



**A CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.  
ÜZLETSZABÁLYZATA**

A jelen Üzletszabályzat 2017. augusztus 23. napjától hatályos.

## AZ ÜZLETSZABÁLYZATBAN HASZNÁLT FOGALMAK

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

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

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

### **ÁÉKBV:**

a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbftv. felhatalmazása alapján kiadott, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy

b) olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre.

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

**ÁKK Zrt.:** Államadósság Kezelő Központ Zrt.

**Állampapír:** a magyar vagy külföldi állam, illetve az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

**Átlagos Befektetési Érték (ÁBÉ):** az Induló Értéknek a tárgyidőszak alatti nettó be- és kifizetésekkel (Nettó Állományváltozás) – a jelen Üzletszabályzat II.9. pontjában leírtaknak megfelelően – módosított átlagos állománya.

**Banki Munkanap vagy Banki Nap:** az a nap, amelyen a Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. ügyfélfogadás céljából nyitva tart. Amennyiben a Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. ügyfélfogadás céljából nyitva tartása olyan napon is szünetel, amelyen a Budapesti Értéktőzsde működik, e tény a Concorde ALAPKEZELŐ legalább 8 nappal korábban honlapján hirdetményben közzéteszi.

**Befektetési alap:** a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma.

**Befektetési alapkezelés:** a kollektív befektetési forma számára végzett befektetés-kezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.

**Befektetési alapkezelő:** befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő.

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

**Befektetési politika:** a portfóliókezelés céljára rendelkezésre bocsátott vagyona (a Kezelt Vagyonra) vonatkozó befektetési szabályok. A Befektetési politika kötelező

tartalmi eleme a Kezelt Vagyon vonatkozásában megengedett pénzügyi eszközcsoportok Kezelt Vagyonon belüli kötvényjellegű eszközök minimum arányai, a kezelt portfólió devizaneme és a vagyonkezelés típusa.

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

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

**Befektető:** a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa, aki nem rendelkezik az Alapkezelőnél hatályos portfólió-kezelési szerződéssel.

**BÉT:** Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

**Bruttó hozam:** az egyes kezelt portfóliókon elért eredmény.

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

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

#### **Devizabelföldi:**

- a) az a természetes személy, akinek az illetékes magyar hatóság által kiadott érvényes személyazonosító igazolványa van, illetve azzal rendelkezhet;
- b) a vállalkozás és a szervezet, ha a székhelye belföldön van, ideértve a külföldi állampolgár önálló magyarországi vállalkozását (egyéni vállalkozót és az önfoglalkoztatót) is;
- c) a b) pont szerinti vállalkozás vagy szervezet tulajdonosa, vezető tisztségviselője, felügyelő bizottsági tagja és alkalmazottja e minőségében a vállalkozás és a szervezet nevében tett jogügyletei és cselekményei tekintetében, ha azok alapján a vállalkozás vagy a szervezet szerez valamilyen jogot, illetve azt terheli kötelezettség, akkor is devizabelföldinek tekintendő, ha egyébként devizakülföldi;
- d) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ide nem értve a vámszabadterületi társaságot;
- e) a külföldön lévő külképviselet.

#### **Devizakülföldi:**

- a) a természetes személy, ha nincs az illetékes magyar hatóság által kiadott, érvényes személyazonosító igazolványa, és azzal nem is rendelkezhet;
- b) a vállalkozás és a szervezet – jogi formájától függetlenül –, ha székhelye külföldön van, a devizabelföldi vállalkozás és szervezet külföldön működő fióktelepe;
- c) a devizakülföldinek belföldön lévő képvisellete;
- d) a vámszabadterületi társaság;
- e) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ha a fióktelepet vámszabad területen létesítették, illetve ott működik.

**Elszámolóház:** a tőzsdén és tőzsdén kívül megkötött pénz- és tőkepiaci ügyletek elszámolásával és teljesítésével kapcsolatos szolgáltatásokat teljesítő szakosított hitelintézet.

**E nap:** A legfrissebb nettó eszközérték meghatározása során a nettó eszközérték vonatkozási napja.

**Értékpapír:** a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő Pénzügyi eszköz.

**Értékpapír-kölcsönzés:** 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, 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.

**Értékpapírszámla:** a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

**Fél:** a Megbízó vagy a Megbízott.

**Felek:** a Megbízó és a Megbízott együttesen.

**Felügyelet:** a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB).

**Felügyeleti hatóság:**

a) a Felügyelet, illetve

b) a külföldi befektetési alapkezelő, kollektív befektetési forma, letétkezelő vagy tőkepiacokon szolgáltatást nyújtó, prudenciális felügyelet hatálya alá tartozó személy vagy szervezet tevékenységi felügyeletét ellátó külföldi szervezet.

**Felügyeleti Díj:** a Kbtv. által meghatározott, a Felügyeletnek fizetendő, a Kezelt Vagyon nagyságától függő díj.

**Fix Díj:** a jelen Üzletszabályzat II.12. pontjában meghatározott, a Kezelt Vagyon teljesítményétől független mértékű, a Megbízót terhelő és a Megbízottat megillető díj.

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

**Fordulónap:** az a naptári nap (általában a naptári negyedévek utolsó napja), amelyre a Megbízott – a Felek jelen megállapodása vagy vonatkozó jogszabály által előírt jelentési vagy tájékoztatási kötelezettség teljesítése keretében – a megfelelő kimutatásokat elkészíti.

**Fordulónapi Érték:** a Kezelt Vagyon jelen Üzletszabályzat II.8. pontjában foglaltak szerint meghatározott nettó eszközértéke.

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

**Függő ügynök:** az a természetes személy vagy jogi személy, amely az általa képviselt befektetési vállalkozás teljes körű és feltétel nélküli felelősségére segíti elő a befektetési szolgáltatási tevékenység végzését vagy kiegészítő szolgáltatás nyújtását az ügyfél vagy a jövőbeni ügyfél számára.

**Halasztott pénzügyi teljesítés:** Pénzügyi Eszköz vásárlásához kapcsolódó fizetési kötelezettségnek, az esedékességtől számított tizenöt napon belüli teljesítése.

**Hozamráta (R vagy r):** a Kezelt Vagyon jelen Üzletszabályzat II.10. pontjában meghatározott, a Bszt. rendelkezéseinek megfelelően számolt időszaki tőkesúlyozású vagy havi tőkesúlyozású hozama. A hozam számítása történhet havi (r) vagy annál hosszabb (R) időszakra.

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

**Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír:** minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcson) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti.

**Induló Érték:** új ügyfél, vagy meglévő ügyfél új portfóliója esetében az Induló Vagyonnak az Ügyfél adott számlavezetőnél vezetett Ügyfélszámláján történő jóváírás napjára, a jelen Üzletszabályzat II.5. pontja szerint megállapított értéke, vagy az Alapkezelő kezelésében lévő ügyfélvagyon tárgyév december 31. napján fennálló értéke.

**Induló Vagyon:** a jelen Üzletszabályzat II.5. pontjában foglaltak alapján első ízben az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott pénzügyi eszközök és pénzeszközök (Vagyonelemek) összessége.

**Intézményi befektető:**

- a) a hitelintézet, a pénzügyi vállalkozás, a befektetési vállalkozás, a kollektív befektetési forma, a befektetési alapkezelő, kockázati tőkealap, a kockázati tőkealap-kezelő, a biztosító, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az egészségbiztosítási szerv és a Nyugdíjbiztosítási Alap kezeléséért felelős nyugdíjbiztosítási szerv;
- b) mindazon devizakülföldi, amely a saját joga alapján ilyennek tekintendő.

**Jegyzés:** az értékpapír forgalomba hozatala során az értékpapírt megszerezni szándékozó befektetőnek az értékpapír megszerzésére irányuló, feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozata, amellyel az ajánlatot elfogadja és kötelezettséget vállal az ellenszolgáltatás teljesítésére.

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

**KELER:** Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban: KELER Zrt.); a Tpt., a Hpt. továbbá a Bszt. alapján működő elszámolóház.

**Kezelt Vagyon:** az Induló Vagyon megállapítását követően portfóliókezelés céljából mindenkor az Alapkezelő rendelkezésére álló, az Ügyfél tulajdonát képező pénzügyi eszközök és pénzeszközök (Kezelt Vagyonelemek) összessége, ideértve az ezekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összességét is.

**Kezelt Vagyonelem:** a Kezelt Vagyon részét képező valamely Vagyonelem. A Kezelt Vagyonelemek összessége a Kezelt Vagyon.

**Kezelt Vagyon Értéke:** a Kezelt Vagyon adott időpontra vonatkozóan a jelen Üzletszabályzat II.8. pontjában foglaltak szerint meghatározott értéke.

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

**Kiszervezés (Bszt. alapján):** olyan megállapodás a portfólió-kezelési és befektetési tanácsadási szolgáltatást is nyújtó Alapkezelő és egy harmadik személy között, amelynek keretében e harmadik személy olyan tevékenységet végez, amelyet egyébként az Alapkezelő maga végezne.

**Kiszervezés (Kbftv. alapján):** az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében – a Kbftv. 39. § és 40. § (1)-(9) bekezdésekben, a Kbftv. 41. § (1)-(9) bekezdésekben, valamint a Kbftv. 42. §-ában

foglaltak figyelembevételével – feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe.

**Kollektív befektetési értékpapír:** a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat.

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

**Kollektív portfóliókezelés:** a kollektív befektetési forma számára végzett befektetés-kezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.

**Közvetítő:** a Bszt. 111. §-a szerinti közvetítői tevékenységre a Concorde Alapkezelő Zrt.-vel szerződött befektetési vállalkozás

**Letétkezelő:** az Ügyfél portfóliókezeléssel érintett Ügyfél- és Értékpapírszámláját vezető befektetési vállalkozás vagy hitelintézet

**Likvid eszköz:** a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

**Minimum kötvénylimit:** a Portfólió-kezelési szerződés 1. számú mellékletében meghatározott, a portfólió százalékában kifejezett arány, amely hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (így pl. kötvények, jelzáloglevelek stb.), pénzeszközök (pl. számlapénz, bankbetét) és/vagy ezekbe fektető Kötvény Alapok (együttesen a továbbiakban: Kötvényjellegű Eszközök) tartandó minimum arányát határozza meg a Kezelt Vagyon Értékére vetítve. Jelen Üzletszabályzat szempontjából hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak számítanak a Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. által kezelt befektetési alapokban közvetlenül vagy befektetési alapba fektető befektetési alapok portfóliójában található befektetési alapokban közvetetten található hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. Jelen Üzletszabályzat szempontjából Kötvény Alapnak számítanak azon, nem a Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. által kezelt kollektív befektetési értékpapírok, amelyek hivatalos tájékoztatójukban meghirdetett befektetési politikájuk alapján átlagosan legalább ötven százalékban hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és/vagy bankbetétet tartanak.

**Minősített befolyás:** egy befektetési alapkezelővel létrejött olyan közvetett és közvetlen kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező

a) a befektetési alapkezelőben fennálló tulajdoni hányadának (részesezésének) mértéke vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10 százalék;

b) a befektetési alapkezelő döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületi tagjainak legalább húsz százalékát kinevezheti vagy felmentheti; vagy

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

**Nettó Állományváltozás (CF<sub>i</sub>):** az Induló Vagyonhoz, illetőleg a Kezelt Vagyon adott időpontban érvényes állományához képest az Ügyfél által kezdeményezett és végrehajtott összes tárgyidőszaki befizetésből és eszközátadásból adódó vagyonnövekedés, illetve a kifizetésből és eszközkivonásból adódó vagyonsökkenés együttes nettó mértéke.

**Nettó hozam:** az egyes kezelt portfóliókon elért eredmény, adó és díjak levonását követően.

**Nyilvános ajánlattétel:** értékpapírra vonatkozó, egyedileg előre meg nem határozott befektetők részére közzétett értékesítési ajánlat, amely elegendő információt ad az ajánlat feltételeiről és az értékpapírról ahhoz, hogy lehetővé tegye a befektetőknek az értékpapír megvásárlására vonatkozó döntés meghozatalát.

**Nyilvános forgalomba hozatal:** az értékpapír nem zártkörű forgalomba hozatala.

**Portfólió:** a portfólió-kezelési tevékenységet végző számára átadott eszközök, illetőleg ezen eszközökből a portfólió-kezelési tevékenységet végző által összeállított, többféle vagyonelemet tartalmazó eszközök összessége.

**Pénzügyi eszköz:**

- a) az átruházható értékpapír;
- b) a pénzügyi eszköz;
- c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír;
- d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető;
- e) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot;
- f) az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek;
- g) az f) pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és nem kereskedelmi célt szolgál, ha azt elismert elszámolóházon keresztül számolják el vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá;
- h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet;
- i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás;
- j) az éghajlati, időjárás-változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni, vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés;
- k) egyéb, az a)–j) pontban nem említett eszközökhöz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, eszköz, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, elismert elszámolóházon keresztül számolják el és teljesítik vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá, valamint a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 39. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

**Pénzeszköz:** készpénz, elektronikus pénzeszköz, csekk, valamint a bankbetétek.

**Portfóliókezelés:** az a tevékenység, amelynek során az ügyfél eszközei előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél által adott megbízás alapján, az ügyfél javára pénzügyi eszközökbe kerülnek befektetésre és kezelésre azzal, hogy az ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

**Pmt.:** a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény.

**Ptk.:** a Polgári Törvénykönyvről szóló, mindenkor hatályos 2013. évi V. törvény, illetve minden, ennek helyébe lépő későbbi jogszabály.

**Repó- és fordított repóügylet:** minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik – ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik – és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékkul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékkul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő.

**Sikerdíj:** a jelen Üzletszabályzat II.12. pontjában meghatározottak szerint kiszámítandó, a Kezelt Vagyon teljesítményétől függő mértékű, a Megbízót terhelő és a Megbízottat megillető díj.

**Sikerdíj számítás alapjául szolgáló Hozamráta (H):** a Kezelt Vagyonnak a jelen Üzletszabályzat II.12.3. pontjában meghatározott módon számolt, a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló éves hozama.

**Sikerdíj számítás alapjául szolgáló Küszöbhozamráta (KH):** a Kezelt Vagyonnak a jelen Üzletszabályzat II.12.4. pontjában meghatározott módon számolt, a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló hozama.

**Sorozatban kibocsátott értékpapír:** ha jogszabály másként nem rendelkezik, az alapjául szolgáló jogviszonyból eredő jogokat és kötelezettségeket több azonos, egymással egyenértékű részre (névérték) osztva megtestesítő értékpapír.

**Szabad Mérlegelés:** Alapkezelő, mint portfóliókezelő azon döntési jogköre, amelynek alapján Alapkezelő a vonatkozó jogszabályok, egyéb szabályzatok és Portfóliókezelési Irányelvek által meghatározott kereteken belül, az Ügyfél kifejezett hozzájárulása nélkül, de elsődlegesen az Ügyfél érdekeire figyelemmel, saját maga dönthet a rábízott Kezelt Vagyonba tartozó pénzügyi eszközök és pénzeszközök kezeléséről, értékesítéséről, illetve befektetéséről. A döntési jogkör terjedelmét, azaz mindazon tárgyköröket, melyekre vonatkozóan Megbízott szabad mérlegelése érvényesülhet, valamint annak korlátait jelen Üzletszabályzat tartalmazza.

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

- a Bszt.-ben meghatározott piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,
- megkülönböztetés mentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti



ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett pénzügyi eszköz tekintetében,

c) a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,

d) rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,

e) szerepel az Európai Bizottság honlapján közzétett, a szabályozott piacokról készített jegyzékben.

**Számlák:** az Ügyfél által megbízott pénzügyi intézmény és/vagy befektetési vállalkozás által az Ügyfél részére megnyitott és vezetett, a Portfólió-kezelési szerződés 1. számú mellékletében részletezett ügyfélszámla, bankszámla, értékpapírszámla és értékpapír letéti számla, valamint az azokhoz kapcsolódóan nyitott és vezetett valamennyi alszámla.

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

**Személyes adat:** az érintettel kapcsolatba hozható adat – különösen az érintett neve, azonosító jele, valamint egy vagy több fizikai, fiziológiai, mentális, gazdasági, kulturális vagy szociális azonosságára jellemző ismeret –, valamint az adatból levonható, az érintettre vonatkozó következtetés.

**Szerződés:** az Alapkezelő és az Ügyfél között létrejött keret- vagy egyedi szerződés.

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

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

**Tőzsdére bevezetett értékpapír:** a tőzsdei értékpapírlistán szereplő értékpapír.

**Tőzsdei termék:** a tőzsdén forgalmazott pénzügyi eszköz, deviza és áru.

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

**Ügyfél:** az a személy, amely/aki a Társaságtól a Társaság engedélyezett üzleti tevékenységi körében szolgáltatást vesz igénybe (ide nem értve a Befektetőt), továbbá, amennyiben jelen Üzletszabályzat másként nem rendelkezik, az előbbi személyi körön kívül az a személy is, amellyel/akivel a Társaság az engedélyezett üzleti tevékenységei körében szerződést kötött.

**Ügyfélszámla:** az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla.

**Üzleti tranzakció:** az Alapkezelő által a kezelt alap/portfólió/kollektív befektetési forma javára vagy terhére megkötött adásvételi ügyletek.

**Üzletszabályzat:** a Megbízott mindenkor hatályos üzletszabályzata.

**Vagyonelem:** pénzügyi eszköz és/vagy pénzeszköz.

**Vagyonkezelés kezdete:** az első Banki Munkanap, amikor akár pénz, akár értékpapír kerül a megnyitott portfólióba.

## I. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

### 1. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT HATÁLYA

#### 1.1. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT SZEMÉLYI HATÁLYA

A jelen Üzletszabályzat (továbbiakban: Üzletszabályzat) alkalmazásában a Felek az Ügyfél és a Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. (továbbiakban: Társaság, Alapkezelő vagy Megbízott).

Ügyfél az a jogi személy vagy természetes személy, amely/aki a Társaságtól a Társaság engedélyezett üzleti tevékenységi körében szolgáltatást vesz igénybe, továbbá, amennyiben jelen Üzletszabályzat másként nem rendelkezik, az előbbi személyi körön kívül az a személy is, amellyel/akivel a Társaság az engedélyezett üzleti tevékenységei körében szerződést kötött.

#### 1.2. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT TÁRGYI HATÁLYA

Az Üzletszabályzat rendelkezései a Felek között létrejövő, a Társaságnak a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, illetve a Magyar Nemzeti Bank által az I.2.1.2 pontban részletezett engedélyek alapján végezhető tevékenységi körébe tartozó szolgáltatásokra, üzleti kapcsolatokra vonatkoznak. A Társaság és az Ügyfél közötti, az I.2.1.2. pont hatálya alá tartozó tevékenység keretébe tartozó jogügyletek tartalmát az ügylet típusának megfelelő szerződések állapítják meg. Az Üzletszabályzat rendelkezései az irányadók mindazokban a kérdésekben, amelyekről az adott esetre vonatkozó Szerződés kifejezetten nem rendelkezik. Amennyiben valamely kérdést az Üzletszabályzat és a Szerződés eltérően szabályoz, úgy az adott kérdésben a Szerződés rendelkezése az irányadó.

Azokban a kérdésekben, amelyekre sem a Társaság és az Ügyfél közti szerződés, sem az Üzletszabályzat nem tartalmaz rendelkezést, a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban: Ptk.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (továbbiakban: Bszt.), a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVIII. törvény (továbbiakban: Hpt.), a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. számú törvény (továbbiakban: Mpt.), az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. számú törvény (továbbiakban: Öpt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbftv.) és az előbbiekhöz tartozó kormányrendeletek, így különösen a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól, a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről, a 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól, az önkéntes kölcsönös egészség- és öngéylező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII. 22.) Korm. rendelet, valamint a 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a magánnyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási tevékenységéről rendelkezései, valamint a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. (továbbiakban: KELER), továbbá egyéb számlavezetők, letétkezelők és elismert értékpapírpiacon szabályzatai az irányadók.

A Felek jogviszonyának részét képezik a jelen Üzletszabályzaton és az Ügyfelekkel kötött Szerződéseken kívül a Társaság által kezelt, valamint más befektetési

alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelési szabályzatai, illetve az azokban meghatározott befektetési politika is, amelyek az Alapkezelő számára jogokat keletkeztethetnek és/vagy kötelezettségeket írhatnak elő.

### 1.3. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT HATÁLYBALÉPÉSE

Jelen Üzletszabályzat 2017. év augusztus 23. napjától hatályos és határozatlan időtartamra szól.

### 1.4. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT NYILVÁNOSSÁGA, MÓDOSÍTÁSA

Az Üzletszabályzat nyilvános, azt bárki megtekintheti és megismerheti a Társaságnak az ügyfélforgalom számára nyitva álló valamennyi helyiségében, vagy az külön kérésre elvihető, továbbá a Társaság <http://concordealapkezelelo.hu> oldalon fellelhető honlapján elektronikusan is elérhető.

Az Ügyfél érdeke, hogy a Társaság és a közte létrejövő Szerződés megkötése előtt megismerje az Üzletszabályzatot. A Társasággal kötendő bármely Szerződés aláírása egyben az Üzletszabályzat elfogadásának tekintendő.

A Társaság jogosult az Üzletszabályzatot, annak mellékleteit módosítani. Az Üzletszabályzat módosításáról, annak hatályba lépése időpontjáról a Társaság az Ügyfelet a székhelyén, valamint a Társaság internetes honlapján **a hatályba lépés előtt legalább 20 Banki Nappal** értesíti. Az Ügyfél felelőssége, hogy a változás tartalmát megismerje, illetve arról a Társaságnál tájékozódjon. A módosított Üzletszabályzat az abban megjelölt időpontban lép hatályba. Az Üzletszabályzat módosítását egyéb egyértelmű rendelkezés hiányában a közzétételt követő Banki Munkanapon kell közölni tekinteni. Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat módosított rendelkezéseit magára nézve nem fogadja el, úgy jogosult a Társasággal megkötött, és a módosítással érintett szerződését/szerződéseit a módosított Üzletszabályzat hatálybalépésének napjára írásban felmondani. Amennyiben az Ügyfél a rendelkezésére álló határidő alatt felmondási jogával nem él, az a módosítás Ügyfél általi elfogadásának minősül, azaz a módosított Üzletszabályzat tartalma az Üzletszabályzat hatályba lépése napján az Ügyfél és a Társaság közti jogviszony részévé válik.

Az Üzletszabályzat változása a Társaság és az Ügyfél között korábban létrejött, de még nem teljesített vagy még meg nem szűnt valamennyi Szerződésre vonatkozik, és a közöttük fennálló Szerződésekben eltérően nem szabályozott kérdésekben alkalmazandó.

## 2. A FELEK

### 2.1. AZ ALAPKEZELŐ

#### 2.1.1. A Társaság általános adatai

Cégnév: Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Rövidített cégnév: Concorde Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Cégjegyzékszám: 01-10-044222, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága.

Honlapcím: <http://concordealapkezelelo.hu>

E-mail cím: [kapcsolat@concordealapkezelelo.hu](mailto:kapcsolat@concordealapkezelelo.hu)

Telefonszám: +36 1 803 8899

Telefax: +36 1 803 8890

### **2.1.2. A Társaság tevékenysége**

A Társaság tevékenységi körét a mindenkor hatályos Alapszabály tartalmazza. A Társaság a tevékenységét a hatályos jogszabályi rendelkezésekkel, valamint az Alapszabály előírásaival összhangban, a jelen Üzletszabályzatban foglaltak szerint végzi.

Az Alapkezelő kollektív portfólió-kezelési tevékenységét a Felügyelet jogelődje, az Állami Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet 1994. november 14. napján hozott 100.024/1994. számú határozatával hagyta jóvá. Az Alapkezelő módosított tevékenységi körét a Felügyelet 2002. december 19. napján kelt III/100.024-4/2002. számú, a 2012. november 21. napján kelt H-EN-III-1122/2012. számú, 2014. július 29. napján kelt H-EN-III-54/2014. számú és a 2016. december 15. napján kelt H-EN-III-399/2016. számú határozataival engedélyezte.

Az Alapkezelő a fentiekben hivatkozott MNB engedélyek alapján a következő tevékenységek végzésére jogosult.

A/ A Kbftv. 6. §-ban megjelölt ÁÉKBV Alapkezelő által végezhető tevékenységek:

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása), (6. § (1) bekezdés a) pont);
- a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó könyvviteli és jogi feladatok ellátása (6. § (1) bekezdés ba) pont);
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó információszolgáltatás befektetők részére (6. § (1) bekezdés bb) pont);
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése (6. § (1) bekezdés bc) pont);
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó jogszerű magatartás ellenőrzése (6. § (1) bekezdés bd) pont);
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó hozamfizetés (6. § (1) bekezdés bf) pont);
- ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok ellátása (6. § (1) bekezdés bg) pont);
- kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó nyilvántartások vezetése (6. § (1) bekezdés bi) pont);
- portfóliókezelés (6. § (2) bekezdés a) pont);
- befektetési tanácsadás (6. § (2) bekezdés b) pont).

B/ A Kbftv. 7. §-ban megjelölt ABAK Alapkezelő által végezhető tevékenységek:

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása), (7. § (1) bekezdés a) pont);
- kockázatkezelés (7. § (1) bekezdés b) pont);
- az ABA kezeléséhez kapcsolódó könyvviteli és jogi feladatok ellátása (7. § (2) bekezdés aa) pont);
- az ABA kezeléséhez kapcsolódó információszolgáltatás befektetők részére (7.

§ (2) bekezdés ab) pont);

- eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése (7. § (2) bekezdés ac) pont);
- jogszerű magatartás ellenőrzése (7. § (2) bekezdés ad) pont);
- hozamfizetés (7. § (2) bekezdés af) pont);
- az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok ellátása (7. § (2) bekezdés ag) pont), nyilvántartások vezetése (7. § (2) bekezdés ai) pont);
- az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása (7. § (2) bekezdés b) pont);
- portfóliókezelés (7. § (3) bekezdés a) pont);
- befektetési tanácsadás (7. § (2) bekezdés b) pont).

C/ Tpt. szerinti tevékenység:

- értékpapír-kölcsönzés (Tpt. 168. §).

A Társaság a felügyeleti engedélyt akkor jogosult visszaadni, ha valamennyi Ügyfélével szemben fennálló kötelezettségének eleget tett vagy szerződéseinek teljesítését más befektetési szolgáltató vette át.

A Társaság felügyeleti szerve a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet), amelynek székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 8–9., levelezési címe: H-1534 Budapest BKKP Postafiók: 777., honlap címe: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu).

### **2.1.3. A tevékenység végzésének helye és ideje**

A 2.1.2. pontban meghatározott tevékenységek végzésének helye a Társaság székhelye.

A Társaság üzleti órái:

- természetes személyek esetében munkanapokon: 9.00–17.00 óra;
- nem természetes személyek vonatkozásában munkanapokon: 9.00–17.00 óra;
- telefonon történő panasz bejelentése esetében: hívásfogadási idő a hétfői Banki Munkanapon 8.00 órától 20.00 óráig, egyéb Banki Munkanapon 9.00 órától 17.00 óráig.

## **2.2. AZ ÜGYFÉL**

### **2.2.1. Az Ügyfél azonosításának és átvilágításának részletes szabályai**

A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény (Pmt.) értelmében a Társaságot az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor átvilágítási kötelezettség terheli, amelynek során a Társaság köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, a rendelkezésre jogosultat, továbbá a képviselőt azonosítani és személyazonosságát igazoló dokumentumok ellenőrzését elvégezni.

A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében a Társaság köteles ellenőrizni az alábbiakban részletezett azonosságot igazoló okiratok érvényességét, valamint a meghatalmazott esetében a meghatalmazás érvényességét, a rendelkezésre jogosult rendelkezési jogosultságát, továbbá a képviselő képviseleti jogosultságát.

A Társaság köteles hiteles okmányok bemutatását és a bemutatott okmányok egy másolati példányát kérni az Ügyfélétől.

A Társaság az Ügyfél-átvilágítást minden olyan esetben is elvégzi, amikor a Szerződést vagy rendelkezést az Ügyfél olyan meghatalmazottja, képviselője vagy olyan rendelkezésre jogosult kívánja aláírni, akinek Ügyfél-átvilágítása még nem történt meg.

### **2.2.2. Az azonosító okiratok (okmányok) természetes személy Ügyfél esetében**

*Belföldi természetes személy esetében:*

- a) személyi igazolvány, feltéve, ha az a lakcímet tartalmazza, vagy
- b) személyi igazolvány (kártya), a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt, vagy
- c) útlevél, a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt, vagy
- d) gépjárművezetői engedély (kizárólag kártya), a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt.

*Külföldi természetes személy esetében:*

- a) útlevél, vagy
- b) EU-tagállam hatósága által kiállított személyi azonosító igazolvány, feltéve, hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít, vagy
- c) a Magyar Köztársaság rendészeti szerve által kiállított tartózkodási engedély.

*A 14. életévét be nem töltött természetes személy esetében:*

- a) személyi azonosítót igazoló hatósági igazolvány és lakcímet igazoló hatósági igazolvány vagy
- b) útlevél és lakcímet igazoló hatósági igazolvány.

### **2.2.3. Azonosságot igazoló okiratok (okmányok) nem természetes személy Ügyfél esetén**

*Belföldi, nem természetes személy esetében:*

- a) a gazdálkodó szervezet 30 napnál nem régebbi cégkivonata, valamint adóbejelentkezési lap (ha a cégkivonat az adószámot, a statisztikai számjelet nem tartalmazza). Ha a gazdálkodó szervezet bejegyzésére még nem került sor, akkor a bírósághoz benyújtott bejegyzési kérelme, létesítő okirata (alapító okirat, alapszabály, társasági szerződés) és adóbejelentkezési lap.
- b) egyéni vállalkozó esetében egyéni vállalkozói igazolása, adószáma, illetőleg ennek hiányában annak igazolása, hogy az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása iránti kérelmét az egyéni vállalkozó a körzetközponti jegyzőhöz benyújtotta, illetve adószám hiányában a hatósághoz benyújtott adóhatósági bejelentkezési kérelme.
- c) más szervezet esetén a nyilvántartásba vételről szóló, hatóság vagy bíróság által 30 napnál nem régebben kiállított okirat, ennek hiányában a hatósághoz vagy bírósághoz benyújtott nyilvántartásba vétel iránti kérelme, továbbá létesítő okirata, valamint az adóbejelentkezési lap (ha a cégkivonat az adószámot, a statisztikai számjelet nem tartalmazza).
- d) a szervezet képviselőjére jogosult személy(ek) közjegyző által ellenjegyzett aláírási címpéldánya(i) vagy ügyvéd által ellenjegyzett aláírásmintája(i).

*Külföldi, nem természetes személy esetében:*

A saját joga szerinti, a kiállítástól számított 30 napnál nem régebbi bejegyző okirat vagy annak igazolása, hogy nyilvántartásba vétele megtörtént, ennek hiányában a külföldi jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet létesítő okirata, valamint az Ügyfél képviselőjére jogosult természetes személy képviselői jogának igazolására alkalmas dokumentum (ha a nyilvántartásba vételt igazoló okirat az Ügyfél képviselőjére jogosultat nem tartalmazza). Kétség esetén a Társaság az

azonosítás, illetve a személyazonosság igazoló ellenőrzésének elvégzéséhez egyéb okiratokat, okmányokat is bekérhet.

Amennyiben az Ügyfél az azonosításhoz, illetve képviseleti jogának bizonyítására idegen nyelvű okiratot bocsát a Társaság rendelkezésére, a Társaság jogosult annak hitelesített magyar nyelvű fordítását kérni vagy azt – az Ügyfél hozzájárulásával – az Ügyfél költségére lefordíttatni. Az okirat hamis vagy hamisított voltából, téves fordításából eredő esetleges károkért a Társaság kizárólag súlyos gondatlansága esetén felel.

Külföldi hatóság által kiállított okirat esetén a Társaság kérheti, hogy az Ügyfél azt a kiállítás helye szerinti magyar külképviseleti hatóság által felülhitelesített, vagy a külföldön felhasználásra kerülő közokiratok diplomáciai vagy konzuli hitelesítésének (felülhitelesítésének) mellőzéséről Hágában, az 1961. október 5. napján kelt egyezmény kihirdetéséről szóló 1973. évi 11. törvényerejű rendelet szerinti ún. Apostille csatolásával másolatban nyújtsa be.

#### *Belföldi és külföldi nem természetes személyre vonatkozó közös rendelkezések*

Amennyiben cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, hatósághoz vagy bírósághoz történő benyújtását megelőzően a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet a létesítő okiratát bocsátotta a Társaság rendelkezésére, úgy 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. A Társaság köteles a cégjegyzékszámot vagy egyéb nyilvántartási számot rögzíteni.

### **2.2.4. Az azonosító adatok és a tényleges tulajdonos bejelentése**

#### 2.2.4.1. Azonosító adatok rögzítése

*Természetes személy azonosítása során az alábbi adatok kerülnek rögzítésre:*

- a) családi és utónév, amennyiben van, házassági név;
- b) születési családi és utónév;
- c) állampolgárság;
- d) születési hely és idő;
- e) anyja születési neve;
- f) lakcím, ennek hiányában tartózkodási hely;
- g) azonosító okmányok típusa és száma;
- h) adóazonosító jel;
- i) az üzleti kapcsolatra és az ügyleti megbízásra vonatkozó és ahhoz kapcsolódó legfontosabb adatok (e-mail cím, levelezési cím, telefonszám).

*Nem természetes személy azonosítása során – a képviseletében eljárni jogosult személy(ek) 2.2.4.1. pontban megjelölt adatainak rögzítésén túlmenően – az alábbi adatok kerülnek rögzítésre:*

- a) név és rövidített név;
- b) székhely, külföldi székhelyű vállalkozás esetén – amennyiben ilyennel rendelkezik – magyarországi fióktelepének címe;
- c) főtevékenysége;
- d) képviselőre jogosultak neve és beosztása;
- e) kézbesítési megbízottjának az azonosításra alkalmas adatai (*neve, születési hely és idő, anyja neve, lakcíme*);
- f) cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszám, egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat száma vagy nyilvántartási száma;
- g) adószám.

#### 2.2.4.2. Tényleges tulajdonos azonosítása és személyazonosságának igazoló ellenőrzése

A Társaság az ügyfél-átvilágítás során köteles természetes személy ügyfelét írásban nyilatkoztatni arra vonatkozóan, hogy az ügyleti megbízást saját vagy más nevében teljesíti-e.

A jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet ügyfél képviselője köteles írásban nyilatkozni a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet ügyfél tényleges tulajdonosáról.

*A természetes személy ügyfél írásbeli nyilatkozatának (amennyiben a Társaság részére tett írásbeli nyilatkozata arra vonatkozik, hogy nem a saját nevében, hanem a tényleges tulajdonos nevében vagy érdekében jár el), a tényleges tulajdonos következő adatait kell tartalmaznia:*

- a) családi és utónév,
- b) születési családi és utónév,
- c) állampolgárság,
- d) születési hely és idő,
- e) lakcím, ennek hiányában tartózkodási hely,
- f) azonosító okmány típusa és száma;
- g) a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e.

Ha a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül, a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdésének mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek, továbbá a pénzeszközök forrására vonatkozó információkat.

*Jogi személy vagy a jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet ügyfél írásbeli nyilatkozatának a tényleges tulajdonos következő adatait kell tartalmaznia:*

- a) családi és utónév,
- b) születési családi és utónév,
- c) állampolgárság,
- d) születési hely és idő,
- e) lakcím, ennek hiányában tartózkodási hely,
- f) azonosító okmány típusa és száma,
- g) tulajdonosi érdekeltség jellege és mértéke,
- h) a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e.

Ha a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül, a nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdésének mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek, továbbá a pénzeszközök forrására vonatkozó információkat.

A Társaság 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.

Amennyiben a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban kétség merül fel, akkor a Társaság az ügyfelet ismételt írásbeli nyilatkozattételre szólítja fel.

Ha a Társaság nem tudja végrehajtani a 2.2.1–2.2.4. pontokban meghatározott ügyfél-átvilágítási intézkedéseket, akkor az érintett ügyfélre vonatkozóan köteles megtagadni az ügyfél megbízása alapján üzleti kapcsolat létesítését és ügyleti megbízás teljesítését, vagy köteles megszüntetni a vele fennálló üzleti kapcsolatot.

Az üzleti kapcsolat fennállása alatt az ügyfél köteles a **tudomásszerzéstől számított öt munkanapon belül** értesíteni a Társaságot az ügyfél-átvilágítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásról.



### **2.2.5. Más Szolgáltató által elvégzett Ügyfél átvilágítási intézkedések**

2.2.5.1. A Társaság jogosult elfogadni a 2.2.1. pontban meghatározott ügyfél-átvilágítás eredményét, ha az ügyfél-átvilágítást

- a) Magyarország területén vagy az Európai Unió más tagállamában székhellyel, fiókteleppel vagy telephellyel rendelkező szolgáltató végezte el, vagy
- b) olyan harmadik országban székhellyel, fiókteleppel vagy telephellyel rendelkező szolgáltató végezte el, amely megfelel a 2.2.5.2. pontban meghatározott követelményeknek.

2.2.5.2. Ha az ügyfél-átvilágítást harmadik országban székhellyel, fiókteleppel vagy telephellyel rendelkező szolgáltató végezte el, annak eredménye abban az esetben fogadható el, ha a szolgáltató

- a) az e törvényben megállapított vagy azokkal egyenértékű ügyfél-átvilágítási és nyilvántartási követelményeket alkalmaz, és felügyeletére is az e törvényben megállapított vagy azokkal egyenértékű követelmények szerint kerül sor, vagy
- b) székhelye, fióktelepe vagy telephelye olyan harmadik országban van, amely a Pmt.-ben meghatározottakkal egyenértékű követelményeket ír elő.

2.2.5.3. A Társaság nem jogosult elfogadni a 2.2.1. pontban meghatározott ügyfél-átvilágítás eredményét, ha az ügyfél-átvilágítást olyan harmadik országban székhellyel, fiókteleppel vagy telephellyel rendelkező szolgáltató végezte el, amely stratégiai hiányosságokkal rendelkező, kiemelt kockázatot jelentő harmadik országnak minősül.

2.2.5.4. Az ügyfél-átvilágítást végző szolgáltató a 2.2.1. pontban meghatározott ügyfél-átvilágítás elvégzése érdekében igényelt adatot az érintett Ügyfél hozzájárulása esetén jogosult a Társaság rendelkezésére bocsátani.

### **2.2.6. Eljárás nyilvántartott adatok módosulása esetén**

a) Az Ügyfél a Társaság által nyilvántartott adatai bármelyikének módosulását haladéktalanul, de legkésőbb a bekövetkezett változástól való tudomásszerzéstől, illetve az elhatározott változásoktól számított öt munkanapon belül köteles bejelenteni a Társaságnak. A tájékoztatási kötelezettség elmulasztása súlyos szerződésszegésnek minősül, az ezzel összefüggésben keletkezett károkat az Ügyfél viseli.

Ezen felül a nem természetes személy Ügyfél – a tudomásszerzését követő két munkanapon belül – köteles a Társaságnak bejelenteni, ha

- aa) végelszámolása elhatározásáról szóló döntés született;
- ab) felszámolására irányuló kérelem került benyújtásra;
- ac) ellene csődeljárás indult.

Az Ügyfél jelen pontbeli kötelezettségének megszegése következtében a Társaságot ért valamennyi kárt (beleértve az elmaradt hasznot is) az Ügyfél köteles a Társaságnak megtéríteni.

b) A Társaság az Ügyfél által bejelentett adatokat mindaddig jogosult érvényesnek és hatályban lévőknek tekinteni, amíg a változástól hozzá az Ügyfél részéről a változásokat, az új adatokat, és amennyiben az adatváltozás a 2.2.2. pontban megjelölt dokumentumok módosulását eredményezi, úgy ezen dokumentumok eredeti vagy hiteles másolati példányát tartalmazó bejelentés nem érkezik. A 2.2.2. pontban megjelölt dokumentumok módosulásával nem járó adatváltozás bejelentéséhez elegendő az adatváltozást igazoló dokumentum másolatának e-mailben, faxon vagy postai úton történő eljuttatása az Alapkezelőhöz. Az Ügyfél

által bejelentett adatmódosulást a Társaság az Ügyfél által szolgáltatott információk és dokumentumok alapján átvezeti. A változások bejelentésének elmulasztásából eredő károkért az Ügyfél felel.

c) Amennyiben a Társaságnak más forrásból tudomására jut, hogy az Ügyfél, illetve képviselője adata(i) eltér(nek) a Társaság által nyilvántartott adat(ok)tól, a Társaság jogosult az Ügyfelet felhívni az eltérés tisztázására. Amennyiben az adateltérésről a Társaság az Ügyfél cégkivonatából, illetve ezzel egyenértékű – közhitelű nyilvántartásba vett adatait igazoló – dokumentumából értesül, illetve amennyiben az Ügyfél az adateltérést, a Társaság felhívása ellenére, megfelelően nem indokolja meg, a Társaság jogosult az Ügyféllel fennálló Szerződését – a Társaság választása szerint – felmondással megszüntetni, és az Ügyfél szerződésszegő magatartásából eredő esetleges kárigényét az Ügyféllel szemben érvényesíteni.

### **2.2.7. Az Ügyfél képviselete**

#### 2.2.7.1. A képviselt és a képviselő viszonya

Az Ügyfél képviselő útján is tehet jognyilatkozatot. A képviselő cselekménye által a képviselt válik jogosulttá, illetve kötelezetté.

#### 2.2.7.2. A képviseleti jog alapja

A képviseleti jog alapulhat jogszabályon, hatósági rendelkezésen, az Ügyfél – jogszabály szerinti – létesítő okiratán és meghatalmazáson. A Társaság a szerződéskötés és a szerződésmódosítás esetén jogosult kizárni a meghatalmazás útján történő képviseletet.

#### *A képviseleti jog terjedelme*

- a) jogszabályon, hatósági rendelkezésen alapuló képviselet esetén az ezen minőségét tanúsító okmány szerint;
- b) az Ügyfél – jogszabály szerinti – létesítő okiratán (alapszabály, alapító okirat, társasági szerződés stb.) alapuló képviselet esetében az abban megjelölt tisztséget viselő személy, a rá vonatkozó rendelkezések szerint;
- c) a természetes személy meghatalmazott vagy az előbbi a) és b) pontban írtak szerint képviseleti joggal felruházott és a képviseleti jog továbbszármaztatására jogosult személy(ek) által a 2.2.6.5.1. pontban definiált meghatalmazás szerint kerül meghatározásra.

#### 2.2.7.3. A képviseleti jog terjedelme több képviselő esetén

Az Ügyfélnek több képviselője is lehet. Ebben az esetben a képviselők jogainak terjedelmét a 2.2.6.5.1. pontban foglaltak szerint az Ügyfél köteles meghatározni a képviselők személyének megjelölésekor.

Amennyiben az Ügyfél e kötelezettségének nem tesz eleget, a Társaság jogosult valamennyi, az Ügyfél által képviseletére jogosult személyként megjelölt személy képviseleti jogát önállóan és korlátozás nélkülinek tekinteni, kivéve – nem természetes személy Üzletfél esetén – azt, ha az Ügyfél által a Társaság részére átadott cégkivonatból vagy ezzel egyenértékű, az Ügyfél és a képviselők személyének azonosítására szolgáló dokumentumból kifejezetten más következik.

Az Ügyfél terhére esik az, ha elmulasztja a képviseleti jog terjedelmének pontos meghatározását, vagy ha az általa e tekintetben a Társaság részére szolgáltatott információk, átadott adatok vagy az előbbiek és az Alapkezelő rendelkezésére álló, egyéb – hiteles – forrásból származó információk, adatok között eltérés, ellentmondás van és ez kár bekövetkezésére vezet.

#### 2.2.7.4. A képviselő azonosítása

a) A képviselő a (személy)azonosságát a 2.2.2. pontban leírtak szerint köteles igazolni, s az igazolt adatoknak meg kell egyezniük a képviseleti jogot megalapozó dokumentumban feltüntetett adatokkal.

b) A Társaság a képviselő(k) adatait a 2.2.4.1. pontban foglaltak szerint rögzíti, amely adatokat a változások Társasággal való formászerű közléséig a Társaság jogosult érvényesnek tekinteni.

Az Ügyfél köteles a képviselő(k) személyében bekövetkezett, illetve elhatározott változást a számlavezetőnél bejelentett változással azonos időben a Társasággal közölni, és ezen közlés megtételével egyidejűleg gondoskodni arról, hogy mindazon adatok és dokumentumok rendelkezésre álljanak, amelyeket az Üzletszabályzat a képviselői minőség és a képviselő személyének azonosításához előír. Ezen kötelezettség elmulasztásából vagy késedelmes teljesítéséből előálló minden kár az Ügyfelet terheli.

A Társaság a képviselői minőség szabályszerű igazolásának tekinti a képviselő személyében elhatározott vagy adataiban bekövetkezett változást tartalmazó és az ilyen változás bejegyzésére, nyilvántartására jogosult bírósághoz/hatósághoz történt benyújtást igazoló dokumentumokat olyan esetekben, amikor az ilyen változások bejegyzésére az arra vonatkozó jogszabályi rendelkezések értelmében a változás időpontjára visszaható hatállyal kerül sor.

Az Ügyfél azonban köteles késedelem nélkül a Társaság tudomására hozni, amennyiben a változások bejegyzésére utóbb bármely okból mégsem kerül sor (beleértve az erre irányuló kérelem visszavonását, avagy a bíróság/hatóság általi elutasítását). Az Ügyfél utóbb – a változások bejegyzésének elmaradása okán – nem hivatkozhat alappal az Alapkezelő által a jelen pontnak megfelelően az Ügyfél szabályszerű képviselőjének tekintett személy által képviselt Ügyféllel kötött szerződések érvénytelenségére vagy hatálytalanságára.

Hasonlóképpen nem hivatkozhat az Ügyfél a Társaság által Vele kötött szerződések érvénytelenségére vagy hatálytalanságára akkor sem, ha az Ügyfelet a szerződéskötés során olyan képviselő képviselte, aki általános (nyilvántartásba bejelentett vagy bejegyzett) cégképviseleti joggal nem rendelkezett, képviselőként azonban bejelentésre került az Ügyfél törvényes képviselője által, így Őt a Társaság jelen Üzletszabályzatnak megfelelően az Ügyfél szabályszerű képviselőjének tekintette.

#### 2.2.7.5. A meghatalmazás

##### 2.2.7.5.1. A meghatalmazással szembeni követelmények

A Társaság Portfóliókezelésre vonatkozó meghatalmazásként kizárólag olyan, az Ügyfél által a számlavezetőhöz bejelentett meghatalmazást fogad el, amelyet a számlavezető szabályszerűnek elfogadott.

A Társaság a meghatalmazást mindaddig hatályosnak tekinti, amíg az Ügyfél azt a Letétkezelőhöz intézett nyilatkozattal vissza nem vonja, vagy nem módosítja. A meghatalmazás visszavonását vagy módosítását az Ügyfél annak a Letétkezelőhöz történő benyújtásával egyidejűleg köteles a Társaságnak bejelenteni. Az Ügyfél a meghatalmazás vagy a meghatalmazás visszavonására, illetve módosítására egy eredeti vagy hiteles másolati példányt köteles a Társaságnak a Letétkezelőhöz benyújtott dokumentumról a Letétkezelőhöz történt benyújtást követően legkésőbb 2 munkanapon belül bemutatni. A Társaság jogosult bemutatott példányról másolatot készíteni és azt hitelesíteni. Nem szükséges az előbbiekre szerinti tájékoztatás megadása az Ügyfél részéről akkor, ha a meghatalmazás megszűnését a Letétkezelő a Társaság számára közvetlenül bejelenti. A Letétkezelő e bejelentését a Társaság jogosult az Ügyfél bejelentésének tekinteni.

A Társaság kizárja mindennemű felelősségét a számlavezetőhöz bejelentett és a számlavezető által elfogadott (ennek következtében a Társaság által is jelen pont alapján elfogadott) meghatalmazás valótlan tartalmából származó károkért és költségekért.

#### 2.2.7.5.2. A meghatalmazás érvénye, a képviseleti jog terjedelme

A meghatalmazáson alapuló képviseleti jog a Társasággal szemben csak akkor hatályos, ha az arra jogosult személy által a megfelelő alaki követelmények betartásával kiállított meghatalmazást a Társasággal írásban közölték. Nem szükséges az előbbiek szerinti meghatalmazás közlése az Ügyfél részéről akkor, ha a meghatalmazás tényét és a meghatalmazott személyét a Letétkezelő a Társaság számára közvetlenül bejelenti. A Letétkezelő e bejelentését a Társaság jogosult az Ügyfél bejelentésének tekinteni.

A meghatalmazás az azon feltüntetett eltérő kikötés hiányában visszavonásig érvényes.

A Társaság jogosult a meghatalmazott képviseleti jogát általánosnak tekinteni, amennyiben a meghatalmazó a meghatalmazáson ettől eltérően nem rendelkezik.

A meghatalmazás visszavonása a Társasággal szemben akkor hatályos, ha az arra jogosult személy által a megfelelő alaki követelmények betartásával írásban kiállított visszavonó nyilatkozatot a Társasággal írásban közölték. Nem szükséges az előbbiek szerinti visszavonás közlése az Ügyfél részéről akkor, ha a visszavonás tényét a Letétkezelő a Társaság számára közvetlenül bejelenti. A Letétkezelő e bejelentését a Társaság jogosult az Ügyfél bejelentésének tekinteni.

A meghatalmazást – a meghatalmazásban vagy annak formaszzerű módosítását, visszavonását, korlátozását jelentő okiratban foglalt eltérő rendelkezés hiányában – a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy az abban meghatározott vagy az annak időbeli hatálya alatt kötött ügylettel, szerződéssel kapcsolatos minden jognyilatkozat és jogcselekmény, rendelkezés megtételére feljogosítja a meghatalmazottat, kivéve a szerződés megkötését és esetleges módosítását.

#### 2.2.7.5.3. A meghatalmazáson alapuló képviseleti jogra vonatkozó korlátozások

A Társaság jogosult kizárni vagy korlátozni a meghatalmazás útján történő képviseletet.

#### 2.2.6.6. Aláírások ellenőrzése

A Társaság az Ügyfél jognyilatkozatainak és a szerződéseken szereplő aláírásokat gondosan köteles megvizsgálni, és ha azt tapasztalja, hogy az aláíró jogosulatlan, vagy aláírása a Portfólió-kezelési szerződésen találhatóól illetve – jogi személy esetén – a Társasághoz benyújtott aláírásmintán vagy aláírási címpéldányon találhatóól szembeötlően és egyértelműen eltérő, a Társaság az ok megjelölésével az adott dokumentumot, szerződést visszaküldi az Ügyfélnek és annak aláírását, illetve életbe léptetését – ennek az Ügyféllel való egyidejű közlése mellett – az eltérés okának tisztázásáig függőben tartja.

#### 2.2.7.7. Aláírások ellenőrzéséből eredő károk

A Társaság nem felel az olyan jognyilatkozatok elfogadásából, szerződések teljesítéséből eredő kárért, amelyek jogosulatlan vagy hamisított voltát a 2.2.6.6. pont szerinti gondos vizsgálat alapján sem lehetett felismerni.

#### 2.2.7.8. Jelige

A Társaság a Felek közti Szerződésekben az Ügyfél megnevezéseként nem alkalmazhat jeligét, számot vagy bármely más, az Ügyfél személyének elfedésére alkalmas utalást. Az Ügyfél azonban felhatalmazza a Társaságot, hogy a Felek közti

kapcsolattartás során a Társaság – a Felek megegyezése szerinti módon előállított – jeligét alkalmazzon. Ezen felhatalmazás különösen arra az esetre terjed ki, ha a Felek közti kapcsolattartást lehetővé tevő rendszer alkalmazásához a jelige igénybevétele technikai okokból elkerülhetetlen vagy célszerű.

#### 2.2.7.9. Felhatalmazás adatátadásra

Az Ügyfél a jelen Üzletszabályzat elfogadásával felhatalmazza a Társaságot arra, hogy a Társasággal szembeni, 30 napnál régebben lejárt tartozásának maradéktalan rendezéséig az Ügyfél bármely pénzügyi intézménynél vezetett bankszámláiról és tartozásairól felvilágosítást kérjen.

Az Ügyfél kijelenti, hogy az általa szolgáltatott minden adat megfelel a valóságnak és a jelen Üzletszabályzat elfogadásával felhatalmazza a Társaságot arra, hogy az adatokat ellenőrizze.

A magánszemély Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság a személyi igazolvány(ok) jogosulatlan felhasználásának megakadályozása érdekében a Belügyminisztérium Központi Nyilvántartó és Választási Hivatal adatszolgáltatása alapján ellenőrizze a közölt személyes adatokat, illetve a nyilvántartásból való esetleges kikerülés okát és idejét. Amennyiben az Ügyfél a polgárok személyi adatainak és lakcímének nyilvántartásáról szóló 1992. évi LXVI. tv. 2. § (1) bekezdés alapján adatletiltási jogát érvényesítette, úgy jelen nyilatkozatával eseti engedélyt ad a tilalommal érintett adatok kiadására is.

#### 2.2.8. Adatkezelés

Az Ügyfél és a Társaság közötti jogviszonyt létrehozó Szerződés aláírásával az Ügyfél kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy az Alapkezelő a jelen Üzletszabályzat hatálya alatt a jogszabályokban vagy a Felügyelet által kibocsátott normatív hatályú rendelkezéseiben megjelölt tárgykörben és tartalommal adatkezelést végezzen, és a szükséges adatokat, információkat és tájékoztatásokat eszközölje, azokat nyilvánosságra hozza.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság szolgáltatása körében vállalt kötelezettségei teljesítése érdekében jogosult a természetes személy Ügyfél, illetve a jogi személy Ügyfél természetes személy képviselője személyes adatainak megállapításához és igazolásához szükséges, 2.2.2. pont szerinti okiratokat bekérni és azokat vagy azokról készült másolatot megőrizni.

Az érintett természetes személy jogosult megismerni azoknak a személyes adatoknak a körét, amelyet a Társaság vele kapcsolatban kezel. Az adatkezelést és -feldolgozást a Társaság saját szervezetén belül végzi, és minden esetben gondoskodik arról, hogy bármely adat harmadik személy részére az Ügyfél felhatalmazásán kívül kizárólag jogszabály által lehetővé tett esetben kerüljön átadásra úgy, hogy az adat birtokába jutó harmadik személy a vonatkozó adatvédelmi előírásoknak történő megfelelést biztosítja és ezért teljes felelősséget vállal.

A személyes adatok szolgáltatásának célja a Társasággal megkötött Szerződésben meghatározott jogok és kötelezettségek teljesítésének igazolása, a Társaság mint adatkezelő jogos érdekeinek érvényesítése, az érintett Ügyfél által a Társaság közreműködésével lebonyolított ügylettel kapcsolatos elszámolás, kockázatértékelés, valamint az érintett Ügyfél és a Társaság közötti kapcsolattartás elősegítése.

A Társaság a rendelkezésre bocsátott adatokat jogszabály, a jelen Üzletszabályzat vagy az Ügyféllel kötött Szerződés eltérő rendelkezése hiányában az Ügyfél és a Társaság közötti jogviszony megszűnését követő 8 évig őrzi meg.

A Szerződésben az Ügyfél megnevezéseként nem alkalmazható szám (számcsoport), jelige vagy bármely más olyan megnevezés, mely az Ügyfél személyének elfedésére alkalmas.

### 2.3. KAPCSOLATTARTÁS A FELEK KÖZÖTT

#### **2.3.1. Általános együttműködési kötelezettség**

A Társaság és az Ügyfél – amennyiben az Üzletszabályzat másként nem rendelkezik – a kölcsönös együttműködés követelményeinek megfelelően kötelesek késedelem nélkül értesíteni egymást a Szerződés szempontjából lényeges körülményekről, tényekről, a Szerződéssel összefüggésben egymáshoz intézett kérdésekre idejében [azaz olyan határidőn belül, mely határidőn belül a másik Fél (figyelemmel a közlés módjára) a Fél értesítését várhatta, illetve amely határidőn belül a másik Fél szerződéses kötelezettségeinek még a közlés vételét követően is határidőben eleget tud tenni] válaszolni, valamint haladéktalanul felhívni egymás figyelmét az esetleges változásokra, tévedésekre, mulasztásokra.

A Felek kötelesek mindent megtenni, hogy a lehető legkorábbi időpontban, de legkésőbb az esedékesség másnapján (az a Fél, amelyik rendelkezik a teljesítési határnapon történő ellenőrzést lehetővé tevő rendszerrel, a határnapon) ellenőrizzék, esedékességkor megtörtént-e a másik Fél általi teljesítés. A teljesítés elmaradása esetén a jogosult Fél haladéktalanul köteles értesíteni a kötelezettet. Ha nem érkezett meg időben valamely, az Ügyfél által a Társaságtól várt értesítés, az Ügyfél köteles ezen, a megérkezésre feltételezett időponttól számított öt munkanapon belül értesíteni a Társaságot. E kötelezettség elmulasztásának következményei az Ügyfelet terhelik.

#### **2.3.2. Jognyilatkozatok közlése**

##### 2.3.2.1. Jognyilatkozat közlése az Ügyféllel

A Társaság, hacsak a Szerződés(ek) másként nem rendelkezik(nek) az alábbi módokon közölhet jognyilatkozatot az Ügyféllel:

- a) írásban,
  - aa) levélben személyesen átadva vagy postai úton ajánlott levélben elküldve,
  - ab) elektronikusan, a Közvetítő online rendszerén keresztül az ügyfél számára biztosított ügyfélkapura történő feltöltéssel. Ilyen módon jognyilatkozat kizárólag szerződésmódosítás – kivéve ügyfél azonosító adatok változása miatti szerződésmódosítást – és kezelt portfólióból történő tőkekivonás esetében közölhető. Amennyiben az adatváltozás az Ügyfél személyazonosító okmányainak a megváltozásával is jár, a szerződésmódosításhoz szükséges az eredeti személyazonosító okmány Társaság számára történő személyes bemutatása, vagy hiteles másolatban történő elküldése,
  - ac) telefaxon,
  - ad) e-mailben az Ügyfél Társaságnál regisztrált e-mail címére,
  - ae) a Társaság honlapján,
- b) telefonon (szóban),
- c) írásban hirdetmény útján.

##### 2.3.2.2. Nem lehet hatályosan szóban, valamint e-mail vagy telefax útján

- a) szerződést kötni,
- b) szerződést megszüntetni,
- c) szerződést módosítani – kivéve az Ügyfél adatainak megváltozását, amely esetben a módosításhoz elegendő a módosulást tartalmazó bejelentés szkennelt másolatának és a módosult adatot igazoló dokumentum szkennelt másolatának e-

mailen történő elküldése a Társaság számára, és a Társaság tudomásul vételét tartalmazó visszaigazolás. Amennyiben az adatváltozás az Ügyfél személyazonosító okmányainak a megváltozásával is jár, a szerződésmódosításhoz szükséges az eredeti személyazonosító okmány Társaság számára történő személyes bemutatása.

A portfólió-kezelési szerződés keretében eseti ügyleti megbízást tartalmazó eredetiben aláírt okirat e-mail vagy telefax útján, illetve tőkekivonásra irányuló eseti ügyleti megbízás a Közvetítő online rendszerén keresztül az ügyfél részére biztosított ügyfélkapun elhelyezett dokumentum elektronikus aláírásával is hatályosan közölhető a Társasággal.

**A Társaság a jelen Üzletszabályzat 1.4.1.1. pontjában meghatározott rendszeres tájékoztatási és adatszolgáltatási kötelezettségét minden esetben a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig a Társaság honlapján elérhető ügyfélkapun keresztül teljesíti.**

A tekintetben, hogy valamely jognyilatkozatot a másik Féllel közöltek, azt a Felet terheli a bizonyítási teher, amely Fél e közlésre hivatkozik, arra jogot vagy igényt alapít.

A Társaság jogosult az Ügyféllel telefonon folytatott beszélgetést hangfelvételen rögzíteni, feltéve, hogy a hangrögzítés tényét a Társaság az Ügyfelek tudomására hozta. A hangfelvételt a Társaság 8 évig őrzi meg. Az Ügyfél kérésére a Társaság biztosítja az Ügyfél számára a lehetőséget, hogy a rögzített hangfelvételeket a Társaság helyiségében, helyben meghallgassa, vagy annak leiratát az Ügyfél kérésére számára átadja. A Társaság jogosult a leirat elkészítéséért ellenértéket kérni. A hangfelvétel kiadására az Ügyfél sem írásban, sem elektronikus formában nem jogosult.

#### 2.3.2.3. Az értesítés átvétele

A Társaság az Ügyfélnek szóló iratokat, értesítéseket általában nem köteles ajánlottan postára adni. Ez a szabály nem vonatkozik az értékpapírokra, a letéti és tulajdonosi igazolásokra és a szerződési ajánlatokra, amelyeket jellegüknek megfelelően fokozott biztonsággal kell kezelni, s ennek megfelelően azokat ajánlottan vagy más olyan módon kell postára adni, amely lehetőséget ad arra, hogy a feladó Fél meggyőződhessen arról, hogy a küldemény a címzetthez megérkezett-e, s mely időpontban, vagy azokat személyesen kell átvételi elismervény ellenében az Ügyfélnek átadni.

A Társaság a szerződés-módosítási ajánlatokat, illetve a tőkekivonásra vonatkozó eseti ügyleti megbízást elektronikus úton, a Közvetítő online rendszerén keresztül az ügyfél részére biztosított ügyfélkapura történő feltöltéssel is jogosult átadni.

Elektronikus üzenet, e-mail küldése esetén az értesítési kötelezettség teljesítettnek tekintendő akkor, ha

- a) a sikeres elküldést a Társaság rendszere igazolja, vagy
- b) a Társaság rendszere nem jelzi adatátviteli hiba megtörténtét és a küldés megtörténtét visszaigazolja, függetlenül attól, hogy esetleg az elektronikus üzenet a Társaságnak nem felróható okból nem vagy később kerül a címzettnek továbbításra.

Az Ügyfél teljes felelőssége, hogy bármely e-mailben kapott értesítés valós feladójáról maradéktalanul meggyőződjön, szükség esetén a Társaságtól az értesítés küldésének megerősítését kérje. A Társaság semmilyen felelősséget nem vállal az e-mailben történt jogosulatlan harmadik személyek általi értesítésből eredő károkért, akár az Ügyfél, akár a Társaság az e-mail címzettje.

Elektronikus úton (Közvetítő online rendszerén keresztül biztosított ügyfélkapun) történt értesítés esetén az értesítési kötelezettség teljesítettnek tekintendő akkor,

ha az értesítés a Közvetítő online rendszerén az ügyfél részére biztosított ügyfélkapura feltöltésre került és e tényről az Ügyfelet a Közvetítő értesítette.

Telefax esetén az értesítési kötelezettség teljesítettnek tekintendő akkor, ha

- a) a Társaság a sikeres elküldést igazoló szelvény birtokába jut,
- b) a sikeres elküldést, illetve azt, hogy adatátviteli hiba nem történt, egyéb módon regisztrálja a Társaság rendszere.

Amennyiben a telefax üzenet nem tekinthető a fentiek szerint elküldöttnek, a Társaság újra megkísérli az értesítést. Háromszori sikertelen kísérletet követően a Társaság az Ügyfelet postai úton értesíti.

Az Ügyfél nem érvényesíthet követelést a Társasággal szemben, ha a követelés alapja a telefaxkapcsolat során előforduló – a Társaság tevékenységi körén kívül eső – félreértés, hiba vagy illetéktelen hozzáférés.

Postai úton történő értesítés esetén az értesítési kötelezettség teljesítettnek tekintendő:

- a) belföldi cím esetén a postai szolgáltató szabályzatának megfelelő, postára adás napját követő ötödik napon,
- b) külföldi cím esetén a postai szolgáltató szabályzatának megfelelő, a Társaság postakönyvében igazolt postára adás napját követő tizenötödik napon,
- c) tértivevényes ajánlott küldemények esetén a küldemény átvétele napjának a tértivevényen feltüntetett kézbesítési időpontban.

Amennyiben az Ügyfél számára ajánlott küldeményként vagy tértivevényesen küldött értesítés az Ügyfél által megadott címről „nem kereste”, „elköltözött”, „címezett ismeretlen” vagy „nem vette át” jelzéssel érkezik vissza, úgy a Társaság a küldeményt ajánlott vagy tértivevényes küldeményként ismételten postára adja. Az ismételten kiküldött értesítés újbóli sikertelen kézbesítése esetén a benne foglalt értesítés közöltnek tekintendő a sikertelen kézbesítést igazoló küldemény Társasághoz történő visszaérkezésekor.

A Társaság az Ügyfélnek szóló írásos szerződéses ajánlatokat, egyéb írásos nyilatkozatokat/értesítéseket és okmányokat (a továbbiakban: iratokat) postai úton történő értesítés esetén arra a címre (értesítési címre) küldi, amelyet az Ügyfél erre a célra megadott a részére. Ilyen cím hiányában a Társaság az Ügyfél általa ismert lakcímére, illetve székhelye címére küldi az iratokat. Olyan esetben, ha az Ügyfél lakcíme, illetve székhelye mellett értesítési címet is megadott, de ez utóbbi címről a Társaság a küldeményét bármi okból kézbesítetlenül visszakapta, a Társaság a küldeményt megkísérli az Ügyfél lakcímére, illetve székhelyére elküldeni, kivéve, ha az Ügyfél kizárólag az általa megadott értesítési címre kérte a Társaságtól az értesítéseket, vagy egyébként írásban kifejezetten kizárta, hogy az igazolt lakcímére, illetve székhelyére küldjön értesítéseket a Társaság.

A Felek ajánlottan kötelesek megküldeni egymásnak a Szerződés felmondására vonatkozó iratot.

A Felek legalább ajánlottan kötelesek egymásnak megküldeni a rendkívüli értesítéseket tartalmazó leveleket, kivéve a szerződés módosítását, amelyet Társaság elektronikus úton, a Közvetítő online rendszerén keresztül biztosított ügyfélkapun keresztül is jogosult megküldeni azon Ügyfélnek, amely a Közvetítővel szerződéses jogviszonyban áll és a Társasággal történő kommunikáció ezen módját elfogadja.

A Társaság által az Ügyfél számára postai úton küldött értesítések költségeit a Társaság jogosult az Ügyfélre terhelni.



A Társaság részére szóló írásos küldeményeket a Társaság székhelyére kell küldeni. Az írásos küldemények érkezéséről a Társaság nyilvántartást vezet. Az írásbeli küldemények/értesítések Társasághoz érkezése, Társaság általi átvétele és azok tartalma tekintetében a Társaság nyilvántartása az irányadó. A Társaság az Ügyfél kérésére igazolást ad a küldemény átvételéről és annak tartalmáról.

Elektronikus úton történő szerződésmódosítás esetén a Társaság a Közvetítő online rendszerén keresztül biztosított ügyfélkapun elérhetővé teszi a módosított szerződési ajánlatot. A Társaság által digitálisan aláírt portfólió-kezelési szerződést és annak mellékleteit az Ügyfél a Közvetítő online rendszere útján számára biztosított digitális azonosítót (e-token) tartalmazó, fokozott biztonságú elektronikus aláírással igazoltan a Közvetítő elektronikus rendszerén keresztül fogadhatja el.

#### Telefonon vagy más, nem írásos formában küldött értesítés

A telefonon vagy más, nem írásos formában kapott közlés visszaigazolása esetén a másik Fél köteles késedelem nélkül jelezni a közlés és az írásbeli visszaigazolás közötti eltérést.

Az Ügyfél nem érvényesíthet követelést a Társasággal szemben, ha a követelés alapja a telefonkapcsolat során előforduló – a Társaság tevékenységi körén kívül eső – félreértés, hiba vagy illetéktelen hozzáférés.

#### Hirdetmény útján történő értesítés

A Társaság a jogszabályban meghatározott esetekben köteles, egyéb esetekben nagyszámú ügyfelet érintő kérdésekben jogosult az Ügyfelekkel hirdetmény útján kapcsolatot tartani. A hirdetmény útján történő kapcsolattartás megvalósulhat sajtótermékben, vagy a Társaság honlapján történő közzététellel. A jogszabályi rendelkezés alapján közzétett hirdetményhez fűződő jogkövetkezményekre vonatkozóan a mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezések az irányadók.

#### 2.3.2.4. Kifogás az értesítésben közöltek ellen

Az Ügyfél köteles a Társaságot haladéktalanul értesíteni, ha valamely általa a Társaságtól várt értesítés nem érkezett meg időben. Amennyiben bármely postai vagy elektronikus úton továbbított értesítésre – annak kézbesítés napjától számított 10 (tíz), külföldi postai cím esetén 20 (húsz) napos határidőn belül – nem érkezik kifogás, a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy az értesítésben foglaltakat az Ügyfél elfogadta.

#### **2.3.3. Kapcsolattartás nyelve**

Amennyiben az Üzletszabályzat vagy a Szerződés eltérően nem rendelkezik, a kapcsolattartás nyelve a magyar.

A jelen Üzletszabályzat magyar nyelven készült és a magyar nyelv irányadó a tartalmával és értelmezésével kapcsolatos valamennyi kérdésre. Az Üzletszabályzat bármely fordítása csak tájékoztató jellegű, így az Üzletszabályzat és a fordítás között esetleg fennálló bármely eltérés esetén a magyar nyelvű változat az irányadó. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy egyes esetekben előfordulhat, hogy egy adott tájékoztatás az adott nyelven nem érhető el. Ebben az esetben is a magyar nyelven adott tájékoztatás az irányadó.

Amennyiben az Ügyfél kérésére a Felek magyartól eltérő kapcsolattartási nyelvben állapodnak meg, akkor – Felek eltérő rendelkezése hiányában – a Társaság az értesítést idegen nyelv feltüntetésével mellett magyar nyelven is megküldheti az Ügyfél részére. Az értesítés magyar nyelvű és idegen nyelvű verziója közötti bármely értelmezési eltérés esetén a magyar nyelvű verzió az irányadó. Az idegen nyelvű

értesítésben használt fogalmak jelentését az Üzletszabályzattal és a magyar jogszabályokkal összhangban kell meghatározni.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben az Ügyfél által megadott értékpapír-számlavezető nem magyar nyelven készíti el valamely kimutatást, a Társaság is jogosult ezen nyelven tájékoztatni az Ügyfelet.

## 2.4. AZ ÜGYFÉL ELŐZETES TÁJÉKOZTATÁSA

### 2.4.1. Általános szabályok

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében tájékoztatja az Ügyfelet vagy a leendő szerződő Felet a Bszt. 41. § és 43. §-ában foglalt információkról. Az Ügyfélnek kötelezettsége bármely Szerződés megkötése előtt az adott Szerződés tárgyát képező szolgáltatás, pénzügyi eszköz és ügylet közgazdasági és jogi tartalmáról – így különösen hozamáról, hozamszámításának módjáról, hozamalakulásának alapvető összefüggéseiről, az adott pénzügyi eszközre, ügyletre vonatkozó elszámolási szabályokról – és a befektetés kockázatáról magának is tájékozódnia.

A tájékoztatást, illetve annak bármely elemét a Társaság – amennyiben annak jelen pontban meghatározott feltételei fennállnak – jogosult az Ügyfél részére

- a) írásban és/vagy
- b) a Bszt.-ben meghatározott esetekben honlapján közzétett értesítés formájában megadni.

A tájékoztatás írásban megadottnak minősül, ha a Társaság a tájékoztatást tartalmazó nyomtatott dokumentumot a hirdetményre vonatkozó szabályok szerint nyomtatásban közzéteszi, vagy azt az Ügyfél kérése esetén átadja, aki ennek tényét írásban elismeri.

A Társaság a tájékoztatást akkor jogosult az Ügyfél részére honlapján közzétett értesítés formájában teljesíteni, ha

- a) a tájékoztatás ezen eszköze megfelel a Társaság és az Ügyfél között létrejött, illetve létrejövő Szerződésben foglaltaknak,
- b) az Ügyfél kifejezetten hozzájárulását adja a tájékoztatás ezen formájához,
- c) az Ügyfelet a Társaság elektronikus úton értesítette a honlap címéről és megjelölte, hogy az adott információ pontosan a honlap mely részén érhető el,
- d) a Társaság gondoskodik arról, hogy a honlapon elérhető információ minden pillanatban aktuális legyen, és
- e) a Társaság gondoskodik arról, hogy az adott információ az adott honlapon folyamatosan hozzáférhető legyen mindaddig, amíg az Ügyfél számára annak ismerete szükséges lehet.

A Társaság honlapját, mint a tájékoztatás eszközt minden esetben a Társaság és az Ügyfél között létrejött, illetve létrejövő Szerződésben foglaltaknak megfelelőként kell tekinteni, amennyiben az Ügyfél nyilatkozata szerint rendszeres internet-hozzáféréssel rendelkezik, vagy a Társasággal való kapcsolattartás módjaként az elektronikus levelezést választotta.

A Társaság az Ügyfél (lakossági ügyfél, szakmai ügyfél vagy elfogadható partner) minősítésétől függően jogosult különböző tartalmú tájékoztatást adni az Ügyfeleknek. A Társaság a tájékoztatást jogosult az Ügyfél (lakossági ügyfél, szakmai ügyfél vagy elfogadható partner) minősítésétől függően különböző időpontokban vagy egy időben egyszerre megadni. A Társaság a tájékoztatást jogosult egységesített formában, valamennyi Ügyfél részére azonos tartalommal megadni. A Társaság a Bszt.-ben foglaltak közül csak azon információkat köteles az Ügyfél rendelkezésére bocsátani, amelyek a Felek között létrehozni kívánt Szerződéssel

közvetlen összefüggésben állnak, ami azonban nem zárja ki, hogy a Társaság a létrehozni kívánt Szerződéssel közvetlen összefüggésben nem álló információkat is az Ügyfél tudomására hozzon.

A tájékoztatás eszközei:

- a) a Társaság jelen Üzletszabályzata;
- b) a Társaság Hirdetményei;
- c) a Társaság honlapja ([www.concordealapkezelelo.hu](http://www.concordealapkezelelo.hu)).

A fentiekben felsorolt tájékoztatási eszközök minden pillanatban aktuálisan, folyamatosan elérhetők a Társaság honlapján.

A Felek a Társaság által adott tájékoztatást megfelelő időpontban adottnak tekintik, ha a közlés ideje megfelel a Bszt.-ben meghatározott követelményeknek (pl. szerződéskötést megelőzően feltétel teljesült) és az Ügyfél az adott szolgáltatásra vonatkozó Szerződést megkötöti. A Társaság a jogszabályok vonatkozó rendelkezései által megengedett körben nem felel az Ügyfél olyan magatartásáért, amely szerint a tájékoztatást nem olvassa el, nem hallgatja meg, nem veszi át, illetve a számára nem egyértelmű tájékoztatás vonatkozásában felvilágosítást – a Szerződés megkötése előtt – nem kér.

Amennyiben a Társaság valamely szolgáltatása (tevékenysége) vonatkozásában a tájékoztatást az Ügyfél részére már megadta, akkor ezt a tájékoztatást mindaddig hatályosnak és elégségesnek kell tekinteni, amíg a Társaság az adott tájékoztatás tartalmának változásáról az Ügyfelet az adott dokumentumra vonatkozó szabályok szerint értesíti.

Az Ügyfél köteles a Szerződés megkötése előtt ésszerű időben jelezni, amennyiben valamely információ vonatkozásában a tájékoztatás kiegészítését kéri. A Társaság a tájékoztatás kiegészítését ésszerű időn belül biztosítja az Ügyfél részére. Amennyiben az Ügyfél a tájékoztatás megadását követően az adott szolgáltatásra vonatkozó Szerződést az Alapkezelővel megkötöti, akkor a Társaság ezt jogosult úgy tekinteni, hogy a tájékoztatás teljes körűen megadásra került az Ügyfél részére, amelyet a Szerződésben írásban is rögzítenek.

A Társaság jogosult a tájékoztatást más dokumentumokra való utalással megadni, amennyiben azok elérhetőségi helyét is megadja, feltéve, hogy ezen dokumentumok elérése nem jár az Ügyfél számára ésszerűtlen költségekkel és idővel.

#### **2.4.2. A lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél tájékoztatása**

A lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél jogosult a Bszt. alapján nyújtandó legszélesebb körű ügyféltájékoztatásra.

#### **2.4.3. A szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél tájékoztatása**

A szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfelet a Társaság a lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfelekre vonatkozó rendelkezésekben írt egyéb információkról a Szerződéskötést megelőzően vagy azzal egyidejűleg tájékoztathatja.

A Bszt. 43. §-ában foglalt információkkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség, a 43. § (8) bekezdés d) és e) pontjában írt tájékoztatás kivételével – nem terheli az Alapkezelőt a szakmai minősítéssel rendelkező ügyfelekkel szemben.

#### **2.4.4. Az elfogadható partnerminősítéssel rendelkező Ügyfél tájékoztatása**

Az elfogadható partnernek minősülő Ügyfél részére a Társaság a szakmai ügyfelekre vonatkozó szabályok szerint ad tájékoztatást. A Bszt. 41. § és 43. §-ában foglalt információkkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség nem terheli a Társaságot az elfogadható partnerrel szemben.

## 2.5. AZ ÜGYFÉL MINŐSÍTÉSE

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében, a Szerződéskötést megelőzően a Bszt. 48. § és 49. § szerint lakossági ügyfélnek vagy szakmai ügyfélnek minősíti a leendő szerződő felet és a Szerződés hatályba lépését követően Ügyfélként e minősítésnek megfelelően kezeli. A Bszt. 51. § (1) bekezdése szerinti leendő szerződő Fél elfogadható partnernek minősül.

A Társaság írásban értesíti az Ügyfelet

- a) a minősítéséről,
- b) a minősítésében bekövetkezett bármilyen változásról, valamint
- c) arról, hogy milyen feltételekkel kérheti a minősítése megváltoztatását és ennek milyen jogkövetkezményei vannak.

Lakossági ügyfeleket a Társaság befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében a legszélesebb körű tájékoztatási és befektető-védelmi jog illeti meg. A szakmai ügyfelek tekintetében a Társaság a Bszt. alapján jogosult feltételezni a pénzügyi eszközökre és piacokra vonatkozó bizonyos fokú ismeretet, így a szakmai ügyfeleket megillető tájékoztatási és befektető-védelmi jogok kisebb körben alkalmazandók, mint lakossági ügyfelek esetén. A legkisebb mértékű tájékoztatási és tájékozódási kötelezettség az elfogadható partnerminősítéssel rendelkező ügyfelek tekintetében terheli a Társaságot.

Az ügyfélminősítés tekintetében a Társaság Ügyfélminősítési szabállyal rendelkezik.

## 2.6. AZ ÜGYFÉLLEL KAPCSOLATOS, SZERZŐDÉSKÖTÉS ELŐTTI TÁJÉKOZÓDÁSI KÖTELEZETTSÉG

### 2.6.1. Általános szabályok

A Társaság a Szerződés megkötését megelőzően az Ügyfél befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos ismereteit, tapasztalatait, kockázatviselési képességét, jövedelmi helyzetét illetve befektetési céljait jogosult felmérni és ennek érdekében az Ügyféltől nyilatkozatot kérhet.

Az előzetes tájékozódási kötelezettségek keretében a Társaság, mint portfólió-kezelési tevékenységre és befektetési tanácsadásra engedéllyel rendelkező intézmény, a szolgáltatásának megkezdése előtt alkalmassági teszt elvégzésére kötelezett. Ennek érdekében a Társaság a portfólió-kezelési tevékenysége és befektetési tanácsadási tevékenysége keretében a Szerződés megkötését megelőzően elvégzi az Ügyféllel a Bszt. 44. §-ában szabályozott Alkalmassági tesztet.

A Társaság javasolja, hogy az Ügyfél működjön közre az Alkalmassági teszt kitöltésében. A Társaság tájékoztatja az Ügyfelet, hogy az Ügyfél jogosult az Alkalmassági teszt kitöltését megtagadni, amelynek következményeit a 2.6.3. pont tartalmazza.

Amennyiben az Ügyfél közreműködik a teszt kitöltésében, akkor az Ügyfél köteles az Alkalmassági teszt elvégzése érdekében a Társasággal együttműködni, az általa igényelt információkat megadni, és az azokat alátámasztó okiratokat a Társaság által igényelt mértékben a Társaság rendelkezésére bocsátani. Amennyiben az Ügyfél e kötelezettségének nem tesz eleget, akkor ennek következményeit a 2.6.3. pont tartalmazza.

A Társaság különösen az alábbi okiratok bemutatását kérheti az Ügyféltől:

- a) az Ügyfél tulajdonában álló ingatlan tulajdoni lapja;
- b) az Ügyfél tulajdonában álló gépjármű forgalmi engedélye és/vagy törzskönyve;

- c) az Ügyfél javára vezetett bankszámla, ügyfélszámla, értékpapírszámla vonatkozásában a szolgáltató által kiadott, szerződéskötést megelőző legfeljebb 3 évre vonatkozó összes kivonat, igazolás és számlaszerződés;
- d) az Ügyfél gazdálkodó szervezetben fennálló tagságát igazoló okiratok (cégkivonat, tagjegyzék, bírósági határozat stb.);
- e) az Ügyfél jövedelmét, vagyonát, munkaviszonyát igazoló okiratok (adóbevallás, munkáltatói igazolás, jövedelemigazolás, vállalkozói igazolvány stb.);
- f) az Ügyfél fennálló kötelezettségeit igazoló okiratok (kötelezettségvállalást tartalmazó szerződések, egyoldalú nyilatkozatok, tartozásról szóló kimutatás, közüzemi és egyéb számlák stb.);
- g) az Ügyfél pénzügyi szervezetnél fennálló vagy elmúlt 5 évben fennállt munkaviszonyát igazoló munkáltatói igazolás vagy munkaszerződés, illetve az Ügyfél pénzügyi végzettségét igazoló okiratok (diploma, bizonyítvány stb.).

Az Ügyfél az igényelt okiratot eredetiben vagy hiteles másolatban köteles a Társaság rendelkezésére bocsátani, de a Társaság kizárólagos döntése alapján egyszerű másolat bemutatását is előírhatja. Az okiratok rendelkezésre bocsátásának minden költsége az Ügyfelet terheli.

Az Alkalmassági tesztre adott válaszok a Társaság által alkalmazott értékelési rendszer alapján kerülnek kiértékelésre és a Társaság ennek alapján állapítja meg, hogy mely termékek, szolgáltatások minősülnek alkalmasnak és megfelelőnek az Ügyfél számára. Az Ügyfél köteles haladéktalanul értesíteni a Társaságot, amennyiben bármely, a nyilatkozatban szolgáltatott információ esetében bekövetkezett változás miatt nyilatkozata nem tükrözi a valóságot vagy az adott információ nem helytálló, vagy nem teljes körű. A Társaságot ezen értesítés elmaradásából eredő következményekért felelősség nem terheli. A válaszok tartalmáért és a valóságnak megfelelőségéért, valamint az Ügyfél kockázatviselő képességének megítélését érintően a Társaság nem vállal felelősséget.

### **2.6.2. Alkalmassági teszt**

A Társaság az Alkalmassági teszt elvégzése keretében

- a) meggyőződik arról, hogy az Ügyfél ismeretei és a szerződés vagy megbízás tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, és
- b) a szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait annak érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon.

Ügyfél elfogadja, hogy ellenkező bizonyosságig a Társaság alappal feltételezheti, hogy a tesztben megadott információk valóságosak, helytállóak és teljes körűek. A Társaság jogosult egyoldalúan átértékelni az Alkalmassági teszt eredményét, amennyiben hivatalos forrásból arról értesül, hogy bármely, az Ügyfél nyilatkozatában megadott, információ nem tükrözi a valóságot, nem helytálló vagy a nyilatkozat nem teljes körű. Az Ügyfelet a Társaság az átértékelésről értesíti. Az Ügyfél az átértékelés ellen tiltakozhat, amely esetben állításait a Társaság által megjelölt iratokkal bizonyítani köteles. Hivatalos forrásnak tekinthető különösen (de nem kizárólag) a jelen pont alkalmazásában az, ha a Társaság jogerős és végrehajtható bírósági vagy hatósági határozat kézhezvételével értesül a változásról.

Az Ügyfél a Társasághoz intézett kérelmében kezdeményezheti, hogy új illetve módosított nyilatkozata alapján a Társaság végezze el újra az Alkalmassági tesztet. Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Ügyféllel fennálló üzleti kapcsolatban a Társaság mindig a legutolsó nyilatkozat alapján készített Alkalmassági teszt eredményét jogosult figyelembe venni. Az új illetve a módosított nyilatkozat alapján elvégzett

Alkalmassági teszt eredménye a nyilatkozat megtételekor már folyamatban lévő Szerződések teljesítését nem érinti.

Nem köteles a Társaság Alkalmassági tesztet végezni, ha

- a) az Ügyfélnek az adott ügylet vonatkozásában nem nyújt befektetési tanácsadást vagy portfólió-kezelési szolgáltatást;
- b) az Ügyfél vonatkozásában az adott pénzügyi eszközt és ügyletet az elvégzett Alkalmassági teszt alapján már alkalmasnak minősítette és az Ügyfél ezen alkalmasságot érintő olyan információt nem hozott a Társaság tudomására, amely miatt az adott pénzügyi eszközt és ügyletet az Ügyfél vonatkozásában alkalmatlannak kell tekinteni.

A lakossági ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfél által a nyilatkozatban adott információk alapján a Társaság értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége vagy portfólió-kezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatás

- a) alkalmas-e az Ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására, és
- b) kapcsán felmerülő, az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és
- c) természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez az Ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e, ideértve a portfólió-kezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is.

Amennyiben a Társaság szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfélnek vagy elfogadható partner minősítéssel rendelkező Ügyfélnek nyújt befektetési tanácsadási vagy portfólió-kezelési szolgáltatást, akkor az Alkalmassági teszt keretében adottnak veszi, hogy az Ügyfél a kínált szolgáltatás természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik.

Amennyiben a Társaság olyan eredetileg lakossági minősítéssel rendelkező Ügyfél részére nyújt befektetési tanácsadási vagy portfólió-kezelési szolgáltatást, akinek kérése alapján szakmai ügyfélminősítést biztosított, az előző mondatban foglalt rendelkezés kizárólag azon pénzügyi eszközökre és ügyletekre alkalmazható, amelyekre a szakmai ügyfélminősítés kiterjed.

Amennyiben a Társaság szakmai ügyfélminősítéssel rendelkező Ügyfélnek vagy elfogadható partner minősítéssel rendelkező Ügyfélnek nyújt befektetési tanácsadási szolgáltatást, akkor az Alkalmassági teszt keretében adottnak veszi, hogy a kínált szolgáltatás kapcsán felmerülő, az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő, kockázat mértéke megfelel az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének.

### **2.6.3. Szerződéskötés megtagadása**

A Társaság befektetési szolgáltatás vagy kiegészítő befektetési szolgáltatás nyújtása keretében történő szerződéskötést megtagadja, ha

- a) az Alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
- b) az Alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

## **3. ÁLTALÁNOS SZERZŐDÉSI FELTÉTELEK**

### **3.1. A SZERZŐDÉSEK TÍPUSA**

A Társaság az Ügyféllel szolgáltatás típusonként külön, egyedi szerződéseket köt.

A Társaság által meghatározott mintaszerződések szövege csupán tájékoztató jellegű, az egyes szerződéskötések sajátosságaiból eredően – megállapodás alapján

a Felek bármely mintaszerződési rendelkezéstől eltérhetnek, kivéve a jogszabály által meghatározott kógens rendelkezéseket – a szövegezés eltérhet az Üzletszabályzat mellékletében szereplőtől.

### 3.2. SZERZŐDÉS LÉTREJÖTTE

Az Ügyfél és a Társaság között a Szerződés – az Üzletszabályzat vagy a Szerződés egyéb rendelkezése hiányában – akkor tekintendő megkötöttnek, amikor

- a) jelenlevő Felek esetén, ha a Szerződést a Felek egyidejűleg, a rájuk vonatkozó szabályok szerint szerződésszerűen aláírták, vagy
- b) távollévő Felek esetén, ha a Társasághoz érkezett írásbeli ajánlatot a Társaság írásban elfogadta, illetve a Társaság által adott írásbeli ajánlatot az Ügyfél írásban elfogadta.

Nem hatályos az elfogadás, ha az azt tartalmazó nyilatkozat nem érkezik meg az ajánlattevőhöz az általa meghatározott ajánlati kötöttségi határidőn belül vagy – ha az ajánlati kötöttség időtartama nincs meghatározva – ésszerű időn belül, figyelemmel az ügylet körülményeire, ideértve az ajánlattevő által igénybe vett hírközlő eszköz gyorsaságát. Az elfogadást vissza lehet vonni, ha a visszavonás az elfogadás hatályossá válását megelőzően vagy azzal egy időben érkezik meg az ajánlattevőhöz.

### 3.3. SZERZŐDÉSEK TELJESÍTÉSE, ELSZÁMOLÁS MÓDJA, HATÁRIDEJE

#### 3.3.1. Teljesítés

Egyéb megállapodás hiányában a Társaság a Szerződésből eredő értékpapír kötelezettségeit az Ügyfél által megadott értékpapírszámlára, pénz kötelezettségeit az Ügyfél által megadott ügyfélszámlára teljesíti. Amennyiben az Ügyfél által több értékpapír-/ügyfélszámla kerül megjelölésre, és a Szerződésben vagy külön rendelkezésben nem jelölte meg, melyik értékpapír-/ügyfélszámlára kéri a teljesítést, akkor a Társaság bármelyik megjelölt értékpapír-/ügyfélszámlára teljesíthet.

Az Ügyfél jogosult akként rendelkezni, hogy a Társaság Ügyféllel szembeni kötelezettségét ne az Ügyfél által megadott saját értékpapírszámlájára, hanem az Ügyfél által megadott harmadik személy értékpapírszámlájára teljesítse. A Társaság ezen jogosulti rendelkezést a hatályos jogszabályok keretei között köteles figyelembe venni.

Az Ügyfél a Szerződés megkötésével hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság az Ügyfél értékpapírszámláját, illetve letéti számláját vezető társaság részére megadja az alábbi adatokat, ha az Ügyfél számlájára értékpapírt transzferál: Ügyfél azonosítását szolgáló adatok, az értékpapírok azonosítására szolgáló adatok, értékpapír bekerülési értéke.

Az Ügyfél Társaság javára történő tényleges pénz- illetve értékpapír, egyéb pénzügyi eszköz szolgáltatása napjának az a nap számít, amikor a szolgáltatás tárgya a Társaságnak (illetve amennyiben az Társaság valamely Alap nevében jár el, az Alapnak) a Szerződésben vagy a teljesítés határideje előtt adott egyéb rendelkezésében meghatározott ügyfél-, illetve értékpapírszámláján jóváírásra kerül. Ha a teljesítés nem átutalással, illetve transzferrel vagy számlán történő egyéb jóváírással történik, akkor a Társaság a szolgáltatás teljesítéséről elismervényt állít ki. Ebben az esetben az elismervényben az átadás-átvétel időpontjaként feltüntetett nap tekintendő a szolgáltatás teljesítése napjának.

Amennyiben a Szerződés nem rendezi a Társaság által teljesítendő szolgáltatás Ügyfél rendelkezésére bocsátásának módját, illetve a Szerződés szerinti teljesítés –

Társaságon kívül álló okból – nem lehetséges, akkor a Társaság a teljesítés értéknapjától az Ügyfél további rendelkezéséig az Ügyfél költségére a felelős őrzés szabályai szerint jár el és egyben – az Ügyfél által megadott címre küldött értesítésben – írásban felhívja az Ügyfelet, hogy a Társaság által nyilvántartott eszközökről írásban rendelkezzen. Ebben az esetben az Ügyfél nem hivatkozhat a Társaság késedelmes vagy hibás teljesítésére.

Ha a Szerződés másként nem rendelkezik, a Társaság csak azt követően köteles a Szerződés alapján szolgáltatás nyújtását megkezdeni, ha a Felek között létrejött Szerződés írásban is a Társaság rendelkezésére áll és az Ügyfél a Társaság Szolgáltatás nyújtásához szükséges jogszabályi és szerződéses feltételeket maradéktalanul teljesítette.

A Társaság teljesítésként csak olyan, akadályoktól és korlátozásoktól mentes értékpapírokat fogad el, amelyek hiány-, per-, teher- és igénymentességét az Ügyfél szavatolta. E szavatolást az Ügyfél részéről kifejezettnak kell tekinteni, ha az Ügyfél a Szerződés megkötésekor, illetve az óvadék átadásakor nem hívta fel a Társaság figyelmét az ellenkezőjére.

Teljesítésként a Felek csak teljes értékű értékpapírt adhatnak egymásnak, illetve fogadhatnak el egymástól. A teljes értékűség azt jelenti, hogy az értékpapír másik Fél birtokába kerülését követően esedékessé váló, az értékpapírokból eredő jogosultságok és kötelezettségek érvényesíthetők, illetve a törlesztő-, kamat-, hozam- és osztalékszelvevények – külföldi értékpapír esetén a rájuk irányadó jog szerint megkívánt kellékek – hiánytalanul az értékpapírhoz csatoltak.

### **3.3.2. Az Ügyféllel történő elszámolás**

Amennyiben az Ügyféllel kötött Szerződés másként nem rendelkezik, a Társaság az Ügyféllel a Szerződés megszűnésekor számol el a Szerződésben meghatározott módon.

### **3.4. ÓVADÉK**

Mindazon értékpapírok, amelyeket a Társaság az Ügyfél javára kezel, valamint az Ügyfélnek a Társaság által kezelt pénze a Társaság Ügyféllel szemben fennálló mindenkor díjkövetelése és költségei, továbbá kártérítési igénye biztosítására óvadékkul szolgálnak. Az óvadék az Ügyfél valamennyi, Társasággal szembeni kötelezettségének biztosítékaként szolgál. A Társaság jogosult az óvadékból magát az Ügyfél kötelezettsége teljesítésének elmulasztása vagy késedelme, vagy hibás teljesítés esetén közvetlenül, minden további intézkedés nélkül kielégíteni.

Az Ügyfél ezen túlmenően pénztartozását a Társaság pénzforgalmi számlájára utalással is teljesítheti. A teljesítés időpontja átutalás esetén az a nap, amikor a számlavezető a jóváírást a Társaság számláján teljesíti. Pénztartozás késedelmes megfizetése esetén az Ügyfél – amennyiben a Szerződés másként nem rendelkezik – a Ptk. szerinti mértékű késedelmi kamatot köteles fizetni.

Amennyiben az Ügyfél valamely esedékessé vált tartozását nem fizeti meg a Társaságnak, a Társaság fenntartja a jogát arra, hogy követelésével az Ügyfelet megterhelje; az Ügyfélnek a Társaságnál portfóliókezelte pénzzel, Pénzügyi eszközzel vagy Pénzeszközzel szemben beszámítást alkalmazzon, továbbá hogy az Ügyfél tulajdonát képező, a Társaság által portfóliókezelte értékpapírokat a tartozás kiegyenlítéséhez szükséges mértékig piaci áron eladja és a befolyt összeget az Ügyfél Társasággal szemben fennálló tartozásának kiegyenlítésére használja. Az értékpapírok értékesítésével, illetve felhasználásával továbbá az Ügyfél Pénzügyi eszközének vagy Pénzeszközének felhasználásával kapcsolatban felmerülő minden költség, díj és kár az Ügyfelet terheli. Az eladott értékpapírok árának az Ügyfél tartozásának levonása utáni maradványa (ha van ilyen) az Ügyfelet illeti.



A Társaság az Ügyfelet értesíti az igénybe vett óvadékról. A Társaság az értékpapír kényszerértékesítése során a piaci ár elérésére törekszik.

A Társaságot a szolgáltatásaiból eredő jövőbeni követelése biztosítására visszatartási (zárolási) jog csak akkor és annyiban illeti meg az Ügyfél Pénzügyi eszközén vagy Pénzeszközén, ha és amennyiben az törvényen alapul, vagy ha és amennyiben az Ügyféllel kötött megállapodás alapján azt a Társaság lekötötte (zárolta).

### 3.5. SZERZŐDÉSKÖTÉS MEGTAGADÁSA

A Társaság nem köteles az Ügyfél szerződési ajánlatát elfogadni.

A Társaság a szerződéskötést, valamint a hatályban lévő szerződés alapján kapott megbízás végrehajtását köteles megtagadni, ha

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

A Társaság haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek, ha a szerződéskötést vagy a megbízás végrehajtását azért tagadta meg, mert azzal bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg. A megtagadási kötelezettség ez esetben akkor áll fenn, ha a Társaságnak tudomása van arról, illetve a megbízás körülményeit összességében értékelve alappal feltételezhető, hogy a megbízás teljesítése bennfentes kereskedést vagy piacbefolyásolást eredményez.

A Társaság a szerződéskötést – saját, kizárólagos döntése alapján – megtagadhatja, ha

- a) a Társaság az Ügyfél vagyoni helyzetét, üzleti vagy egyéb jó hírét, üzleti szándékait, társadalmi egzisztenciáját nem tartja elfogadhatónak;
- b) az Ügyfél adott megbízással vagy üzletkötéssel kapcsolatos szándéka törvényességének, illetve az Ügyfél pénze vagy egyéb eszköze jogszerű eredetének vonatkozásában kétségek merülnek fel és e kétségeket a Társaság felhívására sem oszlatja el;
- c) az Ügyfél a Társasággal való korábbi kapcsolatában szerződésszegő módon járt el, illetve a Társaságnak vagyoni vagy nem vagyoni kárt okozott;
- d) az Ügyfél a Társasággal olyan lezáratlan szerződéses kapcsolatban áll, amelynek teljesítését, vagy amely alapján a Társaság anyagi érdekeinek érvényesítését az adott üzletkötés vagy megbízás veszélyezteti;
- e) az Ügyfél nem szolgáltatja a Társaság által igényelt adatokat, információkat a Társaság által meghatározott formában.

### 3.6. SZERZŐDÉSEK MÓDOSÍTÁSA

A Szerződéseket a Felek jelen Üzletszabályzat 2.3.2.1. szakasza a) pont aa) alpontja és ab) alpontja szerint írásban, a polgári jog általános és a szerződésekre vonatkozó részletes szabályai szerint közös megállapodással módosíthatják.

Az Ügyfél és a Társaság között a Szerződés módosítása – az Üzletszabályzat vagy a Szerződés egyéb rendelkezése hiányában – akkor tekintendő létrejöttnek, amikor

- a) jelenlevő Felek esetén, ha a Szerződés módosítását a Felek egyidejűleg, a rájuk vonatkozó szabályok szerint szerződésszerűen aláírták, vagy
- b) távollévő Felek esetén, ha
  - ba) a Társasághoz érkezett írásbeli ajánlatot a Társaság írásban elfogadta, illetve a Társaság által adott írásbeli ajánlatot az Ügyfél írásban elfogadta, vagy
  - bb) a Társaság által digitálisan aláírt Szerződést és annak mellékleteit az Ügyfél a Közvetítő online rendszere útján számára biztosított digitális azonosítót (e-token) tartalmazó, fokozott biztonságú elektronikus aláírással igazoltan a Közvetítő elektronikus rendszerén elfogadta.

A Szerződés bármely módosítása a Felek általi kölcsönös aláírásának napján, amennyiben a Felek általi kölcsönös aláírás napja nem Banki munkanap, úgy az azt követő első Banki munkanapon lép hatályba.

Nem szükséges a 2.3.2.1. szakasz alkalmazása a Társaság Üzletszabályzatának módosítása esetén. Az Üzletszabályzat módosításakor irányadó eljárást és szabályokat az 1.1.4. pont tartalmazza.

### 3.7. A SZERZŐDÉS MEGSZŰNÉSÉNEK ESETEI

A Szerződés, hacsak a Felek a Szerződésben eltérően nem állapodnak meg, vagy ha az adott Szerződés jellegéből értelemszerűen más nem következik, az alábbi módon szűnik meg:

- a) közös megegyezéssel;
- b) elállással/felmondással, az elállási/felmondási nyilatkozat másik Fél általi kézhezvételekor;
- c) ha jogszabályi vagy egyéb szabályozóban bekövetkezett változás, „vis maior”-nak minősülő esemény vagy egyéb hasonló körülmény folytán a megbízás tárgytalanná vagy végrehajtása ésszerű határidőn belül lehetetlenné válik;
- d) ha a Társaság szóban forgó tevékenységére vonatkozó engedélyét a Felügyelet visszavonta, felfüggesztette;
- e) az Ügyfél vagy az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésével;
- f) az Ügyfél halálával;
- g) minden olyan esetben, amelyet a Felek Szerződése megszűnési okként megjelöl.

A Szerződés megszűnése esetén a Társaság követelése a Szerződés megszűnésének időpontjában esedékessé válnak. Ilyen esetben a Társaság az Ügyfél előzetes értesítése nélkül jogosult haladéktalanul gyakorolni a jelen Üzletszabályzatban foglalt összes jogát.

Felek a Szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondás másik Fél általi kézhezvételétől számított 45 (negyvenöt) napon belül elszámolni.

Ha valamelyik Fél szerződésszegése a másik Félnek kárt okoz, a másik Fél jogosult kártérítést követelni, valamint a Ptk. és a vonatkozó egyéb jogszabályok által biztosított valamennyi jogot és jogorvoslatot gyakorolni.

### **3.7.1. Szerződés megszüntetése közös megegyezéssel**

Közös megegyezéssel szűnik meg a Szerződés, ha a Felek egybehangzóan ilyen irányú szándékukat írásba foglalják és maguk vagy képviselőre jogosított tisztségviselőik ezen iratot kézjegyükkel ellátják.

### **3.7.2. Elállás**

Ha a Szerződés rendelkezéseiből más nem következik, az Ügyfél a Szerződéstől mindaddig elállhat, ameddig a Társaság a teljesítést nem kezdte meg. Az Ügyfél elállása csak írásban közölhető érvényesen. Ha az Ügyfél a Szerződéstől való elállását nem írásban közölte, a Társaság a nyilatkozat írásbeli megerősítésének kézhezvételéig a Szerződés teljesítését – az Ügyfél egyidejű értesítése mellette – függőben tarthatja. A Társaságot az elállás joga akkor illeti meg, ha ezt a Szerződésben kikötötte.

### **3.7.3. Rendkívüli felmondás**

Az Ügyfél súlyos szerződésszegése esetén a Társaság jogosult a Szerződést azonnali hatállyal felmondani.

Súlyos szerződésszegésnek minősül minden ügyletfajta esetében, ha az Ügyfél

- a) írásbeli felszólítására sem tesz eleget a Társasággal szemben fennálló díj- vagy egyéb fizetési-, vagy biztosítéknyújtási kötelezettségének a felszólításban megjelölt, legalább 8 napos fizetési határidőn belül;
- b) az azonosító adataiban bekövetkezett változás bejelentésére vonatkozó tájékoztatási kötelezettségét megszegi;
- c) írásbeli felszólítás ellenére sem teljesíti kapcsolattartási, iratszolgáltatási, adatszolgáltatási vagy más tájékoztatási kötelezettségét;
- d) a Társaságra vonatkozó, a tudomására jutott bizalmas információt jogosulatlanul harmadik személy tudomására hozza, vagy egyéb jogszabályba ütköző magatartást tanúsít;
- e) az ügylet fedezetéül óvadékként lekötött vagy törvényi óvadékkul szolgáló (zárt) pénzügyi eszközt bármilyen módon elidegeníti, megterheli vagy a megterhelést, illetve elidegenítést megkísérli;
- f) a Társaság által a megbízás teljesítése érdekében esetlegesen megelőlegezett fedezetet nem fizeti meg.

A Felek a közöttük létrejövő szerződéseikben a súlyos szerződésszegés egyéb eseteit is meghatározhatják.

Szintén jogosult Társaság a szerződést azonnali hatállyal felmondani, ha

- a) Ügyfél csőd-, felszámolási, végelszámolási vagy végrehajtási eljárás hatálya alá került vagy gazdasági, működési vagy pénzügyi helyzetében előbbiek hiányában is a Társaság megítélése szerint jelentősen kedvezőtlen változás következett be.
- b) a szerződéskötést követően az Ügyfél megsérti a vonatkozó jogszabályban, az Üzletszabályzatban vagy a Szerződésben foglalt kötelezettségét.
- c) a Társaság részéről a jelen Szerződés feltételeinek vagy bármely ügyletnek a teljesítése jogellenessé válik.
- d) a Társaság az Ügyfél vagyoni helyzetét, üzleti vagy egyéb jó hírét, üzleti szándékait, társadalmi egzisztenciáját nem tartja elfogadhatónak;
- e) az Ügyfél szerződéssel, szerződés alapján adott megbízással vagy üzletkötéssel kapcsolatos szándéka törvényességének, illetve az Ügyfél pénze vagy egyéb eszköze jogszerű eredetének vonatkozásában kétségek merülnek fel és e kétségeket a Társaság felhívására sem oszlatja el;

f) az Ügyfél a Társasággal olyan lezáratlan szerződéses kapcsolatban áll, amelynek teljesítését, vagy amely alapján a Társaság anyagi érdekeinek érvényesítését a Szerződés fennmaradása veszélyezteti;

g) az Ügyfél nem szolgáltatja a Társaság által igényelt adatokat, információkat a Társaság által meghatározott formában.

Az azonnali hatályú felmondás közlése időpontjával szünteti meg a szerződést.

Az Ügyfél a Szerződés felmondása esetén köteles helytállni azokért a kötelezettségekért, amelyeket a Társaság a Szerződés alapján már elvállalt.

#### **3.7.4. Rendes felmondás**

A határozatlan idejű Szerződések – az Üzletszabályzat illetve a Szerződés eltérő rendelkezései hiányában – bármely Fél részéről 30 (harminc) napos felmondási idővel mondhatók fel.

#### **3.7.5. Szerződés megszűnése az Ügyfél halálával**

Az Ügyfél halálának tényét hozzátartozója vagy meghatalmazottja jogosult az Alapkezelőnek írásban bejelenteni. A bejelentés hibás vagy késedelmes teljesítéséből eredő kárért való felelősséget az Alapkezelő kizárja. Alapkezelő mindaddig, amíg az e pont szerinti bejelentés meg nem történik, vagy az Ügyfél halála egyébként hitelt érdemlően Alapkezelő tudomására nem jut, a Szerződés teljesítése körében úgy jár el, mintha az Ügyfél élne.

Az Ügyfél halála esetén az Ügyfelet megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz a halál pillanatától az Ügyfél hagyatékának részét képezi. Az Alapkezelő az Ügyféllel szemben fennálló kötelezettségét (pozitív pénzegyenleg illetve értékpapírok) csak a jogerős hagyatékátadó végzésben feltüntetett jogosultak részére teljesíti, az Ügyfél felé fennálló követelését pedig velük szemben érvényesíti.

A Szerződés az Ügyfél halálával megszűnik.

### **3.8. KÖZREMŰKÖDŐ IGÉNYBEVÉTELE**

A Társaság jogosult harmadik személy, ezen belül különösen a Bszt. 111. § szerinti közvetítő közreműködését igénybe venni.

#### **3.8.1. Harmadik személy igénybevétele**

A Társaság a harmadik személyért úgy felel, mintha saját maga járt volna el. Ha a közreműködő felelősségét jogszabály, tőzsdei vagy KELER szabályzat, illetve Üzletszabályzat korlátozza, a Társaság felelőssége is ehhez igazodik. A Társaság nem felelős olyan ügyleti partner (például, de nem kizárólagosan: a BÉT, a KELER vagy egyéb ügyleti partner, vagy ezek nevében eljáró személy vagy szervezet) mulasztásáért, akinek/amelynek az igénybe vétele a Társaság részéről az Ügyfél számára történő szolgáltatásnyújtáshoz szükséges, és személyének megválasztásában a Társaságnak nincs mérlegelési joga, vagy csak korlátozott mérlegelési joga van, továbbá a Társaság nem felelős semmilyen olyan kárért, költségért vagy egyéb kiadásért (beleértve a jogi képviselő díját és egyéb kiadásokat), amely az Ügyfélnél az ügyleti partner mulasztása következményeként merül fel.

#### **3.8.2. A közvetítőre és a közvetítő igénybevételére vonatkozó szabályok**

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége végzéséhez és a kiegészítő befektetési szolgáltatások nyújtásához közvetítőt vehet igénybe. A közvetítő lehet függő ügynök és befektetési vállalkozás.

A Társaság az általa igénybe vett közvetítő tevékenységéért, a Bszt.-ben foglaltak betartásáért, teljes felelősséggel tartozik.

A Társaság közvetítésre irányuló megállapodást azzal a függő ügynökkel köthet, aki

a) Magyarország területén székhellyel, lakhellyel (tartózkodási hellyel) rendelkezik, és szerepel a Felügyelet nyilvántartásában, vagy

b) más EGT-államban rendelkezik székhellyel, lakóhellyel (tartózkodási hellyel), és a székhelye, lakóhelye (tartózkodási helye) szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatósága nyilvántartásba vett, vagy

c) ha a Társaság függő ügynöke olyan más EGT-államban rendelkezik székhellyel, amely az ott székhellyel rendelkező befektetési vállalkozás számára nem teszi lehetővé függő ügynök igénybevételét, a Felügyelet – a Társaság bejelentése alapján – nyilvántartásba veszi.

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenység közvetítésére irányuló szerződése megkötését, módosítását és megszűnését – ha a szerződést függő ügynökkel kötötte – a szerződés megkötését követő öt munkanapon belül bejelenti a Felügyeletnek.

A bejelentés tartalmazza a függő ügynök nevét és székhelyét, és azt a befektetési szolgáltatási tevékenységet, amely tekintetében a közvetítői tevékenységet végzi.

A függő ügynök a befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg a kiegészítő szolgáltatás közvetítésére irányuló tevékenységéhez további közvetítőt vehet igénybe azzal, hogy a függő ügynök által igénybe vett közvetítő további közvetítőt nem vehet igénybe. A függő ügynök a befektetési szolgáltatási tevékenység közvetítésére irányuló tevékenységéhez olyan közreműködőt vehet igénybe, amelynek tevékenysége önmagában nem minősül a befektetési szolgáltatási tevékenység, a kiegészítő szolgáltatás, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatás közvetítésére irányuló tevékenységnek.

A Társaság által igénybe vett közvetítők és további közvetítők felsorolását, valamint az általuk végezhető tevékenységek körét a Társaság jelen Üzletszabályzatának melléklete tartalmazza.

A Társaság Ügyfelek felé felszámított díjait a Kondíciós Lista teljes körűen tartalmazza, a díjtáblázatban található tételeken felül az Ügyfeleket a közreműködő igénybevétele miatt egyéb díj vagy költség nem terheli.

A Társaság által igénybe vett közvetítő tevékenysége keretében felhívja a potenciális Ügyfelek figyelmét a Társaság elérhető szolgáltatásaira anélkül, hogy a Társaság nevében és felelősségére bármit ígérne vagy vállalna. Ennek alapján a közvetítő sem pénzügyi eszköz, sem pedig pénz kezelésére nem jogosult ezen jogviszony keretében, valamint a Társaság nevében kötelezettséget nem vállalhat, Társaság nevében jognyilatkozat tételére, hivatalos értesítés, igazolás átadására/fogadásra/közlésére nem jogosult. A Társaság szolgáltatásairól anyagokat a közvetítő önállóan nem készíthet és ilyet az Ügyfeleknek nem adhat át.

A Társaság által igénybe vett közvetítők, további közvetítők és ezek közreműködői kötelesek az Ügyfelet tájékoztatni, hogy a Társasággal létrejött keretszerződés szerinti tevékenységét a Társaság nevében eljárva mint függő ügynök végzi.

Az Ügyfél a Társaság által igénybe vett közvetítők, további közvetítők és ezek közreműködőinek semmilyen eljárása alapján nem feltételezheti okkal azt, hogy e személyek jogosultak lennének a Társaság nevében jognyilatkozatot tenni.

### 3.9. AZ ALAPKEZELŐT MEGILLETŐ DÍJAK ÉS KÖLTSÉGEK

A portfólió-kezelési és befektetési tanácsadási tevékenység ellátásával összefüggésben keletkező díjakat és költségeket, valamint azok esedékességét, számlázását, fizetési gyakoriságát és módját a [www.concordealapkezezo.hu](http://www.concordealapkezezo.hu) weboldalon található Kondíciós Lista tartalmazza. Az Alapkezelő jogosult díjait egyoldalúan módosítani, melyről és az új díjakról a hatályba lépést **legalább 20 Banki Nappal megelőzően** köteles az Ügyfelet írásban vagy a [www.concordealapkezezo.hu](http://www.concordealapkezezo.hu) weboldalon közzétételre kerülő hirdetményben tájékoztatni.

Az Ügyfél a Díjak ellenértékét az Alapkezelő által kiállított számlán megjelölt számlaszámra átutalással köteles teljesíteni. Abban az esetben, ha az átutalásra a számla szerinti fizetési határidő lejártáig nem kerül sor, úgy Alapkezelő fenntartja a jogát arra, hogy óvadéki jogával élve követelésével az Ügyfelet megterhelje, az Ügyfélnek Alapkezelőnél portfóliókezelte pénzével, pénzügyi eszközével vagy pénzeszközével szemben beszámítást alkalmazzon. Továbbá Alapkezelő óvadéki joga alapján jogosult arra, hogy az Ügyfél tulajdonát képező, Alapkezelő által portfóliókezelte értékpapírokat a tartozás kiegyenlítéséhez szükséges mértékig piaci áron eladja és a befolyt összeget az Ügyfél Társasággal szemben fennálló tartozásának kiegyenlítésére használja. Az értékpapírok értékesítésével, illetve felhasználásával, továbbá az Ügyfél pénzügyi eszközének vagy pénzeszközének felhasználásával kapcsolatban felmerülő minden költség, díj és kár az Ügyfelet terheli. Az eladott értékpapírok árának az Ügyfél tartozásának levonása utáni maradványa (ha van ilyen) az Ügyfelet illeti.

### 3.10. ADÓZÁS

A Társaság a jövedelem- és egyéb adókat a mindenkor hatályos magyar adójogszabályi rendelkezések szerint tartja nyilván.

A nem magyar adótörvények hatálya alá tartozó Ügyfelek a hatályos magyar adójogszabályokban meghatározott határidőket megelőzően kötelesek nyilatkozni a Társaság felé, hogy mely ország adójogszabályai szerint adóznak, és ezzel egyidejűleg, de legkésőbb a nyilatkozattétel évének december 31. napjáig rendelkezésre bocsátani a más országban történő adózás tényét igazoló dokumentumokat. Az Ügyfél köteles adózási státusában bekövetkezett bárminemű változást a Társasággal haladéktalanul írásban közölni. Ennek elmulasztásából eredő károkért a Társaság a felelősséget kizárja.

### 3.12. FELELŐSSÉG

A Társaság tevékenysége során mindenkor az Ügyfél érdekeinek – az adott körülmények között lehetséges – figyelembe vételével és a tőle elvárható gondossággal jár el. A Társaság megtéríti mindazt a kárt, amelyet e kötelezettségének esetleges megszegésével az Ügyfeleknek okoz. A Társaság nem felel azért a kárért, amely a Társaság elvárható gondos eljárása ellenére következett be.

A jogszabályban, valamint a jelen Üzletszabályzatban és annak elválaszthatatlan részét képező mellékleteiben meghatározott esetek, valamint az Ügyfél szerződészegése kivételével a Társaság a szerződések teljesítéséért a felelősségét nem zárja ki és nem is korlátozza.

A Társaság nem felel az általa vállalt szolgáltatás teljesítésének elmaradásáért, ha a teljesítést az Ügyfél felróható magatartása vagy mulasztása, az Ügyfél és egy harmadik személy között fennálló jogvita, vagy a Társaság olyan harmadik személy (például, de nem kizárólag: tőzsde, elszámolóház, befektetési szolgáltató, pénzügyi

intézmény, posta, telekommunikációs szolgáltató, stb.) magatartása vagy mulasztása akadályozza, melyért a Társaság jogszabály, az Üzletszabályzat vagy Szerződés alapján nem felel. A Társaság nem felel az Ügyfél téves vagy késedelmes adatszolgáltatásából, illetve mulasztásából eredő károkért. Ha a Társaság felismeri az adatszolgáltatás téves voltát, felhívja az Ügyfelet a helyes adatok közlésére. A Társaság nem felel az olyan hamis vagy hamisított megbízás teljesítésének a következményeiért, amelynek a hamis vagy hamisított voltát a szokásos ügymenet során alkalmazott gondos vizsgálattal nem lehetett felismerni. Mind a Társaság, mind az Ügyfél felel az általa a másik Félnek átadott adatok, információk valódiságáért, pontosságáért és teljességéért, továbbá az általa eladásra felajánlott értékpapír, pénzügyi eszköz, tőzsdei termék létezéséért, érvényességéért és a rajta fennálló korlátlan rendelkezési jogért, az értékpapírok, pénzügyi eszközök, tőzsdei termékek per-, igény- és tehermentességéért.

A Társaság nem felelős semmilyen olyan veszteségért vagy kárért, amely vis maior, a Társaság tevékenységére kiható kötelező erejű jogszabályok megváltozása, hazai vagy külföldi hatóságok Társaság tevékenységére kiható általános tartalmú vagy olyan határozata eredményeként merül fel, amelynek meghozatalával összefüggésben a Társaságot felróhatóság nem terheli.

Vis maior minden olyan esemény, amely a Társaság hatalmán kívül álló, előreláthatatlan, vagy ha előrelátható, akkor elkerülhetetlen. Vis maior esetén is mindkét Félnek kárenyhítési kötelezettsége van.

A fentiekén túl a Társaság nem felelős a Szerződések alapján az Ügyfél részére megszerzett értékpapírok kibocsátóiért, ideértve a Magyar Állam hitelképességében és/vagy fizetőképességében bekövetkezett változásokért vagy korlátozásokért.

A Társaság a Szerződést az Ügyfél által adott utasításnak (általános felhatalmazás) megfelelően köteles teljesíteni a jelen Üzletszabályzatban foglalt figyelembevételével. A Társaság köteles az Ügyfelet figyelmeztetni, ha az Ügyfél utasítása nem teljesíthető vagy nem szakszerű. Ha az Ügyfél – a Társaság figyelmeztetése ellenére – utasításának teljesítéséhez ragaszkodik, a Társaság a Szerződést – jogszabályban foglalt kivételek figyelembevételével – teljesíti, és tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy a Társaság nem vállal az ilyen teljesítéssel kapcsolatban semmiféle felelősséget.

A Társaság nem vállal felelősséget vagy anyagi kockázatot az Ügyféllel szemben az Ügyfél javára jóváírt összegek adózás, illetékfizetés vagy leértékelés miatt bekövetkező értékcsökkenéséért, vagy az összegek fel nem használhatóságáért, ami az átválthatóságot és/vagy átutalhatóságot érintő korlátozásokból, igénybevitelből, kényszerátutalásból, háború, polgári zavargások, bármely lefoglalás, katonai vagy bitorló jellegű hatalomgyakorlás, vagy más hasonló, a Társaság által nem befolyásolható okból ered.

## **4. A MEGBÍZÁS VÉGREHAJTÁSÁT KÖVETŐ TÁJÉKOZTATÁS MÓDJA ÉS GYAKORISÁGA**

### **4.1. AZ ÜGYFÉL TÁJÉKOZTATÁSA**

A portfólió-kezelési tevékenység körében az Ügyfél részére rendszeres és rendkívüli tájékoztatása keretében készített jelentéseknek, tájékoztatásoknak meg kell felelnie azon követelményeknek, amelyek azt hivatottak biztosítani, hogy az Ügyfél az őt jogszabály alapján terhelő jelentési, közzétételi kötelezettségeknek eleget tudjon tenni. A Társaság nem tesz különbséget a lakossági és szakmai ügyfelek rendszeres tájékoztatásának tartalmában az egyes Ügyfelek között, így minden Ügyfél a lakossági ügyfelekre vonatkozó tartalommal kapja meg a rendszeres tájékoztatást.

#### **4.1.1. Rendszeres tájékoztatás és adatszolgáltatás**

A Társaság portfólió-kezelési tevékenysége keretében végrehajtott ügylettel kapcsolatos tájékoztatását – az Ügyfél rendelkezése szerint – ügyletenként vagy havi rendszeres jelentési kötelezettsége keretében adja meg.

4.1.1.1. A Társaság a havi rendszeres jelentési kötelezettsége keretében készített jelentést a lakossági ügyfél számára az alábbi tartalommal adja meg:

- a) a Társaság neve,
- b) az Ügyfél azonosítója,
- c) a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, a Társaság kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
- d) a Társaság által a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és a megbízás végrehajtásával összefüggő tételek elkülönítésével vagy az Ügyfél kifejezett kérésére, az általa megadott részletzettséggel,
- e) a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása a Társaság és az Ügyfél között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel,
- f) a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként,
- g) a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak, és
- h) minden egyes, a jelentésben foglalt időszakban végrehajtott ügylet kapcsán
  - ha) a kereskedési nap,
  - hb) a megbízás végrehajtásának időpontja,
  - hc) a megbízás típusa,
  - hd) a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
  - he) a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
  - hf) az eladás/vétel megjelölés,
  - hg) a megbízás természete, ha sem eladásnak, sem vételnek nem tekinthető,
  - hh) a pénzügyi eszköz mennyisége,
  - hi) a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is, és a
  - hj) a teljes költség.

4.1.1.2. Ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, a Társaság portfólió-kezelési tevékenysége keretében az Ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekről szóló tájékoztatást az alábbi tartalommal adja meg írásban vagy más tartós adathordozón, és legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon, vagy ha a megbízást a Társaság harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, e harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon adja meg:

- a) a Társaság neve,
- b) az Ügyfél azonosítója,
- c) a kereskedési nap,
- d) a megbízás végrehajtásának időpontja,
- e) a megbízás típusa,
- f) a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
- g) a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- h) az eladás/vétel megjelölés,
- i) a megbízás természete, ha sem eladásnak, sem vételnek nem tekinthető,



- j) a pénzügyi eszköz mennyisége,
- k) a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is,
- l) a teljes költség,
- m) a Társaság által az ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege, és – a lakossági ügyfél kifejezett kérésére – ennek jogcímenkénti lebontása,
- n) az Ügyfél kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatosan, ideértve a pénzügyi teljesítés vagy a fizikai leszállítással történő teljesítés határideje, és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk, és
- o) ha az ügylet során az Ügyféllel szemben álló partner a Társaság maga, a Társasággal azonos vállalatcsoportba tartozó személy vagy a Társaság egy másik ügyfele volt, akkor ennek ténye, kivéve, ha a megbízás végrehajtására olyan kereskedési rendszeren keresztül került sor, amelyben a kereskedési szabályok ezt nem teszik lehetővé.

4.1.1.3. A 4.1.1.2. pont szerinti tájékoztatást nem kell megadni, ha ugyanezt az információt a lakossági ügyfél harmadik személytől is haladéktalanul megkapja.

4.1.1.4. Ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, a Társaság portfólió-kezelési tevékenysége keretében az Ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekről szóló rendszeres jelentést legalább havonta elkészíti, és írásban vagy más tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja.

4.1.1.5. Ha a Társaság portfólió-kezelési tevékenysége keretében az Ügyfél számára vezetett számlán feltételes kötelezettségvállalással járó nyitott pozíciót tart nyilván vagy ilyen pozíciót eredményező ügylet végrehajtását vállalta, az Ügyfél rendelkezésétől függetlenül, legkésőbb a veszteséget eredményező ügylet végrehajtásának napját követő kereskedési napon tájékoztatja az Ügyfelet, ha az Ügyfél által realizált veszteség meghalad egy, a Társaság és az Ügyfél között létrejött Szerződésben meghatározott határértéket.

4.1.1.6. A Társaság portfólió-kezelési tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről havonta, a hónap utolsó napjára vonatkozóan jelentést készít és azt írásban vagy más tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig.

4.1.1.7. A Társaság a 4.1.1.6. pontban meghatározott jelentést az alábbi tartalommal adja meg:

a) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök állománya és részletezése a jelentésben foglalt időszak végén,

b) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök azon állománya, amely értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képezte a jelentésben foglalt időszakban, és

c) az értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képező, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközön és pénzeszközön realizált eredmény, és az eredmény számításának alapja.

Ha az Ügyfél portfóliójában olyan pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz található, amelyre vonatkozóan a teljesítés még nem történt meg, akkor

a) a 4.1.1.7. bekezdés a) pontjában meghatározott információ esetében a Társaság megjelöli, hogy az általa adott tájékoztatás a kereskedési napra vagy a teljesítés napjára vonatkozik-e, és

b) a 4.1.1.7. bekezdés b) pontja és c) pontja vonatkozásában az információt a fenti bekezdés a) pontjában foglaltakkal egyező szemléletben adja meg.

4.1.1.8. A Társaság az Ügyfél számára a 4.1.1.6. bekezdésben meghatározott jelentési kötelezettségét a 4.1.1.1. és 4.1.1.2. bekezdés szerinti jelentési kötelezettség keretében, azzal együttesen teljesíti.

#### **4.1.2. Rendkívüli tájékoztatás és adatszolgáltatás**

A Társaság 3 (három) munkanapon belül tájékoztatást ad az Ügyfélnek arról, ha a tevékenységét, illetve működését érintően hatósági határozat, bírósági határozat lépett hatályba.

A Társaság az Ügyfél kérelmére, az Ügyfél által megjelölt múltbeli napra vonatkozóan 3 (három) munkanapon belül, jövőbeni napra vonatkozóan a megjelölt napot követő 3. (harmadik) munkanapig adja meg az Ügyfél által megjelölt információt. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaságot e tájékoztatással összefüggésben külön díjazás illeti meg.

### **5. ÉRDEKELLENTEK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG**

Az összeférhetlenségi politika célja, hogy feltárható, lehetőség szerint kizárható, illetőleg kezelhető legyen a Társaság portfólió-kezelési és befektetési tanácsadási tevékenysége során az olyan érdekkonfliktusok kialakulása, amelyek az Ügyfelek számára hátrányos következményekkel járhatnak. A Társaság összeférhetlenségi politikája a Társaság [www.concordealapkezezo.hu](http://www.concordealapkezezo.hu) címén megtekinthető.

### **6. ÜGYFÉL KÖVETELÉSEINEK VÉDELME**

#### **6.1. AZ ÜGYFÉL PÉNZ- ÉS PÉNZÜGYI ESZKÖZEINEK MEGÓVÁSÁT BIZTOSÍTÓ INTÉZKEDÉSEK ÖSSZEFOGLALÁSA**

##### **6.1.1. A szerződések és megbízások nyilvántartása**

A Társaság egységes, folyamatos és időrendi nyilvántartást vezet az ügyfelekkel megkötött szerződésekről, és az ügyfelek által korábban megkötött Szerződés alapján adott megbízásokról. Az előzőekben hivatkozott nyilvántartást a Társaság úgy vezeti, hogy alkalmas legyen annak megállapítására, hogy az adott megbízást az ügyfél javára teljesítették. A nyilvántartási kötelezettség teljesítése érdekében a Társaság az ügyféltől kérheti az ügyfél azonosítására szolgáló adatokat.

A Társaság a fentiekben foglalt nyilvántartásában szereplő adatokat a szerződés teljesítésétől, illetve annak megszűnésétől számított öt évig megőrzi.

##### **6.1.2. Az Ügyfél pénzügyi eszközének és pénzeszközének kezelése**

Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt és pénzeszközt az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel. Az Alapkezelő a kezelésében lévő, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközzel és pénzeszközzel sajátjaként nem rendelkezhet, és biztosítani köteles, hogy az Ügyfél ugyanezen pénzügyi eszközről és pénzeszközről bármikor rendelkezni tudjon.

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

Az Alapkezelő olyan belső szabályokat alakít ki, amelyek megakadályozzák a jogszerűtlen használatból, a csalásból, tőkebefektetési csalásból, a nem megfelelő

nyilvántartás-vezetésből vagy gondatlanságból eredő, az Ügyfél pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek vagy az ezekkel kapcsolatos jogainak sérelmét.

Az Alapkezelő az Ügyfél pénzügyi eszközei és pénzeszközei kezelésére akkor köthet harmadik személlyel megállapodást, ha a harmadik személy megfelel a fent leírtakban foglaltaknak.

Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközt nem használhatja, kivéve ha a pénzügyi eszköz használatához – ideértve a használat pontos célját is – az Ügyfél előzetesen írásban hozzájárult.

## 6.2. BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

Az Alapkezelő tagja a Befektető-védelmi Alapnak.

### 6.2.1. Általános rendelkezések

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

**Az Alapkezelő** (ezen fejezet tekintetében a továbbiakban: biztosított tevékenységet végző szervezet) **által végzett biztosított tevékenység a Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pontjában felsorolt portfóliókezelés.**

A Biztosított tevékenységet végző szervezet a Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pontjában felsorolt portfóliókezelés végzésére vonatkozó engedéllyel kizárólag az Alap tagjaként rendelkezhet.

Az Alap külföldi befektető-védelmi rendszerekkel, valamint külföldi felügyeleti hatóságokkal együttműködési megállapodást köthet, információt cserélhet a befektető-védelmi rendszerek tagjaira és a biztosított követelésekre vonatkozó nyilvántartás, valamint a befektetők kártalanítása érdekében. Az együttműködés során a befektető-védelmi rendszerek egyeztetik, hogy az egyes rendszerek alapján a befektetőt mekkora összegű kártalanítás illeti meg.

Egy követelésre csak egyszer nyújtható kártalanítás és a fióktelepre érvényes, a székhely országa szerinti befektető-védelmi rendszer által nyújtott kártalanítás a kiegészítő biztosítás kivételével az Alap kártalanításával nem növelhető.

### 6.2.2. Az Alap jogállása

6.2.2.1. Az Alap jogi személy.

6.2.2.2. Az Alap székhelye: Budapest.

6.2.2.3. Az Alap saját vagyona, bevételei és jövedelme után társasági és helyi adó, illetőleg illeték fizetésére nem kötelezhető.

6.2.2.4. Az Alap pénzeszközei nem vonhatók el, abból az Alap tagjai részére kifizetés semmilyen jogcímen nem teljesíthető. Az Alap pénzeszközei kizárólag az e törvényben meghatározott célokra használhatók fel.

6.2.2.5. Az Alap saját tőkéje nem osztható fel.

6.2.2.6. Az Alapot harmadik személyekkel szemben bíróság és hatóság előtt az igazgatóság elnöke vagy az ügyvezető igazgató képviseli.

### 6.2.3. Az Alap feladata

6.2.3.1. Az Alap feladata a befektetők részére a 6.2.4.5. pontban meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése.

6.2.3.2. Kizárólag olyan követelés alapján állapítható meg kártalanítás, amely a befektető és az Alap tagja között 1997. július 1. napját követően létrejött, biztosított

tevékenység végzésére kötött megállapodás teljesítése érdekében az Alap tagjának birtokába került és a befektető nevében nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (biztosított követelés). Az Alap által nyújtott biztosítás kizárólag a tagsági jogviszony fennállása alatt kötött megállapodásokra terjed ki.

6.2.3.3. A 6.2.3.2. pontban meghatározott követelések körébe beletartozik az Alap magyarországi székhelyű tagjának más országban létesített fióktelepével szemben fennálló követelése, kivéve, ha a fióktelep létesítésének helye szerinti ország szabályai ezt nem teszik lehetővé.

6.2.3.4. Az Alap a tevékenysége ellátásához szükséges adatok szolgáltatását írhatja elő a tagjai számára, és a helyszínen ellenőrizheti a tagsági viszony alapján a tagokat terhelő kötelezettségek teljesítését. Ebben a körben a Felügyelet az Alap kérésére megadja a rendelkezésére álló adatokat. Ha az Alap feladatkörében eljárva jogszabálysértést észlel, arról haladéktalanul értesíti a Felügyeletet.

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

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

6.2.3.7. Tilos a befektető-védelemre, illetőleg az Alapra vonatkozó információkat a befektetések növelése céljából, így különösen reklámtevékenységre felhasználni.

6.2.3.8. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki

- a) az állam,
- b) a költségvetési szerv,
- c) a tartósan, száz százalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaság,
- d) a helyi önkormányzat,
- e) az intézményi befektető,
- f) kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektető-védelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
- g) az elkülönített állami pénzalap,
- h) befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
- i) a Hpt.-ben meghatározott pénzügyi intézmény,
- j) az MNB,
- k) az Alap tagjánál vezető állású személy, az Alap tagjával munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá
- l) az Alap tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező vállalkozás vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója

követelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.

6.2.3.9. A 6.2.3.8. pont k)-l) pontjában meghatározott ok akkor zárja ki a kártalanítást, ha az a kártalanítási igény alapjául szolgáló szerződés megkötésétől a kártalanítási igény benyújtásáig terjedő időszakban, vagy annak egy része alatt fennállt az Alap azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.

6.2.3.10. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerős határozata megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott.

6.2.3.11. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközében áll fenn.

#### **6.2.4. Az Alapból történő kifizetés**

6.2.4.1. Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.

6.2.4.2. Ha az Alap tagjával szemben felszámolási eljárást kezdeményeztek, erről köteles haladéktalanul értesíteni az Alapot. Az Alap tagja a kártalanítási igény elbírálásához szükséges adatot az Alap által meghatározott formában és módon haladéktalanul előállítja, majd az Alap rendelkezésére bocsátja. Az Alap jogosult az érintett tagjánál minden olyan adathoz személyesen is hozzáférni, amely a kártalanítási kötelezettségének felméréséhez szükséges.

6.2.4.3. Az Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Az Alap közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét. Az igényérvényesítés első napja nem lehet később, mint a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő harmincadik nap.

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

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

6.2.4.6. A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek az Alap tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.

6.2.4.7. Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznyolcvan nap átlagárfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelemben kialakult átlagárat kell figyelembe venni. Ha az értékpapírnak ezen időszak alatt nem volt forgalma, akkor a kártalanítás alapjául szolgáló árat az Alap igazgatósága állapítja meg. Az ár megállapítása által a befektetőt olyan helyzetbe kell hozni, mintha a felszámolás kezdő időpontjában az értékpapírt értékesítette volna.

6.2.4.8. A 6.2.4.5. pont szerinti összeghatárnak és devizában fennálló követelés esetén a devizában, valutában kifizetett kártalanítás összegének a megállapítása – a kifizetés időpontjától függetlenül – a felszámolás kezdő időpontjának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által nem jegyzett devizákat a belföldi székhelyű hitelintézetek által közzétett legmagasabb és legalacsonyabb, az adott pénznemre vonatkozó devizaeladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.

6.2.4.9. Ha az Alap tagjának az ügyféllel szemben befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során a befektető követelésébe be kell számítani.

6.2.4.10. Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.

6.2.4.11. Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a 6.2.4.5. pontban meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, az Alap tagjának nyilvántartásában szereplő minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg – eltérő szerződési kikötés hiányában – a befektetőket azonos arányban illeti meg. A közös tulajdonban álló értékpapír esetén fizetett kártalanítási összeget hozzá kell számítani a kártalanításra jogosult egyéb követelésére fizetendő kártalanítás összegéhez.

6.2.4.12. Harmadik országbeli befektetési vállalkozás, hitelintézet és befektetési alapkezelő fióktelepe esetében az ügyfélkövetelésekre kizárólag az Alap által biztosított mértékig fizethető kártalanítás.

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

6.2.4.14. A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és az Alap tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig az Alap kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni a jogosultnak járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbírálastól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő – a Felügyelet előzetes jóváhagyásával – egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.

6.2.4.15. Az Alap az e törvényben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a 6.2.3.14. pontban írtak szerint nem állapítható meg, viszont követelését jogerős bírósági határozattal igazolja. Ebben az esetben a befektető a határozat jogerőre emelkedését követő kilencven napon belül terjesztheti elő igényét, amelyhez mellékelnie kell a követelést megalapozó határozatot.

6.2.4.16. Amennyiben az Alap csak hitelfelvétel útján képes biztosítani a kártalanítási kötelezettség fenti határidők szerinti teljesítését, a Kormány a kártalanítási fedezet biztosítása érdekében a hitelfelvételhez – az Áht. 33. §-ának (3) bekezdésére tekintettel – készfizető kezességet vállal.

## **6.2.5. A kifizetett követelések átszállása**

6.2.5.1. Az Alapnak az a tagja vagy a tag jogutódja, amelyre tekintettel az Alap kártalanítást fizetett, köteles a kártalanítás összegét és a kártalanítás kifizetésével kapcsolatban felmerült költségeket az Alap részére visszafizetni. E kötelezettség akkor is fennáll, ha a tagnak az Alappal fennállott tagsági viszonya időközben megszűnt.

6.2.5.2. Az Alap által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az ügyfélről az Alapra száll át.

6.2.5.3. Az Alap 6.2.5.1. pontban és 6.2.5.2. pontban meghatározott igényét a felszámolási eljárás során érvényesíti. A felszámolási eljárás során a kielégítési sorrendben a befektetőtől átszállt követelés tekintetében az Alapot a befektető helye illeti meg.

### **6.2.6. Az Alap forrásai**

Az Alap forrásai

- a) a csatlakozási díj,
- b) az éves díj,
- c) a rendkívüli befizetés,
- d) az Alap vagyonának hozama,
- e) az Alap által felvett kölcsön,
- f) egyéb bevétel.

### **6.2.8. A tagsági viszony megszűnése**

Az Alappal fennálló tagsági viszony a valamennyi biztosított tevékenység végzésére jogosító engedélyt visszavonó felügyeleti határozat hatálybalépésével szűnik meg. Amennyiben a csatlakozó szervezet önkéntesen csatlakozott az Alaphoz (árutózsdei szolgáltató, fióktelep), az Alappal fennállott tagsági viszonyát bármikor megszüntetheti, és ilyen esetben tagsági viszonya azon a napon szűnik meg, amikor a tagsági viszony megszüntetésére vonatkozó nyilatkozatát az Alap által meghatározott formában az Alap részére átadja. A tagsági viszony megszűnésének időpontját az Alap a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján teszi közzé.

## **6.4. VÉGREHAJTÁSI POLITIKA**

A Társaság az Ügyfél pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízásainak végrehajtásakor, továbbításakor vagy elhelyezésekor minden ésszerű lépést megtesz, hogy a megbízásokat az Ügyfél számára legkedvezőbb módon hajt(as)sa végre. A legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez a Társaság a Bszt.-ben foglalt szempontokat vizsgálja. A Társaság végrehajtási politikát készít, amely a Társaság [www.concordealapkezezo.hu](http://www.concordealapkezezo.hu) címen elérhető honlapján megtekinthető.

## **7. TITOKVÉDELMI SZABÁLYOK**

### **7.1. ÜZLETI TITOK FOGALMA**

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

### **7.2. ÜZLETI TITOKRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK**

7.2.1. A Társaság, és a Társaságban – tulajdoni részesedéssel rendelkező – tulajdoni részesedést szerezni kívánó – vezető állású, és – alkalmazottként foglalkoztatott személy, vagy bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az üzleti titkot időbeli korlátozás nélkül köteles megőrizni.

7.2.2. A Társaság üzleti titokra vonatkozó titoktartási kötelezettsége nem áll fenn a hatáskörében törvény felhatalmazása alapján eljáró

- a) Felügyelettel, felügyeleti hatósággal,
- b) Befektető-védelmi Alappal,
- c) MNB-vel,
- d) Állami Számvevőszékkal,
- e) állami adóhatósággal,

- f) Gazdasági Versenyhivatallal,
- g) a központi költségvetési pénzeszközök felhasználásának szabályszerűségét és célszerűségét ellenőrző Kormány által kijelölt belső ellenőrzési szervvel, és
- h) nemzetbiztonsági szolgálattal,
- i) a rendőrségről szóló törvényben meghatározott belső bűnmegelőzési és bűnfelderítési feladatokat ellátó, valamint terrorizmust elhárító szervvel,
- j) pénzügyi információs egységként működő hatósággal szemben.

7.2.3. A Társaság üzleti titokra vonatkozó titoktartási kötelezettsége 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, valamint önkormányzati adósságrendezési eljárás keretében a bírósággal,
- c) az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF) szemben.

7.2.4. Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi 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-i 648/2012/EU rendelet szerinti bejelentési kötelezettség teljesítése.

7.2.5. 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.

7.2.6. A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén az általa kezelt üzleti titkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított hatvan év múlva levéltári kutatás céljára felhasználható.

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

7.2.8. Nem jelenti az üzleti titok megsértését a Hpt.-ben és a Bszt.-ben meghatározott összevont alapú felügyeletre vonatkozó rendelkezések, valamint a pénzügyi konglomerátumok kiegészítő felügyeletéről szóló törvényben foglalt rendelkezések teljesítése érdekében történő adatátadás.

7.2.9. Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a szanalási 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.

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



### 7.3. ÉRTÉKPAPÍRTITOK FOGALMA

Értékpapírtitok minden olyan, az egyes Ügyfélről a Társaság rendelkezésére álló adat, amely az Ügyfél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a Társasággal, más befektetési szolgáltatóval, befektetési alapkezelővel, a kockázati tőkealap-kezelővel, a tőzsdével, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel, a központi értéktárral, a központi szerződő féllel kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

### 7.4. ÉRTÉKPAPÍRTITOKRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

7.4.1. Az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések szempontjából ügyfélnek kell tekinteni mindenkit, aki (amely) a Társaságtól a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatást vesz igénybe.

7.4.2. A Társaság, illetőleg a Társaság vezető állású személye és alkalmazottja, valamint bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az értékpapírtitkot köteles időbeli korlátozás nélkül megőrizni.

7.4.3. A Társaság az értékpapírtitkot harmadik személynek – az Ügyfél egyidejű tájékoztatása mellett – csak akkor adhatja ki, ha

- a) az ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapírtitok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri vagy erre felhatalmazást ad; nem szükséges a közokiratba, teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalás, ha az ügyfél ezt az írásbeli nyilatkozatát a Társasággal történő szerződéskötés keretében nyújtja,
- b) a 7.4.4–7.4.5. pontok és 7.4.9. pontban foglalt rendelkezések az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést adnak,
- c) a Társaság Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi.

7.4.4. A Társaság értékpapírtitokra vonatkozó titoktartási kötelezettsége nem áll fenn

- a) a hatáskörében eljáró Befektető-védelmi Alappal, Országos Betétbiztosítási Alappal, Magyar Nemzeti Bankkal, Állami Számvevőszékkel, Gazdasági Versenyhivatallal,
- b) a jogszabályban meghatározott tevékenységi körében eljáró szabályozott piaccal, multilaterális kereskedelmi rendszer működtetőjével, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel és a 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 vagyongfelügyelővel, 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) a külön törvényben meghatározott feltételek megléte 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 biztossal,
- k) a feladatkörében eljáró Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósággal, és
- l) a természetes személyek adósságrendezési eljárásában eljáró főhitelezővel, Családi Csődvédelmi Szolgálattal, családi vagyonfelügyelővel, bírósággal szemben, e szerveknek a Társasághoz intézett írásbeli megkeresése esetén.

7.4.5. A Társaság értékpapírtitokra vonatkozó titoktartási kötelezettsége nem áll fenn továbbá abban az esetben sem, ha

- a) az állami adóhatóság nemzetközi szerződés alapján külföldi állami adóhatóság írásbeli megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a Társaságtól, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi hatóság által aláírt titoktartási záradékot;
- b) a Felügyelet 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 megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a Társaságtól, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi bűnüldöző szervezet által aláírt titoktartási záradékot;
- d) a Befektető-védelmi Alap által külföldi befektető-védelmi 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 Társaság az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. Törvény 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 Társaságtól;
- g) a Társaság 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.

7.4.6. A Társaság értékpapírtitokra vonatkozó titoktartási kötelezettsége nem áll fenn abban az esetben sem, ha a Társaság az Európai Unió által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvényben meghatározott bejelentési kötelezettségének tesz eleget.

7.4.7. A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén az általuk kezelt értékpapírtitkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított hatvan év múlva levéltári kutatások céljára felhasználható.

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

7.4.9. A Társaság a nyomozó hatóság, a nemzetbiztonsági szolgálat és az ügyészség írásbeli megkeresésére haladéktalanul kiszolgáltatja a kért adatot az általa lebonyolított ügyletről és a nála vezetett számláról, ha adat merül fel arra, hogy az ügylet vagy a számla

- a) kábítószerrel való visszaéléssel,
- b) terrorcselekménnyel,
- c) robbanóanyaggal vagy robbantószerrel való visszaéléssel,
- d) lőfegyverrel vagy lőszerrel való visszaéléssel,
- e) pénzmosással,
- f) bűnszövetségben vagy bűnszervezetben elkövetett bűncselekménnyel,
- g) bennfentes kereskedelemmel,
- h) piacbefolyással van összefüggésben.

#### **7.4.10. Nem jelenti az értékpapírtitok sérelmét**

- a) az olyan összesített adat szolgáltatása, amelyből az ügyfél személye vagy üzleti adata nem állapítható meg,
- b) a számla-tulajdonos nevére, számlájának számára vonatkozó adatszolgáltatás,
- c) a referenciaadat-szolgáltató részéről a KHR-nek, illetve e rendszerből a referenciaadat-szolgáltató részére nyújtott, a jogszabályban foglaltaknak megfelelő adatszolgáltatás,
- d) a Társaság által megbízott könyvvizsgálónak, jogi vagy egyéb szakértőnek, valamint az intézmény részére biztosítási fedezetet nyújtó biztosítónak a biztosítási szerződés teljesítéséhez szükséges mértékben történő adatátadás,
- e) a Társaság által a külföldi befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató számára történő adattovábbítás, ha
  - ea) az ügyfél ahhoz írásban hozzájárult,
  - eb) a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatkezelés feltételei a külföldi befektetési vállalkozásnál, árutőzsdei szolgáltatónál minden egyes adatra nézve biztosítottak,
  - ec) a külföldi befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató székhelye szerinti állam rendelkezik a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatvédelmi jogszabállyal,
- f) a Társaság igazgatóságának írásbeli hozzájárulásával a Társaságban minősített befolyással rendelkező tulajdonosnak vagy az ilyen befolyást szerezni kívánó személynek vagy szervezetnek, a szerződéses

- kötelezettségek állományának átruházásáról szóló megállapodás szerinti átvevő társaságnak, vagy ezek tulajdonosa, jövőbeni tulajdonosa által felhatalmazott könyvvizsgálónak, jogi vagy más szakértőnek történő adatátadás,
- g) a bíróság megkeresése esetén a peres fél számlája felett rendelkezésre jogosultak aláírásmintájának bemutatása,
  - h) a Felügyelet által – az értékpapírtitokra vonatkozó szabályok betartásával – a befektetési vállalkozásokról, illetőleg az árutőzsdei szolgáltatókról egyedi azonosításra alkalmas adatok szolgáltatása
    - ha) statisztikai célra a Központi Statisztikai Hivatal, és
    - hb) elemzési célból, illetve a központi költségvetés tervezése céljából a minisztérium részére,
  - i) a kiszervezett tevékenység végzéséhez szükséges adatátadás a kiszervezett tevékenységet végző részére,
  - j) a jogsértés elkövetőjével szemben a bennfentes kereskedelem, illetve piacbefolyásolás tárgyában meghozott felügyeleti határozat indoklási részének közzététele,
  - k) a Tpt. 205. §-ában meghatározott bejelentési kötelezettség teljesítése,
  - l) a Pmtv. 22. §-ának (2) bekezdése alapján történő adatátadás, és
  - m) a pénzáttalásokat kísérő megbízási adatokról szóló, 2006. november 15-i, 1781/2006/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikkében meghatározott adatoknak a rendelet hatálya alá tartozó kedvezményezett fizetési szolgáltatója és közvetítő fizetési szolgáltató számára a rendelet által meghatározott esetekben történő továbbítása,
  - n) a Felügyelet által a Bszt. 161/D § (7) bekezdése szerinti válsághelyzetben a más EGT-állam központi bankjának vagy az Európai Központi Banknak történő adattovábbítás, amennyiben az adatok törvény által előírt feladatok teljesítéséhez szükségesek,
  - o) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részére nyújtott adatszolgáltatás,
  - p) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részéről a kibocsátó részére nyújtott adatszolgáltatás,
  - q) az MNB által alapvető feladatai 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,
  - r) a befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás, multilaterális kereskedési rendszer működtetési tevékenység keretében az értékpapírszámlához vagy ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás teljesítése céljából a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató és a multilaterális kereskedési rendszer működtetője 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,
  - s) 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-i 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti adattovábbítás,

- t) a szanalási 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,
- u) a befektetési vállalkozás ügyfele által nyilvánosságra hozott állítással összefüggésben a befektetési vállalkozás részéről a közte és ügyfele közötti jogviszonyra vonatkozó, a nyilvánosság előtti válaszadáshoz szükséges mértékben történő adatközlés.

## **8. TEVÉKENYSÉGI ENGEDÉLY FELFÜGGESZTÉSE, FELSZÁMOLÁS, ÁLLOMÁNY-ÁTRUHÁZÁS**

### 8.1. TEVÉKENYSÉGI ENGEDÉLY FELFÜGGESZTÉSE

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

### 8.2. FELSZÁMOLÁS

A részvénytársasági formában működő befektetési alapkezelő végelszámolására és felszámolására a Ctv., a Cstv. és a Ptk. jogi személyekre vonatkozó rendelkezéseit, a fióktelep formájában működő befektetési alapkezelő végelszámolására és felszámolására a Ctv., a Cstv. és az Fkt. rendelkezéseit a Kbftv.-ben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

A befektetési alapkezelő felszámolásával kapcsolatos eljárás lefolytatására a Fővárosi Törvényszék (a továbbiakban: törvényszék) kizárólagos illetékességgel rendelkezik. Ha nem a Felügyelet kezdeményezi a befektetési alapkezelő felszámolását, a törvényszék a kérelem érdemi vizsgálat nélküli elutasításáról szóló végzését megküldi a Felügyelet részére. A befektetési alapkezelő felszámolási eljárásában az eljárás felfüggesztésének nincs helye.

A befektetési alapkezelővel szemben fennálló követelés esetében a Cstv. 46. § (7) bekezdése nem alkalmazható.

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

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

Az Alapkezelő haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek, ha tudomására jut, hogy ellene felszámolási eljárást kezdeményeztek. A törvényszék a felszámolási eljárást az Alapkezelő fizetéseképtelenségének vizsgálata nélkül köteles elrendelni. A törvényszék a felszámolás iránti kérelemről annak benyújtásától számított 8 napon belül határoz. A törvényszék felszámolást elrendelő végzése a fellebbezésre való tekintet nélkül végrehajtható.

A törvényszék a Felügyelet által kezdeményezett felszámolási eljárást a befektetési alapkezelő fizetéképtelenségének megállapítása nélkül rendeli el.

Az Alapkezelő felszámolása során az Ügyfél által az Alapkezelőnél letétbe helyezett pénzügyi eszköz, illetve nyilvántartott pénzeszköz, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz, szolgáltatás tárgyát képező eszköz, az Ügyfél javára vezetett számláján, nem képezi a felszámolási vagyon részét. Ha az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető (pénzügyi eszköz, pénzeszköz vagy szolgáltatás tárgyát képező) eszköz az Ügyfélnek bármely okból nem adható vissza, akkor – a Cstv. 57. §-ában meghatározott kielégítési sorrendtől eltérően – a felszámolási költségek kielégítését követően az Alapkezelő vagyonából először ezen követelést kell kielégíteni.

A felszámolási eljárás során a felszámoló dönthet az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományának átruházásáról.

Az Alapkezelő felszámolása során tartott egyezségi tárgyaláson a Befektető-védelmi Alap képviselője a Befektető-védelmi Alap által biztosított követelések tekintetében és értékében hitelezőként vesz részt, valamint jogosult megtenni az egyezség létrejöttéhez szükséges engedményeket.

Az Alapkezelő felszámolása során az egyezségi eljárásban az egyezség jóváhagyásához a Felügyelet engedélye szükséges akkor, ha az egyezség feltétele a Kbftv. alapján engedélyhez kötött tevékenység továbbfolytatása.

### 8.3. ÁLLOMÁNY-ÁTRUHÁZÁS

8.3.1. Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományát – a 8.3.2. bekezdésben foglalt kivétellel – a Felügyelet előzetes engedélye alapján más befektetési vállalkozásra átruházhatja, figyelemmel a 8.3.4. bekezdésben foglaltakra.

8.3.2. A befektetési vállalkozás a szerződéses kötelezettségei állományát árutőzsdéi szolgáltatóra nem ruházhatja át.

8.3.3. Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni. A szerződéses kötelezettségek állományának átruházása során Alapkezelő az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt értesíti az ügyfeleket az átruházás szándékáról és a 8.3.4–8.3.7. bekezdésekben foglaltakról. Az értesítésben pedig az ügyfelek figyelmét felhívja, hogy az átvevő üzletszabályzata hol, mikortól és milyen formában tekinthető meg.

8.3.4. Ha az Ügyfél a szerződéses kötelezettségek állományát átvevő befektetési vállalkozás személyét vagy üzletszabályzatát elutasítja, az Alapkezelőnek elküldendő írásbeli nyilatkozatában köteles más befektetési vállalkozást megjelölni és feltüntetni az ott vezetett értékpapírszámla, értékpapír-letéti számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát.

8.3.5. Az Ügyfél részére az Alapkezelő legalább harminc napot biztosít a 8.3.4. pontban meghatározott nyilatkozat megtételére.

8.3.6. Ha az Ügyfél harminc napon belül nem vagy a 8.3.4. pontban foglaltakhoz képest hiányosan küldi meg nyilatkozatát az Alapkezelőnek, akkor ezt úgy kell tekinteni, hogy az Ügyfél az átvevő befektetési vállalkozás személyét és üzletszabályzatát elfogadta.

8.3.7. Az átvevő befektetési vállalkozás személyének és üzletszabályzatának elfogadása esetén az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköze és pénzeszköze a 8.3.4. pontban meghatározott értesítésben megjelölt határnaptól az átvevő befektetési vállalkozás kezelésébe kerül, és arra az átvevő befektetési

vállalkozás, illetőleg árutőzsdei szolgáltató üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.

8.3.8. Az Alapkezelőt az Ügyféllel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

8.3.9. Az állomány átruházása következtében felmerülő költség, díj az Ügyfélre nem hárítható át.

## **9. ÜGYFÉLPANASZOK KEZELÉSE**

Ügyfélpanasz minden olyan egyedi megkeresés, amelyben az Ügyfél a Társaság eljárását kifogásolja, és ezzel összefüggésben a konkrét igényét írásban megfogalmazza. Nem minősül Ügyfélpanasz, ha az Ügyfél általános tájékoztatást, véleményt kér.

Az ügyfélpanaszok kezelésének rendjét a Társaság Panaszkezelési Szabályzata tartalmazza, amely a Társaság [www.concordealapkezelelo.hu](http://www.concordealapkezelelo.hu) címen elérhető honlapján megtalálható.

## **10. IRÁNYADÓ JOG ÉS A JOGVITÁK RENDEZÉSE**

A Felek között létrejött valamennyi szerződésre a magyar jog szabályai az irányadók, kivéve, ha a Felek írásban másban állapodnak meg.

A Társaság az Ügyféllel felmerülő vitás kérdéseit elsősorban peren kívül, a Felek méltányos érdekeinek szem előtt tartásával igyekszik rendezni. Erre figyelemmel bármely vitás ügyben a Társaság lehetővé teszi az Ügyfél részére a vitás kérdés megtárgyalását – és a lehetőségek keretei között, ha erre mód nyílik –, a vita peren kívüli rendezését.

Az Ügyfél által szóban vagy írásban benyújtott panasz vagy igény esetén az Alapkezelő mindenkor ésszerű határidőn, de a panaszokra legkésőbb a kézhezvételtől számított 30 napon belül ad választ. Az egyes szerződésekben a Felek akként is rendelkezhetnek, hogy a vita békés úton történő rendezésének sikertelensége esetén a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság kizárólagos döntésének vetik alá magukat azzal, hogy a Választottbíróság saját Eljárási szabályzata szerint jár el.

A Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság hatáskörének megalapozásául szolgál az Ügyfél és a Társaság között létrejövő befektetési szolgáltatás, illetve kiegészítő szolgáltatás igénybevételével kapcsolatos bármely Szerződésben foglalt érvényes választottbírósági kikötés.

### Választottbírósági eljárásnak van helye:

- a) a Tpt. hatálya alá tartozó értékpapír forgalomba hozatalával, a Bszt. hatálya alá tartozó befektetési szolgáltatással, befektetési szolgáltatást kiegészítő szolgáltatással és árutőzsdei szolgáltatással;
- b) befektetők egymás közötti Pénzügyi Eszközzel;
- c) részvényesi jogokkal;
- d) a tőzsdei ügylettel;
- e) a befektetési vállalkozás és ügyfele között Pénzügyi Eszközre vonatkozó megbízás elfogadásának megtagadásával;
- f) a tőzsde szabályzatával;
- g) az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet és a központi értéktár alapszabályával, üzletszabályzatával és szabályzataival;
- h) pénzügyi szolgáltatással és kiegészítő pénzügyi szolgáltatással;

i) a befektetési és pénzügyi szolgáltatók kizárólagosságot nem sértő egyéb szolgáltatási tevékenységével kapcsolatban.

A fent meghatározott esetek körén kívül a Felek közötti vitás ügyekben a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény rendelkezései az irányadók. A Felek az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó bármely tevékenységgel kapcsolatban felmerült, bármely jogvita esetén – feltéve, hogy választottbíróági eljárásnak nincs helye – alávetik magukat a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróságnak.

## **II. PORTFÓLIÓKEZELÉS**

### **1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK**

Az Alapkezelő a portfóliókezelés során a mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezések, a jelen Üzletszabályzat és az Ügyféllel kötött Szerződés alapján vállalja, hogy az Ügyfél részére portfóliókezelést mint befektetési szolgáltatást nyújt. Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége keretében kezelt portfólióba tartozó pénzügyi eszközök tekintetében a saját nevében, de az Ügyfél javára és terhére jár el.

Portfóliókezelésre az Ügyfél az Alapkezelővel egyedileg meghatározott feltételek szerint, a Bszt. portfólió-kezelési tevékenységre vonatkozó rendelkezései alapján köti meg a Szerződést.

Az Alapkezelő az egyes Ügyfelek számára kezelt portfóliókat ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több portfóliót is kezel – portfóliónként tartja nyilván és kezeli. Az Alapkezelő a portfóliókezelés során az egyenlő elbánás elve szerint jár el mind az egyes Ügyfelek, mind az egyes portfóliók tekintetében.

Az Alapkezelő által kezelt portfóliókban lévő eszközök nem képezik az Alapkezelő tulajdonát.

Az Ügyfél Alkalmassági tesztjének eredményével összhangban lévő portfólió lehetséges elemeit, a befektetési politikát a Szerződés tartalmazza. Az Alapkezelő a befektetési politika adta keretek között önállóan választhatja ki és változtatja meg a portfólió elemeit. Az Alapkezelő szabad mérlegelési joga a portfólió kialakítása, megváltoztatása során magába foglalja a határidős tőzsdei termékekbe történő befektetés esetén a meglévő befektetés-állományból vagy annak átalakításával a határidős tőzsdei ügyletekhez szükséges tőzsdei és KELER-szabályzatokban előírt alap- és változó letét biztosítását.

Az Ügyfél rendelkezési joga a portfólió-kezelési tevékenység során a Nettó Állományváltozás kezdeményezésére és a befektetési politika meghatározására korlátozódik.

Az Alapkezelő a pénzügyi eszközök vételével és eladásával kapcsolatosan az Ügyfelek javára összesítetten és külön-külön is eljárhat.

### **2. A PORTFÓLIÓ-KEZELÉSI TEVÉKENYSÉG MEGKEZDÉSÉNEK FELTÉTELEI**

Az Ügyfélnek a portfólió-kezelési szolgáltatás igénybevételéhez rendelkeznie kell jelen Üzletszabályzat szerinti érvényes és hatályos Szerződéssel.

Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenységét legkésőbb az azt követő munkanapon kezdi meg, amelyen az alábbi feltételek maradéktalanul fennállnak:

a) az Induló Vagyon az Ügyfél Pénzügyi Eszközeinek és Pénzeszközeinek elhelyezésére szolgáló portfólió-kezelési tevékenységhez kapcsolódó számláin elhelyezésre kerül,



- b) portfóliókezeléssel érintett számlák tekintetében Alapkezelő rendelkezési joga bejelentésre kerül az Ügyfél számláinak vezetőihez,
- c) a Bszt. 44. § (1) bekezdése szerinti Alkalmassági tesztet Ügyfél kitöltötte és Alapkezelő kiértékelte,
- d) a pénzmosásról és a terrorizmus finanszírozásáról és megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. tv. (Pmt.) szerinti rögzítendő ügyféléadatok, valamint a tényleges tulajdonosi nyilatkozat Ügyfél részéről szolgáltatásra kerül Alapkezelő számára.

A Szerződés határozatlan időtartamra szól.

### **3. A MEGBÍZOTT FELHATALMAZÁSA A MEGBÍZÓ SZÁMLÁI FELETTI RENDELKEZÉSRE**

Az Alapkezelő a Bszt. portfóliókezelésre vonatkozó szabályai alapján teljes körű és kizárólagos felhatalmazással bír az Ügyfél portfólió-kezelési tevékenységhez kapcsolódóan megnyitott számlái felett. Ezen meghatalmazás hatálya a Szerződés hatályával egyezik meg. Az Ügyfél vállalja, hogy ezen felhatalmazás érvényesítéséhez szükséges további jognyilatkozatokat, okiratokat a Szerződés hatályba lépéséig, illetve a későbbiekben az Alapkezelő felhívásának megfelelően az arra rendelt formában és szükséges példányszámban kiállítja és azokat eredeti példányban mind a számlavezető, mind az Alapkezelő rendelkezésére bocsátja.

### **4. BEFEKTETÉSI POLITIKA**

Alapkezelő az Ügyfélnek a portfólió-kezelési tevékenységhez kapcsolódó számláin nyilvántartott pénzeszközöket és pénzügyi eszközöket, valamint a portfóliókezelés során folyamatosan keletkező és/vagy az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott egyéb szabad pénzeszközöket fekteti be az Ügyfél által a Szerződésben meghatározott módon. A befektetési politika és a jogszabályokban foglalt ügyletmegtagadási korlátozások figyelembevételével a kezelt portfólión változtatásokat hajt végre, a portfólió elemeihez kapcsolódó jövedelmeket beszedi, és azokat a befektetési irányelveknek megfelelően újra befekteti.

Az Alapkezelő a Kezelt Vagyont kizárólag a Bszt.-ben meghatározott pénzügyi eszközökbe, tőzsdei termékekbe, devizákba, bankbetétekbe és számlapénzbe fektetheti, így különösen, de nem kizárólagosan állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, részvényekbe, befektetési jegyekbe, egyéb kollektív értékpapírokba, opciós és egyéb származtatott ügyletekbe.

A befektetési politika kötelező tartalmi eleme a Kezelt Vagyon vonatkozásában megengedett pénzügyi eszközcsoportok Kezelt Vagyonon belüli minimum arányai, amelyek az Ügyfél kockázatvállalási preferenciáját hivatottak reprezentálni. A befektetési politika meghatározza a Kötvényjellegű Eszközökbe fektetendő minimum arányt. Az Alapkezelő ezektől a minimális korlátoktól felfelé akár jelentősen el is térhet. A befektetési politikában rögzített minimum arányoknak a nem Kötvényjellegű Eszközök vételének időpontjában kell megfelelni. A vonatkozó minimum limitek átlépése a piaci értékek változása, illetve ideiglenesen Nettó Állományváltozás folytán következhet be. Nettó Állományváltozás következtében történő eltérés esetében az Alapkezelő a limitek megsértését a Nettó Állományváltozás napját követő 30 napon belül köteles megszüntetni.

A Kezelt Vagyon teljesítménye rövid távon nagyban függ a piac teljesítményétől, a portfóliókezelés indulásakor meglévő piaci helyzettől, azaz a hozam nem csak az Alapkezelő tevékenységétől függ. Az Alapkezelőt a Portfólió-kezelési Irányelvek nem

az elvárt értéknövekedést eredményező meghatározásából eredő kárért – az elmaradt hasznot is ideértve – felelősség nem terheli.

Az Alapkezelő a Kezelt Vagyon részét képező pénzügyi eszközökből eredő tagsági jogokat és kötelezettségeket nem gyakorolja. Az Ügyfél az Alapkezelő számára a tagsági jogok gyakorlására, illetve a tagsági viszonyból eredő kötelezettségek teljesítésére megbízást adhat, amelynek pontos feltételeiről Felek külön megállapodásban rendelkezhetnek.

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége során az egyedi portfóliókra kezdeményezett tranzakciókat más megbízásokkal összevontan, illetve az egyes portfólióelemeket megbontva, a Végrehajtási Politikában végrehajtási helyszínként megjelölt külföldi piacra is továbbíthatja vagy teljesítheti.

Az Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége során – ha az Ügyfél kifejezetten eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhethet:

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

Az Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem köthet ügyletet szabályozott piacra be nem vezetett vagy multilaterális kereskedési rendszerben történő kereskedés tárgyát nem képező értékpapírra olyan személlyel vagy szervezettel, amelyben az Alapkezelő minősített befolyással rendelkezik, vagy amely az Alapkezelőben minősített befolyással rendelkezik.

Ha az Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára olyan pénzügyi eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt az Alapkezelő teljesíti.

## **5. PORTFÓLIÓKEZELÉSRE ÁTVETT VAGYON ÉRTÉKE, TÖKE BE- ÉS KIFIZETÉSEK**

A portfóliókezelésre átadott Induló Vagyon értéke (portfóliónként értendő) a Szerződés aláírását követő 90. nap végéig az Ügyfél által a Szerződésben meghatározott számlákra átutalt vagy befizetett pénz, illetve transzferált pénzügyi eszközök jóváírt napi együttes piaci értéke. (Az értékeléshez az Üzletszabályzat II.8. pontjában meghatározottak az irányadók.)

## **6. PORTFÓLIÓ-KEZELÉSI TEVÉKENYSÉG KÖRE**

### **6.1. PRÉMIUM VAGYONKEZELÉS**

Az Alapkezelő által portfóliókezelésbe átvett vagyonelemek – pénzeszközök és pénzügyi eszközök – piaci értéke minimum 20 millió forint, amelytől az Alapkezelő egyedi mérlegelésének eredményétől függően eltérhet. A portfólió-kezelési tevékenység keretében átvett vagyon értéke a portfólió-kezelési tevékenység megkezdésétől számított 90 napon belül kell, hogy elérje a fentiekben meghatározott minimumértéket. Amennyiben a portfólió-kezelési tevékenység során a Kezelt Vagyon értéke Nettó Állományváltozás következtében 10 millió forint alá csökken, úgy az Ügyfél kötelezettsége, hogy 90 napon belül gondoskodjon a Kezelt Vagyon értékének korrigálásáról 20 millió forint értékre, ellenkező esetben Alapkezelő jogosult a Szerződést azonnali hatállyal felmondani.

## 6.2. PRIVÁT VAGYONKEZELÉS

Az Alapkezelő által portfóliókezelésbe átvett vagyonelemek – pénzeszközök és pénzügyi eszközök – piaci értéke minimum 80 millió forint, amelytől az Alapkezelő egyedi mérlegelésének eredményétől függően eltérhet. A portfólió-kezelési tevékenység keretében átvett vagyon értéke a portfólió-kezelési tevékenység megkezdésétől számított 90 napon belül kell, hogy elérje a fentiekben meghatározott minimumértéket.

Amennyiben a portfólió-kezelési tevékenység során a Kezelt Vagyon értéke Nettó Állományváltozás következtében 60 millió forint alá csökken, úgy az Ügyfél kötelezettsége, hogy 90 napon belül gondoskodjon a Kezelt Vagyon értékének korrigálásáról 80 millió forint értékre, ellenkező esetben Alapkezelő jogosult a Szerződést azonnali hatállyal felmondani.

## 6.3. VAGYONKEZELÉS PÉNZTÁRAK RÉSZÉRE

### 6.3.1. Általános rendelkezések

Az Alapkezelő az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakra vonatkozó hatályos jogszabályok rendelkezéseivel összhangban önkéntes kölcsönös nyugdíj-, valamint egészség- és öngégyező pénztárak, továbbá a magánnyugdíjpénztárakra vonatkozó hatályos jogszabályok rendelkezései alapján magánnyugdíjpénztárak (továbbiakban együttesen: Pénztárak) részére egyedi megbízás alapján portfólió-kezelési szolgáltatást nyújt. A jogszabályi előírások keretein belül az Ügyfelekkel kötött Szerződések határozzák meg a befektetési formákat, az általános vagyonkezelési előírásokat és az egyes portfólióosztályokra vonatkozó befektetési korlátokat.

A portfóliókezelés részleges kihelyezése esetén az Ügyfél felelőssége, hogy Alapkezelő részére olyan befektetési szabályokat állapítson meg, olyan eseti utasításokat adjon, amelynek betartása esetén a pénztári befektetésekre vonatkozó jogszabályi előírások teljesülnek. Ennek hiányában Alapkezelő nem felel az említett jogszabályok megsértéséből eredő károkért.

### 6.3.2. Portfólió-kezelési tevékenység megkezdésének speciális feltételei

A Pénztárakkal létrehozott portfólió-kezelési 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, ezen kívül 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 bízson meg oly módon, hogy az értékpapírszámla feletti, a letétben lévő értékpapírok feletti illetve a befektetési számla feletti rendelkezéssel az Alapkezelőt hatalmazza meg.

### 6.3.3. Tőke ki- és befizetésének speciális szabályai

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.

A rendkívüli befizetések és kifizetések miatti, a befektetési korlátoknak, illetve portfólió-kezelési előírásoknak való meg nem felelés nem minősül az Alapkezelő szerződésszegésének. Az Alapkezelő nem felel azért, ha az átutalt pénz, illetve értékpapír befektetésével azért késlekedik, mert az Ügyfél nem tájékoztatta időben

az Alapkezelőt a befizetésről, illetve a rendkívüli kifizetés miatt szükséges értékpapír-értékesítésből származó károkért.

Rendkívüli befizetések és kifizetések esetén az Alapkezelő a befizetést, illetve a kifizetést követően – a Szerződésben meghatározott időn belül, de legkésőbb 10 (tíz) munkanapon belül – köteles kialakítani a vagyongazdálkodási előírásoknak, befektetési korlátoknak megfelelő új vagyonszerkezetet.

## **7. TŐKE KI- ÉS BEFIZETÉS, VAGYONKIVONÁS**

### 7.1. TŐKE KI- ÉS BEFIZETÉS

A Szerződés fennállása alatt az Ügyfél bármikor rendelkezhet újabb vagyonelemek átadásáról vagy kivonásáról azzal a kikötéssel, hogy a kezelt portfólióba várható vagyonátadás, illetve vagyonkivonás összegét az Ügyfél **4 Banki Munkanappal megelőzően írásban** köteles közölni az Alapkezelővel. A határidő elmulasztásából eredő károkért a felelősséget az Alapkezelő kizárja.

### 7.2. VAGYONKIVONÁS

Vagyonkivonásra – a Felek kifejezett eltérő megállapodása hiányában – csak pénzeszközben kerülhet sor. Ebből kifolyólag szükségessé válhat a portfólióba tartozó egyes pénzügyi eszközök értékesítése, lezárása, konvertálása.

Vagyonkivonásra vonatkozó megbízást az Ügyfél a Közvetítő online rendszere útján biztosított ügyfélkapun keresztül is megadhat. Elektronikus úton adott vagyonkivonásra vonatkozó megbízás akkor tekinthető a Társaság részéről fogadott megbízásnak, amennyiben az Ügyfél a Közvetítő online rendszere útján számára biztosított digitális azonosítót (e-token) tartalmazó, fokozott biztonságú elektronikus aláírással igazoltan a Közvetítő elektronikus rendszerén keresztül aláírta a megbízást és a Közvetítő erről a Társaságot értesítette. A Közvetítő a megbízás aláírásáról, az aláírás tényéről kapott rendszerüzenetet követően haladéktalanul köteles a Társaságot értesíteni.

Az Ügyfelet vagyonkivonás esetén a pénzügyi eszközök Alapkezelő általi értékesítése vagy kényszerlikvidálás során veszteség érheti, amely kizárólag az Ügyfelet terheli. Az Alapkezelő köteles késedelem nélkül írásban értesíteni az Ügyfelet, amennyiben az Ügyfél utasításai részben vagy egyáltalán nem teljesíthetők, vagy ha azok teljesítése azzal fenyeget, hogy az Ügyfél portfóliójának értékében előálló számottevő, indokolatlan és elkerülhető csökkenés miatt jelentős veszteség éri. Amennyiben az Ügyfél az utasítását az Alapkezelő előbbi figyelemfelhívása ellenére fenntartja, vagy ha az Ügyféltől az Alapkezelő figyelemfelhívásában megjelölt határidő alatt eltérő tartalmú utasítás nem érkezik, az Alapkezelő az utasítást végrehajtja, azonban az abból eredő esetleges kár kizárólag az Ügyfelet terheli. Ilyen esetekben az Alapkezelő kártalanítást követelhet az Ügyféltől az Alapkezelőt az utasítás végrehajtásából előálló hozamvesztés miatti sikerdíjalap csökkenéséért is.

## **8. A PORTFOLIÓ ÉRTÉKELÉSE**

A kezelt portfólió piaci értékét a hatályos jogszabályokban rögzített értékelési előírások szerint kell meghatározni. Az Alapkezelő teljesítményének mérése a Kezelt Vagyon adott hozam megállapítási időszakon belüli jelen Üzletszabályzat II.12.3. pontban meghatározott hozama és II.12.4. pontban meghatározott küszöbhozam összevetésével történik.

A kezelt portfólió E napi eszközértékébe minden E napon megkötött ügylet beszámításra kerül, függetlenül attól, hogy az adott ügylet elszámolása az ügylet megkötésének napjától eltérő napon történik.

8.1. A KEZELT VAGYON ELEMEINEK E NAPI PIACI ÉRTÉKÉT AZ ALÁBBIK SZERINT KELL MEGHATÁROZNI

### **8.1.1. Folyószámla, lekötött betét**

A folyószámlán elhelyezett pénzüsszegek értékelésekor az adott naptári hónap utolsó napján kimutatott folyószámla-egyenleget az előző kamatfizetés óta az adott naptári hónap utolsó napjáig eltelt időszakra jutó elhatárolt kamatok összegével meg kell növelni. A lekötött betétek összegét az adott naptári hónap utolsó napjáig elhatárolt kamatok összegével kell megnövelni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított (elhatárolt) időarányos kamat és jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

### **8.1.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok** (kötvények, kincstárjegyek, jelzáloglevelek)

a) A tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények és jelzáloglevelek esetén (kivéve a b) pontba tartozó kötvényeket) – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, valamint a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű államkötvényeket kivéve – egységesen az E napig tartó időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az E napig felhalmozott kamatokat.

b) Az olyan devizában denominált kötvények esetén, amelyekre a Bloomberg a legutolsó fél évben, de legalább a kötvény indulása óta minimum heti rendszerességgel közöl záróárat, ott az utolsó Bloomberg záró nettó árfolyam (Mid Price) felhasználásával kell értékelni a kötvényt oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az E napig felhalmozott kamatokat.

c) Az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett (3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású állampapírok, illetve diszkontkincstárjegyek esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által az E napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és az E napig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.

d) A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű államkötvények, diszkontkincstárjegyek és MNB-kötvények – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által az E napon, illetve annak hiányában az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával az E napra diszkontált (lineáris kamatszámítással, 360 napos éves bázison) bruttó árfolyamként kell a piaci értéket meghatározni.

e) Ha a tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett és a 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű állampapírokat, valamint a vállalati diszkontpapírokat kivéve – nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és az E napig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és az E napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra.

f) A tőzsdére bevezetett vállalati, kupon nélküli diszkontpapírok esetében az E napi ár meghatározása a legutolsó tőzsdei záróárnak megfelelő hozam segítségével

történik úgy, hogy a záróárhoz tartozó hozammal kell a diszkontpapír névértékét E napra diszkontálni. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett vállalati, kupon nélküli diszkontpapírokra azzal a különbséggel, hogy a diszkontáláshoz felhasználandó hozamot a papír legutolsó a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált ára, annak hiányában a beszerzési ára alapján kell kalkulálni. E pont alól kivételt képeznek a b) pontba tartozó devizás kötvények.

g) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatók, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta az E napig felhalmozott kamatokat.

h) Zártkörű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 3 árjegyző által jegyzett legjobb vételi és eladási hozama középértékeinek átlaga alapján E napra számított bruttó árfolyamon, ennek hiányában a beszerzési hozammal E napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

### **8.1.3. Részvények** (és „exchange traded fund”-ok, ETF-ek)

a) A tőzsdére bevezetett részvényeket és ETF-eket az E napi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni.

b) Ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam az E naphoz képest 30 napnál nem régebbi.

c) Amennyiben az adott tőzsdére bevezetett részvényre legalább 30 napja nem történt kötés a tőzsdén, akkor a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.

d) A tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál.

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

### **8.1.4. Nyílt végű befektetési alapok jegyei**

Nyílt végű befektetési alapok jegyeinek E napi értéke az a hivatalos nettó eszközérték, amelyen a befektetési jegyek E napon visszaválthatók. Ennek megfelelően a befektetési jegyek E napi értékének meghatározásához az adott befektetési jegy E napi (forgalmazásra vonatkozó) hivatalos egy jegyre jutó nettó eszközértékét kell használni.

### **8.1.5. Zárt végű befektetési alapok jegyei**

Az Alapkezelő által kezelt zárt végű befektetési alapok jegyeinek E napi értéke az Alapkezelő által közzétett hivatalos nettó eszközérték.

Nem az Alapkezelő által kezelt zárt végű befektetési alapok esetében:

a) amennyiben az adott zárt végű befektetési alap jegyeire van árjegyzés, akkor azok az E napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre.

b) amennyiben az adott zárt végű befektetési alap jegyeire nincs árjegyzés, de a befektetési jegyek tőzsdén kereskedettek, akkor azok a legutolsó – 30 napnál nem régebbi – tőzsdei záróárfolyamon kerülnek értékelésre.

c) Amennyiben az adott zárt végű befektetési alap jegyeire nincs árjegyzés és tőzsdén sem kereskedettek, illetve tőzsdei áruk 30 napnál régebbi, akkor azok az E napi egy jegyre jutó eszközértéken kerülnek értékelésre.

#### **8.1.6. Külföldi befektetések értékelése**

A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét az E napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni, egyéb devizák esetében a Reuters oldalán található bid/ask jegyzés egyszerű számtani átlagával kell forintban kimutatni.

a) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

aa) A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és az E napig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni.

ab) Ha a fenti értékelési módszer nem használható, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az értékpapír utolsó kamatfizetése óta az E napig felhalmozott kamatokat.

b) Részvények

ba) A tőzsdére és elismert értékpapírpiacra bevezetett részvényeket az E napi záróárfolyam, annak hiányában az E napra nyilvánosságra hozott árfolyam szerint kell értékelni.

bb) Ha az árfolyam keletkezésének helyén az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam az E naphoz képest 30 napnál nem régebbi.

bc) Ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.

c) Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok

ca) Tőzsdére bevezetett befektetési jegyeket és kollektív befektetési értékpapírokat az E napi, annak hiányában az azt megelőző legutolsó napi tőzsdei záróárfolyamon kell értékelni – amennyiben ez 30 napnál nem régebbi. Amennyiben nincs a kollektív befektetési értékpapírok értékeléséhez használható – 30 napnál nem régebbi – tőzsdei záróárfolyam, úgy az adott alapkezelő által az E napig közzétett utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell figyelembe venni. Ha az E napig közzétett utolsó nettó eszközérték időpontját követően az Alap hozamot fizetett – és a hozamfizetés óta nincs hivatalosan közzétett eszközérték –, úgy a hozammal csökkentett egy jegyre jutó nettó eszközértékkel kell kalkulálni.

cb) Tőzsdére be nem vezetett nyílt végű befektetési jegyeket és egyéb kollektív befektetési értékpapírokat az E napra vonatkozó (E napi dátummal megjelenő), azaz az adott Befektetési Alap tájékoztatója szerinti E napi egy jegyre jutó nettó eszközértéken, annak hiányában az azt megelőző legutolsó napi egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni. A zárt végű Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek – amennyiben az adott zárt végű Befektetési Alap jegyeire van 30 napnál nem régebbi árjegyzés, akkor – az E napi vételi és eladási árjegyzés középértékén kerülnek értékelésre. Mindezek hiányában az Alapkezelő által az E napig közzétett utolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéket kell figyelembe venni.

#### **8.1.7. Rövid (short) pozíció értékelése**

A rövid pozíció E napi értékének kiszámításához a kölcsönvett instrumentumok fenti értékelési módszerek alapján meghatározott E napi (vagy annak hiányában a legutolsó) piaci árfolyama és mennyisége alapján számolt kötelezettségállományt

kell figyelembe venni. (Ezzel szemben áll az instrumentumok eladásából származó eszközök fenti értékelési módszerek alapján számolt piaci értéke.)

Amennyiben az adott értékpapír esetén az annak megfelelő fenti árazási módszer – az értékpapír piaci árának valamely piaci szereplő által történő vélelmezhetően szándékos eltérése miatt – nem az adott értékpapír valós értékét tükrözi, a Letétkezelőnek – az Alapkezelő egyetértésével – joga van az adott értékpapír árát azon módszer segítségével meghatározni, amely legjobban megfelel a valóság elvének.

### **8.1.8. Bármely tőzsdére bevezetett eszközre**

Abban az esetben, ha egy tőzsdére bevezetett eszköz kereskedése fel van függesztve bármilyen, az árfolyamot lényegesen befolyásoló hír (például vételi vagy eladási ajánlat, csőd, stb.) miatt, az Alapkezelőnek az eszköz értékelésénél mérlegelési joga van. Az Alapkezelő jogosult az eszközt az általa számolt fair áron értékelni. A döntésről és a számítás módjáról az Alapkezelő feljegyzést készít.

## **8.2. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE**

### **8.2.1. Tőzsdei származtatott ügyletek**

a) Tőzsdei határidős ügyletek (futures): A nyitott tőzsdei határidős ügyleteket az adott instrumentumra kialakult E napi hivatalos elszámolóáron kell figyelembe venni. Ennek megfelelően a határidős pozíció értéke E napon megegyezik az E napi hivatalos elszámolóár és az azt megelőző utolsó elszámolóár különbözetének, valamint a kontraktusok méretének és mennyiségének a szorzatával.

b) Tőzsdei opciós ügyletek: A nyitott tőzsdei opciós ügyletek az E napi tőzsdei opciós záróáron (elszámolóáron) kerülnek értékelésre. Amennyiben E napon tőzsdei ár nem áll rendelkezésre, a tőzsdei opciók értékelését a nem tőzsdei opciók szabályai szerint kell elvégezni.

### **8.2.2. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek**

a) Határidős (forward) megállapodások: A forward vételi megállapodás E napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) E napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam E napra vonatkozó jelenértékének a különbségével egyezik meg.

A forward eladási megállapodás E napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam E napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) E napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg.

A jelenérték-számítás során használt kamatok forrása forint esetében a Magyar Nemzeti Bank E napi BUBOR kamatfixingjei, egyéb devizák esetében a Reuters oldalán található pénzpiaci kamatok közepe (bid/ask jegyzés egyszerű számtani átlaga).

b) Opciós ügyletek: A vásárolt opció értéke a nettó eszközértéket növeli, az eladott (kiírt) opció értéke pedig azt csökkenti.

Az opció értékét az alaptermék jellegét is figyelembe vevő – az adott alaptermékre szóló opciós piacon legelterjedtebb – értékelési modell segítségével kell meghatározni. (Ennek megfelelően a részvényre szóló vételi és eladási opciók értékének meghatározása a Black-Scholes képlet segítségével történik.) Az értékeléshez a legutolsó bekerüléshez tartozó beszerzési árból visszaszámolható implikált volatilitást kell felhasználni.



Az Alapkezelő az óvatosság és a valódiság elvének egyidejű figyelembevételével indokolt esetben dönthet úgy, hogy vásárolt opció esetén a fenti árazási módszerrel kapott értéknél alacsonyabb, eladott (kiírt) opció esetén pedig (abszolút értékben) a fenti árazási módszerrel kapott értéknél magasabb áron értékeli az opciót.

### 8.2.3. Swap ügyletek

A swap ügylet a kétoldali ellentétes irányú kötelezettségek E napra számolt jelenértékének különbözeteként kerül értékelésre. A kötelezettségek jelenértékének kiszámításához a kötelezettség hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat vagy 1 évnél hosszabb instrumentum esetén nyilvánosan hozzáférhető zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

### 8.2.4. Repó ügyletek (fordított repó)

a) Repó ügylet (visszavásárlási megállapodás) során az ügylet tárgyát képező befektetési eszköz E napi értékét az adott eszközre érvényes értékelési elvek alapján E napra számolt piaci értékeként kell meghatározni, és ehhez a repóügyletek során az eladási és visszavásárlási ár közötti árfolyam-különbözet E napig számolt időarányos részét hozzá kell adni.

b) Fordított repó ügylet (fordított visszavásárlási megállapodás) során nem kell a repó tárgyát képező eszköz értékét a portfólió értékébe beszámítani. A vételi és az eladási ár közötti árfolyam-különbözet E napig számolt időarányos részét kell a fordított repó ügylet E napi piaci értékének tekinteni.

## 9. AZ ALAPKEZELŐ AZ ÉVES ÁTLAGOS BEFEKTETÉSI ÉRTÉKET (ÁBÉ) AZ ALÁBBIK SZERINT HATÁROZZA MEG:

$$\hat{ABÉ}_{T,T-1} = MV_{T-1} + \sum_{i=1}^N CF_i \cdot \frac{N_i}{P_T}$$

ahol

- $T$  az éves elszámolási időszak utolsó napja;
- $T-1$  a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi nap;
- $CF_i$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó  $i$ -dik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás);
- $N$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések száma;
- $MV_{T-1}$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T-1$  napon (éves Induló Érték);
- $MV_T$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T$  napon (éves Fordulónapi Érték);
- $N_i$  az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napjától az adott éves értékelési időszak végéig hátralévő napok száma [a befizetés napja az összegnek (vagy értékpapír-állománynak) a Megbízó Letétkezelőnél vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja, a Kezelt Vagyon megterhelésének napja];
- $P_T$  az adott éves értékelési időszak napjainak ( $T-1$  és  $T$  nap közötti napok) száma.

## 10. A HOZAMSZÁMÍTÁS SZABÁLYAI

Az Alapkezelő a Kezelt Vagyon adott időszaki tőkesúlyozású Hozamrátáját (R) az alábbiak szerint számítja ki:

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

ahol a Kezelt Vagyon  $t$  havi (tőkesúlyozású) Hozamrátája ( $r$ ):

$$r_{T,T-1} = \frac{MV_T - MV_{T-1} - \sum_{i=1}^N CF_i}{MV_{T-1} + \sum_{i=1}^N \left( CF_i \times \frac{N_i}{P_T} \right)}$$

A fentiekben használt jelölések az alábbi tartalommal értendők:

ahol:

- $T$  elszámolási hónap utolsó napja;
- $T-1$  a megelőző elszámolási hónap utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásnak napja közül a későbbi nap;
- $CF_i$  az adott elszámolási hónap alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó  $i$ -dik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás);
- $N$  az adott elszámolási hónap alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések száma;
- $MV_{T-1}$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T-1$  napon (havi Induló Érték);
- $MV_T$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T$  napon (havi Fordulónapi Érték);
- $N_i$  az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napjától az adott értékelési hónap végéig hátralévő napok száma [a befizetés napja az összegnek (vagy pénzügyi eszközállománynak) a Megbízó Letétkezelőnél vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja, a Kezelt Vagyon megterhelésének napja];
- $P_T$  az adott értékelési hónap napjainak ( $T-1$  és  $T$  nap közötti napok) száma;

## 11. HOZAMGARANCIA ÉS TŐKEGARANCIA

Az Alapkezelő portfólió-kezelési tevékenysége során a kezelt portfólió tekintetében sem tőke-, sem hozamgaranciát, illetve sem tőke-, sem hozamvédelmet nem vállal. Hozamgaranciára vagy tőkegaranciára az Alapkezelő semmilyen formában nem kötelezhető az Ügyfél részéről.

## 12. PORTFÓLIÓ-KEZELÉSI DÍJAK

a) Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége ellenértékéeként felszámításra kerülő Fix Díjat az adott időszakra vonatkozó Átlagos Befektetési Érték Kondíciós Listában rögzített időarányosan számított<sup>1</sup> százalékában állapítja meg.

b) Alapkezelő a portfólió-kezelési tevékenysége ellenértékéeként, meghatározott teljesítmény felett felszámításra kerülő Sikerdíjat évente a Kezelt Vagyon Sikerdíj számítása alapjául szolgáló hozamrátája (H) – csökkentve az adott évre kiszámolt Fix Díj százalékos mértékével –, valamint a Sikerdíj számítás alapjául szolgáló éves Küszöbhozamráta (KH) különbségéből adódó összeg Kondíciós Listában rögzített százalékának és a Kezelt Vagyon éves Átlagos Befektetési Értéke (éves ÁBÉ) szorzataként állapítja meg, amennyiben az így kapott érték pozitív szám.

Az Alapkezelő a Felek közötti egyedi megállapodás alapján a mindenkor hatályos Kondíciós Listában meghatározott díjaktól a Szerződésben meghatározottak szerint eltérhet.

### 12.1. PORTFÓLIÓKEZELÉSSEL ÖSSZEFÜGGŐ DÍJAK

A portfólió-kezelési tevékenységgel összefüggésben felmerülő tranzakciós díj mértéke (kereskedési díjak, brókeri jutalékok, illetve egyéb költségek) az Alapkezelő által igénybe vett befektetési vállalkozások mindenkor hatályos Kondíciós Listájában meghatározott mértékű díj, amely az Ügyfél Kezelt Vagyonát terheli.

Az Ügyfél Kezelt Vagyonát terhelheti továbbá az Ügyfél Számlavezetője által a portfóliókezeléssel összefüggésben felszámított egyéb költségek (például, de nem kizárólagosan: számlavezetési díj, letétkezelési díj, forgalmazás lebonyolításáért felszámított díj, transzfer díjak, készpénzfelvétel/utalás díja), amelyek mértéke a Számlavezető mindenkor hatályos Kondíciós Listájában kerül meghatározásra.

### 12.2. EGYÉB DÍJAK (A PORTFÓLIÓKEZELÉSHEZ KAPCSOLÓDÓAN)

Egyedi riport díja: az Ügyfél kérelmére készített egyedi riport elkészítéséért felszámított díj mértéke az Alapkezelő mindenkor hatályos Kondíciós Listájában kerül meghatározásra.

### 12.3. ALAPKEZELŐ A SIKERDÍJ SZÁMÍTÁS ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ ÉVES HOZAMRÁTÁT (H) AZ ALÁBBIAK SZERINT ÁLLAPÍTTJA MEG:

$$H_{T,T-1} = \frac{MV_T - MV_{T-1} - \sum_{i=1}^N CF_i}{MV_{T-1} + \sum_{i=1}^N CF_i \cdot \frac{N_i}{P_T}}$$

ahol:

$T$  az éves elszámolási időszak utolsó napja;

$T-1$  a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi nap;

$CF_i$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó  $i$ -dik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás);

<sup>1</sup> Időarányosan számított: a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi naptól az éves értékelési időszak végéig eltelt napok száma osztva az adott naptári év napjainak számával.

- $N$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések száma;
- $MV_{T-1}$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T-1$  napon (éves Induló Érték);
- $MV_T$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T$  napon (éves Fordulónapi Érték);
- $N_i$  az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napjától az adott éves értékelési időszak végéig hátralévő napok száma [a befizetés napja az összegnek) vagy pénzügyi eszköz állománynak) a Megbízó Letétkezelőnél vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja, a Kezelt Vagyon megterhelésének napja];
- $P_T$  az adott éves értékelési időszak napjainak ( $T-1$  és  $T$  nap közötti napok) száma;

12.4. ALAPKEZELŐ A SIKERDÍJ SZÁMÍTÁS ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ ÉVES KÜSZÖBHOZAMRÁTÁT (KH) AZ ALÁBBIK SZERINT ÁLLAPÍTJA MEG:

$$KH_{T,T-1} = \frac{MV_{T-1} \cdot k_{T-1} + \sum_{i=1}^N CF_i \cdot k_i - MV_{T-1} - \sum_{i=1}^N CF_i}{MV_{T-1} + \sum_{i=1}^N CF_i \cdot \frac{N_i}{P_T}}$$

$$k_{T-1} = 1 + D_{T-1} * (1 - X) * \frac{P_T}{Y}$$

$$k_i = 1 + D_i * (1 - X) * \frac{N_i}{Y}$$

ahol:

- $D_{T-1}$  a jelen megállapodás 1. számú mellékletében meghatározott deviza szerint: amennyiben az HUF, akkor  $T-1$  nap utáni első 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukció átlaghozama; amennyiben az EUR, akkor  $T-1$  napon érvényes egyéves német euróállampapír-hozam (forrás: Bloomberg); amennyiben az GBP, akkor  $T-1$  napon érvényes egyéves Nagy-Britannia által kibocsátott angol font állampapír-hozam (forrás: Bloomberg); amennyiben az USD, akkor  $T-1$  napon érvényes féléves és kétéves amerikai dollárállampapír-hozam egyszerű számtani átlaga (forrás: Bloomberg);
- $D_i$  a jelen megállapodás 1. számú mellékletében meghatározott deviza szerint: amennyiben az HUF, akkor az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napja utáni első 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukció átlaghozama; amennyiben az EUR, akkor az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napján érvényes egyéves német euróállampapír-hozam (forrás: Bloomberg); amennyiben az GBP, akkor az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napján érvényes egyéves Nagy-Britannia által kibocsátott angol font állampapír-hozam (forrás: Bloomberg); amennyiben az USD, akkor  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napján érvényes féléves és kétéves amerikai dollárállampapír-hozam egyszerű számtani átlaga (forrás: Bloomberg);
- $Y$  a jelen megállapodás 1. számú mellékletében meghatározott deviza szerint: amennyiben az HUF, akkor 360; amennyiben az EUR, akkor 365; amennyiben az GBP, akkor 365; amennyiben az USD, akkor 360;

- $T$  az éves elszámolási időszak utolsó napja;
- $T-1$  a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Vagyon Megbízott rendelkezésére bocsátásának napja közül a későbbi nap;
- $CF_i$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó  $i$ -dik be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás);
- $N$  az adott éves elszámolási időszak alatti, nem a portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetések száma;
- $MV_{T-1}$  a portfóliókezelésre átadott Kezelt Vagyon piaci értéke  $T-1$  napon (éves Induló Érték);
- $N_i$  az  $i$ -dik be-, illetve kifizetés napjától az adott éves értékelési időszak végéig hátralévő napok száma [a befizetés napja az összegnek (vagy értékpapír-állománynak) a Megbízó Letétkezelőnél vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja a Kezelt Vagyon megterhelésének napja];
- $P_T$  az adott éves értékelési időszak napjainak ( $T-1$  és  $T$  nap közötti napok) száma;
- $X$  minden naptári év első napján érvényes azon adókulcs, amely belföldi nyílt végű nyilvános befektetési alapok befektetési jegyein szerzett jövedelemre vonatkozik.

### III. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS

#### 1. A BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS FOGALMA

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

Az Alapkezelő a befektetési tanácsadáson túlmenően, saját belátásától függően, ellenérték nélkül is készíthet és tehet közzé pénzügyi eszközre vagy annak kibocsátójára vonatkozó, a Tpt. szerinti befektetési ajánlást, tanulmányokat, riportokat, elemzéseket, illetve közölhet tényeket, adatokat, körülményeket, amelyek nem minősülnek befektetési tanácsadásnak.

#### 2. A BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁSRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK

Az Alapkezelő befektetési tanácsadási szerződés alapján befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújt az Ügyfélnek.

A befektetési tanácsadásra vonatkozó szolgáltatás nyújtása előtt az Alapkezelő elvégzi az 1.2.6. pontban meghatározott Alkalmassági tesztet. Azon pénzügyi eszközökre, amelyek az Ügyfél vonatkozásában nem minősültek alkalmasnak, az Alapkezelő a befektetési tanácsadásra vonatkozó Szerződés megkötését, teljesítését megtagadja, ilyen pénzügyi eszközt az Ügyfél részére nem ajánl.

Felek ellenkező rendelkezése hiányában az Alapkezelő kizárólag írásban ad befektetési tanácsot az Ügyfél részére. A befektetési tanácsadási szerződés vonatkozhat határozatlan idejű tanácsadási együttműködésre vagy lehet eseti jellegű.

A határozatlan idejű tanácsadásra vonatkozó szerződést a felek bármelyike 20 (húsz) (Banki Munkanap) napos felmondási idővel, a másik Félhez intézett egyoldalú, írásbeli nyilatkozattal felmondhatja. Az eseti tanácsadásra vonatkozó szerződés a javaslat átadásával, vagy az okot is megjelölő, írásbeli azonnali felmondással szűnik meg. A felmondási idő lejártakor a Felek kötelesek egymással szemben az addig teljesített, szerződés alapján őket terhelő szolgáltatásokkal elszámolni. Az Alapkezelő követelheti az Ügyféltől a felmondás lejártáig elvégzett munkája ellenértékének és költségeinek megtérítését.

A befektetési tanácsadási szerződés keretében az Alapkezelő által nyújtott befektetési tanácsadás alapján a konkrét befektetésre, kockázatvállalásra vonatkozó döntést az Ügyfél hozza meg. Az Alapkezelőt felelősség kizárólag azért terheli, hogy az Ügyfél által az Alkalmassági tesztben és egyéb írásbeli nyilatkozatban adott információk értékelését követően az Ügyfél pénzügyi eszközökkel vagy ügyletekkel kapcsolatos ismeretei, gyakorlata, befektetési céljai, kockázatviselő képessége és kockázatvállaló hajlandósága, valamint pénzügyi helyzete alapján az Ügyfél körülményeihez igazodó ügyletet vagy pénzügyi eszközt ajánljon.

Az Alapkezelő a befektetési tanácsadás körében a piac adta körülmények között a tőle elvárható gondossággal köteles eljárni, ugyanakkor nem felel az Ügyfél kockázatvállalásának, befektetési döntésének következményeiért. Az Alapkezelő – a Felek egyedi szerződésbe foglalt ellenkező megállapodása hiányában – a szerződés alapján adott befektetési tanácsot nem köteles aktualizálni. A befektetési tanács alapjául szolgáló, Ügyfél által szolgáltatott adatok helytelenségéből, pontatlanságából, nem teljes körűségéből, egyéb hibájából vagy hiányosságából fakadó minden következmény és kár kizárólag az Ügyfelet terheli. Az Alapkezelő nem köteles vizsgálni, hogy az Ügyfél által szolgáltatott információk helyesek és a valósággal egyezők-e.

Az Alapkezelő befektetési tanácsát felhasználó Ügyfél kizárólagos felelőssége, hogy a befektetési tanácsadás alapján meghozott befektetési döntéssel saját vagy más pénzt, vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásától tegye függővé. Az Ügyfél minden esetben köteles maga is megbizonyosodni a befektetési tanácsadás keretében nyújtott információk helyességéről és előzetesen tájékozódni az adott pénzügyi eszközre, ügyletre, illetve kibocsátóra vonatkozó tájékoztatókról, közzétételekről és egyéb információs dokumentumokról, azokat megismerni, saját körülményeit (pl. befektetési céljai, kockázatviselő képessége, jövedelmi és vagyoni helyzete, stb.) felmérni, mérlegelni és a befektetési döntését ezek alapján meghozni.

## **IV. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS**

### **1. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS FOGALMA**

Az 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.

### **2. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK**

Az Alapkezelő az értékpapír-kölcsönzési tevékenységet maga végzi, az általa kezelt, erre irányuló egyértelmű felhatalmazást adó portfóliók értékpapír állománya terhére.

Az Alapkezelő mérlegelését követően, az Ügyféllel megkötött Szerződés alapján jön létre a Felek között az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó ügylet. Az Alapkezelő nem köteles az Ügyféllel értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó Szerződést kötni.

Az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó Szerződés aláírásával az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma kölcsön adja, az Ügyfél illetve az Alapkezelő által kollektív befektetési forma pedig kölcsönbe veszi az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési forma tulajdonában álló, a szerződésben – mennyiség, megnevezés, sorozat illetve ISIN-kód alapján – meghatározott értékpapírokat a Szerződésben rögzített, határozott időtartamra (a kölcsön futamideje). Értékpapír-kölcsönzésnek minősül, ha értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó Szerződés aláírásával az Alapkezelő által kezelt portfólió kölcsön adja, míg az Ügyfél pedig kölcsönbe veszi az Alapkezelő által kezelt portfólió tulajdonában álló, a Szerződésben – mennyiség, megnevezés, sorozat illetve ISIN-kód alapján – meghatározott értékpapírokat a Szerződésben rögzített, határozott időtartamra (a kölcsön futamideje).

Értékpapír kölcsönügylet tárgya akkor lehet, ha a kölcsönbe adó értékpapír feletti rendelkezési joga nem korlátozott. Forgalmképtelen, korlátozottan forgalomképes, elővásárlási, vételi, visszavásárlási, óvadéki és zálogjoggal terhelt értékpapír kölcsönügylet tárgya nem lehet. Nyomdai úton előállított, névre szóló értékpapír csak üres forgatmánnyal ellátva lehet kölcsönügylet tárgya.

A kölcsönbe adott értékpapír tulajdonjoga átszáll a kölcsönbe vevőre. Értékpapírkölcsön-szerződés kizárólag határozott időre köthető.

Amennyiben 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.

Az értékpapír-kölcsönzéséhez az értékpapír tulajdonosával kötött értékpapír-kölcsönzési Szerződés létrejötte szükséges. Az értékpapír-kölcsönzési Szerződés az értékpapír tulajdonosa és az értékpapírt kölcsönvevő másik Fél között létrejött más Szerződés része nem lehet.

Az értékpapír-kölcsönzési Szerződésnek tartalmaznia kell:

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

A Felek a biztosíték tekintetében az értékpapír-kölcsönzési Szerződés keretében szabadon állapotnak meg.

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

Felek eltérő megállapodása hiányában a kölcsönbe adót a kölcsön futamideje alatt a Szerződésben meghatározott kölcsönzési díj illeti meg.

Ha az Alapkezelő az Ügyfél által letétbe helyezett értékpapír kölcsönzésében bizományosként működik közre, akkor az Alapkezelő és az Ügyfél közötti jogviszonyra a Ptk. bizományi szerződésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni. Az értékpapírkölcsönre az itt nem szabályozott kérdésekben a Tpt. rendelkezéseit és a Ptk. pénzkölcsönre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

### **3. KÖZPONTI HITELADMINISZTRÁCIÓS RENDSZER (KHR)**

A KHR a hazai pénzügyi intézmények kezelésében álló hitelinformációs adatbázis, amely hozzájárul ahhoz, hogy a hitelt nyújtók felmérjék a hitelt igénylők hitelképességét.

Az alábbi adattípusok kerülnek a Kölcsönzési szerződéskötést követően a KHR-be:

- a) a Természetes magánszemély azonosító adatai** (név, születési név, születési idő és hely, anyja születési neve, személyiigazolvány-szám vagy egyéb azonosításra alkalmas igazolvány száma, lakcím, levelezési cím, elektronikus levelezési cím);
- b) a szerződésére vonatkozó adatok** [a szerződés típusa és száma, a szerződés megkötésének, lejártának, megszűnésének időpontja, Ügyfél minősége (adós, adóstárs), a szerződés összege és devizaneme, valamint a törlesztés módja].

Budapest, 2017. július 18.

**Concorde ALAPKEZELŐ Zrt.**

## **MELLÉKLETEK**

Az alábbiakban felsorolt mellékletek a Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. Üzletszabályzatának elválaszthatatlan részét képezik:

### **I. Szerződésminták**

1. Portfólió-kezelési szerződés (lakossági ügyfél részére) minta
2. Pénztári (önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak: nyugdíjpénztár, egészségpénztár; magánnyugdíjpénztárak) portfóliókezelésére vonatkozó szerződésminta
3. Értékpapír-kölcsönzési keretszerződés-minta

### **II. Szabályzatok**

1. Panaszkezelési Szabályzat
2. Szabályzat a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról
3. A Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. Összeférhetetlenségi politikája
4. A Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. Végrehajtási politikája

### **III. Egyéb**

1. A Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. Kondíciós Listája



2. A Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. üzleti órái
3. A Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. által igénybe vett közvetítők jegyzéke
4. A Concorde ALAPKEZELŐ Zrt. által kiszervezett tevékenységek köre
5. Ügyfél-tájékoztató a Központi Hitelinformációs Rendszerrel kapcsolatos tudnivalókról