- értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal
- Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény
- külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény
- Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény
- külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény
- magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
- külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény

2.2. RÉSZVÉNYEK

- a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,
- tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény
- Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé
- külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé
- 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;

2.3. BEFEKTETÉSI JEGYEK, EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI ÉRTÉKPAPÍROK

- Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye,
- külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye,
- A Pénztár a jelen szerződés aláírásával kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Vagyonkezelő a Portfóliókezelési tevékenysége során a Pénztár javára kezelt portfólió terhére a saját maga által kezelt befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet szerezzen, azzal, hogy a közvetett befektetési instrumentumok alkalmazása során biztosítani kell, hogy a Pénztárat közvetetten terhelő befektetési költségek mértéke – a közvetlen befektetésekhez kapcsolódó költségekhez mérten - a portfóliókezelési költségekkel összhangban legyen és a Portfóliókezelési Alapdíj

megállapításánál figyelembe vett átlagos lekötött tőke összegét csökkenteni kell a Vagyonkezelő által az átlagos lekötött tőke összege számításánál figyelembe vett időszak alatt tartott, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési jegyek átlagállományának összegével.

2.4. **Jelzáloglevél**

- Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél
- külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél

2.5. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

- A Vagyonkezelő törekszik arra, hogy a kamat- és árfolyammozgásokból adódó kockázatokat menedzselje. Ennek érdekében határidős és opciós ügyleteket köthet értékpapírokra, valamint származtatott termékekre. Származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal köthet, amennyiben a mögöttes termék a portfolió eleme.

- Ezen túlmenően a kötvényportfolió duration pozíciójának gyors és költség-hatékony megváltoztatása érdekében SWAP ügyleteket köthet

2.6. **Egyéb**

- Pénzforgalmi számla és befektetési számla
- Lekötött betét
- repó (fordított repó) ügyletek

III. A STRATÉGIAI ESZKÖZÖSSZETÉTEL

3.1 ___Nyugdíjpénztár a befektetett eszközök alábbi összetételét határozza meg:

Megnevezés	Minimum	Célarány	Maximum
magyar állampapír	%	%	%
Magyar állam készfizető kezességével biztosított értékpapír	%	%	%
külföldi állampapír	%	%	%
értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	%	%	%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	%	%	%
külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	%	%	%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	%	%	%
külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	%	%	%
magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	%	%	%
külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	%	%	%
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	%	%	%
külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	%	%	%
a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	%	%	%

Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé	%	%	%
tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	%	%	%
külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé	%	%	%
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	%	%	%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, nyilvános nyíltvégű befektetési jegy (ETF)	%	%	%
külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, nyilvános nyíltvégű befektetési jegy (ETF)	%	%	%

egyéb kollektív befektetési értékpapír	%	%	%
pénzforgalmi számla és befektetési számla	%	%	%
lekötött betét	%	%	%
Határidős ügyletek fedezeti céllal	%	%	%
opciós ügyletek	%	%	%
swap ügyletek	%	%	%
repó (fordított repó) ügyletek	%	%	%
értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések	%	%	%
kockázati tőkealapjegy	%	%	%
egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	%	%	%
	%	%	%

3.2. **A kihelyezett portfólióra vonatkozó referencia portfolió**

A portfolió relatív teljesítménye mérésének és a Vagyonkezelő munkája megítélésének alapja egy olyan index-kompozíció, amely kifejezi a Pénztár kockázatvállalási hajlandóságát és meghatározza a Vagyonkezelő számára a követendő befektetési politika fő irányvonalát.

A **referencia hozam** (benchmark) megegyezik a jelen szerződés hatálya alatt a ___ index hozamának súlyozott számtani átlagával, ahol az indexek súlyai a következőképpen alakulnak.

Index megnevezése: **Súlyarány:**

A referencia hozam (benchmark) összetétele a Pénztár Igazgatótanácsának döntésének megfelelően év közben bármikor módosítható.

3.2.1. A REFERENCIAHOZAM SZÁMÍTÁSÁNAK MÓDJA

A referenciahozam (bázishozam) számításánál a mindenkor hatályos Kormányrendeletben foglaltak az irányadók.

Amennyiben a benchmark összetétele év közben változik, akkor a változás napja által elválasztott periódusokra a Vagyonkezelő, az adott periódusban irányadó összetétel szerint külön-külön kiszámítja a benchmark értékét, és geometriailag kapcsolja össze őket.

3.3. A MEGENGEDETT ARÁNYOKTÓL VALÓ ELTÉRÉS ESETÉN KÖVETENDŐ SZABÁLYOK

3.3.1 ÜGYLETKÖTÉS ÁLTAL OKOZOTT ELTÉRÉS

Ha a Vagyonkezelő által kötött ügylet eredményeképpen a portfolió összetétele olyan mértékben változna, amely már sérti a vonatkozó jogszabályban foglalt korlátozásokat, akkor – ha ezt a Pénztár Letétkezelője ezt az ügylet elszámolását megelőzően észleli, - az érintett tranzakció végrehajtását a Pénztár Letétkezelője megtagadja, valamint a korlátozások megsértéséről haladéktalanul értesíti az MNB-t, a Pénztárat és a Vagyonkezelőt.

A Vagyonkezelő köteles a korlátozások megsértésének megszüntetése érdekében azonnal intézkedni. A Vagyonkezelő köteles a korlátozások megsértését előidéző ügyletkötés által a Pénztár részére esetlegesen okozott kárt megtéríteni.

3.3.2 A KEZELÉSBE ADOTT VAGYON ÖSSZEGÉNEK VÁLTOZÁSA ÁLTAL OKOZOTT ELTÉRÉS

A jogszabályban vagy a Portfóliókezelési Irányelvekben megszabott korlátoktól történő a kezelésbe adott vagyon változása miatt esetlegesen előforduló nagyobb eltérés esetén a Vagyonkezelő annak észlelésekor 5 Banki Munkanapon belül helyreállítja a jogszabályban vagy a Portfóliókezelési Irányelvekben meghatározott korlátozásoknak megfelelő eszközallokációt. A kezelésbe adott vagyon összegének változása által okozott eltérésért a Vagyonkezelő nem felel.

3.3.3 A BEFEKTETÉSI POLITIKA VÁLTOZÁSA ÁLTAL OKOZOTT ELTÉRÉS

A jogszabályban vagy a Portfóliókezelési Irányelvekben megszabott korlátoktól történő a befektetési politika változása miatt esetlegesen előforduló nagyobb eltérés esetén a Vagyonkezelő annak észlelésekor 5 Banki Munkanapon belül helyreállítja a jogszabályban vagy a Portfóliókezelési Irányelvekben meghatározott korlátozásoknak megfelelő eszközallokációt. A Portfóliókezelési Irányelvek változása által okozott eltérésért a Vagyonkezelő nem felel.

3.3.4. A PIACI ÁRFOLYAMOK ELMOZDULÁSA ÁLTAL OKOZOTT ELTÉRÉS

A jogszabályban vagy a Portfóliókezelési Irányelvekben megszabott korlátoktól a piaci árfolyamok elmozdulása által okozott eltérés esetén, amennyiben az eltérés nem haladja meg a megengedett érték +/- 2,5 százalékot a Vagyonkezelő a limitek megsértését követő 30 naptári napon belül köteles gondoskodni arról, hogy az adott eszközök vagy eszközcsoportok aránya a Portfóliókezelési Irányelvekben meghatározott korlátok közé kerüljön.

Amennyiben az eltérés meghaladja a megengedett érték +/- 2,5 százalékot, a Vagyonkezelő a limittől való eltérést az eltérés bekövetkezését követő 5 Banki Munkanapon megszűntetni köteles. A piaci árfolyamok elmozdulása által okozott eltérésért a Vagyonkezelő nem felel.

3.4. RENDKÍVÜLI PIACI ESEMÉNY

____ Nyugdíjpénztár és a Vagyonkezelő közösen a következőképpen definiálja a rendkívüli piaci eseményeket:

- Amennyiben a portfolió hozama öt Banki Munkanap alatt 10 százalékponttal vagy azt meghaladó mértékben csökken.
- Amennyiben egy pénzügyi eszköz értéke öt Banki Munkanap alatt 20 százalékkal vagy azt meghaladó mértékben csökken.

Amennyiben a fenti események valamelyike bekövetkezik, a Vagyonkezelő köteles azonnal írásban értesíteni a Pénztár Igazgatótanácsát. A fentiekben definiált rendkívüli piaci események bekövetkezésekor a 3.3. pontban meghatározott lehetőségeken túl a Pénztár előrejelzést kér a Vagyonkezelőtől a kiváltó ok megszűnésének valószínűségére, amelyet követően a Pénztár Igazgatótanácsa döntést hoz a követendő stratégiai teendőkről, amit írásban juttat el a Vagyonkezelő részére.

Budapest,

....

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. **Nyugdíjpénztár**

IV. számú melléklet

Kapcsolattartók listája

A Pénztár részéről az alábbiakban megnevezett személyek jogosultak a Vagyonkezelő által kezelt portfóliórész felett rendelkezni mindaddig, amíg a Vagyonkezelő a Pénztártól ettől eltérő írásbeli rendelkezést nem kap.

Kapcsolattartók a Pénztár részéről:

név/beosztás	Aláírás	rendelkezési jog*
		önálló rendelkezés együttes rendelkezés
		önálló rendelkezés együttes rendelkezés
		önálló rendelkezés együttes rendelkezés
		önálló rendelkezés együttes rendelkezés

Kapcsolattartók listája a Vagyonkezelő részéről

Kapcsolattartók a Vagyonkezelő részéről:

Név	beosztás	Elérhetőség

*a megfelelő rész aláhúzandó

V. sz. melléklet

ÜGYFÉL AZONOSÍTÁSI ADATLAP

KIZÁRÓLAG AZ ALAPKEZELŐ TÖLTHETI KI! - A Pmt. 7. §-ban előírt kötelezettség végrehajtásához

I. Természetes személy adatai (A megfelelő rubrikákba X-et kell tenni):

| | | |

képviseletre jogosult neve, beosztása:	
kézbesítési megbízott azonosításra alkalmas adatai:	
cégjegyzékszám/határozati, nyilvántartási szám:	
adószám:	

Az adatokat rögzítette:

_____ _____

név dátum

Kelt: ……., ……. év …….. hó …….. nap

……..…….

ügyfél aláírása

* A megfelelő rész aláhúzandó vagy kihúzandó.

** Csak abban az esetben kérjük kitölteni, amennyiben a meghatalmazott ügyleti megbízás esetén jogi személy nevében jár el.

Tényleges tulajdonos:

VI. sz. melléklet **JOGI SZEMÉLY, VAGY JOGI SZEMÉLYISÉGGEL NEM RENDELKEZŐ SZERVEZET ÜGYFÉL TÖLTI KI! – A Pmt. 9. §-ban előírt kötelezettség végrehajtásához**

Alulírott ……..……., (mint a ……..……. képviselője) nyilatkozom, hogy az általam képviselt jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet tényleges tulajdonosa(i) az alábbi személy(ek):

1.												1.							
2.												2.							
3.												3.							
4.	5.		6.									4.	5.		6.				
7.												7.							
8.							9.	%				8.						9.	%
10.												10.							
1.												1.							
2.												2.							
3.												3.							
4.	5.		6.									4.	5.		6.				
7.												7.							
8.							9.	%				8.						9.	%
10.												10.							

1. Családi és utónév

2. Születési családi és utónév

3. Lakcím, annak hiányában tartózkodási hely

4. Állampolgárság

5. Magyar – jelölje X-el, a 6. mezőt ne töltse ki.

6. Egyéb (nem magyar állampolgárságú ügyfél esetén, írja be az állampolgárságot):

7. Születési hely, idő

8. Tulajdonosi érdekeltség jellege

9. Tulajdonosi érdekeltség mértéke

10. Tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e – jelölje X-el

Tudomásom van arról, hogy 5 (öt) munkanapon belül köteles vagyok bejelenteni a szolgáltatónak a fenti adatokban, vagy saját adataimban bekövetkező esetleges változásokat és e kötelezettség elmulasztásából eredő kár engem terhel.

Kelt: ……., ……..év ……. hó …….. nap

……..……..

ügyfél aláírása

Tényleges tulajdonos:

VII. sz. melléklet

NYILATKOZAT
Kiemelt közszereplők esetében

TÉNYLEGES TULAJDONOSOK KIEMELT KÖZSZEREPLŐI NYILATKOZATA
ÜGYFÉL TÖLTI KI!* - A Pmt. 9.§ (2)-ben előírt kötelezettség végrehajtásához

Alulírott ……., (mint a …….. képviselője) nyilatkozom, hogy az általam képviselt jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet ……. nevű tényleges tulajdonosa:

Kiemelt közszereplő (írja be az A pont szerinti kategória kódját)	A/
Kiemelt közszereplő közeli hozzátartozója (írja be az B pont szerinti kategória kódját)	B/
Kiemelt közszereplőhöz közel álló személy vagyok (írja be az C pont szerinti kategória kódját)	C/

A

a)	államfő, kormányfő, miniszter, miniszterhelyettes, államtitkár, Magyarországon: államfő, miniszterelnök, miniszter, államtitkár
b)	országgyűlési képviselő vagy hasonló jogalkotó szerv tagja, Magyarországon: országgyűlési képviselő, nemzetiségi szószóló
c)	politikai párt irányító szervének tagja, Magyarországon: politikai párt vezető testületének tagja, tisztségviselője
d)	legfelsőbb bíróság, alkotmánybíróság, olyan magas rangú bírói testület tagja, amelynek a döntései ellen fellebbezésnek helye nincs, Magyarországon: Alkotmánybíróság, ítélőtábla, Kúria tagja
e)	a számvevőszék és a központi bank igazgatósági tagja, Magyarországon a Állami Számvevőszék elnöke és alelnöke, a Monetáris Tanács és a Pénzügyi Stabilitási Tanács tagja,
f)	nagykövet, ügyvivő, fegyveres erők magas rangú tisztviselője, Magyarországon: rendvédelmi feladatokat ellátó szerv központi szervének vezetője és annak helyettese, a Honvéd Vezérkar főnöke és a Honvéd Vezérkar főnökének helyettesei,
g)	többségi állami tulajdonú vállalatok igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének tagja, Magyarországon: többségi állami tulajdonú vállalkozás ügyvezetője, irányítási vagy felügyeleti jogkörrel rendelkező vezető testületének tagja,
h)	nemzetközi szervezet vezetője, vezető helyettese, vezető testületének tagja.

B

a)	házastárs
b)	élettárs
c)	vér szerinti, örökbefogadott, mostoha- és nevelt gyermek
d)	a fentiek házastársa vagy élettársa

e)	vér szerinti, örökbefogadó, mostoha- és nevelőszülő

C

a)	kiemelt közszereplővel közösen ugyanazon jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet tényleges tulajdonosa vagy vele szoros üzleti kapcsolatban álló
b)	egyszemélyes tulajdonosa olyan jogi személynek vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetnek, amelyet kiemelt közszereplő javára hoztak létre.

A pénzeszköz forrása	

Kelt:……., ……..év……..hó…….nap

……..…….

aláírás

VIII. sz. melléklet

Alkalmassági kérdőív

Az alkalmassági kérdőív célja

A kérdőívre azért van szükség, hogy Társaságunk olyan szolgáltatást kínálhasson az Ön vagy az Ön által képviselt szervezet számára, amely a lehető legnagyobb összhangban van elképzeléseivel, hogy Ön előtt ismertek lehessenek a portfólió-kezelés keretében nyújtott szolgáltatás alapvető jellemzői valamint, hogy a befektetési céljaihoz kapcsolódó kockázat mértéke megfelel-e az Ön illetve az Ön által képviselt szervezet pénzügyi teherviselő hajlandóságának. Így Ön döntését a portfólió-kezelési szolgáltatás természetéhez kapcsolódó kockázatok áttekintésével, az alkalmassági kérdőív nyújtotta információkat értékelve megalapozottan hozhatja meg.

Az alkalmassági kérdőív felépítése

Tehát Társaságunk törvényi kötelezettsége, hogy e kérdőív keretében tájékozódjon, és megismerje az Ön vagy az Ön által képviselt szervezet

→ pénzügyi termékekkel, piacokkal kapcsolatos ismereteit, tapasztalatait
→ befektetési szokásait, gyakorlatát
→ vagyoni, jövedelmi helyzetét
→ befektetési céljait, befektetés tervezett időtávját
→ és hozamelvárását, kockázatvállalási hajlandóságát, kockázatviselő képességét.

Pénzügyi ismeretek

A kijelölt négyzetekbe a gondolt válaszhoz tegyünk X-et.

Minden kérdésre szükséges válaszolni.

*Egy kérdésre csak egy választ lehet megjelölni, ezalól kivételt képeznek a *-gal jelölt kérdések.*

1	Általános közéleti érdeklődésén belül mekkora súllyal szerepelnek a gazdasági hírek?	
A	Alig	
B	Kisebb részben	
C	Nagyobb részben	
D	Teljes mértékben	
2	Milyen gyakorisággal aktualizálja információit a piacok és befektetései alakulásáról?	
A	Nem követem a pénz-, tőkepiaci eseményeket.	
B	Rendszeres gyakorisággal tájékozódom a pénz-, tőkepiaci eseményekről.	
C	Időnként tájékozódom a piaci eseményekről, befektetéseim alakulásáról.	
3	Miként határozná meg a pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ismereteit?	
A	Alacsony szintű: ismerem az egyszerű befektetési eszközök (pl. állampapírok, részvények stb.) jellemzőit.	
B	Közepes szintű: ismerem a legfőbb befektetési eszközök jellemzőit (pl.: származtatott befektetési alapok), értem azok kockázatait és működési logikáját.	
C	Magas szintű: ismerem a befektetési eszközök jellemzőit, még a legösszettebb termékekét is, és képes vagyok kiértékelni a legfontosabb kockázataikat, értelmezve azokat a piaci folyamatok függvényében.	
4	Milyen iskolai végzettséggel rendelkezik Ön vagy az Ön által képviselt szervezet nevében rendelkezésre jogosult személy?	
A	Alapfokú	
B	Középfokú	
C	Felsőfokú	
5	Önnek vagy az Ön által képviselt szervezet nevében rendelkezésre jogosult személynek tanulmányai, szakmája révén volt-e lehetősége pénzügyekkel kapcsolatos szakértelem megszerzésére?	
A	Igen	
B	Nem	
6	Bekfetetési gyakorlati tapasztalatai lehetővé tették-e az Ön vagy az Ön által képviselt szervezet nevében rendelkezésre jogosult személy számára, hogy speciális tudásanyagot szerezzen?	
A	Igen	
B	Nem	
7	Melyik állítás nem igaz a Diszkont Kincstárjegyre?	
A	Kibocsátója a Magyar Állam.	
B	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.	
C	Névérték felett kerül kibocsátásra.	
D	Lejáratig megtartva fix hozamot biztosít tulajdonosuknak.	

8	Ön szerint, melyik állítás igaz?	
A	Ha nő a piaci kamatláb a kötvény árfolyama is nő.	
B	Ha nő a piaci kamatláb a kötvény árfolyama csökken.	
C	Ha csökken a piaci kamatláb a kötvény árfolyama is csökken.	
9	Mi a különbség a DKJ és a Kamatozó Kincstárjegy között?	
A	A KKJ futamideje maximum 1 év, a DKJ lehet hosszabb is.	
B	A DKJ lejáratkor a névértéket fizeti a KKJ a névértéket és a kamatot.	
C	Nincs köztük különbség.	
10	Mi jellemzi a részvényeket?	
A	Szélsőségesen nagy árfolyamnyereség lehetősége.	
B	Szélsőségesen nagy árfolyamveszteség lehetősége.	
C	Mindkettő.	
11	Melyik a részvényhez, mint értékpapírhoz kapcsolódó vagyoni jog?	
A	Közgyűlésen való részvétel.	
B	Közgyűlésen való szavazás.	
C	Osztalékra való jogosultság.	
D	Közgyűlésen indítvány tétele.	
12	Önnek 3 hónapra van szabad befektetni való pénze és a hozamok emelkedésére számít. Mit tesz?	
A	3 hónapos DKJ-t veszek.	
B	6 hónapos DKJ-t veszek.	
13	Ha a jövő heti MNB Monetáris Ülésen kamatemelést vár, akkor a jövő heti DKJ lejáratát:	
A	Az eheti aukción újítja meg.	
B	Vár a jövő hétig a befektetéssel.	
14	Azt hallja, hogy a spot piacon a külföldi befektetők nagy mennyiségben adják el a magyar fizetőeszközt. Nagy valószínűséggel milyen irányba mozdulhatnak a magyar állampapír hozamok?	
A	Változatlanok maradnak.	
B	Emelkednek.	
C	Csökkennek.	
15	Ha az infláció (CPI) az elemzői várakozásoknál jelentősen jobb lett, akkor a hozamok:	
A	Csökkennek.	
B	Változatlanok maradnak.	
C	Emelkednek.	
16	Bizonytalan a hozamok későbbi alakulásában. Mit vesz?	
A	Változó kamatozású kötvényt.	
B	Fix kamatozású kötvényt.	
17	Ön exportál. Várakozások szerint a forint erősödik. Mit tesz?	
A	Határidőre elad devizát forint ellen.	
B	Határidőre vesz devizát forint ellen.	
18	Határidős deviza vételi pozíciója van a forinttal szemben. Nyereséggel szeretné zárni az ügyletet. Ön arra számít, hogy:	
A	Az árfolyam változatlan marad.	
B	Az árfolyam csökken.	
C	Az árfolyam emelkedik.	

19 Azt hallja, hogy a kötvénypiacon a külföldi befektetők nagy mennyiségben adják el a magyar állampapírokat. Nagy valószínűséggel milyen irányba mozdulhat a forint árfolyama?

A Változatlan marad. ☐
B Emelkedik. ☐
C Csökken. ☐

20 Exportál, és deviza-bevételének árfolyamát biztosítani szeretné, de nem akarja elmulasztani az árfolyam-emelkedésből fakadó plusz nyereség lehetőségét.

A Határidőre eladja a devizáját. ☐
B Vesz egy put opciót. ☐

21 Ön OTC határidős pozíciót nyit. Van-e lehetősége az eredeti kötés összegét részben zárni?

A Igen. ☐
B Nem. ☐

Befektetési szokások

A kijelölt négyzetekbe az általunk gondolt válaszhoz tegyünk X-et.

Minden kérdésre szükséges válaszolni.

*Egy kérdésre csak egy választ lehet megjelölni, ezalól kivételt képeznek a *-gal jelölt kérdések.*

1 Befektetési döntéseihez mennyire érzi tájékozottnak magát?

A Nem rendelkezem a befektetési döntésekhez szükséges ismeretekkel. ☐
B Általában alulinformált vagyok. ☐
C Úgy érzem, megvannak a megfelelő információim. ☐
D Tapasztalt befektető vagyok. ☐

2 Jellemzően hány féle megtakarítással rendelkezik egyidejűleg Ön vagy az Ön által képviselt szervezet?

A Egyfajta ☐
B Kétfajta ☐
C Háromfajta ☐
D Háromnál többfajta ☐

3* Milyen pénzügyi eszközökkel rendelkezik Ön vagy az Ön által képviselt szervezet?

A Bankbetétek ☐
B Állampapírok ☐
C Devizák ☐
D Ingatlanok ☐
E Életbiztosítással egybekötött megtakarítások ☐
F Műkincsek ☐
G Részvények ☐
H Származtatott termékek ☐
I Hedge fund-ok ☐

4 Az Ön vagy az Ön által képviselt szervezet számára mi a legfontosabb a befektetési döntéseinél?

A Bármikor ki lehessen venni a pénzt, ha erre szükség van. ☐
B Garantáltan vissza lehessen kapni azt a pénzt, amit befektettem. ☐
C Alacsonyak a kamatok a bankbetétek után, jobb volna ettől nagyobb hozamot elérni. ☐
D A legfontosabb cél: minél magasabb hozamot elérni. ☐

5	Mi a véleménye a tőzsdei befektetésekről?	
A	Túl kockázatos, nem éri meg.	
B	Jó lenne kipróbálni de vajon, hogyan lehet hozzákezdeni?	
C	Érdemes tőzsdézni, ám gyakran nincs idő figyelni az árfolyamokat.	
D	Rendszeresen vannak tőzsdei befektetéseim.	
6	Milyen gyakran ad tőzsdei megbízásokat Ön vagy az Ön által képviselt szervezet?	
A	Nincsenek tőzsdei ügyletek.	
B	A megvásárolt értékpapír tartási ideje akár több év is lehet.	
C	Évente néhány megbízás van.	
D	Havonta rendszeresen vannak kötések.	
E	Ha megvettem adott részvényt, akár még aznap el is adom.	
7	A megvásárolt részvényeket jellemzően meddig tartja meg Ön vagy az Ön által képviselt szervezet?	
A	Ha a elkezd esni az árfolyam, akkor jobb inkább azonnal eladni.	
B	Ha elkezd esni az árfolyama, akkor van egy határ pl. -5%, és amíg azt el nem éri, addig lehet tartani a részvényt.	
C	Jellemzően nem szokott megzavarni, hogy átmenetileg esik az árfolyam, ki lehet várni, amíg emelkedésnek indul.	
D	Nincs semmilyen követendő stratégia, pillanatyi szempontok alapján születnek a döntések.	
8	Állampapír befektetéseit hogyan hasznosítja Ön vagy az Ön által képviselt szervezet?	
A	Az állampapírt legjobb a lejáratig megtartani, hiszen így kifizetik a teljes kamatot.	
B	Általában az állampapírok eladásra kerülnek mielőtt azok lejárnának, árfolyamnyereség elérése a cél.	
C	A megvásárolt állampapírokat más kockázatos befektetésekhez szolgálnak fedezetként.	
D	Sokkal jobban megéri az állampapírokat befektetési alapokon keresztül megvásárolni.	
9	Vásárolt már befektetési alapot Ön vagy az Ön által képviselt szervezet?	
A	Nem, mert idegen ez a megtakarítási forma.	
B	Nerm, mert nem lehet tudni, hogy konkértan mibe fektetik a pénzt.	
C D	Igen, mert a befektetési alapok hatékony eszközei annak, hogy nyilvános irányelveket követve elérjenek adott befektetési célterületeket.	
10	A befektetéseihez szükséges pénzösszeg finanszírozását biztosítja Ön vagy az Ön által képviselt szervezet hitelfelvétellel?	
A	Eddig nem került erre sor, mert bizonytalan, hogy miből lehet majd visszafizetni a hitelt, ha nem jön be az adott befektetés.	
B	Rendszeresen kihasznált ez a lehetőség.	
C	Még nem volt rá példa, de okos ötlet, hiszen egy jó befektetés kihasználásához érdemes külső forrásokat is igénybe venni.	
11	Vett már kölcsönbe értékpapírt Ön vagy az Ön által képviselt szervezet azért, hogy eladja, majd alacsonyabb áron visszavásárolja?	
A	Eddig nem került erre sor, mert bizonytalan, hogyan tudom visszaadni az értékpapírt, ha nem jön be a számításom, és nem csökken az árfolyam.	
B	Volt rá példa, hogy éltem ezzel a lehetőséggel.	
C	Még nem volt rá példa, de okos ötletnek tartom, hiszen így az árfolyam-esésekből is lehet profitálni.	

12	Amennyiben adott eszköz beszerzésére több lehetőség is van, Ön vagy az Ön által képviselt szervezet figyelemmel szokta-e ezeket kísérni?	
A	Igen, pl. ha az adott eszköz több, különböző tőzsdén is elérhető, megéri odafigyelni, hogy van-e eltérés az árfolyamokban, és ha igen, akkor ki kell használni ezt.	
B	Igen, rendszeresen összevetésre kerülnek a különböző befektetési szolgáltatók ajánlatait, és mindig oda viszem a pénzt, ahol jobb kondíciókkal lehet az értékpapír ügyleteket bonyolítani.	
C	Nem, erre nincs sem idő, sem energia, inkább érdemes egy jól bevált befektetési szolgáltatót megbízni, ahol megbízható a szolgáltatás.	
D	Nem, ennek nem sok hozzáadott értéke lenne, inkább sokkal kifizetődőbb és kényelmesebb befektetési alapokon keresztül kihasználni az arbitrage lehetőségeket.	

Vagyoni, jövedelmi helyzet

A kijelölt négyzetekbe az általunk gondolt válaszhoz tegyünk X-et.

Minden kérdésre szükséges válaszolni.

*Egy kérdésre csak egy választ lehet megjelölni, ezalól kivételt képeznek a *-gal jelölt kérdések.*

1	A portfóliókezelésbe átadásra kerülő vagyonnal kapcsolatban milyen tervei vannak 1-3 éves időhorizonton?	
A	Bármikor szükség lehet az összegre.	
B	Várhatóan nem kell kivonni a befektetésekből a pénzt.	
C	Ezen az időtávon biztosan nem kell más célra fordítani az összeget.	
D	A tervek szerint, az összeget 1-3 évig még a tőkepiacon kerül befektetésre.	
2	A portfóliókezelésbe átadásra kerülő összeg milyen részt képvisel teljes vagyonából?	
A	Ez az összes megtakarítás.	
B	További összegek is rendelkezésre állnak, ezek szintén tőkepiaci befektetések.	
C	Vannak további vagyonelemek is, cél "több lábon állni", így nem szabad csak a tőkepiacokon befektetni.	
3	Hogyan használja fel Ön vagy az Ön által képviselt szervezet rendszeres, folyó bevételeit?	
A	Nincsenek megtakarítások, sőt a vagyon egy része is felélésre kerül, hogy fenntartható legyen a napi működés, az életszínvonal.	
B	A folyó jövedelmek fedezik a napi működést, megélhetést.	
C	A folyó jövedelmekből a kiadások levonása után van fennmaradó összeg, azoban az egyéb célokra kerül felhasználásra.	
D	A folyó jövedelmekből a kiadások levonása után van fennmaradó összeg, amellyel befektetések állománya kerül gyarapításra.	
4	Hogyan értékeli az Ön vagy az Ön által képviselt szervezet pénzügyi teherviselő képességét?	
A	A folyó jövedelmek változó nagyságúak, melyek nincsenek mindig összhangban a rendszeres kiadások összegével és esedékességével.	
B	Bár a folyó jövedelmek összege változó, azonban ez nem akadályozza a folyó kiadások fizetését.	
C	A folyó jövedelemek biztosnak tekinthetők, és fedezik a rendszeres fizetési kötelezettségeket.	

5*	Mi a folyó bevételek, jövedelmek forrása?	
A	Üzleti, üzemi tevékenység bevétele.	
B	Pénzügyi tevékenység bevétele.	
C	Egyéb tevékenységek bevétele.	
D	Rendkívüli, eseti jellegű bevételek.	
E	Nyugdíj.	
F	Munkaviszonyból származó jövedelmek.	
G	Szellemi tevékenység jövedelme.	
H	Más önálló tevékenységből származó jövedelem.	
I	Saját vállalkozásból származó jövedelmek.	
J	Életjáradékból, árfolyam-nyereségből származó jövedelem.	
K	Ingatlan bérbeadásából származó jövedelem.	
L	Egyéb jogcímen kapott jövedelem.	
6*	Hogyan értékeli az Ön vagy az Ön által képviselt szervezet birtokában lévő eszközök nagyságát?	
A B	Elegendőek a likvid eszközök, akár váratlanul felmerülő nagyobb összegű kiadások fedezésére is.	
C D	Amennyiben a likvid eszközök nem fedeznék váratlan a kiadásokat, ez esetben nem tőkepiaci eszközök is rendelkezésre állnak.	
E G	Ha 'minden kötél szakad', akkor lehetőség van olyan ingatlanok értékesítésére, amelyek működési, lakhatási körülményeimben nem okoznak fennakadást.	
7	A múltban mi jellemezte az Ön vagy az Ön által képviselt szervezetvagyoni helyzetét?	
A	"Egyszer fent, egyszer lent."	
B	Eddig mindig pártfogásába vett a szerencse, és "bejöttek" a tervek.	
C D	Tudatosan kell tervezni a jövőt, így a vagyoni helyzet is általában a várakozások szerint alakult.	
8	Az elkövetkező évekre mik a várakozásai az Ön vagy az Ön által képviselt szervezet jövedelmi helyzetével kapcsolatban?	
A	Csökkenésre számítok.	
B	Bizonytalan vagyok.	
C	Stabilitàs, várható növekedés szerepel az előrejelzésemben.	
9	A befektetés futamideje alatt várható-e nagyobb összegű befizetés, vagy kifizetés?	
A	Nem.	
B	Igen, pénzkivonásra lesz szükség.	
C	Igen, további összegeket kívánok portfóliókezelésbe adni.	

Befektetési célok, befektetés időtávja

A kijelölt négyzetekbe az általunk gondolt válaszhoz tegyünk X-et.

Minden kérdésre szükséges válaszolni.

*Egy kérdésre csak egy választ lehet megjelölni, ezalól kivételt képeznek a *-gal jelölt kérdések.*

1	Mit vár el a portfóliókezelésbe adott vagyontól?	
A	A cél a befektetések reálértékét megőrizni, elfogadva akár csak enyhe növekedést is.	
B	Mindeféleképp jelentős növekedés elérése a cél.	
C	A befektetések növekménye a kockázatvállalási hajlandóság és a választott befektetési időtáv függvénye, így az ennek megfelelő hozam az elvárás.	
2	Milyen céljai vannak Önnek vagy az Ön által képviselt szervezetnek a portfóliókezelésbe adott vagyonnal?	
A	Vésztartalék váratlan eseményekre.	
B	Életszínvonalam emelése, tartós fogyasztási eszközök, autó stb. vásárlása, utazás, nyaralás, vagy családi események (esküvő, gyermek tanítattása stb.).	
C	Az általam képviselet szervezet működésének fejlesztése, bővítése.	
D	Hosszabb távon is érdemes a tőkepiackon befektetni, ezért ez a cél.	
3	Milyen befektetési időtávot tervez Ön vagy az Ön által képviselt szervezet?	
A	1 év	
B	1-3 év	
C	3 év felett	
4	Ön szerint a portfóliókezelés miben segíti elérni az Ön vagy az Ön által képviselt szervezet befektetési céljait?	
A	Kiegyensúlyozottabb üzletmenetet, életet biztosít.	
B	Érdemesnek tartom a befektetéseket arra, hogy erőforrások, türelem, idő, energia legyen fordítva erre a célra.	
C	Szeretnék szakemberekkel konzultálva dönteni a befektetésekről, elvárás, hogy a pénz kezelésének hatékonysága javuljon, és a lehető legteljesebb körű információk alapján lehessen döntést hozni.	

Hozamelvárás, kockázatvállalási hajlandóság, kockázatviselő képesség

A kijelölt négyzetekbe az általunk gondolt válaszhoz tegyünk X-et.

Minden kérdésre szükséges válaszolni.

*Egy kérdésre csak egy választ lehet megjelölni, ezalól kivételt képeznek a *-gal jelölt kérdések.*

1	Mekkora az Ön által kezelt vagyonnal kapcsolatos hozamelvárása?	
A	Mindegy csak pozítiv legyen a hozam.	
B	Magasabb legyen a hozam, mint a benchmark-é.	
C	Célom, hogy befektetésem hozama jóval meghaladja a bechmark-ot.	
D	Ha nincs kilátás legalább 25%-os éves hozamra, akkor nem fektetek be.	
2	Ön vagy az Ön által képviselt szervezet részvényeket vásárolt 4.000 Ft árfolyamon, időközben az árfolyam 6.000 Ft-ra nőtt. Mit tesz?	
A	Gyorsan el kell adni a részvényeket és realizálni a nyereséget.	
B	Eladom a csomag egy részét, a többit tartom.	
C	Várok, hátha emelkedik még az árfolyam.	
D	A legjobb még vásárolni a részvényből, nyilvánvalóan ez egy nyerő befektetés.	
3	A rádióban azt hallja, hogy a tegnapi 2%-os esés után ma 4%-ot emelkedett a BUX Index.	
A	Kevés figyelmet szentel az eseménynek.	
B	Örül, hogy nem fektetett be egy ilyen szélsőségesen mozgó piacra.	
C	Felhívja az üzletkötőjét, megkérdezni, mit tegyen.	
D	Azt kívánja, bárcsak többet fektetett volna részvényekbe.	
4	Egy új részvénykibocsátás során 1000-1300 Ft-os árfolyamsávot határoz meg a kibocsátást szervező bank. A bank szerint kétszer akkora a részvénykre vonatkozó kereslet, mint a kínálat.	
A	Nem veszek rész a kibocsátásban, mert túl bizonytalan a kimenetele.	
B	1100 Ft-os limttel teszek be egy kisebb tételt.	
C	1250 Ft-os limittel teszek be megbízást egy nagyobb tételre.	
D	Max áras megbízást teszek be és kétszer akkora tételre, mint amennyit valójában kapni szeretnék.	

Nyilatkozat

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által a portfóliókezelési szolgáltatásról a részemre vagy az általam képviselt szervezet számára adott tájékoztatás alapján kijelentem, hogy:

→ A portfóliókezelési szolgáltatás természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezem.

→ A portfóliókezelési szerződésben rögzítésre kerülő pénzügyi eszközök, ügyletek tükrözik a saját vagy az általam képviselt szervezet befektetési szokásait, gyakorlatát, megfelelnek a pénzügyi termékekkel, piacokkal kapcsolatos ismereteimnek.

→ A portfóliókezelési szerződésben rögzítésre kerülő befektetési célok, a tervezett befektetési időtáv összhangban van vagyoni, jövedelmi helyzetemmel.

→ A portfóliókezelési szerződésben rögzítésre kerülő befektetési célok, a tervezett befektetési időtáv összhangban van befektetési elvárásaim megvalósításával.

→ Befektetési céljaim és az azokkal összhangban lévő hozamelvárásom, kockázatvállalási hajlandóságom, kockázatviselő képességem mértéke megfelel a pénzügyi teherviselő képességemnek.

Kijelentem, hogy én vagy az általam képviselt szervezet a portfólió-kezelési szolgáltatás igénybevételével a fenti szempontok alapján megalapozott befektetési döntést hoz.

Kijelentem, hogy az alkalmassági kérdőív során az általam közölt információk megfelelnek a valóságnak, nem elavultak, hibásak vagy hiányosak.

Kelt.:…….

……..

Megbízó

8. sz. melléklet: Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés

Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés

- TERVEZET -

Jelen Értékpapír-kölcsönzési Keretszerződés („Keretszerződés”) létrejött egyrészről a(z)
(Cég)név:
Székhely:
Adószám:
Cégjegyzékszám/Nyilvántartási szám:
Pénzforgalmi számla száma:
Értékpapír számla száma:
mint kölcsönbe vevő (a továbbiakban: “Kölcsönbe vevő”),

másrészről a(z)

(Cég)név:
Székhely:
Cégjegyzékszám/Nyilvántartási szám:
Pénzforgalmi számla száma:
Értékpapír számla száma:
mint kölcsönbe adó (továbbiakban: “Kölcsönbe adó”) között jött létre.

Az Alapkezelő, mint Kölcsönbe adó a saját nevében, de az általa kezelt alapok, portfóliók, pénztárak javára jár el. A Kölcsönbe vevő és a Kölcsönbe adó a továbbiakban együttesen: „Felek”, illetve bármelyikük: „Fél” között, alulírott napon és helyen, az alábbi feltételek szerint:

1. A Keretszerződés tárgya

1.1. A Keretszerződés tárgyi hatálya

Jelen Keretszerződés a Felek között értékpapírok kölcsönzésére létrehozandó, illetve létrejött egyedi kölcsönszerződések „Egyedi Kölcsönszerződések” azon általános feltételeit tartalmazzák, amelyek minden Egyedi Kölcsönszerződés tekintetében alkalmazásra kerülnek, kivéve, ha az Egyedi Kölcsönszerződés másként rendelkezik. Amennyiben az Egyedi Kölcsönszerződés és jelen Keretszerződés rendelkezései között eltérés mutatkozik, az Egyedi Kölcsönszerződés élvez elsőbbséget. Azon kérdésekben, amelyeket sem az Egyedi Kölcsönszerződés, sem jelen Keretszerződés nem szabályoz, a jelen Keretszerződés szerinti kölcsönügyletekre alkalmazandó jogszabályok irányadók.

1.2. A Keretszerződés időbeli hatálya

A Keretszerződés azon a napon lép hatályba, amelyen azt mindkét Fél arra jogosult képviselője aláírásával látta el. Mindazonáltal, a Keretszerződés szabályozási tárgyából következően a Keretszerződés a Felek között csak akkor kerül alkalmazásra, ha a Felek között Egyedi Kölcsönszerződés is hatályban van. A Keretszerződés hatályban léte nem teremt szerződéskötési kötelezettséget Egyedi Kölcsönszerződések megkötésére a Felek egyikének terhére sem. Az Egyedi Kölcsönszerződések megszűnése önmagában nem jelenti jelen Keretszerződés megszűnését, az azonban a Felek javára, illetve terhére jogot, illetve

kötelezettséget csak Egyedi Kölcsönszerződés hatályban léte esetén keletkeztet.

2. A Keretszerződés megszűnése

2.1. A Keretszerződés határozatlan időre szól.

2.2. Jelen Keretszerződést bármely Fél jogosult egyoldalú, a másik Féllel írásban közölt jognyilatkozattal (felmondással) megszüntetni

a) a másik Fél lényeges kötelezettségének megsértése esetén, azonnali hatállyal; a felmondás indokait is tartalmazó jognyilatkozattal (rendkívüli felmondás);

b) 10 napos felmondási idő közbeiktatásával, indokolási kötelezettség nélkül (rendes felmondás);

azzal, hogy a Keretszerződés megszűnésének időpontjával a Felek között hatályban levő Egyedi Kölcsönszerződések is megszűnnek, azaz a felmondás napját követő 3. munkanapon az értékpapír kölcsön futamideje lejár, a Kölcsönbe vevő a kölcsön tárgyát köteles visszaadni.

2.3. Bármely Egyedi Kölcsönszerződés tekintetében elkövetett szerződésszegés a Keretszerződés és a Felek között hatályban levő többi Egyedi Kölcsönszerződés tekintetében is szerződésszegésnek minősül, így a nem szerződésszegő Fél rendkívüli felmondási joga ilyen esetben valamennyi Egyedi Kölcsönszerződés és a Keretszerződés tekintetében is megnyílik.

3. Az Egyedi Kölcsönszerződés

3.1. <u>Az Egyedi Kölcsönszerződés tárgya</u>

3.1.1. Az Egyedi Kölcsönszerződést a Felek a jelen Keretszerződés I. sz. mellékletét képező mintaszerződés felhasználásával kötik, az annak tárgyát képező kölcsönügyletre, illetve kölcsönügyletekre (utóbbi, amennyiben egyazon Egyedi Kölcsönszerződés több, egymástól különböző Kölcsönzött Értékpapír kölcsönzését vagy ugyanazon Kölcsönzött Értékpapír eltérő Lejáratra történő kölcsönzését szabályozza) („Kölcsönügylet”, illetve „Kölcsönügyletek”).

3.2. Az Egyedi Kölcsönszerződés minimálisan az alábbiakat szabályozza:

a) a Kölcsönügylet tárgyát képező értékpapírok („Kölcsönzött Értékpapírok”) megjelölése (megnevezés, ISIN kód, sorozat, mennyiség, össznévérték);

b) a Kölcsönbe vevő vagy a Kölcsönbe vevő helyett harmadik személy által a Kezdőnapig óvadékként szolgáltatandó, illetve szolgáltatott értékpapírok megjelölése (megnevezés, ISIN-kód, sorozat, mennyiség, össznévérték, Óvadékérték) („Óvadéki Értékpapírok”);

c) az Óvadéki Értékpapírok szolgáltatójára vonatkozó alapadatok (amennyiben az Óvadéki Értékpapírokat nem a Kölcsönbe vevő szolgáltatja);

d) a Kölcsönügylet futamidejének kezdőnapja („Kezdőnap”), amelyen a Kölcsönbe adó a Kölcsönzött Értékpapírokat a Kölcsönbe vevő által meghatározott értékpapír-számlára transzferálni köteles, feltéve, hogy a Kölcsönbe vevő a 9. pontban meghatározott óvadékszolgáltatási kötelezettségének legkésőbb a .4.1. pontban írt határidőben teljesítette;

e) lejárat napja („Lejárat”), amelyen a Kölcsönbe vevő a Kölcsönadott Értékpapírokat visszaszolgáltatni köteles (amennyiben nem kerül sor a 2. pontban írtak alapján a Kölcsönügylet Lejárat előtti megszüntetésére, amely esetekben a Kölcsönzött Értékpapírok a Kölcsönügylet megszűnése napján szolgáltatandók vissza);

f) a kölcsönzési díj ún. időarányos része („Időarányos Díj”) számításának módja (díjalap; díjmérték),

g) arra vonatkozó figyelemfelhívást, hogy a kölcsön futamideje alatt az értékpapírban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a Kölcsönbe adó nem gyakorolhatja; és
h) részvény esetében a felek megállapodását a szavazati jog gyakorlására vonatkozóan.

3.3. A Kölcsönzött Értékpapírok és az Óvadéki Értékpapírok vonatkozásában tett szavatossági kijelentések

3.3.1. A Kölcsönbe adó szavatolja, hogy az Egyedi Kölcsönszerződés Kezdőnapján való teljesítésekor
a) a Kölcsönzött Értékpapírok azok feletti rendelkezési joga nem korlátozott abban a tekintetben, hogy az kiterjed a Kölcsönzött Értékpapírok jelen Keretszerződés, illetve az Egyedi Kölcsönszerződés feltételei szerinti kölcsönadására is;
b) a Kölcsönzött Értékpapírokat harmadik személy olyan joga nem terheli, amely jog fennállta esetén az értékpapírok a Tpt. 168. § (2) bekezdése értelmében kölcsönügylet tárgyait nem képezhetnék; a Kölcsönzött Értékpapírok per-, teher- és igénymentesek.

3.3.2. A Kölcsönbe vevő szavatolja, hogy a Kölcsönzött Értékpapírok visszaadásakor:
a) a Kölcsönzött Értékpapírok kizárólagos tulajdonában állnak; és
b) azok feletti rendelkezési joga nem korlátozott és e jog kiterjed a Kölcsönzött Értékpapírok jelen Keretszerződés, illetve az Egyedi Kölcsönszerződés feltételei szerinti visszaadására is;
c) a Kölcsönzött Értékpapírokat harmadik személy olyan joga nem terheli, amely jog fennállta esetén az értékpapírok a Tpt. 168. § (2) bekezdése értelmében kölcsönügylet tárgyait nem képezhetnék; a Kölcsönzött Értékpapírok per-, teher- és igénymentesek.

3.3.3. A Kölcsönbe vevő valamennyi, általa vagy a javára harmadik személy mint óvadékszolgáltató, illetve óvadéki kötelezett („Óvadéki Kötelezett") által az Egyedi Kölcsönszerződések alapján a Kölcsönbe adónak óvadékul átadott Óvadéki Értékpapírok tekintetében a Kölcsönbe adó óvadéki joga fennálltának teljes időszakára kijelenti és szavatolja, hogy az Óvadéki Értékpapírok - az esettől függően - a Kölcsönbe vevő vagy az Óvadéki Kötelezett tulajdonát képezik, per-, teher- és igénymentesek, és az előbbieknek és harmadik személynek semmilyen olyan joga nem áll fenn az Óvadéki Értékpapírokon, amely a Kölcsönbe adó jelen Keretszerződésen, illetve az Egyedi Kölcsönszerződéseken alapuló jogainak érvényesítését korlátozná vagy kizárná, így azok vonatkozásában harmadik személyeket, illetve az előbbi személyeket elővásárlási, vételi, visszavásárlási, óvadéki és zálogjog sem illet meg; az Óvadéki Értékpapírok forgalomképessége semmilyen tekintetben nem korlátozott.

3.4. <u>Az Egyedi Kölcsönszerződés, illetve a Kölcsönügylet időbeli hatálya</u>

3.4.1. Az Egyedi Kölcsönszerződés a 3.2. pont szerinti kérdésekről való megállapodással jön létre (lehetőség szerint az I. sz. melléklet szerinti mintaszerződés felhasználásával), feltéve minden esetben, hogy a Felek között a jelen Keretszerződés hatályban van.

3.4.2. Az Egyedi Kölcsönszerződés szerinti Kölcsönügylet határozott időre, az ún. Lejáratig szól. Amennyiben a Kölcsönügyletet a Felek nem szüntetik meg a Lejárat napját megelőzően közös megegyezéssel vagy az alábbiak szerinti felmondási jog gyakorlásával, a Kölcsönügylet a Lejárat napján szűnik meg. A Kölcsönügyletet a Felek a Lejáratot megelőzően egyoldalú nyilatkozattal (felmondással) az alábbi esetekben szüntethetik meg:
a) bármely Fél: a másik Fél lényeges kötelezettségének megsértése esetén, írásban közölt, indokolással ellátott jognyilatkozatban, azonnali hatállyal, azzal, hogy

bármely Egyedi Kölcsönszerződés megszegése szerződésszegésnek minősül a többi hatályban levő Egyedi Kölcsönszerződés és jelen Keretszerződés szempontjából is;

b) a Kölcsönbe vevő: két munkanapos felmondási idő közbeiktatásával közölt felmondással, amelyet indokolni nem szükséges. E felmondási joggal részlegesen, azaz csak a Kölcsönzött Értékpapírok egy részét (részmennyiségét) érintően is élni lehet.

c) a Kölcsönbe adó: tíz munkanapos felmondási idő közbeiktatásával közölt felmondással, amennyiben a Kölcsönzött Értékpapírokat érintő nyilvános vételi ajánlat vagy olyan információ kerül közzétételre, amely a Kölcsönzött Értékpapírok bármely jellemző adatában változást jelentő vagy eredményező döntésről, tényről szól.

d) a Kölcsönbe adó indokolt esetben 3 munkanapos felmondási idő közbeiktatásával közölt felmondással, amennyiben az Alap forgalmazásából kifolyólag a kölcsönadott értékpapíroknak az Alap nettó eszközértékre vetített aránya meghaladja a 20%-t.

4. A Kölcsönzött Értékpapírok rendelkezésre bocsátása

4.1. A Kölcsönzött Értékpapírokat a Kölcsönbe adó a Kezdőnapon köteles a Kölcsönbe vevő rendelkezésére bocsátani, akként, hogy a Kölcsönzött Értékpapírokat e nappal, mint terhelési nappal a Kölcsönbe vevő Keretszerződésben meghatározott értékpapír-számlájára transzferálja, feltéve, hogy a Kölcsönbe vevő legkésőbb a Kezdőnapon, a Kölcsönzött Értékpapírok tárgynapi teljesítésére vonatkozó transzfermegbízás elszámolóház általi befogadásának utolsó lehetséges időpontját legalább 60 perccel megelőzően eleget tett óvadékszolgáltatási kötelezettségének.

4.2. A Kölcsönbe vevő a Kölcsönzött Értékpapírokat a Kölcsönügylet 2. pont szerinti megszűnése napján köteles a Kölcsönbe adónak visszaszolgáltatni, oly módon, hogy e napon azok a Kölcsönbe adó Keretszerződésben meghatározott értékpapír-számláján jóváírásra kerüljenek. Kölcsönzött Értékpapírok alatt a kölcsönadott értékpapírokkal azonos darabszámú, névértékű, fajtájú és sorozatú értékpapírok értendők.

4.3. A 4.1. és a 4.2. pontok szerinti kötelezettségek a Felek lényeges kötelezettségei, amelyek megsértése a nem szerződésszegő Félnek mind a Keretszerződés, mind bármely Egyedi Kölcsönszerződés rendkívüli felmondására okot ad.

4.4. Amennyiben a Felek az Egyedi Kölcsönszerződés megszűnését megelőzően az Egyedi Kölcsönszerződés tárgyát képező Kölcsönzött Értékpapírokra vonatkozóan új Egyedi Kölcsönszerződést kötnek, amelynek Kezdőnapja megegyezik az előző Egyedi Kölcsönszerződés megszűnése napjával, a Felek jelen Keretszerződés 4.1, illetve 4.2 pontjai szerinti kötelezettségei az új Egyedi Kölcsönszerződés Kezdőnapján a Kölcsönzött Értékpapírok transzfere nélkül is teljesítettnek minősülnek, feltéve, hogy az óvadék e Kezdőnapon hiánytalanul a Kölcsönbe adó rendelkezésére áll.

5. Rendelkezési jog gyakorlása a Kölcsönzött Értékpapírok felett

5.1. A Kölcsönügylet futamideje alatt a Kölcsönzött Értékpapírokban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a Kölcsönbe adó nem gyakorolhatja, a Kölcsönzött Értékpapírok tulajdonjoga átszáll a Kölcsönbe vevőre.

5.2. Amennyiben a Kölcsönügylet futamideje alatt a Kölcsönzött Értékpapírokra a kibocsátó kifizetést vagy bármely más, a Kölcsönzött Értékpapírok tulajdonosát megillető juttatást teljesít (beleértve

egyebek között a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. tv. 3:300. §-a szerinti alaptőke-emelés keretében a részvényeseknek ellenérték nélkül juttatott részvénytulajdont is), az a Kölcsönbe adót illeti meg, olyan módon, hogy e juttatás esedékességkori értékével a 6. pont szerinti kölcsönzési díj megnövelésre kerül (a kölcsönzési díj második díjelemeként). A kölcsönzési díj ezen eleme az érintett Kölcsönzött Értékpapír kibocsátója által a kifizetés, illetve juttatás teljesítésére meghatározott esedékességi időszak első napján (e napi indítással, terheléssel) esedékes. E kötelezettség a Kölcsönbe vevő lényeges kötelezettsége, amelynek megsértése a nem szerződésszegő Félnek mind a Keretszerződés, mind bármely Egyedi Kölcsönszerződés rendkívüli felmondására okot ad.

6. Kölcsönzési díj

6.1. A kölcsönzési díjat egy díjelem, illetve az 5.2 pont szerinti esetben két díjelem alkotja. Az ún. Időarányos Díj összege a Kezdőnap és a Kölcsönügylet megszűnésének napja közti időtartamhoz, mint a Kölcsönügylet tényleges futamidejéhez igazodik. Amennyiben az előzőek alapján kalkulált Időarányos Díj összege kevesebb lenne, mint ...,- Ft ..., akkor a fizetendő Időarányos díj összege...,- Ft ... A második díjelem szabályozását az 5.2 pont tartalmazza. Az Időarányos Díj vetítési alapja a Kölcsönzött Értékpapírok Egyedi Kölcsönszerződés megkötése napján érvényes piaci értéke. A tényleges futamidő számítása 365 nap/év alapon történik. A tényleges futamidőbe a Kezdőnap nem számít be, a Kölcsönügylet megszűnésének napja azonban beszámít. Amennyiben a Kölcsönzött Értékpapírok visszaszolgáltatása nem történik meg a Kölcsönügylet megszűnése napján, a Kölcsönügylet megszűnésének napja és a Kölcsönzött Értékpapírok tényleges visszaszolgáltatásának napja közti időtartamra az egyébként járó Időarányos Díj 1,5 szerese illeti meg a Kölcsönbe adót.

7. Nem teljesítés esetére vonatkozó szabályok

7.1. Arra az esetre, ha a Kölcsönbe vevő a Kölcsönügylet megszűnése napján a Kölcsönzött Értékpapírokat nem szolgáltatja szerződésszerűen vissza, és e szerződésszegést az ettől számított 3 naptári nap (azaz három naptári nap) alatt sem orvosolja, a Kölcsönbe vevő a Kölcsönzött Értékpapírok értékét (darabszám és árfolyam szorzata) a Kezdőnap vagy a Kölcsönszerződés megszűnésének napja szerinti árfolyama közül a magasabb összeget alapul véve megállapítva, köteles a Kölcsönbe adó részére megfizetni. Jelen pont vonatkozásában az árfolyam meghatározásakor az értéknapon kialakult átlagárfolyam és záróárfolyam közül a magasabbat kell alkalmazni.

7.2. Arra az esetre, ha a Kölcsönbe adó a 7.1 pontban meghatározott esetben a Kölcsönbe vevő számára a 7.1. pontban meghatározott fizetési kötelezettség teljesítése alól felmentést ad úgy, hogy további póthatáridőt tűz a Kölcsönzött Értékpapírok Kölcsönbe vevő általi visszaszolgáltatására, e további póthatáridő alatt a Kölcsönbe vevő késedelmi díj megfizetése mellett tehet eleget értékpapír visszaszolgáltatási kötelezettségének. A késedelmi díj mértéke: a késedelemmel érintett értékpapírok késedelembe esés napján fennálló piaci értékének összegére vetített, a késedelembe esés napján érvényes jegybanki alapkamat másfélszeresével megegyező összeg (időarányosan, napi díj számítással). Amennyiben a Kölcsönbe vevő e póthatáridő alatt sem tesz eleget értékpapír szolgáltatási kötelezettségének, a Kölcsönbe adó - választása szerint - újabb póthatáridőt tűzhet vagy követelheti a 7.1 pontban meghatározott összeg Kölcsönbe vevő általi megfizetését. A késedelmi díj az óvadékszolgáltatási kötelezettség késedelme esetén is felszámítható.

8. Késedelmi kamat

8.1. A jelen Keretszerződés szerinti fizetési kötelezettségek - a Keretszerződés eltérő rendelkezése

hiányában - a jóváírás napján minősülnek teljesítettnek. Fizetési kötelezettség késedelmes teljesítése esetén a késedelmi kamat mértéke a jegybanki alapkamat másfélszeresével egyezik meg.

9. Az óvadék

9.1. A Kölcsönbe vevő a jelen Keretszerződés, illetve az Egyedi Kölcsönszerződések szerint őt terhelő kötelezettségek szerződésszerű teljesítését a Kölcsönügyletek hatályának fennállta alatt köteles mindvégig megfelelő óvadékkal biztosítani. Megfelelő óvadéknak csak olyan értékpapír minősül, amely kapcsán a Kölcsönbe adót megilleti az előzetes értesítés nélküli értékesítés, illetve a közvetlen kielégítés joga. Az óvadékot a Kölcsönbe vevő a Kölcsönbe adó részére köteles transzferálni, azaz az óvadék nyújtására kézizálog formájában kerül sor. Az óvadék II. mellékletben írtak, illetve - esetenként - az Egyedi Kölcsönszerződésben meghatározottak szerint számított piaci értéke („Óvadékérték") nem lehet kevesebb, mint a 9.4 pontban meghatározott érték, a Kölcsönbe adó által még vissza nem adott Kölcsönzött Értékpapírok piaci értékére vonatkoztatva. A Kölcsönbe vevő az óvadék-kiegészítési, -feltöltési kötelezettségének legkésőbb akkor köteles eleget tenni, és az óvadékot a 9.4 pontban meghatározott mértékre kiegészíteni, ha az Óvadékérték már a 9.5 pontban meghatározott mértéket sem éri el. A Kölcsönbe vevő által nyújtott óvadék a Kölcsönbe adó választásától függően bármely Egyedi Kölcsönszerződésen alapuló kötelezettség biztosítását szolgálhatja, az Óvadéki Kötelezett által nyújtott óvadék az Óvadéki Kötelezett rendelkezése szerint veendő figyelembe. Az Óvadéki Kötelezett rendelkezése hiányában az óvadék a Kölcsönbe adó által bármely Egyedi Kölcsönszerződés mögé rendelhető. A Felek kijelentik, hogy a jelen megállapodás nem minősül fogyasztói zálogszerződésnek.

9.2. A 9.1 pont alapján a Kölcsönbe vevő vagy az Óvadéki Kötelezett által a 4.1 pontban írt időpontig szolgáltatandó, illetve szolgáltatott Óvadéki Értékpapírok adatait az Egyedi Kölcsönszerződés tartalmazza. A Kezdőnapot követően az óvadékfeltöltési, -kiegészítési kötelezettség keretében szolgáltatott Óvadéki Értékpapírok szolgáltatásakor a Kölcsönbe vevő vagy - az esettől függően - az Óvadéki Kötelezett köteles a jelen Keretszerződés IV. sz. melléklete szerinti óvadéki nyilatkozatot kiállítani és azt a Kölcsönbe adóhoz eljuttatni. A Kölcsönbe adó jogosult és köteles azonban óvadéki nyilatkozat hiányában is óvadéknak tekinteni azon - a Kölcsönbe vevő vagy az Óvadéki Kötelezett által részére transzferált értékpapírokat, amelyek ettől eltérő rendeltetése a rendelkezésre álló adatok alapján nem azonosítható. Az óvadéki nyilatkozat szolgáltatásának hiányát a Kölcsönbe adó jogosult súlyos szerződésszegésnek tekinteni.

9.3. Amennyiben az Egyedi Kölcsönszerződés eltérő rendelkezést nem tartalmaz, az Óvadékérték meghatározása a Keretszerződés II. sz. mellékletében írtak szerint történik. A Kölcsönzött Értékpapírok piaci értéke („Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értéke") számítására a jelen Keretszerződés III. sz. mellékletében írtak irányadók.

9.4. A Kölcsönbe vevő - a 9.1 pontnak megfelelően - köteles folyamatosan gondoskodni arról, hogy a szerződéses kötelezettségek teljesítésének óvadékkal való fedezettsége mindenkor megfelelő legyen. Az óvadékkal való fedezettség akkor megfelelő, ha az Óvadéki Értékpapírok Óvadékértéke legalább 20%-kal meghaladja a Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értékét. E fedezettségi mértéknek a kezdőnapon fenn kell állnia, s amennyiben a fedezettségi szint a Kölcsönügylet fennállta alatt e mérték alá süllyed, az óvadék-kiegészítési, - feltöltési kötelezettségnek e mértékig kell - a 9.1 pontban írtak szerint - eleget tenni. A Felek az Egyedi Kölcsönszerződésben az e pont szerintitől eltérő fedezettségi mértéket határozhatnak meg.

9.5. Amennyiben a Kölcsönügyletek fennállta alatt bármikor az Óvadéki Értékpapírok

Óvadékértéke kevesebb, mint 5%-kal haladja csak meg a Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értékét, a Kölcsönbe vevő köteles legkésőbb a következő banki napon - a Kölcsönbe adó erre vonatkozó felszólításának bevárása nélkül - eleget tenni óvadék-kiegészítési, illetve óvadékpótlási kötelezettségének. A Kölcsönbe vevő az óvadék kiegészítéseként - amennyiben a Felek eltérően nem állapodnak meg - állampapírt vagy készpénzt köteles óvadékba adni a Kölcsönbe adónak olyan értékben, hogy az óvadékkal való fedezettség szintje elérje a 9.4 pontban meghatározott mértéket. A Felek az Egyedi Kölcsönszerződésben az e pont szerintitől eltérő fedezettségi mértéket határozhatnak meg.

9.6. Az óvadéki jog keretösszege megegyezik a szerződéses kötelezettségek és esetleges járulékaik teljes összegével, azaz kiterjed - az esettől függően - a késedelmi kamatra, a szerződéses kötelezettségek és az óvadék érvényesítésének költségeire, továbbá az óvadék tárgyára fordított szükséges költségekre is. A Kölcsönbe adó a Kölcsönbe vevővel szembeni, azon Egyedi Kölcsönszerződésekből folyó olyan lejárt követelését elégítheti ki az Óvadékból, amelynek kielégítésével a Kölcsönbe vevő késedelembe esett, avagy más szerződésszegést (beleértve egyebek között az óvadék kiegészítési, óvadékpótlási kötelezettség nem- vagy késedelmes teljesítését is) követett el és amely Egyedi Kölcsönszerződéshez az adott Óvadék a 9.1. pontban meghatározottak szerint az Óvadéki Kötelezett által rendelve volt (ha az óvadékot Óvadéki Kötelezett nyújtotta).

9.7. Az óvadék Kölcsönbe adó általi igénybe vétele azt jelenti, hogy a Kölcsönbe adó az arra okot adó ok bekövetkezésétől kezdődően, a Kölcsönbe vevő vagy bármely más Óvadéki Kötelezett, illetve bármilyen harmadik személy külön hozzájáruló nyilatkozata nélkül, azonnal jogosulttá válik arra, hogy a követelését olyan módon elégítse ki, hogy az óvadék tárgyát a Ptk, illetve a Bszt, rendelkezései szerint értékesítse vagy megtartsa. Az óvadék igénybe vétele értékpapírok esetében úgy történik, hogy az Óvadéki Értékpapírokat a Kölcsönbe adó tőzsdén harmadik fél részére értékesíti, az adott piaci viszonyok között elérhető reális áron. A Kölcsönbe adót megilleti az a jog is, hogy az Óvadéki Értékpapírokat maga vásárolja meg a Ptk, illetve a Bszt, rendelkezései szerint.

9.8. Az óvadék igénybevételéről a Kölcsönbe adó előzetesen köteles értesíteni a Kölcsönbe vevőt és az Óvadéki Kötelezettet (amennyiben van). A Kölcsönbe adó ezen értesítése tartalmazza a szerződésszegés tényét és azon követelés(ek) összegét, amely kielégítésére az óvadékot a Kölcsönbe vevő igénybe vette, valamint az óvadék érvényesítésére (az Óvadékértékre) vonatkozó elszámolást. A Kölcsönbe vevő és az Óvadéki Kötelezett közti elszámolás kizárólagosan a Kölcsönbe vevő feladata és felelőssége, azzal kapcsolatban a Kölcsönbe adóval szemben követelés nem érvényesíthető, illetve az ilyen követeléssel szemben a Kölcsönbe vevő a Kölcsönbe adót mentesíteni köteles.

9.9. A Kölcsönügyletek megszűnésekor - amennyiben a Kölcsönbe adónak a Kölcsönbe vevővel szemben jelen Keretszerződés 9.1. pontja alapján az adott óvadékhoz rendelet Egyedi Kölcsönszerződése alapján semminemű követelése nem áll fenn - az igénybe nem vett óvadéki értékpapírok zárolásának feloldásáról a Kölcsönbe vevő haladéktalanul jogosult gondoskodni. Az óvadéki jog jelen pont szerinti megszűnéséig az Óvadéki Értékpapírok az óvadékból nem vonhatók ki, s azokkal a Kölcsönbe vevő vagy bármely más harmadik személy egyéb módon sem jogosult rendelkezni, kivéve, ha ahhoz a Kölcsönbe adó írásban hozzájárul.

9.10. Az Óvadéki Értékpapírok részben is, egyenként is igénybe vehetők. Abban az esetben, ha az óvadék értéke annak részleges igénybevétele folytán csökkent, az Óvadékot a Kölcsönbe vevő a Kölcsönbe adó felhívására köteles a 9.5 pontban foglaltak megfelelő alkalmazásával kiegészíteni

9.11. Az óvadékszolgáltatási kötelezettség a Kölcsönbe vevő lényeges kötelezettsége, amelynek megsértése mind a Keretszerződés, mind bármely Egyedi Kölcsönszerződés rendkívüli felmondására okot ad.

9.12. Az óvadékot nyújtó személy szavatolja, hogy az Óvadéki Értékpapírok per-, teher-, igény és hiánymentesek; azok jelen Óvadéki Nyilatkozat szerinti óvadékba adását, azok tekintetében a Kölcsönbe adó Keretszerződés szerinti óvadéki joga gyakorlását, az óvadék igénybevétele esetén a Kölcsönbe vevő vagy az Óvadéki Értékpapírok más vevője általi tulajdonba-lépést semmilyen, az Óvadéki Értékpapírokat illetően bármely személyt megillető jog nem akadályozza és nem korlátozza.

10. Vegyes rendelkezések

10.1. Jogviták rendezése

10.1.1. A Felek megállapodnak, hogy jelen Keretszerződésből és az Egyedi Kölcsönszerződésekből vagy azokkal összefüggésben, azok megszegésével, megszűnésével, érvényességével vagy értelmezésével kapcsolatban esetlegesen keletkező vitáikat megpróbálják békés úton rendezni. Amennyiben a jogvita békés rendezése nem lehetséges, úgy bármely Fél jogosult bírósághoz fordulni.

A fentiek tanúsításául, a Felek megfelelően felhatalmazott képviselői alulírott napon aláírták a jelen Keretszerződést.

Kelt, ...

……	……
Kölcsönbe vevő	Kölcsönbe adó

I. sz. melléklet

Szerződés szám:

EGYEDI ÉRTÉKPAPÍRKÖLCSÖN-SZERZŐDÉS

Kölcsönbe vevő:
(Cég)név
Cégjegyzékszám/Nyt.
Ügyfélazonosító kód
Üzletkötő neve
Értékpapír számlaszám

Kölcsönbe adó:
(Cég)név
Cégjegyzékszám/Nyt.
Ügyfélazonosító kód
Üzletkötő neve
Értékpapír számlaszám
Bankszámlaszám

a ... napján létrejött, … sz. Értékpapír-kölcsönzési Keretszerződés alapján az alábbiak szerinti Egyedi Kölcsönszerződést kötik:

1. Kölcsönbe adó kölcsönadja, Kölcsönbe vevő kölcsönveszi az alábbi táblában meghatározott Kölcsönzött Értékpapírokat:
A Kölcsönzött Értékpapírok

Megnevezés: ...
ISIN-kód: ...
Sorozat:
Mennyiség: ...
Össznévérték: ...
Árfolyamérték:

2. A kölcsönügylet feltételei:

Kezdőnap: ...
Lejárat: ...
Időarányos díj alapja: ...
Időarányos díj mértéke: ...
Óvadék mértéke:

3. Óvadéki Értékpapírok:
Betű-jel: ...
Megnevezés: ...
ISIN-kód: ...
Mennyiség: ...
Össznévérték: ...
Óvadékérték: ...

4. Az Óvadéki Értékpapírok szolgáltatója (amennyiben azokat nem a Kölcsönbe vevő szolgáltatja)
(Cég)név:
Cégjegyzékszám:
Székhely / Lakhely:
Értékpapír-számla száma:

5. A kölcsön futamideje alatt az értékpapírban megtestesített és azzal kapcsolatos jogokat a Kölcsönbe adó nem gyakorolhatja.

6. A szavazati jog gyakorlására vonatkozó rendelkezések (részvény esetében):

Kelt, ...

Kölcsönbe vevő	Kölcsönbe adó

II. sz. melléklet

A Felek a jelen Keretszerződés céljaira az Egyedi Kölcsönszerződésben meghatározott értékpapírok és a Keretszerződés fennállta alatt óvadékként szolgáltatott további értékpapírok ("Óvadéki Értékpapírok") óvadékértékét az alábbiak szerint számított értékben fogadják el ("Óvadékérték").

→ Magyar Állampapír esetében az elsődleges forgalmazók folyamatos másodpiaci árjegyzési kötelezettsége keretében az ÁKK által közzétett legjobb vételi árfolyam.

→ A BÉT-re bevezetett prémium kategóriás részvény esetében a legutolsó piaci záróár 70%-a.

→ Egyéb értékpapír esetében az Egyedi kölcsönszerződésben meghatározott értékben.

III. sz. melléklet

A Felek a jelen Keretszerződés keretei között az Egyedi Kölcsönszerződésben meghatározott Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értékét az alábbiak szerint számított értékben határozzák meg ("Kölcsönzött Értékpapírok Piaci Értéke")

→ Magyar Állampapír esetében az elsődleges forgalmazók folyamatos másodpiaci árjegyzési kötelezettsége keretében az ÁKK által közzétett legjobb eladási árfolyam

→ A BÉT-re bevezetett prémium kategóriás részvény esetében a legutolsó piaci záróár

→ Egyéb értékpapír esetében egyedileg meghatározott árfolyam.

IV. sz. melléklet

Nyilvántartási szám: ...

ÓVADÉKI NYILATKOZAT

1. Az Óvadéki Nyilatkozat az alábbi Kölcsönbe vevő által a …….. mint adóval ... napján kötött, ... szám alatti Értékpapír-kölcsönzési Keretszerződés („Keretszerződés”) alapján kötött bármely Egyedi Kölcsönszerződéshez (Az Értékpapír-kölcsönzési Keretszerződés 2.9.1 pontja értelmében a Kölcsönbe vevő által nyújtott óvadék a Kölcsönbe adó választásától függően bármely Egyedi Kölcsönszerződésen alapuló kötelezettség biztosítását szolgálhatja, az Óvadéki Kötelezett, azaz a Kölcsönbe vevő javára óvadékot nyújtó harmadik személy által nyújtott óvadék az Óvadéki Kötelezett rendelkezése szerint veendő figyelembe. Az Óvadéki Kötelezett rendelkezése hiányában az óvadék a Kölcsönbe adó által bármely Egyedi Kölcsönszerződés mögé rendelhető.), illetve ... napján kötött, ... szám alatti Egyedi Kölcsönszerződéshez kapcsolódóan kerül alulírott napon kiállításra.

Kölcsönbe vevő
(Cég)név: ...
Cégjegyzékszám / Nyt. szám: ...
Székhely: ...

Kölcsönbe adó
(Cég)név: ...
Cégjegyzékszám / Nyt. szám: ...
Székhely: ...

2. Az Óvadéki Nyilatkozatot tevő, az óvadékot szolgáltató személy
 a Kölcsönbe vevő, vagy
 az alábbi, a Kölcsönbe vevő javára óvadékot szolgáltató harmadik személy, mint a Keretszerződés 2.2.3 pontja szerinti Óvadéki Kötelezett:
(Cég)név: ...
Cégjegyzékszám / Nyt. Szám: ...
Székhely/Lakhely: ...
Kapcsolattartó neve, elérhetőségei: ...

3. Az óvadékként szolgáltatott/szolgáltatandó Óvadéki Értékpapírok:
Tétel: ...
Megnevezés: ...
ISIN-kód: ...
Sorozat:
Mennyiség: ...
Össznévérték: ...
Óvadékérték: ...
Teljesítés határideje: ...

4. Az óvadékot nyújtó személy szavatolja, hogy az Óvadéki Értékpapírok per-, teher-, igény és hiánymentesek; azok jelen Óvadéki Nyilatkozat szerinti óvadékba adását, azok tekintetében a Kölcsönbe adó Keretszerződés szerinti óvadéki joga gyakorlását, az óvadék igénybevétele esetén a Kölcsönbe adó vagy az Óvadéki Értékpapírok más vevője általi tulajdonbalépést semmilyen, az Óvadéki Értékpapírokat illetően bármely személyt megillető jog nem akadályozza és nem korlátozza.

5. Egyéb megjegyzések az Óvadéki Értékpapírok tekintetében:

6. A jelen Óvadéki Nyilatkozat alapján nyújtott Óvadéki Értékpapírok tekintetében a fenti 1. pontban meghatározott szerződések rendelkezései alkalmazandóak.

7. Az Óvadéki Kötelezett kijelenti, hogy az 1. pontban meghatározott szerződéseket ismeri és azok rendelkezéseit magára nézve kötelezőnek fogadja el.

8. Jelen Óvadéki Nyilatkozat aláírásával az óvadékot nyújtó személy az 1. pontban meghatározott szerződésekből a Kölcsönbe vevőt terhelő kötelezettségek biztosítékául óvadékba adja a 3. pontban írt Óvadéki Értékpapírokat.

Kelt, ...

.....	.....
Kölcsönbe vevő / Óvadéki Kötelezett	Kölcsönbe adó

V. sz. melléklet

A 2.2 pont szerinti felmondás kötelező tartalmi elemei:

1.) A felmondási ok megjelölése:

2.) Az elszámolás értéknapja:

3.) A kölcsönzési díj időarányos összege:

4.) A kölcsönzési díj megfizetésnek napja:

Az elszámolás napján a Kölcsönbe adó gondoskodik az óvadéki papírok visszaszolgáltatásáról, ill. a Kölcsönbe vevő gondoskodik a Kölcsön fedezetét képező óvadéki értékpapírok zárolásának feloldásáról.

9.1. Értelmező rendelkezések

9.1.1. Érintett: Bármely meghatározott, személyes adat alapján azonosított vagy - közvetlenül vagy közvetve - azonosítható természetes személy. Az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó adatkezeléseket illetően Érintett elsősorban az Alapkezelő ügyfele, volt ügyfele, továbbá azon személyek, akik az Alapkezelővel ügyfélkapcsolatba kívánnak lépni, továbbá az a személy, akinek adatait az Alapkezelő a szolgáltatás nyújtásához kapcsolódóan kezeli.

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

9.2. Az adatkezelés elvei

9.2.1. Az Alapkezelő, mint adatkezelő a jóhiszeműség és a tisztesség követelményeinek megfelelően, az Érintettekkel együttműködve köteles eljárni. Az Alapkezelő a jogait és kötelezettségeit rendeltetésüknek megfelelően köteles gyakorolni, illetőleg teljesíteni.

9.2.2. Az Alapkezelő a személyes adatot kizárólag meghatározott célból, jog gyakorlása és kötelezettség teljesítése érdekében kezeli.

9.2.3. Az Alapkezelő csak olyan személyes adatot kezel, amely az adatkezelés céljának megvalósulásához elengedhetetlen és a cél elérésére alkalmas és azt is kizárólag a cél megvalósulásához szükséges mértékben és ideig.

9.2.4. A személyes adat az adatkezelés során mindaddig megőrzi e minőségét, amíg kapcsolata az Érintettel helyreállítható. Az Érintettel akkor helyreállítható a kapcsolat, ha az Adatkezelő rendelkezik azokkal a technikai feltételekkel, amelyek a helyreállításhoz szükségesek.

9.2.5. Az Adatkezelő az adatkezelés során biztosítja az adatok pontosságát, teljességét és - ha az adatkezelés céljára tekintettel szükséges - naprakészségét, valamint azt, hogy az Érintettet csak az adatkezelés céljához szükséges ideig lehessen azonosítani.

9.3. Az adatkezelés célja

9.3.1. Az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó adatkezelések minden esetben valamely, az Alapkezelő, mint Adatkezelő által nyújtott szolgáltatáshoz kapcsolódnak, amely szolgáltatást az Ügyfél, mint Érintett igénybe vesz, illetve vett, vagy amely igénybe vétele céljából az Adatkezelővel kapcsolatba került, illetve amely szolgáltatást az Alapkezelő harmadik személy részére az Ügyfél közreműködésével, személyes érintettségével (pl. mint a természetes személy Érintett képviselője, meghatalmazottja) nyújt.

9.3.2. E Szabályzat hatálya alá tartozó adatkezelések az alábbi célokat szolgálhatják:

- az Alapkezelővel, mint Adatkezelővel kötött szerződés előkészítése, megkötése és végrehajtása,

- az erre vonatkozó külön hozzájárulás esetén az Alapkezelő és az Intesa Sanpaolo Csoport tagjai által történő, közvetlen üzletszerzési, piackutatási célú megkeresés (levélben, telefonon vagy egyéb, elektronikus és más formájú kommunikációs eszközökön keresztül),
- az Intesa Sanpaolo Csoport tagjai közvetlenül mérhessék fel az Érintettek igényeit azok magasabb szintű szolgáltatásokkal való kielégítése érdekében (statisztika készítés),
- kockázatkezelés (elemzés, értékelés, mérséklés valamint a prudens működés, kockázatvállalási és tőke-megfelelési előírások betartása),
- az Intesa Sanpaolo Csoport által nyújtott termékekkel, szolgáltatásokkal kapcsolatos visszaélések megelőzése, kivizsgálása, feltárása,
- az Intesa Sanpaolo Csoport tagjai jogi kötelezettségeinek teljesítése, jogos érdekeinek érvényesítése, így különösen a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása elleni, továbbá az Intesa Sanpaolo Csoport tagjai által nyújtott pénzügyi, biztosításközvetítői, befektetési szolgáltatásokat szabályozó jogszabályokban írt kötelezettségek teljesítése,
- az Intesa Sanpaolo Csoport tagjai a követeléseiket egységes behajtási eljárással érvényesíthessék, és az egymással szembeni esetleges elszámolási kötelezettségük érvényesítését elősegítsék,
- a szerződés megszűnését követően a szerződésből származó jogok gyakorlása és kötelezettségek teljesítése, így különösen a szerződésen alapuló igények érvényesítése.

9.4. Az adatkezelés jogalapja

9.4.1. Az Alapkezelő az Érintett személyes adatait elsősorban az Érintett hozzájárulása alapján kezeli. Amennyiben valamely ügyet az Érintett kezdeményez (így különösen, az Alapkezelőt szerződéskötési szándékkal megkeresi), az Érintett hozzájárulását az adatkezeléshez vélelmezi az Alapkezelő az Érintett által megadott adatok tekintetében. Kétség esetén azt kell vélelmezni, hogy az Érintett a hozzájárulását nem adta meg. Ha a személyes adat felvételére az Érintett hozzájárulásával került sor, az Alapkezelő a felvett adatokat törvény eltérő rendelkezésének hiányában a rá vonatkozó jogi kötelezettség teljesítése céljából, vagy a saját vagy harmadik személy jogos érdekének érvényesítése céljából, ha ezen érdek érvényesítése a személyes adatok védelméhez fűződő jog korlátozásával arányban áll, további külön hozzájárulás nélkül, valamint az Érintett hozzájárulásának visszavonását követően is kezelheti.

9.4.2. Amennyiben a személyes adat kezelését jogszabály rendeli el, az adatkezelés kötelező. Erről az Alapkezelő az Érintettet tájékoztatja. Az Alapkezelő számára kötelező adatkezelést elsősorban az Adatkezelő által nyújtott szolgáltatásokról rendelkező jogszabályok (pl. Bszt.) írnak elő.

9.4.3. Személyes adat kezelhető akkor is, ha az Érintett hozzájárulásának beszerzése *lehetetlen, vagy aránytalan költséggel járna*, és a személyes adat kezelése az Adatkezelőre vonatkozó *jogi kötelezettség teljesítése,* vagy az adatkezelő, illetve harmadik személy *jogos érdekének érvényesítése céljából* szükséges, és ezen érdek érvényesítése a személyes adatok védelméhez fűződő jog korlátozásával arányban áll. Az Alapkezelő tájékoztatja az Érintettet, ha személyes adatainak kezelésére e jogalapból kerül sor.

9.5. Az adatkezelés időtartama

9.5.1. Az adatkezelés - jogszabály eltérő rendelkezése hiányában - azon jogviszonyból eredő jogok és kötelezettségek érvényesíthetőségének elévülését követő 5 évig tart, amely jogviszony kapcsán az Alapkezelő, illetve az Intesa Sanpaolo Csoport más tagja személyes adatokat kezeli.

9.5.2. Az Alapkezelő az adatokat törli, ha nyilvánvaló, hogy az adatok felhasználására a jövőben nem kerül sor, vagyis az adatkezelés célja megszűnt.

9.5.3. Ha a személyes adat felvételére az Érintett hozzájárulásával került sor az Alapkezelő, illetve az Intesa Sanpaolo Csoport más tagjai a felvett személyes adatokat jogi kötelezettségeik teljesítése céljából vagy jogos érdekeik érvényesítése céljából - ha az érdek érvényesítése a személyes adatok védelméhez fűződő jog korlátozásával arányban áll – további külön hozzájárulás nélkül, valamint az Érintett hozzájárulása visszavonását követően is kezelhetik.

9.6. Az adatok továbbítása

9.6.1. Az adattovábbítás általános szabályai

9.6.1.1. Adatok továbbítására minden esetben csak az Érintett hozzájárulása, vagy jogszabály felhatalmazása alapján kerülhet sor. A jogszabály által előírt adattovábbítást az Alapkezelő, mint Adatkezelő teljesíteni köteles.

9.6.1.2. A 9.5.1.1. pontban foglaltak az ügyfélkapcsolat megszűnése esetén is irányadók.

9.6.2. Rendszeres adattovábbítások

9.6.2.1. Az Alapkezelő az alábbi rendszeres adattovábbításokat végzi:

- Az Alapkezelő fenntartja magának a jogot arra, hogy a kintlévőségeit engedményezés útján harmadik személyre átruházza, a Polgári Törvénykönyv szabályai szerint. Az engedményezés eredményeként a követelés jogosultjának személye megváltozik. Engedményezés esetén az Alapkezelő, mint Adatkezelő az engedményezett követeléssel kapcsolatos adatokat átadja az engedményezéssel a jogosult pozíciójába lévő személynek.

- Az Érintett személyes adatait az Adatkezelő az Intesa Sanpaolo Csoport tagjai részére továbbítja. Az Ügyfél ezen adatkezeléshez a szerződés megkötésekor hozzájárul, és e körben felmenti az Alapkezelőt, mint adatkezelőt a titoktartási kötelezettsége alól. Az Intesa Sanpaolo Csoport tagjainak felsorolását jelen Üzletszabályzat 10. sz. melléklete tartalmazza. Az adattovábbítás az Intesa Sanpaolo Csoport azon tagjai felé történik, amelyek székhelye, telephelye, vagy az általuk végzett tényleges adatkezelés helye az Európai Unió valamely tagállamában található. Az adattovábbításra kizárólag a 9.3. pontban megjelölt célokból, és csak indokolt esetben kerülhet sor. Az adatokat átvevő csak az adattovábbítás céljával összefüggésben használhatja fel az adatokat, és azokat harmadik személyek részére nem továbbítja. Az Alapkezelő gondoskodik arról, hogy az adatbiztonság követelménye és a jogszerű adatkezelés feltételei az adatokat átvevőnél is biztosítva legyenek.

- Amennyiben az Érintett az Alapkezelő részére olyan megbízást ad, amely alapján szükséges az adatok továbbítása, az Alapkezelő az adatokat a megbízás teljesítése érdekében, az ahhoz szükséges mértékig továbbíthatja, ebben a körben az Érintett az Alapkezelő részére a titoktartási kötelezettség alól felmentést ad.

- Az Alapkezelő az Érintettel kapcsolatos, egyébként értékpapírtitoknak vagy személyes adatnak minősülő adatokat, tényeket bíróság előtt zárt tárgyalás indítványozása mellett vagy hatóság, felügyeleti szerv előtt felfedi, ha az Alapkezelőnek a bíróság vagy hatóság előtt a részére nyújtott vagy megtagadott szolgáltatás teljesítésének tényét, tartalmát, körülményeit vagy helyességét kell igazolnia.

- Az Alapkezelő a személyes adatokat a szolgáltatásainak nyújtásához igénybe vett, az Alapkezelővel és/vagy az Intesa Sanpaolo Csoport más tagvállalatával szerződéses viszonyban lévő és titoktartási kötelezettség alatt álló ügynökei, nyomdászai, a követelések érvényesítésével megbízott személyek, a kiszervezett tevékenységet végző személyek/vállalkozások, a fogyasztói, illetve ügyfél-elégedettségi felmérést, kutatást végző szervezetek, illetve egyéb megbízottjai és képviselői részére, akár külföldre is átadhatja. Az adatok átadásához az Érintett a szerződéskötéskor hozzájárul. Az Érintett az Alapkezelőt a titoktartási kötelezettség alól ebben a körben felmenti. Külföldre történő adattovábbítás esetén az Alapkezelő biztosítja, hogy a külföldi adatkezelőnél a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatkezelés feltételei minden egyes adatra nézve teljesülnek. Az adatátadásra az irányadó törvények rendelkezéseinek betartása mellett, kiszervezési, közvetítési, adatfeldolgozási szerződés alapján kerülhet sor.

9.7. Az adatok köre és kezelése

a.) Természetes személyazonosító adatok: ezen adatok kezelésének célja az Érintett egyértelmű azonosítása és a kapcsolattartás. Az Alapkezelő kezeli az Érintett következő adatait: családi és utónév, születési családi és utónév, anyja születési családi és utóneve, születési hely és idő, állampolgárság, lakcím, postacím, személyi igazolvány (útlevél) száma, egyéb, a személyazonosság igazolására a polgárok személyi adatainak és lakcímének nyilvántartásáról szóló 1992. évi LXVI. törvény szerint alkalmas igazolvány száma. Az adatkezelés jogalapja az Érintett - elsősorban szerződésben megadott - hozzájárulása, jogszabály rendelkezése.

b.) Az Érintettel való kapcsolattartáshoz szükséges telefonszámok és egyéb elérhetőségi adatok: Amennyiben az Érintett megadja, az Alapkezelő kezeli a kapcsolattartáshoz szükséges telefonszámait és elektronikus levelezési címét.

c.) Okmányok másolata és adatai: Az Alapkezelő az egyes, adatokat igazoló okmányokról az adathelyesség megállapítása érdekében készít másolatot, az Érintett hozzájárulása alapján.

d.) A pénzmosás megelőzésére vonatkozó jogszabályok által előírt adatok: Az Alapkezelő kezeli a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény (a továbbiakban: Pmt.) által előírt adatokat.

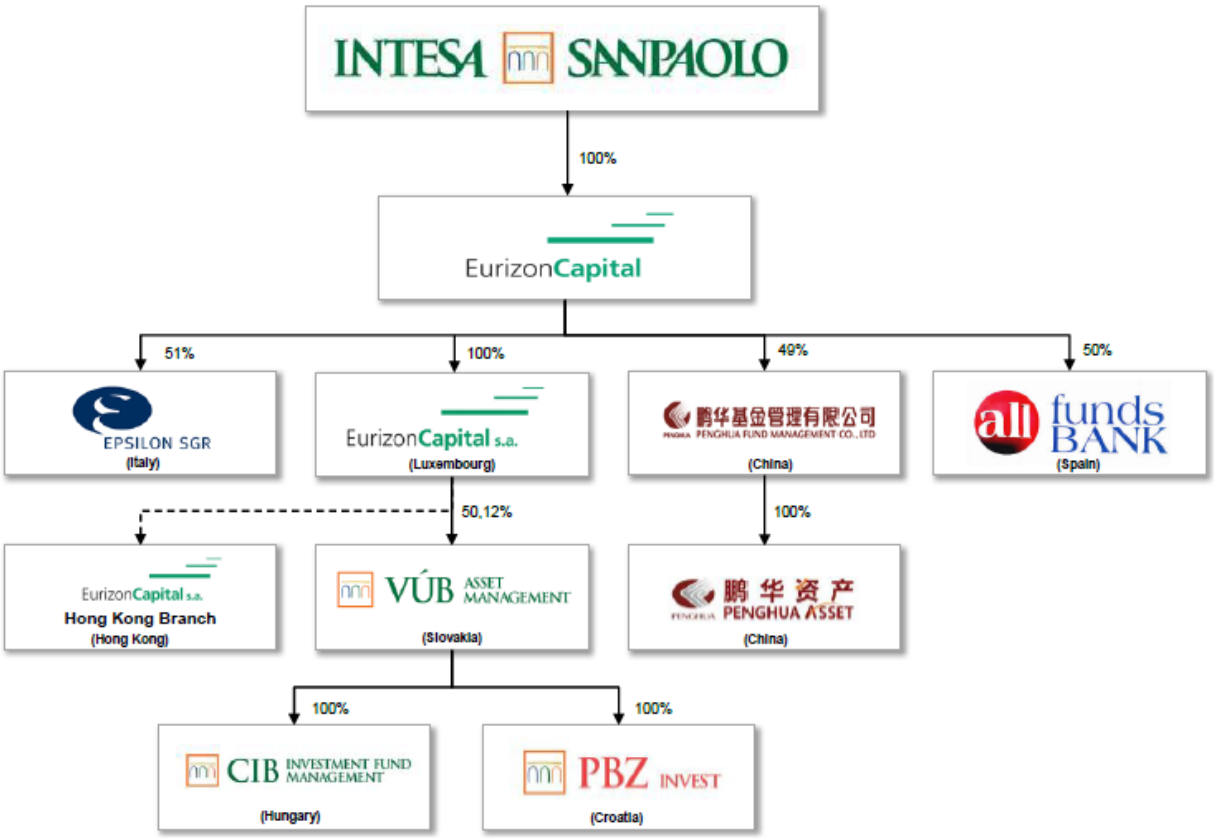
e.) Az igénybe vett, vagy igénybe venni kívánt szolgáltatásra vonatkozó szerződés megkötéséhez, a szerződésről való döntéshez szükséges adatok: Amennyiben az Ügyfél az Alapkezelővel szolgáltatásra szerződést kíván kötni, az Alapkezelő a szerződéskötés előtt - az irányadó szerződési feltételeknek megfelelően - jogosult megvizsgálni azt, hogy az ügyféllel a szerződés megköthető-e. Amennyiben a szerződő fél nem az ügyfél, az Érintett adatainak kezelésére a szerződés előkészítésével és a szerződésről való döntéssel összefüggésben kezelhető.

f.) Az igénybe vett szolgáltatás nyújtásával és igénybe vételével összefüggésben keletkezett adatok: Az Alapkezelő a szerződés alapján nyújtott szolgáltatással összefüggésben keletkezett adatokat az irányadó szerződési feltételekben és jogszabályokban meghatározottak szerint kezeli (számlákra, követelésekre, számlaműveletekre, tranzakciókra stb. vonatkozó adatok).

g.) Az igénybe vett szolgáltatás nyújtásával és igénybe vételével összefüggésben keletkezett jogokra és kötelezettségekre vonatkozó adatok: Az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött szerződés teljesítése során a felek a szerződésből fakadó jogaikat gyakorolhatják, és kötelezettségeiket kötelesek teljesíteni. Az Alapkezelő az ezzel kapcsolatos adatokat kezelheti (pl. kamatkövetelés, szerződésszegések adatai).

h.) Az Alapkezelő és az Ügyfelek között fennálló vagy megszűnt szerződésekből származó igényekre, ezek érvényesítésére vonatkozó adatok: A már megszűnt szerződésekből az irányadó jogszabályok alapján származhatnak igények, az ezzel kapcsolatos, esetleges igényérvényesítéshez szükséges adatokat, továbbá a jogszabály alapján kötelezően megőrizendő adatokat az Alapkezelő kezeli.

i.) Az Alapkezelővel történő kapcsolatfelvétel során keletkezett adatok: Ebbe a körbe tartozik mindazon adat, amely az ügyfél kapcsolattartónál keletkezik, és az Érintett és az ügyfél kapcsolattartó közötti kapcsolat során keletkezik. Az adatok kezelése ebben az esetben az Érintett által indított eljáráshoz kapcsolódnak, továbbá a szerződéshez, a szerződés teljesítéséhez szorosan kapcsolódnak.

j.) Az Ügyfél, egyéb Érintett és az Alapkezelő között folytatott telefonbeszélgetés: Az Alapkezelő rögzíti és az irányadó jogszabályokban, továbbá az Ügyfelekkel megkötött szerződésekben meghatározottak szerint kezeli az Érintett és az ügyfél kapcsolattartó közötti beszélgetésről készült hangfelvételt. Az Érintett a rögzítésről minden esetben a beszélgetés megkezdése előtt tájékoztatást kap.

10. sz. melléklet: az Alapkezelő Intesa Sanpaolo csoporton belüli helyzetét szemléltető ábra