A HOLD Alapkezelő Zrt.

ÜZLETSZABÁLYZATA ÉS ÁLTALÁNOS SZERZŐDÉSI FELTÉTELEI

A jelen Üzletszabályzat 2026. március 01. napjától hatályos.

Tartalomjegyzék

AZ ÜZLETSZABÁLYZATBAN HASZNÁLT FOGALMAK 6
I. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK 15
1. AZ ÜZLETSZABÁLYZAT HATÁLYA 15
1.1. Az Üzletszabályzat személyi hatálya 15
1.2. Az Üzletszabályzat tárgyi hatálya 16
1.3. Az Üzletszabályzat hatálybalépése 16
1.4. Az Üzletszabályzat nyilvánossága, módosítása 16
2. A FELEK 17
2.1. Az Alapkezelő 17
2.1.1. A Társaság általános adatai 17
2.1.2. A Társaság tevékenysége 18
2.1.3. A tevékenység végzésének helye és ideje 19
2.2. Az Ügyfél 19
2.2.1. Az Ügyfél azonosításának és átvilágításának részletes szabályai 19
2.2.2. Az azonosító okiratok (okmányok) természetes személy Ügyfél esetében 20
2.2.3. Azonosságot igazoló okiratok (okmányok) nem természetes személy Ügyfél esetén 20
2.2.4. Az azonosító adatok és a tényleges tulajdonos bejelentése 22
2.2.5. Más szolgáltató által elvégzett Ügyfél átvilágítási intézkedések 23
2.2.6. Eljárás nyilvántartott adatok módosulása esetén 23
2.2.7. Az Ügyfél képviselete 24
2.2.8. Adatkezelés 27
3. A FELEK KÖZÖTTI JOGVISZONY ÁLTALÁNOS SZABÁLYAI 28
3.1. Kapcsolattartás a Felek között 28
3.1.1. Általános együttműködési kötelezettség 28
3.1.2. Kapcsolattartás módja 29
3.1.3. A kapcsolattartás közös szabályai 29
3.1.4. A kapcsolattartás speciális szabályai 30
3.1.5. Kapcsolattartás nyelve 32
3.2. Az ügyfél előzetes tájékoztatása 33
3.3. Az ügyfél minősítése 33
3.4. Az Ügyféllel kapcsolatos, szerződéskötés előtti tájékozódási kötelezettség 34
3.4.1. Általános szabályok 34

3.4.2. Alkalmassági teszt 35
4. ÁLTALÁNOS SZERZŐDÉSI FELTÉTELEK 38
4.1. A szerződések típusa 38
4.2. Szerződés létrejötte, módosítása 38
4.3. Szerződések teljesítése, elszámolás módja, határideje 39
4.3.1. Teljesítés 39
4.3.2. Az Ügyféllel történő elszámolás 40
4.4. Óvadék, beszámítás 41
4.5. Szerződéskötés és szerződésmódosítás megtagadása 41
4.6. Szerződések módosítása 42
4.7. A Szerződés megszűnésének esetei 44
4.7.1. Szerződés megszüntetése közös megegyezéssel 45
4.7.2. Elállás 45
4.7.3. Rendkívüli felmondás 45
4.7.4. Rendes felmondás 46
4.8. Az ügyfél halála 47
4.9. Közreműködő igénybevétele 47
4.10. Adózás 48
4.11. Felelősség 49
5. A MEGBÍZÁS VÉGREHAJTÁSÁT KÖVETŐ TÁJÉKOZTATÁS MÓDJA ÉS GYAKORISÁGA 50
5.1. Az Ügyfél tájékoztatása 50
5.1.1. Rendszeres tájékoztatás és adatszolgáltatás 50
5.1.2. Rendkívüli tájékoztatás és adatszolgáltatás 53
6. ÉRDEKELLENTÉTEK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG 53
7. ÜGYFÉL KÖVETELÉSEINEK VÉDELME 54
7.1. AZ ÜGYFÉL PÉNZ- ÉS PÉNZÜGYI ESZKÖZEINEK MEGÓVÁSÁT BIZTOSÍTÓ INTÉZKEDÉSEK ÖSSZEFOGLALÁSA 54
7.1.1. A Szerződések és megbízások nyilvántartása 54
7.1.2. Az Ügyfél Vagyonelemeinek kezelése 54
7.2. Befektető-védelmi Alap 55
7.2.1. Általános rendelkezések 55
7.2.2. Az Alap feladata 55
7.2.3. Az Alapból történő kifizetés 55
7.3. Végrehajtási Politika 57
8. TITOKTVÉDELMI SZABÁLYOK 57
8.1. Üzleti titok és a védett ismeret fogalma 57

8.2. Üzleti titokra vonatkozó rendelkezések 57
8.3. Értékpapírtitok fogalma 57
9. TEVÉKENYSÉGI ENGEDÉLY FELFÜGGESZTÉSE, FELSZÁMOLÁS, ÁLLOMÁNY-ÁTRUHÁZÁS 58
9.1. Tevékenységi engedély felfüggesztése 58
9.2. Felszámolás 58
9.3. Állomány-átruházás 59
10. ÜGYFÉLPANASZOK KEZELÉSE 60
11. IRÁNYADÓ JOG ÉS A JOGVITÁK RENDEZÉSE 61
II. PORTFÓLIÓKEZELÉS 61
1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK 61
2. A PORTFÓLIÓKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG MEGKEZDÉSÉNEK FELTÉTELEI 62
3. AZ ALAPKEZELŐ FELHATALMAZÁSA AZ ÜGYFÉL SZÁMLÁI FELETTI RENDELKEZÉSRE 62
4. BEFEKTETÉSI POLITIKA 63
5. PORTFÓLIÓKEZELÉSRE ÁTVETT VAGYON ÉRTÉKE 64
6. PORTFÓLIÓKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG KÖRE 64
6.1. Prémium Vagyonkezelés 65
6.2. Online Vagyonkezelés (OVK) 65
6.3. Privát Vagyonkezelés (PVK) 65
6.4. Vagyonkezelés pénztárak részére 66
6.4.1. Általános Rendelkezések 66
6.4.2. Portfóliókezelési tevékenység megkezdésének speciális feltételei 66
6.4.3. Tőke ki- és befizetésének speciális szabályai 66
7. TŐKE KI- ÉS BEFIZETÉS, VAGYONKIVONÁS 67
7.1. Tőke ki- és befizetés 67
8. A PORTFÓLIÓ ÉRTÉKELÉSE 67
8.1. A Kezelt Vagyon elemeinek E napi piaci értékét az alábbiak szerint kell meghatározni 67
8.1.1. Folyószámla, lekötött betét 67
8.1.2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények, kincstárjegyek, jelzáloglevelek) 68
8.1.3. Részvények (és „exchange traded fund”-ok, ETF-ek) 69
8.1.4. Nyílt végű befektetési alapok jegyei 69
8.1.5. Zárt végű befektetési alapok jegyei 70
8.1.6. Külföldi befektetések értékelése 70
8.1.7. Rövid (short) pozíció értékelése 71

8.1.8. Bármely tőzsdére bevezetett eszközre ... 71
8.2. Származtatott ügyletek értékelése ... 71
9. A HOZAMSZÁMÍTÁS SZABÁLYAI ... 73
9.1. Az alapkezelő az éves átlagos befektetési értéket (ábé) az alábbiak szerint határozza meg ... 73
9.2. Az alapkezelő a kezelt vagyon hozamrátáját az alábbiak szerint határozza meg ... 73
9.3. Az alapkezelő az éves hozamrátát (h) az alábbiak szerint állapítja meg ... 74
10. HOZAMGARANCIA ÉS TŐKEGARANCIA ... 75
11. PORTFÓLIÓKEZELÉS DÍJAI ... 75
12. PORTFÓLIÓKEZELÉSI SZERZŐDÉS MEGSZŰNÉSE ... 75
III. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS ... 76
1. A BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS FOGALMA ... 76
2. A BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁSRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK ... 77
IV. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS ... 77
1. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS FOGALMA ... 77
2. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK ... 77
3. KÖZPONTI HITELINFORMÁCIÓS RENDSZER (KHR) ... 78
MELLÉKLETEK ... 80
I. SZERZŐDÉSMINTÁK ... 80
II. SZABÁLYZATOK ... 80
III. EGYÉB ... 80

AZ ÜZLETSZABÁLYZATBAN HASZNÁLT FOGALMAK

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

1. Adatkezelés: a személyes adatokon vagy adatállományokon automatizált vagy nem automatizált módon végzett bármely művelet vagy műveletek összessége, így a gyűjtés, rögzítés, rendszerezés, tagolás, tárolás, átalakítás vagy megváltoztatás, lekérdezés, betekintés, felhasználás, közlés továbbítás, terjesztés vagy egyéb módon történő hozzáférhetővé tétel útján, összehangolás vagy összekapcsolás, korlátozás, törlés, illetve megsemmisítés.
2. ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve.
3. ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő.
4. 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.
5. ÁÉKBV-alapkezelő: rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő.
6. ÁKK Zrt.: Államadósság Kezelő Központ Zrt.
7. Aktiválandó portfólió: olyan szerződésben szereplő portfólió és élő alszámla, melyre befizetés még nem történt.
8. Alapkezelő vagy Társaság: a Hold Alapkezelő Zrt.
9. 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.
10. Átlagos Befektetési Érték (ÁBÉ): az Induló Értéknek a tárgyidőszak alatti nettó be- és kifizetésekkel (Nettó Állományváltozás) – a jelen Üzletszabályzat II. fejezet Hiba! A hivatkozási forrás nem található. pontjában leírtaknak megfelelően – módosított átlagos állománya.
11. Banki Munkanap vagy Banki Nap: az a nap, amelyen a HOLD Alapkezelő Zrt. ügyfélfogadás céljából nyitva tart. Amennyiben a HOLD Alapkezelő Zrt. ügyfélfogadás céljából nyitvatartása olyan napon is szünetel, amelyen a Budapesti Értéktőzsde működik, e tényt a HOLD Alapkezelő Zrt. legalább 8 nappal korábban honlapján hirdetményben közzéteszi.
12. Befektetési alap: a Kbftv.-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma.

13. Befektetési alapkezelés: a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.
14. Befektetési alapkezelő: befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező ABAK, illetve ÁÉKBV-alapkezelő.
15. 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.
16. Befektetési politika: a portfóliókezelés céljára rendelkezésre bocsátott vagyonra (a Kezelt Vagyonra) vonatkozó befektetési szabályok. A Befektetési politika kötelező tartalmi eleme a Kezelt Vagyon vonatkozásában megengedett pénzügyi eszközcsoportok Kezelt Vagyonon belüli Minimum kötvénylimit aránya, a kezelt portfólió devizaneme és a vagyonkezelés típusa.
17. 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.
18. 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.
19. Befektető: a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa, aki nem rendelkezik az Alapkezelőnél hatályos portfóliókezelési szerződéssel.
20. BÉT: Budapesti Értéktőzsde Zrt.
21. Bruttó hozam: az egyes kezelt portfóliókon elért, az adók, egyéb jogszabály alapján levonandó közterhek, valamint az Alapkezelőnek járó - a Kondíciós listában vagy a Szerződésben feltüntetett - díj levonása előtti, az Induló Értékhez viszonyított pozitív vagy negatív előjelű eredmény.
22. Bszt.: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.
23. 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.
24. 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.

25. 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 képviselete;

d) a vámszabadterületi társaság;

e) a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepe, ha a fióktelepet vámszabad területen létesítették, illetve ott működik.

26. Díj: A mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott díjtípusok.

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

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

29. Értékpapír (Tpt.): a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő Pénzügyi eszköz.

30. 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.

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

32. Fél: az Ügyfél vagy az Alapkezelő.

33. Felek: az Ügyfél és az Alapkezelő együttesen.

34. Felügyelet vagy MNB: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank.

35. Felügyeleti hatóság (Kbftv. szerint):

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.

36. Felügyeleti Díj: a Kbftv. által meghatározott, a Felügyeletnek fizetendő, a Kezelt Vagyon nagyságától függő díj.
37. Folyamatos forgalmazás: a nyílt végű kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a kollektív befektetési forma futamideje alatt.
38. Fordulónap: az a naptári nap, amelyre az Alapkezelő – a Felek jelen megállapodása vagy vonatkozó jogszabály által előírt jelentési vagy tájékoztatási kötelezettség teljesítése keretében – a megfelelő kimutatásokat elkészíti.
39. Fordulónapi Érték: a Kezelt Vagyon jelen Üzletszabályzat II. fejezet 8. pontjában foglaltak szerint meghatározott nettó eszközértéke.
40. Forgalomba hozatal: a Kbftv. alapján a kollektív befektetési értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása.
41. 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 az ügyfél vagy a jövőbeni ügyfél számára.
42. Halasztott pénzügyi teljesítés: Pénzügyi Eszköz vásárlásához kapcsolódó fizetési kötelezettségnek, az esedékességtől számított tizenöt napon belüli teljesítése.
43. Hozamráta (R vagy r): a Kezelt Vagyon jelen Üzletszabályzat II. fejezet 9. pontjában meghatározott, a Bszt. rendelkezéseinek megfelelően számolt időszaki tőkesúlyozású vagy havi tőkesúlyozású hozama. A hozam számítása történhet havi (r) vagy annál hosszabb (R) időszakra.
44. Hpt.: a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény.
45. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) 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.
46. 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. fejezet 5. pontja szerint megállapított értéke, vagy az Alapkezelő kezelésében lévő ügyfélvagyon tárgyév december 31. napján fennálló értéke.
47. Induló Vagyon: a jelen Üzletszabályzat II. fejezet 5. pontjában foglaltak alapján első ízben az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott pénzügyi eszközök és pénzeszközök (Vagyonelemek) összessége.
48. 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.

49. 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.

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

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

52. Keretszerződés: Az Ügyfél és a HOLD Alapforgalmazó Zrt. között befektetési szolgáltatási tevékenységre és kiegészítő szolgáltatásra vonatkozóan létrejött szerződés.

53. Kezelt Vagyon: 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.

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

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

56. Kibocsátó: az a személy, aki az értékpapírban megtestesített kötelezettség teljesítését a maga nevében vállalja.

57. 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.

58. 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.

59. 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).

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

61. Közvetítő: a Bszt. 111. §-a szerinti közvetítői tevékenységre a HOLD Alapkezelő Zrt.-vel szerződött befektetési vállalkozás vagy függő ügynök.

62. Letétkezelő vagy Számlavezető: az Ügyfél portfóliókezeléssel érintett Ügyfél- és Értékpapírszámláját vezető befektetési vállalkozás vagy hitelintézet.

63. 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.

64. Minimális induló vagyon: az Induló Vagyon Kondíciós listában meghatározott minimális értéke.

65. Minimális kezelt vagyon: a Kezelt Vagyon Kondíciós listában meghatározott minimális értéke.

66. Minimum kötvénylimit: a portfóliókezelési szerződés 1. számú mellékletében meghatározott, a portfólió százalékában kifejezett arány, amely a közvetlenül vagy a befektetési alapokon keresztül közvetetten tartott 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 HOLD Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokban közvetlenül vagy befektetési alapba fektető befektetési alapok portfóliójában található befektetési alapokban közvetetten található hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve pénzeszköznek számítanak a HOLD Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapokban közvetlenül vagy befektetési alapba fektető befektetési alapok portfóliójában található befektetési alapokban közvetetten található pénzeszközök (pl. számlapénz, bankbetét). Jelen Üzletszabályzat szempontjából Kötvény Alapnak számítanak azon, nem a HOLD 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.

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

    a) a befektetési alapkezelőben fennálló tulajdoni hányadának (részesedésének) 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.

68. Nettó Állományváltozás (CF_i): 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 vagyoncsökkenés együttes nettó mértéke.

69. Nettó hozam: az egyes kezelt portfóliókon elért, az adók, egyéb, jogszabály alapján levonandó közterhek, valamint az Alapkezelőnek járó - a Kondíciós

listában vagy a Szerződésben feltüntetett - díj levonása előtti, az Induló Értékhez viszonyított pozitív vagy negatív előjelű eredmény.

70. Nyilvános ajánlattétel: személyeknek szóló közlés bármilyen formában és bármilyen eszközzel, amely elegendő információt ad az ajánlattétel feltételeiről és a felajánlott értékpapírokról ahhoz, hogy lehetővé tegye a Befektetőnek az értékpapírok megvásárlására vagy jegyzésére vonatkozó döntés meghozatalát. Ez a meghatározás vonatkozik az értékpapírok pénzügyi közvetítőkön keresztül történő elhelyezésére is.

71. Nyilvános forgalomba hozatal: az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet szerint meghatározott értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel és értékpapír szabályozott piacra történő bevezetése.

72. OVK: a Társaság online vagyonkezelési szolgáltatása.

73. Portfólió: a portfóliókezelési tevékenységet végző számára átadott, az Ügyfél egyes értékpapírszámláin nyilvántartott eszközök, illetőleg ezen eszközökből a portfóliókezelési tevékenységet végző által összeállított, többféle vagyonelemet tartalmazó eszközök összessége.

74. Pénzügyi eszköz:

    a) az átruházható értékpapír;
    b) a pénzpiaci eszköz;
    c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír;
    d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszközhöz, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető;
    e) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejárta vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot;
    f) az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani);
    g) az f) pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai

leszállítással teljesíthető, és a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál;

h) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet;

i) a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás;

j) az éghajlati, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni, vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejárta vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető;

k) egyéb, az a)–j) pontban nem említett eszközhöz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

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

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

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

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

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

79. PVK: a Társaság privát vagyonkezelési szolgáltatása.

80. 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 ügylethez adja biztosítékul. 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 biztosítékul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy árura kicserélhető. Az ügylet az értékpapír

vagy áru eladója szempontjából repoügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repoügyletnek tekintendő.

81. 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.

82. 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 az Alapkezelő Szabad mérlegelése érvényesülhet, valamint annak korlátait jelen Üzletszabályzat tartalmazza.

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

    a) piacműködtető által működtetett, illetve irányított multilaterális rendszer,
    b) megkülönböztetés mentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél pénzügyi eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy 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.

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

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

86. Személyes adat: azonosított vagy azonosítható természetes személyre („érintett”) vonatkozó bármely információ; azonosítható az a természetes személy, aki közvetlen vagy közvetett módon, különösen valamely azonosító, például név, szám, helymeghatározó adat, online azonosító vagy a természetes személy testi, fiziológiai, genetikai, szellemi, gazdasági, kulturális vagy szociális azonosságára vonatkozó egy vagy több tényező alapján azonosítható.

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

88. 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.

89. 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.
90. Tőzsdére bevezetett értékpapír: a tőzsdei értékpapírlistán szereplő értékpapír.
91. Tőzsdei termék: a tőzsdén forgalmazott pénzügyi eszköz, deviza és áru.
92. Tpt.: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.
93. Ügyfél: az Üzletszabályzat I. fejezet 1.1. pontjában definiált fogalom.
94. Ügyfélcsoport: a PVK szolgáltatás körében az Ügyfél, valamint a Társaság döntése alapján a Társaság által az Ügyfélcsoport kereteinek meghatározása során figyelembe vett Ügyfél hozzátartozók, illetve az Ügyfél vállalkozásai vagy egyéb, gazdasági szempontból az Ügyfélhez kapcsolódó személyek és szervezetek összessége.
95. Ügyfélkapu: a Társaság által az Ügyfelek számára biztosított, a holdonline.hu weboldalon elérhető webalkalmazás. A felülethez minden Ügyfél egyedi felhasználónévvel és jelszóval rendelkezik, belépést követően saját számláira, portfólióra vonatkozó személyes tartalmakat érhet el, azokra vonatkozóan adhat megbízást stb. A Társaság által az Ügyfélkapura feltöltésre kerülő dokumentumok a vonatkozó jogi szabályozás szerint papírtól eltérő tartós adathordozónak minősülnek.
96. Ügyfélszámla: az Ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, korlátozott rendeltetésű számla, amely kizárólag a Számlavezető által nyújtott befektetési szolgáltatás, kiegészítő szolgáltatás, illetve árutőzsdei szolgáltatás során igénybe vett szolgáltatásokhoz kapcsolódó tranzakciók lebonyolítására szolgál.
97. Üzleti tranzakció: az Alapkezelő által a kezelt alap/portfólió/kollektív befektetési forma javára vagy terhére megkötött adásvételi ügyletek.
98. Üzletszabályzat: a Alapkezelő mindenkor hatályos üzletszabályzata.
99. Vagyonelem: Pénzügyi eszköz és/vagy Pénzeszköz.
100. 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

[1] A jelen Üzletszabályzat alkalmazásában a Felek az Ügyfél és az Alapkezelő.

[2] Ügyfél az a jogi személy vagy természetes személy, amely/aki a Társaságtól az Üzletszabályzat hatálya alá tartozó, 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. A jelen Üzletszabályzat tájékoztatási, valamint tájékozódási szabályai tekintetében a leendő (a Társasággal befektetési szolgáltatásra vonatkozóan jogviszonyban nem álló) ügyfelek is Ügyfélnek minősülnek.

1.2. Az Üzletszabályzat tárgyi hatálya

[3] Az Üzletszabályzat rendelkezései az Alapkezelő által végzett portfóliókezelési szolgáltatásra, befektetési tanácsadásra és értékpapír-kölcsönzési tevékenységre vonatkoznak. A Társaság és az Ügyfél közötti 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.

[4] Azokban a kérdésekben, amelyekre sem a Szerződés, sem az Üzletszabályzat nem tartalmaz rendelkezést, a Ptk., Tpt., Bszt., 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.), Kbftv. és az előbbiekhez 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 önsegélyező 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 KELER, továbbá egyéb Számlavezetők, letétkezelők és elismert értékpapírpiacok szabályzatai az irányadók.

[5] A Felek jogviszonyának részét képezik az Üzletszabályzaton és a 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

[6] Jelen Üzletszabályzat 2023. november 15. napjától hatályos és határozatlan időtartamra szól.

1.4. Az Üzletszabályzat nyilvánossága, módosítása

[7] Az Üzletszabályzat nyilvános, azt bárki megtekintheti és megismerheti a Társaságnak az ügyfélforgalom számára nyitva álló valamennyi helyiségében, az külön kérésre elvihető, továbbá a Társaság http://hold.hu/alapkezelo oldalon fellelhető honlapján elektronikusan is elérhető.

[8] Az Ügyfél érdeke, hogy a Szerződés megkötése előtt megismerje az Üzletszabályzatot. A Társasággal kötendő bármely Szerződés aláírása egyben az Üzletszabályzat elfogadásának tekintendő.

[9] A Társaság jogosult az Üzletszabályzatot és annak mellékleteit egyoldalúan módosítani.

[10] Az Üzletszabályzat módosításáról, annak hatályba lépése időpontjáról a Társaság az Ügyfelet a székhelyén, valamint a Társaság internetes honlapján a hatályba lépés előtt 20 nappal közzététel útján értesíti. Az előzőektől eltérően, amennyiben az Üzletszabályzat módosítására kizárólag a Társaság adataiban, kapcsolattartás érdekében megadott elérhetőségeiben, valamint weboldali elérési útvonalaiban bekövetkezett változás miatt kerül sor, a módosítás a közzétételt követő napon lép hatályba. Az Üzletszabályzat módosítását egyéb egyértelmű rendelkezés hiányában a közzétételt követő Banki Munkanapon közöltnek kell tekinteni. Az Ügyfél felelőssége, hogy a változás tartalmát megismerje, illetve arról a Társaságnál tájékozódjon.

[11] A módosított Üzletszabályzat a módosításról szóló közzétételben megjelölt időpontban lép hatályba.

[12] Amennyiben az Ügyfél az Üzletszabályzat módosított rendelkezéseit magára nézve nem fogadja el, úgy jogosult a Társasággal megkötött, és a módosítással érintett Szerződését 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.

[13] Az Üzletszabályzat módosítása a Társaság és az Ügyfél között korábban létrejött, de még nem teljesített, vagy még meg nem szűnt valamennyi Szerződésre vonatkozik, és a Szerződésekben eltérően nem szabályozott kérdésekben alkalmazandó.

2. A FELEK

2.1. AZ ALAPKEZELŐ

2.1.1. A Társaság általános adatai

Cégnév: HOLD Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Rövidített cégnév: HOLD Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-143579, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága.
Honlapcím: https://hold.hu/alapkezelo
E-mail cím: kapcsolat@hold.hu
Telefonszám: +36 1 803 8899
Telefax: +36 1 803 8890

2.1.2. A Társaság tevékenysége

[14] 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.

[15] Az Alapkezelő kollektív portfóliókezelési 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.

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

[17] 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).

[18] 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).

[19] C/ Tpt. szerinti tevékenység:

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

[20] A Társaság a felügyeleti engedélyt akkor jogosult visszaadni, ha valamennyi Ügyfelével szemben fennálló kötelezettségének eleget tett vagy Szerződéseinek teljesítését más befektetési szolgáltató vette át.

[21] A Társaság felügyeleti szerve a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet), amelynek székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55., levelezési címe: H-1534 Budapest BKKP Postafiók: 777., honlap címe: https://www.mnb.hu.

2.1.3. A tevékenység végzésének helye és ideje

[22] A 2.1.2. pontban meghatározott tevékenységek végzésének helye a Társaság székhelye.

[23] 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

[24] A Pmt. értelmében a Társaságot az Ügyféllel történő üzleti kapcsolat létesítésekor átvilágítási kötelezettség terheli, amelynek során a Társaság köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, a Társaságnál eljáró

rendelkezésre jogosultat, továbbá a Társaságnál eljáró képviselőt azonosítani és személyazonosságát igazoló dokumentumok ellenőrzését elvégezni.

[25] A személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében a Társaság köteles ellenőrizni az alábbiakban részletezett személyazonosságot igazoló okiratok érvényességét, valamint ennek keretében köteles meggyőződni az okirat hitelességéről, továbbá köteles ellenőrizni a meghatalmazott esetében a meghatalmazás érvényességét, a rendelkezésre jogosult rendelkezési jogosultságát, továbbá a képviselő képviseleti jogosultságát.

[26] A Társaság köteles hiteles okmányok bemutatását és a bemutatott okmányok– a lakcímet igazoló hatósági igazolvány személyi azonosítót igazoló oldala kivételével – egy másolati példányát kérni az Ügyféltől vagy köteles a rögzítendő adatok vonatkozásában az elvégzett közhiteles nyilvántartásból történő adatlekérdezés eredményét rögzíteni és nyilvántartani.

[27] Amennyiben az Ügyfél hiteles okmányának érvényességi ideje lejárt és az Ügyfél érvényes okmányát nem mutatja be a Társaság részére, illetve az érvényes okmánnyal kapcsolatos információ a Társaság által használt nyilvántartásból sem nyerhető ki, úgy a Társaság köteles megtagadni az üzleti kapcsolat létesítését, valamint az ügylet teljesítését.

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

[28] *Belföldi természetes személy esetében:*

a) személyazonosító igazolvány, feltéve, ha az a lakcímet tartalmazza, vagy
b) személyazonosító igazolvány (kártya), a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt, vagy
c) útlevél, a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt, vagy
d) kártya formátumú vezetői engedély, a lakcímet igazoló hatósági igazolvánnyal együtt.

[29] *Külföldi természetes személy esetében:*

a) útlevél, vagy
b) EU tagország által kiállított személyazonosító igazolvány és lakcímkártya, vagy
c) Magyarország területén történő tartózkodásra vonatkozóan kiadott engedély.

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

[30] *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 képviseletére jogosult személy(ek) közjegyző által ellenjegyzett aláírási címpéldánya(i) vagy ügyvéd által ellenjegyzett aláírásmintája(i).

[31] *Külföldi, nem természetes személy esetében:*

[32] 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 képviseletére jogosult természetes személy képviseleti jogának igazolására alkalmas dokumentum (ha a nyilvántartásba vételt igazoló okirat az Ügyfél képviseletére jogosultat nem tartalmazza). Kétség esetén a Társaság az azonosítás, illetve a személyazonosság igazoló ellenőrzésének elvégzéséhez egyéb okiratokat, okmányokat is bekérhet.

[33] 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.

[34] 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

[35] 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

[36] *Természetes személy azonosítása során az alábbi adatok kerülnek rögzítésre:*

a) családi és utónév;
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.

A Társaság a szerződéskötés keretében az a) - g) pontokban felsorolt adatokon kívül az alábbi adatokat is rögzíti:

h) adóazonosító jel
i) az üzleti kapcsolatra és az ügyleti megbízásra vonatkozó és ahhoz kapcsolódó legfontosabb adatok (e-mail cím, levelezési cím, telefonszám).

[37] *Nem természetes személy azonosítása során – a képviseletében eljárni jogosult személy(ek) 2.2.4.1. pont a) – i) alpontjában 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) képviseletre jogosultak neve és beosztása;
e) ha ilyennel rendelkezik, 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

[38] A Társaság az ügyfél-átvilágítás során köteles természetes személy ügyfelét írásban nyilatkoztatni arra vonatkozóan, hogy tényleges tulajdonos nevében vagy érdekében jár-e el. 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.

[39] *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) a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e.

[40] *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) tulajdonosi érdekeltség jellege és mértéke,
g) a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül-e.

[41] Ha a tényleges tulajdonos kiemelt közszereplőnek minősül, a [39]-[40] pont szerinti nyilatkozatnak tartalmaznia kell, hogy a Pmt. 4. § (2) bekezdésének mely pontja alapján minősül kiemelt közszereplőnek, továbbá a pénzeszközök forrására vonatkozó információkat.

[42] 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.

[43] Természetes személy esetében, ha kétség merül fel a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban, a Társaság megtesz minden további intézkedést mindaddig, amíg nem bizonyosodik meg a tényleges tulajdonos személyéről.

[44] 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 az ügylet teljesítését, vagy köteles megszüntetni a vele fennálló üzleti kapcsolatot.

[45] 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

[46] A Társaság nem fogad el más szolgáltató által elvégzett ügyfél-átvilágítási intézkedéseket.

2.2.6. Eljárás nyilvántartott adatok módosulása esetén

[47] Az Ügyfél a Társaság által nyilvántartott adatai bármelyikének módosulását haladéktalanul, de legkésőbb a bekövetkezett változásról való

tudomásszerzéstől, illetve az elhatározott változásoktól számított öt munkanapon belül köteles bejelenteni a Társaságnak.

[48] Ezen felül a nem természetes személy Ügyfél – a tudomásszerzését követő két munkanapon belül – köteles a Társaságnak bejelenteni, ha vele szemben

a) végelszámolása elhatározásáról szóló döntés született;
b) felszámolására irányuló kérelem került benyújtásra;
c) csődeljárás indult.

[49] A Társaság által észlelt vagy az Ügyfél által bejelentett adatmódosulást a Társaság az Ügyfél által szolgáltatott információk, a részére bemutatott okiratok, valamint a nyilvánosan hozzáférhető nyilvántartások vagy olyan nyilvántartások alapján rögzíti, amelyeknek kezelőjétől törvény alapján adatigénylésre jogosult.

[50] Amennyiben a Társaság adatváltozás esetén az ügyfél-átvilágítást nem tudja végrehajtani – így különösen, de nem kizárólagosan abban az esetben, ha az Ügyfél valótlan, hiányos adatokat szolgáltat, vagy az adatszolgáltatást megtagadja, nyilatkozattételi kötelezettségének a Társaság által meghatározott időpontig nem, vagy hiányosan tesz eleget – akkor az érintett Ügyfélre vonatkozóan köteles megtagadni az Ügyfél megbízása alapján az ügylet teljesítését, vagy köteles megszüntetni a vele fennálló üzleti kapcsolatot.

[51] Az Ügyfél jelen pontbeli kötelezettségének megszegése súlyos szerződésszegésnek minősül, az ezzel összefüggésben a Társaságot ért valamennyi kárt (beleértve az elmaradt hasznot is) az Ügyfél köteles a Társaságnak megtéríteni.

2.2.7. Az Ügyfél képviselete

2.2.7.1. A képviselt és a képviselő viszonya

[52] 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

[53] 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 tovább származtatására jogosult személy(ek) által a 2.2.7.5.1. pontban definiált meghatalmazás szerint kerül meghatározásra.

2.2.7.3. A képviseleti jog terjedelme több képviselő esetén

[54] Az Ügyfélnek több képviselője is lehet. Ebben az esetben a képviselők jogainak terjedelmét a 2.2.7.5.1. pontban foglaltak szerint az Ügyfél köteles meghatározni a képviselők személyének megjelölésekor, ennek hiányában az Ügyfél által meghatalmazott összes képviselő eljárási joga önálló.

[55] 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 formaszerű közléséig a Társaság jogosult érvényesnek tekinteni.

[56] 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 eredő minden kár az Ügyfelet terheli.

[57] 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.

[58] 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.

[59] Hasonlóképpen nem hivatkozhat az Ügyfél a 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 meghatalmazás hatálya, a képviseleti jog terjedelme

[60] 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.

[61] A Társaság a meghatalmazást – az azon feltüntetett eltérő kikötés hiányában - mindaddig hatályosnak tekinti, amíg az Ügyfél azt a Letétkezelőhöz intézett és a Társasághoz egyidejűleg benyújtott írásbeli nyilatkozattal vissza nem vonja, vagy nem módosítja.

[62] A [60]-[61] pontokban foglalt esetben nem szükséges a meghatalmazás közlése, valamint a tájékoztatás megadása az Ügyfél részéről akkor, ha a meghatalmazás tényét és a meghatalmazott személyét, valamint a meghatalmazás megszűnését a Letétkezelő a Társaság számára közvetlenül bejelenti. A Letétkezelő e bejelentését a Társaság jogosult az Ügyfél bejelentésének tekinteni.

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

[64] A meghatalmazást a Társaság jogosult úgy tekinteni, hogy az abban meghatározott vagy az annak időbeli hatálya alatt kötött ügylettel, Szerződéssel kapcsolatos jognyilatkozatok és jogcselekmények tekintetében az adat- és információ szolgáltatásra, valamint rendelkezés megtételére jogosítja fel a meghatalmazottat, azzal, hogy a meghatalmazott nem jogosult a Szerződés megkötésére és esetleges módosítására, felmondására vagy más módon való megszüntetésére.

2.2.7.5.2. A meghatalmazáson alapuló képviseleti jogra vonatkozó korlátozások

[65] OVK szolgáltatás igénybevétele esetén az Ügyfélkapu mint online felület sajátosságai miatt a Társaság az Ügyfél számára a meghatalmazott útján történő eljárás lehetőségét nem biztosítja

2.2.7.5.3. A meghatalmazással összefüggő felelősség kizárása

[66] A Társaság kizárja mindennemű felelősségét a Számlavezetőhöz bejelentett és a Számlavezető által elfogadott (ennek következtében a Társaság által is elfogadott) meghatalmazás valótlan tartalmából származó károkért és költségekért.

2.2.7.6. Aláírások ellenőrzése

[67] A Társaság az Ügyfél jognyilatkozatain és a Szerződéseken szereplő aláírásokat gondosan köteles megvizsgálni, és ha azt tapasztalja, hogy az aláíró jogosulatlan, vagy aláírása a portfóliókezelési szerződésen találhatótól, illetve – jogi személy estén – a Társasághoz benyújtott aláírásmintán vagy aláírási címpéldányon találhatótól 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

[68] A Társaság nem felel az olyan jognyilatkozatok elfogadásából, szerződések teljesítéséből eredő kárért, amelyek jogosulatlan vagy hamisított voltát a 2.2.7.6. pont szerinti gondos vizsgálat alapján sem lehetett felismerni.

2.2.7.8. Jelige

[69] 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

[70] 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.

[71] 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.

[72] 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

[73] A 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.

[74] Az Ügyfél a Társaság Adatvédelmi és adatkezelési szabályzatát a https://hold.hu/Adatkezelesi-tajekoztato címen tekintheti meg.

[75] 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.

[76] 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.

[77] 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 – ide nem értve a telefonon közölt panasz hangfelvételről készült jegyzőkönyvet - ellenértéket felszámolni. A hangfelvétel kiadására az Ügyfél sem írásban, sem elektronikus formában nem jogosult.

[78] Az Üzletszabályzat 10. pontja szerinti telefonon történő panaszkezelés esetén a Társaság és a panaszos közötti telefonos kommunikációt a Társaság hangfelvétellel rögzíti, és a hangfelvételt a Panaszkezelési szabályzata szerinti ideig, de legalább 5 évig megőrzi. Erről a panaszost a Társaság a telefonos ügyintézés kezdetekor tájékoztatja. A panaszos kérésére a Társaság biztosítja a hangfelvétel visszahallgatását, továbbá térítésmentesen - kérésének megfelelően - huszonöt napon belül rendelkezésére bocsátja a hangfelvételről készített hitelesített jegyzőkönyvet vagy a hangfelvétel másolatát.

[79] 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.

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

3. A FELEK KÖZÖTTI JOGVISZONY ÁLTALÁNOS SZABÁLYAI

3.1. KAPCSOLATTARTÁS A FELEK KÖZÖTT

3.1.1. Általános együttműködési kötelezettség

[81] A Társaság és az Ügyfél – amennyiben a Szerződés 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 a Felek kötelesek idejében válaszolni - 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 -, valamint haladéktalanul felhívni egymás figyelmét az esetleges változásokra, tévedésekre, mulasztásokra.

[82] 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 a megérkezésre feltételezett időponttól számított öt munkanapon belül értesíteni a Társaságot. E kötelezettség elmulasztásának következményei az Ügyfelet terhelik.

3.1.2. Kapcsolattartás módja

3.1.2.1. Kapcsolattartás az Ügyféllel

[83] A Társaság, amennyiben a Szerződés másként nem rendelkezik, az alábbi módokon tarthat kapcsolatot az Ügyféllel:

a) írásban,
   aa) levélben személyesen átadva vagy postai úton ajánlott levélben,
   ab) elektronikusan, az Ügyfélkapura történő feltöltéssel,
   ac) telefaxon,
   ad) e-mailben az Ügyfél Társaságnál regisztrált e-mail címére,
   ae) a Társaság honlapján,
b) telefonon (szóban),
c) hirdetmény útján.

[84] A Társaság az 5.1.1. pontban meghatározott rendszeres tájékoztatási és adatszolgáltatási kötelezettségét minden esetben az Ügyfélkapun keresztül teljesíti.

3.1.2.2. Kapcsolattartás a Társasággal

[85] Az Ügyfél kizárólag az alábbi módokon tarthat kapcsolatot a Társasággal:

a) írásban
   aa) levélben személyesen átadva vagy postai úton ajánlott levélben,
   ab) elektronikusan, az Ügyfélkapura történő feltöltéssel,
   ac) e-mailben az Ügyfél Társaságnál regisztrált e-mail címéről.

[86] OVK Ügyfél befektetési szolgáltatási tevékenység keretében teljesítendő megbízást kizárólag Ügyfélkapun keresztül adhat a Társaság részére. Amennyiben az Ügyfélkapu az OVK Ügyfél érdekkörén kívül álló okból nem elérhető, úgy a Társaságnak kizárólag az Ügyfél által személyes megjelenés útján adott megbízás teljesítése áll módjában.

3.1.3. A kapcsolattartás közös szabályai

[87] A Felek egymással joghatás kiváltására irányuló akaratnyilatkozatot, azaz jognyilatkozatot, valamint joghatás kiváltására nem alkalmas egyéb tájékoztatást, értesítést (együttesen: küldemény) közölhetnek.

[88] Nem lehet hatályosan szóban, valamint e-mail vagy telefax útján

a) szerződést kötni,
b) szerződést megszüntetni,
c) szerződést módosítani.

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

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

3.1.4. A kapcsolattartás speciális szabályai

3.1.4.1. Levél

[91] A Társaság az Ügyfélnek szóló küldeményt főszabály szerint nem köteles ajánlott levélként postára adni.

[92] A fenti szabály alól kivételt képeznek az értékpapírok, a letéti és tulajdonosi igazolások, amelyeket jellegüknél fogva fokozott biztonsággal kell kezelni. Ennek megfelelően azokat ajánlottan vagy más olyan módon kell postára adni, amely lehetőséget biztosít arra, hogy a feladó Fél meggyőződhessen arról, hogy a küldemény a címzetthez megérkezett, s mely időpontban, vagy azokat személyesen, átvételi elismervény ellenében kell az Ügyfélnek átadni.

[93] A Felek ajánlottan kötelesek megküldeni egymásnak továbbá a Szerződés felmondására vonatkozó iratot, valamint a rendkívüli értesítéseket tartalmazó leveleket.

[94] A 3.1.4.1. pont alkalmazásában Ügyfélkapura feltöltött küldemény ajánlottan közöltnek tekintendő.

[95] Postai úton történő kapcsolattartás esetén a küldemény a címzett részére kézbesítettnek 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.

[96] Amennyiben az Ügyfél számára ajánlott vagy tértivevényesen küldött küldemény az Ügyfél által megadott címről – bármilyen okból - annak ügyfél általi átvétele nélkül a Társaság számára visszaküldésre kerül, úgy - hacsak az Ügyfél a küldemény kiküldését követően, de még annak Társaság számára történő visszaküldése előtt új értesítési vagy levelezési címet nem adott meg - a levélben foglalt jognyilatkozat az érintett Ügyféllel közöltnek 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 postára adás napját követő tizenötödik napon.

[97] A Társaság az Ügyfélnek szóló írásos szerződéses ajánlatokat, egyéb írásos nyilatkozatokat/értesítéseket és okmányokat postai úton történő kapcsolattartás esetén arra a 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 a küldeményeket. 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 küldeményeket a Társaság.

[98] A Társaság által az Ügyfél számára postai úton küldött küldemények költségeit a Társaság jogosult az Ügyfélre terhelni.

[99] A Társaság részére szóló írásos küldeményeket a Társaság székhelyére kell küldeni. Az írásos küldemények érkezéséről a Társaság nyilvántartást vezet. Az írásbeli küldemények 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.

3.1.4.2. Email

[100] E-mail küldése esetén a küldemény akkor tekintendő kézbesítettnek, ha a Társaság rendszere nem jelzi adatátviteli hiba megtörténtét és a küldés megtörténtét visszaigazolja. A jelen pontban foglaltak irányadóak abban az esetben is, ha az email a Társaságnak fel nem róható okból nem vagy később kerül a címzettnek továbbításra.

[101] Az Ügyfelet teljes felelősség terheli a tekintetben, hogy bármely e-mailben kapott küldemény valós feladójáról maradéktalanul meggyőződjön, szükség esetén a Társaságtól a küldemény küldésének megerősítését kérje. A Társaság semmilyen felelősséget nem vállal az e-mailben történt jogosulatlan harmadik személyek általi küldeményekből eredő károkért, akár az Ügyfél, akár a Társaság az e-mail címzettje.

3.1.4.3. Ügyfélkapu

[102] Az Ügyfélkapun történt küldemény kézbesítettnek tekintendő akkor, ha a küldemény az Ügyfélkapura feltöltésre került és e tényről az Ügyfelet a Társaság a Közvetítő útján értesítette.

[103] Ügyfélkapun keresztül történő szerződésmódosítás esetén a Társaság az Ügyfélkapun elérhetővé teszi a módosított szerződési ajánlatot. A Társaság által elektronikusan aláírt portfóliókezelési Szerződést és annak mellékleteit az Ügyfél az Ügyfélkapun keresztül fogadhatja el.

3.1.4.4. Telefax

[104] Telefax esetén a küldemény kézbesítettnek 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.

[105] Amennyiben a küldemény nem tekinthető a fentiek szerint elküldöttnek, a Társaság újra megkísérli a küldést. Háromszori sikertelen kísérletet követően a Társaság az Ügyfelet postai úton értesíti.

[106] 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.

3.1.4.5. Telefon vagy más, nem írásos forma

[107] 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.

[108] 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.

3.1.4.6. Hirdetmény

[109] 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.

3.1.5. Kapcsolattartás nyelve

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

[111] 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.

[112] Amennyiben az Ügyfél kérésére a Felek magyartól eltérő kapcsolattartási nyelvben állapodnak meg, akkor – Felek eltérő rendelkezése hiányában – a Társaság a küldeményt idegen nyelv feltüntetése mellett magyar nyelven is megküldheti az Ügyfél részére. A küldemény magyar nyelvű és idegen nyelvű verziója közötti bármely értelmezési eltérés esetén a magyar nyelvű verzió az irányadó. Az idegen nyelvű küldeményben használt fogalmak jelentését az Üzletszabályzattal és a magyar jogszabályokkal összhangban kell meghatározni.

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

3.2. AZ ÜGYFÉL ELŐZETES TÁJÉKOZTATÁSA

[114] A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében az Ügyfél számára nyújtott előzetes tájékoztatási kötelezettségét a Bszt. X. Fejezetében, 43. §-ában, valamint az (EU) 2017/565 rendelet 45-51. cikkeiben meghatározott rendelkezéseknek megfelelő tartalommal, a Társaság weboldalán, az alábbi linken elérhető módon teljesíti: https://hold.hu/alapkezelo/elozetes-ugyfeltajekoztatas/

3.3. AZ ÜGYFÉL MINŐSÍTÉSE

[115] 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.-ben fennálló feltételek hiánya esetén az Ügyfél lakossági ügyfél minősítést kap. A Bszt. 51. § (1) bekezdése szerinti leendő szerződő Fél elfogadható partnernek minősül.

[116] Az ügyfélminősítést nem kell elvégezni, ha

a) a Szerződés egy hatályban lévő keretszerződés alapján jön létre és a Szerződés tárgyát képező ügylet vagy pénzügyi eszköz vonatkozásában a minősítésre már sor került, vagy
b) az Ügyfél a szerződéskötést követően a Szerződés tárgyát képező ügylet vonatkozásában elfogadható partnernek minősül.

[117] 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.

[118] Ha a Társaság a szakmai ügyfél számára, annak kifejezett kérésére vagy – ha a szakmai ügyfélként való minősítést a Társaság kezdeményezi - kifejezett egyetértése alapján a lakossági ügyféllel azonos feltételeket biztosít a befektetési szolgáltatási tevékenysége során, az ennek megfelelően létrejövő megállapodást írásba kell foglalni a vonatkozó jogszabályokban meghatározott tartalommal.

[119] A Társaság a lakossági ügyfélnek - annak kifejezett és írásbeli kérésére - meghatározott feltételek teljesülése esetén szakmai ügyfél minősítést adhat. Ha a Társaság számára igazolt az átminősítés feltételeinek fennállása, úgy az Ügyféllel írásbeli megállapodást köt az átminősítésre, mellyel egyidejűleg írásban tájékoztatja az ügyfelet a lakossági ügyfél státusz és a szakmai ügyfél státusz közötti különbségről, amelyet az ügyfélnek tudomásul kell vennie.

[120] A szakmai ügyféllé történt átminősítés visszavonásra is kerülhet, ha az Ügyfél írásban visszavonja a kérelmét, vagy akár az Ügyfél értesítése alapján, akár a

Társaság egyéb tudomásszerzése alapján megállapítható, hogy az átminősítés feltételei már nem állnak fenn. Azon Ügyfél esetében, amely szakmai ügyfél minősítését a Társaság visszavonta, a továbbiakban a lakossági ügyfélre vonatkozó szabályokat kell alkalmazni.

[121] Az ügyfélminősítés tekintetében a Társaság ügyfélminősítési szabályzattal rendelkezik.

3.4. Az Ügyféllel kapcsolatos, szerződéskötés előtti tájékozódási kötelezettség

3.4.1. Általános szabályok

[122] 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.

[123] Az előzetes tájékozódási kötelezettségek keretében a Társaság, mint portfóliókezelési tevékenységre és befektetési tanácsadásra engedéllyel rendelkező intézmény, a szolgáltatásának megkezdése előtt alkalmassági teszt (a továbbiakban: Alkalmassági teszt) felvételére kötelezett. Ennek érdekében a Társaság a portfóliókezelési tevékenysége és befektetési tanácsadási tevékenysége keretében az egyedi szerződés megkötését megelőzően vagy – keretszerződés esetén – a megbízás végrehajtása előtt elvégzi az Ügyféllel a Bszt. 44. §-ában szabályozott alkalmassági tesztet.

[124] 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 4.5. pont tartalmazza.

[125] 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 4.5. pont tartalmazza.

[126] A Társaság a jogszabályok által lehetővé tett okiratok bemutatását kérheti az Ügyféltől.

[127] 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.

[128] 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.

3.4.2. Alkalmassági teszt

[129] 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, a szükséges mértékben feltárja az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait annak érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, a veszteségviselő képességével összhangban álló, valamint a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet, vagy pénzügyi eszközt ajánljon. Az Ügyfél viseli annak felelősségét és kockázatát, ha a Társaság az általa begyűjtött információk megbízhatósága érdekében megtett minden ésszerű lépés ellenére az Ügyfél a kért nyilatkozatnak nem, nem teljeskörűen, nem pontos tartalommal, vagy valós tények elhallgatásával tesz eleget.

[130] Az alkalmassági teszt keretében a Társaság az Ügyféltől begyűjtendő információk körét az Ügyfélnek nyújtandó portfóliókezelési szolgáltatás fényében határozza meg. A Társaság beszerzi az Ügyféltől mindazon információkat, amelyek számára az Ügyféllel kapcsolatos lényeges tények megértéséhez és ahhoz szükségesek, hogy ésszerű alapon - a nyújtott szolgáltatás jellegét és méretét kellően figyelembe véve - meg tudja határozni azt, hogy a portfóliókezelési szolgáltatás keretében kötendő konkrét ügylet megfelel a következő kritériumoknak:

a) az Ügyfél befektetési céljainak, ideértve az Ügyfél kockázattűrését és esetleges fenntarthatósági preferenciáit is;

b) az ügylet jellegénél fogva az Ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatokat;

c) az ügylet jellegénél fogva az Ügyfél rendelkezik az ahhoz szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel, hogy megértse a portfóliója kezelésével kapcsolatos kockázatokat.

[131] A [130] pont a) alpontjában foglalt fenntarthatósági preferenciákkal összefüggésben a Társaság felhívja az Ügyfelei figyelmét arra, hogy fontosnak tartja a fenntarthatósággal kapcsolatos kérdéseket, azonban a jelenleg uralkodó bizonytalanság és fenntarthatósággal kapcsolatos információhiányos állapot miatt jelenleg nem rendelkezik olyan pénzügyi eszközzel, amely az SFDR Rendelet (az Európai Parlament és a Tanács 2019/2088 számú rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről) értelmében megfelel a fenntarthatósági preferenciáknak. A Társaság kapcsolódó közzétételei az alábbi linken érhetőek el: https://hold.hu/alapkezelo/fenntarthato-befektetesek/sfdr/). Ugyanakkor, a Társaság is elkötelezett bizonyos fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolatban, az ezt részletező

Fenntarthatósági Politika az alábbi linken érhető el: https://hold.hu/alapkezelo/fenntarthato-befektetesek/.

[132] Amennyiben a Társaság szakmai ügyfélnek nyújt befektetési szolgáltatást, feltételezheti, hogy fenti [130] b) pont alkalmazásában az Ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő befektetési kockázatokat, feltételezheti továbbá, hogy a szakmai ügyfél rendelkezik a c) pont alkalmazásában szükséges szintű tapasztalatokkal és ismeretekkel azon termékek, ügyletek és szolgáltatások tekintetében, amelyekkel kapcsolatban szakmai ügyfélnek minősül.

[133] Amennyiben a Társaság olyan eredetileg lakossági minősítéssel rendelkező Ügyfél részére nyújt portfóliókezelési szolgáltatást, akinek kérése alapján szakmai ügyfélminősítést biztosított, az előző mondatban foglalt rendelkezés kizárólag azon pénzügyi eszközökre és ügyletekre alkalmazhatóak, amelyekre a szakmai ügyfélminősítés kiterjed.

[134] A befektetési célok értékelése során a Társaság megvizsgálja legalább az Ügyfélnek a befektetés tartási idejére vonatkozó szándékát, kockázatvállalási preferenciáit, kockázati profilját, befektetés célkitűzéseit és fenntarthatósági preferenciáit.

[135] A pénzügyi teherviselő képesség értékelése során a Társaság megvizsgálja legalább az Ügyfél rendszeres jövedelmének forrását és nagyságát, vagyonát – beleértve a likvid eszközöket, a befektetéseket és az ingatlanokat – és rendszeres pénzügyi kötelezettségvállalásait.

[136] Az ismeret és tapasztalat értékelése során a Társaság

a) feltárja az Ügyfél által ismert szolgáltatásokat, ügyleteket és pénzügyi eszközöket,
b) vizsgálja az Ügyfél pénzügyi eszközökkel végrehajtott ügyleteinek természetét, valamint azt, hogy ezen ügyletek milyen időtávon belül valósultak meg, és
c) vizsgálja az Ügyfél iskolai végzettségét, foglalkozását vagy az értékelés szempontjából releváns korábbi foglalkozását.

[137] Nem köteles a Társaság alkalmassági tesztet végezni, ha

a) az Ügyfélnek az adott ügylet vonatkozásában nem nyújt befektetési tanácsadást, vagy portfóliókezelési 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.

[138] A Társaság joggal hagyatkozik az Ügyfél által nyújtott tájékoztatásra, kivéve, ha tudja, vagy tudnia kellene, hogy az nyilvánvalóan elavult, pontatlan vagy hiányos.

[139] Az Ügyfél a Társasághoz intézett kérelmében kezdeményezheti, hogy új, illetve módosított nyilatkozata alapján a Társaság végezze el újra az alkalmassági tesztet.

[140] 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. 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 Ügyfelet a Társaság az átértékelésről értesíti. Az Ügyfél az átértékelés ellen tiltakozhat, amely esetben állításait a Társaság által megjelölt iratokkal bizonyítani köteles. Amennyiben azt a Társaság a jogviszony fennállása alatt – különösen a körülmények változására tekintettel – szükségesnek tartja, az alkalmassági tesztet bármikor ismételten felveheti, a teszt kitöltésére és ismételt kitöltésére az Ügyfél a Társaság felhívása alapján köteles.

[141] A Társaság tájékoztatja az Ügyfelet, hogy az alkalmassági teszt felvételét 3 évente az Ügyfél által korábban szolgáltatott információk frissítése érdekében megismétli.

[142] Amennyiben a Társaság meglévő Ügyfele az alkalmassági teszt ismételt kitöltése alkalmával nem veszi figyelembe a [131] pontban foglaltakat és akként nyilatkozik, hogy befektetéseit illetően fenntarthatósági preferenciákkal rendelkezik, úgy a Társaság nem ajánlhat az Ügyfélnek ügyletet és nem hozhat erre vonatkozó döntést. Az Ügyfél ez esetben dönthet arról, hogy a fenntarthatósági preferenciáit kiigazítja vagy a portfóliókezelési szerződését megszüntetheti. Mindaddig, amíg az Ügyfél az említett döntését nem hozza a Társaság tudomására, az Ügyfél javára kezelt portfólióban található pénzügyi eszközök a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó Ügyfél nyilatkozat megtételekori összetételben és arányok szerint változatlanul az Ügyfél portfóliójában maradnak.

[143] Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Ügyféllel fennálló üzleti kapcsolatban a Társaság mindig a legutolsó nyilatkozat alapján készített alkalmassági teszt eredményét köteles figyelembe venni. Az új, illetve a módosított nyilatkozat alapján elvégzett alkalmassági teszt eredménye a nyilatkozat megtételekor már folyamatban lévő PVK Szerződések teljesítését az Üzletszabályzat vagy a Szerződés ellentétes rendelkezése hiányában nem érinti, míg OVK Szerződések esetén a Társaság számára a [147] pontban meghatározott átsorolási kötelezettséget keletkeztet.

[144] PVK Szerződés esetén, amennyiben az Ügyfél az alkalmassági teszt 3 évenkénti ismételt kitöltési kötelezettségének a naptári év végéig nem tesz eleget, az Ügyfél az alkalmassági teszt ismételt kitöltéséig a vonatkozó szabályozás miatt, az alkalmasság értékelés hiányossága miatt nem köthet és nem módosíthat szerződést a Társasággal – ide nem értve a [174] pontban foglalt esetet –, továbbá az Ügyfél javára kezelt portfólió a Társaság által megismert utolsó hatályos alkalmasságértékelésnek megfelelő összetételben marad. Ebben az esetben a Társaság felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy az aktualizált alkalmassági teszt és alkalmasságértékelés eredményének hiányában előfordulhat, hogy az Ügyfél portfóliója nem felel meg az Ügyfél veszteségviselési képességeinek, valamint befektetési elvárásainak.

[145] Amennyiben a PVK Szerződések esetén az ismételten felvett alkalmassági teszt eredményeként megváltozik az Ügyfél kockázati besorolása, úgy a Társaság a Szerződés és az abban foglalt befektetési politika módosítására hívja fel az Ügyfelet. A PVK Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben az Ügyfél a Társaság figyelmeztetésére nem jelentkezik a Társaságnál a Szerződés módosítása érdekében, úgy a Társaság nem lesz abban a helyzetben, hogy az Ügyfél tényleges kockázati besorolásának megfelelően alakítsa át a portfóliót és nem lesz abban a helyzetben sem, hogy korábbi alkalmassági teszt alapján meghatározott portfólióelemeken módosítson. Ezesetben az Ügyfél kizárólag a hatályos alkalmassági tesztjének megfelelő portfólióira vonatkozóan adhat megbízást, míg az ismételten felvett alkalmassági teszt eredményének meg nem felelő portfóliói tekintetében kizárólag tőkekivonásra irányuló megbízást adhat. A Társaság ebben az esetben az Ügyfél által esetlegesen elszenvedett veszteségért, károkért nem felel, az Ügyfél tudomásul veszi, hogy azt a Társaságra át nem háríthatja.

[146] OVK Szerződés esetén, amennyiben az Ügyfél az Alkalmassági teszt 3 évenkénti ismételt kitöltési kötelezettségének a naptári év végéig nem tesz eleget, a Társaság az Ügyfél megbízásainak teljesítését - a tőkekivonásra vonatkozó megbízás kivételével - az alkalmassági teszt ismételt kitöltéséig köteles megtagadni.

[147] Abban az esetben, ha OVK Szerződés esetén az ismételten felvett Alkalmassági teszt eredményeképpen megváltozik az Ügyfél kockázati besorolása, a Társaság tájékoztatja az Ügyfelet a megváltozott Ügyfél kockázati besorolásról és annak következményeiről. A Társaság a [178] pont alapján jogosult az Ügyfél portfóliójának átalakítására, annak érdekében, hogy az megfeleljen az Ügyfél kockázati besorolásának. Amennyiben az alkalmassági teszt ismételt kitöltésekor a [142] pontban, valamint a jelen pontban meghatározott esetek egyszerre állnak fenn, úgy a Társaság először a jelen pont szerint átalakítja az Ügyfél portfólióját, majd az átalakított portfólióval összefüggésben [142] pontban foglaltaknak megfelelően jár el.

4. ÁLTALÁNOS SZERZŐDÉSI FELTÉTELEK

4.1. A SZERZŐDÉSEK TÍPUSA

[148] A Társaság az Ügyféllel szolgáltatás típusonként külön, egyedi Szerződéseket köt.

[149] A Társaság által meghatározott, az Üzletszabályzat mellékletében szereplő 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.

4.2. SZERZŐDÉS LÉTREJÖTTE, MÓDOSÍTÁSA

[150] Az Ügyfél és a Társaság között a Szerződés, illetve annak módosítása – 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 Fél a másik Fél által adott írásbeli, vagy Ügyfélkapura feltöltött ajánlatot írásban, vagy az Ügyfélkapu használatával elfogadta.

[151] OVK Ügyfél kizárólag Ügyfélkapun keresztül köthet, illetve módosíthat szerződést. Amennyiben az Ügyfélkapu az OVK Ügyfél érdekkörén kívül álló okból nem elérhető, úgy az Ügyfél e körben személyes megjelenés útján jogosult eljárni.

[152] 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.

4.3. Szerződések teljesítése, elszámolás módja, határideje

4.3.1. Teljesítés

[153] 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, melyikre kéri a teljesítést, akkor a Társaság bármelyik megjelölt Értékpapír-/Ügyfélszámlára teljesíthet.

[154] 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.

[155] 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.

[156] 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.

[157] 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 megbízás nélküli ügyvitel szabályai szerint jár el és egyben – az Ügyfél által megadott címre küldött értesítésben – írásban felhívja az Ügyfelet, hogy a Társaság által nyilvántartott eszközökről írásban rendelkezzék. Ebben az esetben az Ügyfél nem hivatkozhat a Társaság késedelmes, vagy hibás teljesítésére.

[158] 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.

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

[160] Teljesítésként a Társaság csak teljes értékű értékpapírt fogad el. 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 osztalékszelvények – külföldi értékpapír esetén a rájuk irányadó jog szerint megkívánt kellékek – hiánytalanul az értékpapírhoz csatoltak.

4.3.2. Az Ügyféllel történő elszámolás

[161] Amennyiben az Ügyféllel kötött Szerződés másként nem rendelkezik, a Társaság az Ügyféllel a Szerződés megszűnésekor az alábbiak szerint számol el.

[162] Az Ügyfél felmondása esetén a Társaság az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszközöket a felmondási idő alatt a legjobb teljesítés elve alapján értékesíti, és – amennyiben van ilyen – Ügyfél nyitott pozícióit lezárja.

[163] A Szerződés megszűnését követő elszámolással a Társaságnak az Ügyfél számlái feletti, a Szerződésen alapuló rendelkezési joga megszűnik. A Társaság az Ügyféllel a Szerződés megszűnését követő legfeljebb 45. napig, vagy amennyiben a portfólió összetételére tekintettel a mögöttes eszközökkel való elszámolás ennél hosszabb időt vesz igénybe, ez utóbbi határidő figyelembevételével késedelem nélkül elszámol.

[164] A jelen Üzletszabályzat 4.7.3 pontjában részletezett, a Társaság részéről történő Rendkívüli felmondás esetén a Társaság a felmondást tartalmazó irat keltétől számított 1 Banki Munkanapon belül kezdeményezi a kezelt portfólióba tartozó pénzügyi eszközök értékesítését és – amennyiben van ilyen – az Ügyfél nyitott pozícióinak lezárását. Az ezzel összefüggésben keletkezett károkért és költségekért Társaság nem felel.

[165] A Szerződés bármely okból való megszűnése vagy megszüntetése esetén az elszámolás végrehajtása után a befolyt pénzeszközök fölött a Szerződés megszűnését követően a Társaság rendelkezési joga megszűnik, az az Ügyfél

rendelkezése szerinti átutalási (transzfer) utasítások végrehajtására korlátozódik.

[166] Kezelt Vagyonból Vagyonelem – a Társaság és az Ügyfél között létrejött eltérő írásbeli megállapodásának hiányában, melyet okiratba foglalnak – csak likvidálással vonható ki, mely esetben Ügyfél a befolyt ellenértékre jogosult.

4.4. Óvadék, beszámítás

[167] Mindazon pénzügyi eszközök, amelyeket a Társaság az Ügyfél javára kezel, valamint az Ügyfélnek a Társaság által kezelt pénze külön megállapodás alapján óvadékként biztosítékul szolgál mindenkor arra, hogy a Társaság az Ügyféllel szemben fennálló, bármely lejárt követelését közvetlenül kielégítse. A Társaság jogosult az előbb meghatározott óvadékból a követelését az Ügyfél kötelezettsége teljesítésének elmulasztása vagy késedelme, vagy hibás teljesítés esetén közvetlenül, minden további intézkedés nélkül kielégíteni.

[168] 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.

[169] 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 portfóliókezelt pénzével, Pénzügyi eszközével vagy Pénzeszközével szemben beszámítást alkalmazzon, továbbá hogy az Ügyfél tulajdonát képező, a Társaság által portfóliókezelt 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 Vagyonelem 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.

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

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

4.5. Szerződéskötés és szerződésmódosítás megtagadása

[172] A Társaság nem köteles az Ügyfél szerződési ajánlatát elfogadni.

[173] A Társaság a szerződéskötést, annak módosítására irányuló ajánlatot, valamint a portfóliókezelésre vonatkozó Szerződés alapján kapott megbízás végrehajtását- a portfólióban található eszközök Ügyfél részére történő kiutalására irányuló megbízás kivételével - 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) az Ügyfél személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadta, valamint, ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen volt;
d) az Alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá, vagy
e) az Alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

[174] A [173] pont d) alpontjában foglaltak PVK szerződés esetén oly módon alkalmazandóak, hogy az alkalmassági teszt ismételt kitöltéséig az Ügyfél elveszíti szerződéskötési és -módosítási jogát, azonban meglévő portfóliói vonatkozásában megbízás adására jogosult figyelemmel a [144] pontban foglaltakra is.

[175] A Társaság haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek, ha a szerződéskötést, annak módosítását 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.

[176] A Társaság a szerződéskötést, vagy a szerződésmódosítást – 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.

4.6. Szerződések módosítása

[177] A Szerződéseket a Felek a jelen Üzletszabályzat vagy a közöttük hatályos Szerződés eltérő rendelkezése hiányában írásban, közös megállapodással módosíthatják. Az Üzletszabályzat vagy a Felek közötti Szerződés felhatalmazza a Társaságot arra, hogy meghatározott feltételekkel

egyoldalúan, az Ügyfél értesítésével módosítsa a közöttük hatályos Szerződést.

[178] A Társaság jogosult a Szerződést egyoldalúan módosítani az alábbi esetekben:

(1) Amennyiben az Ügyfél által kitöltött Alkalmassági teszt a korábbi Alkalmassági tesztnél alacsonyabb szintű kockázati besorolást eredményez. Ez esetben a Társaság egyoldalú szerződésmódosítást kezdeményezhet az OVK-t igénybe vevő Ügyfél esetén. Amennyiben az Ügyfél a Társaság kezdeményezése alapján nem szünteti meg az OVK szolgáltatásra vonatkozó szerződését, vagy nem ad maga utasítást a portfólió átalakítására az értesítésben szereplő határidőn belül, úgy a Társaság az Ügyfél értesítésével elindítja az érintett portfóliók átalakítását és az új alkalmassági teszt eredményével összhangban 15 napon belül átalakítja a portfóliókat az alábbiak szerint:

a) amennyiben az újonnan kitöltött alkalmassági teszt eredménye közepes, a Társaság minden magas kockázati besorolású portfóliót átalakít közepes kockázati szintű portfólióra,

b) amennyiben az újonnan kitöltött alkalmassági teszt eredménye alacsony, a Társaság minden magas, illetve közepes kockázati besorolású a portfóliót átalakít alacsony kockázati szintű portfólióra.

A fenti két esetben a Társaság az alkalmassági teszt eredményének megfelelő kockázathoz igazodó új portfóliókezelt alszámlát nyit - amennyiben az ügyfél még ilyennel nem rendelkezik -, amelyre az Ügyfél pénzügyi eszközeinek visszaváltásából befolyt ellenértéket átvezeti és az új kockázati szintnek megfelelő portfólió kerül kialakításra. Az átvezetést követően a kockázati szintnek nem megfelelő portfólió megszűntetésre kerül.

(2) Amennyiben a tartós befektetési szerződés (TBSZ) lejáratára az Ügyfél számlavezetője részére adott rendelkező nyilatkozata nélkül kerül sor, a Társaság jogosult egyoldalú szerződésmódosítással a portfóliókezelési szerződés szerinti TBSZ számlával megegyező befektetési politikájú nem TBSZ számlákat nyitni és a TBSZ lejáratakor arra az Ügyfél eszközeit áthelyezni. A Társaság az előbbiekről az Ügyfelet a módosított Szerződés Ügyfélkapura való feltöltése útján értesíti.

(3) Amennyiben PVK szolgáltatás igénybevétele esetén három egymást követő naptári negyedév végén a [294] pont szerint az Ügyfélcsoport portfóliójának forintban számított értéke nem éri el a Minimális kezelt vagyon értékét, illetve az Ügyfél nem gondoskodik a Minimális kezelt vagyonnak a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott szintjére történő feltöltéséről.

(4) Amennyiben az Ügyfél kizárólag TBSZ számlával rendelkezik és a Társaság részéről olyan kifizetésre vagy pénzügyi eszközben való teljesítésre kerül sor, amelynek összege vagy tárgya a TBSZ nyilvántartásba nem vehető fel, a Társaság jogosult egyoldalú szerződésmódosítással a portfóliókezelési szerződés szerinti, az Ügyfél

hatályos alkalmassági tesztjének megfelelő befektetési politikájú nem TBSZ számlákat nyitni és az előbbiek szerinti az Ügyfelet megillető eszközöket azokon jóváírni az Ügyfél javára. A Társaság az előbbiekről az Ügyfelet a módosított Szerződés Ügyfélkapura való feltöltése útján értesíti.

(5) A Társaság jogosult az Ügyfél számlavezetője részére a TBSZ szerződés tekintetében tett nyilatkozata alapján egyoldalú szerződésmódosítással a portfóliókezelési szerződés szerinti, az Ügyfél hatályos alkalmassági tesztjének megfelelő befektetési politikájú TBSZ számlákat nyitni és az előbbiek szerinti, az Ügyfelet megillető eszközöket azokon jóváírni az Ügyfél javára. A Társaság az előbbiekről az Ügyfelet a módosított Szerződés Ügyfélkapura való feltöltése útján értesíti

(6) Amennyiben Ügyfél nem rendelkezik a számlavezetőjénél az átvezetéshez szükséges normál ügyfélszámlával, illetve normál értékpapírszámlával, a TBSZ részleges megszüntetése esetén az Ügyfél számlavezetője részére a TBSZ szerződés tekintetében tett nyilatkozata alapján új ügyfél-, illetve értékapírszámla megnyitására kerül sor. Ez esetben a megnyitásra kerülő számlák adataival a Társaság jogosult egyoldalú szerződésmódosítással a portfóliókezelési szerződés megfelelő mellékletét módosítani. A Társaság az előbbiekről az Ügyfelet a módosított Szerződés Ügyfélkapura való feltöltése útján értesíti.

[179] A Társaság a PVK Szerződéseit a II. fejezet 6.3 pontjában foglaltaknak megfelelően jogosult módosítani.

[180] A Minimális kezelt vagyon a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott minimum értékétől az Alapkezelő egyedi mérlegelésének eredményétől függően eltérhet. Az Alapkezelő az előbbi értékhatár számítása során jogosult figyelembe venni az Ügyfélcsoport által az Alapkezelő részére portfóliókezelésbe adott eszközök értékét is. Az Alapkezelő utóbb, az Ügyfél értesítésével jogosult az Ügyfélcsoport alapján történő számítási módtól eltérni.

[181] 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.

[182] Az Üzletszabályzat módosítása esetén a [178] pont nem alkalmazandó, az annak módosításakor irányadó eljárást és szabályokat az 1.4 pont tartalmazza.

4.7. A Szerződés megszűnésének esetei

[183] A Szerződés, hacsak a jelen Üzletszabályzat eltérően nem rendelkezik vagy 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 Féllel történő, a jelen Üzletszabályzat rendelkezéseinek megfelelő közlésével;
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, illetve az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésével;

f) külön jognyilatkozat nélkül, ha az Ügyfél valamennyi Szerződésben rögzített portfóliójából kivonja teljes vagyonát és nincs Szerződésben szereplő Aktiválandó portfóliója;

g) minden olyan esetben, amelyet a Felek Szerződése megszűnési okként megjelöl.

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

[185] Felek a Szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén kötelesek egymással 45 (negyvenöt) napon belül, vagy amennyiben a portfólió összetételére tekintettel a mögöttes eszközökkel való elszámolás ennél hosszabb időt vesz igénybe, ez utóbbi határidő figyelembevételével késedelem nélkül elszámolni.

[186] 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.

4.7.1. Szerződés megszüntetése közös megegyezéssel

[187] Közös megegyezéssel szűnik meg a Szerződés, ha a Felek egybehangzóan ilyen irányú szándékukat írásba foglalják és aláírásukkal látják el.

4.7.2. Elállás

[188] 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.

4.7.3. Rendkívüli felmondás

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

[190] 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 óvadékul szolgáló (zárolt) 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.

[191] A Felek egyes ügylettípusokra vonatkozó Szerződéseikben a súlyos szerződésszegés egyéb eseteit is meghatározhatják.

[192] Szintén jogosult a Társaság a Szerződést azonnali hatállyal felmondani, ha

a) Ügyfél 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 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.

[193] Az azonnali hatályú felmondás közlése időpontjával szünteti meg a Szerződést.

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

4.7.4. Rendes felmondás

[195] A határozatlan idejű Szerződések – az Üzletszabályzat, illetve a Szerződés eltérő rendelkezései hiányában – bármely Fél részéről indokolás nélkül 20 (húsz) Banki Napos felmondási idővel mondhatók fel.

4.8. Az Ügyfél halála

[196] Az Ügyféllel kötött Szerződés eltérő rendelkezésének vagy egyéb megállapodás hiányában a Szerződés nem szűnik meg az Ügyfél halálával, az Alapkezelő az Ügyféllel kötött hatályos Szerződés rendelkezéseinek megfelelően jár el az igazolt örökös(ök) jelentkezéséig és annak (azok) eltérő rendelkezéséig, amennyiben a Letétkezelő nem korlátozza az Ügyfél halálát követően a portfóliókezeléssel érintett számlán történő ügyletkötéseket és azok elszámolását.

[197] 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. Az öröklés igazolására a jogerős hagyatékátadó végzés eredeti vagy hiteles elektronikus másolatának benyújtása szükséges.

[198] Az Alapkezelő az Ügyféllel szemben fennálló kötelezettségét (pozitív pénzegyenleg, illetve értékpapírok) csak a jogerős hagyatékátadó végzésben feltüntetett jogosultak részére, az ő rendelkezésük alapján teljesíti.

4.9. Közreműködő igénybevétele

[199] A Társaság jogosult harmadik személy, ezen belül különösen a Bszt. 111. § szerinti Közvetítő közreműködését igénybe venni.

[200] 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 igénybevétele 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 képviselet díját és egyéb kiadásokat), amely az Ügyfélnél az ügyleti partner mulasztása következményeként merül fel.

[201] A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége végzéséhez Közvetítőt vehet igénybe. A Közvetítő lehet Függő ügynök és Befektetési vállalkozás.

[202] A Társaság az általa igénybe vett Közvetítő tevékenységéért, a Bszt.-ben foglaltak betartásáért, teljes felelősséggel tartozik.

[203] 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 vette.

[204] A befektetési szolgáltatási tevékenység közvetítésére irányuló, Befektetési vállalkozással, mint Közvetítővel történő megbízási szerződés megkötését - a megbízási szerződés megküldésével egyidejűleg - a szerződés megkötését követő 5 munkanapon belül kell bejelenteni a Felügyeletnek.

[205] A Társaság 5 napon belül köteles a Felügyeletnek bejelenteni a Közvetítővel kötött megbízási szerződés megszűnését.

[206] A Függő ügynök a befektetési szolgáltatási tevékenység 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 közvetítésére irányuló tevékenységnek.

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

[208] A Társaság Ügyfelek felé felszámított díjait – Egyedi megállapodás eltérő rendelkezése hiányában - a Kondíciós lista tartalmazza, a díjtáblázatban található tételeken felül az Ügyfeleket a közreműködő igénybevétele miatt egyéb díj vagy költség nem terheli.

[209] 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.

[210] 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.

4.10. ADÓZÁS

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

[212] 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.

4.11. FELELŐSSÉG

[213] A Társaság tevékenysége során mindenkor az Ügyfél érdekeinek – az adott körülmények között lehetséges – figyelembevételével 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 Társaság nem felel az általa vállalt szolgáltatás teljesítésének elmaradásáért, melyeket az Ügyfél jogszabálysértő vagy súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése okozott. A Társaság a jogszabályban meghatározott esetek, valamint az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése esetét kivéve a Szerződések teljesítéséért felelősségét nem korlátozhatja és nem zárhatja ki.

[214] A Társaság nem vállal felelősséget az átutalást végző pénzintézet és értékpapír forgalmazó hibájából - az esetleges átutalási késedelemből adódó árfolyamveszteség - vagy más rajta kívülálló ok miatt, az Ügyfélnél keletkezett veszteségért. 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.

[215] 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.

[216] 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.

[217] 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.

[218] A fentieken 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.

[219] A Társaság a Szerződést az Ügyfél által adott utasításnak (általános felhatalmazás) megfelelően köteles teljesíteni a jelen Üzletszabályzatban foglaltak 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 – az Ügyfél utasításai szerint és kockázatára 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, igénybevételből, kényszerátutalásból, háború, polgári zavargások, bármely lefoglalás, katonai vagy bitorló jellegű hatalomgyakorlás, vagy más hasonló, a Társaság által nem befolyásolható okból ered.

5. A MEGBÍZÁS VÉGREHAJTÁSÁT KÖVETŐ TÁJÉKOZTATÁS MÓDJA ÉS GYAKORISÁGA

5.1. AZ ÜGYFÉL TÁJÉKOZTATÁSA

[220] A portfóliókezelési tevékenység körében az Ügyfél részére rendszeres és rendkívüli tájékoztatása keretében készített jelentéseknek, tájékoztatásoknak meg kell felelnie azon követelményeknek, amelyek azt hivatottak biztosítani, hogy a Társaság 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.

[221] Az Ügyfél bármikor jogosult a Társaságtól jelentést, beszámolót, kimutatást kérni a részére végzett portfóliókezelési tevékenységről. A rendszeres jelentési kötelezettségen kívül kért jelentések, beszámolók, kimutatások költségei az Ügyfelet terhelik a Szerződésben, ennek hiányában a Kondíciós listában rögzítettek szerint.

[222] Az Ügyfél az általa adott megbízás teljesítéséről és a Társaság által vezetett számlájának egyenlegéről a jelen Üzletszabályzatban foglaltaktól eltérő módon is felvilágosítást kérhet.

5.1.1. Rendszeres tájékoztatás és adatszolgáltatás

5.1.1.1. A Társaság portfóliókezelési tevékenység végzése során az Ügyfél számára az (EU) 2017/565 rendelete 60. és 62. cikkében meghatározott időközönként és tartalommal a tárgyidőszak utolsó napjára vonatkozóan jelentést készít, és azt Ügyfélkapun az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig.

5.1.1.2. A Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében végrehajtott ügylettel kapcsolatos tájékoztatását rendszeres jelentési kötelezettsége keretében adja meg.

5.1.1.3. Portfóliókezelési tevékenység keretében a rendszeres kimutatás pártatlan és kiegyensúlyozott áttekintést ad az elvégzett tevékenységekről, valamint a portfóliónak a jelentési időszak alatti teljesítményéről és adott esetben a következő információkat tartalmazza:

a) a Társaság neve;
b) az Ügyfél számlájának neve vagy egyéb, azonosításra alkalmas megjelölése;
c) a portfólió összetételéről és értékeléséről szóló kimutatás, benne az egyes kezelt pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes adatok, a piaci érték - vagy piaci érték hiányában a valós érték - és a készpénzegyenleg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt;
d) Társaság által a jelentési időszak alatt az Ügyfél felé felszámított jutalékok és díjak teljes összege és legalább a teljes kezelési díjak és a végrehajtással összefüggő költségek tételes bontása, adott esetben beleértve egy nyilatkozatot, amely szerint kérésre részletesebb bontást is adnak;
e) a kimutatás alapjául szolgáló időszak teljesítményének összehasonlítása a befektetési teljesítménynek a Társaság és az Ügyfél megállapodásában kitűzött referenciaértékével (ha volt ilyen);
f) a jelentési időszak alatt az Ügyfél portfóliójával kapcsolatosan kapott osztalékok, kamatok és egyéb kifizetések teljes összege;
g) a portfólióban tartott pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan egyéb jogokat teremtő vállalati eseményekről szóló tájékoztatás;
h) az időszak alatt végrehajtott minden ügylet esetében (kivéve, ha az ügyfél ügyletenként kér tájékoztatást a végrehajtott ügyletekről, amely esetben a 5.1.1.5. pont alkalmazandó):
   ha) a kereskedési napja,
   hb) a kereskedés időpontja,
   hc) a megbízás típusa,
   hd) a a helyszín meghatározása,
   he) a pénzügyi eszköz meghatározása,
   hf) az eladás/vétel megjelölés,
   hg) a megbízás természete, hanem vétel/eladás,
   hh) a mennyiség,
   hi) az egységár, és a
   hj) a teljes ellenérték.

5.1.1.4. A 5.1.1.3. pont szerinti rendszeres kimutatást három havonta meg kell küldeni, kivéve a következő esetekben:

a) amennyiben a Társaság olyan, tartós hordozónak minősülő online rendszerhez való hozzáféréssel látja el Ügyfeleit, amelyben az Ügyfél portfóliójának naprakész értékelései elérhetők és ahol az Ügyfél könnyen hozzáférhet a 5.1.1.3 pontban előírt információkhoz és a Társaság bizonyítani tudja, hogy az adott negyedév során az ügyfél legalább egyszer lekérdezte portfóliójának értékelését;
b) amennyiben a 5.1.1.5pont alkalmazandó, a rendszeres kimutatást legalább 12 havonta meg kell küldeni;

c) ha a portfóliókezelési szolgáltatásról szóló Szerződés engedélyezi a tőkeáttételes portfóliót, a rendszeres kimutatást legalább havonta meg kell küldeni.
A b) pontban megállapított kivétel nem vonatkozik az olyan értékpapírokra, amelyek feljogosítanak bármely átruházható értékpapír megszerzésére vagy eladására, vagy átruházható értékpapírokra, devizákra, kamatlábakra vagy hozamokra, árucikkekre vagy más indexekre vagy mértékekre történő hivatkozással meghatározott készpénzzel történő teljesítésre ad lehetőséget, valamint a Bszt. szerinti származtatott termékekre.

5.1.1.5. Ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, a Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekről a végrehajtáskor tartós adathordozón azonnal lényegi tájékoztatást ad az Ügyfélnek az ügylet tekintetében.

5.1.1.6. A Társaság a portfóliókezelési szolgáltatást nyújtásakor tájékoztatja az Ügyfelet arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.

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

5.1.1.8. A Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Vagyonelemről a fent írtak szerint jelentést készít és azt az ügyfél rendelkezésére bocsátja.

5.1.1.9. A Társaság a 5.1.1.8. pontban meghatározott jelentést az alábbi tartalommal adja meg:

a) a Társaság által az adott Ügyfél számára kezelt összes pénzügyi eszköz és pénzeszköz adatai a kimutatás alapjául szolgáló időszak végén;
b) az Ügyfél pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei milyen mértékben voltak érintettek értékpapír-finanszírozási ügyletekben;
c) az Ügyfélnek az esetleges értékpapír-finanszírozási ügyletekben való részvétel kapcsán keletkezett esetleges haszna, és a haszon felhalmozódásának alapja;
d) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a Bszt. szabályainak és az (EU) 2017/565 rendelet rendelkezéseinek hatályába, és melyek nem, mint például a tulajdonjog-átruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatályába tartozók;
e) annak egyértelmű megjelölése, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;

f) a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy - piaci érték hiányában - becsült értéke, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat. A becsült értéket a vállalkozás a legnagyobb gondosság elve szerint határozza meg.

Amennyiben az Ügyfél portfóliója egy vagy több teljesítetlen ügylet eredményét is tartalmazza, az a) pontban említett tájékoztatás vagy a kötés, vagy a teljesítés napján alapul, feltéve hogy a kimutatás minden információjára ugyanez az alap érvényes.

5.1.1.10. A Társaság - a portfóliókezelés kivételével - befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Vagyonelemről havonta, a hónap utolsó napjára vonatkozóan a Bszt. 69/A. § szerinti tartalommal jelentést készít és azt írásban vagy más tartós adathordozón az Ügyfél rendelkezésére bocsátja.

5.1.1.11. Az Ügyfelek fentiektől eltérő ügyféljelentéseit (azok gyakoriságát és tartalmát) Szerződések, valamint – amennyiben van ilyen - az adott ágazati jogszabályok tartalmazzák.

5.1.2. Rendkívüli tájékoztatás és adatszolgáltatás

[223] A Társaság 3 munkanapon belül tájékoztatást ad az Ügyfélnek arról, ha a tevékenységét, illetve működését érintően hatósági határozat, bírósági határozat lépett hatályba.

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

6. ÉRDEKELLENTÉTEK, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG

[225] A Társaság – az (EU) 2017/565 rendeletben meghatározottak figyelembevételével - feltárja, megelőzi és kezeli

a) a Társaság, vezető állású személye, alkalmazottja, Függő ügynöke vagy bármely hozzájuk ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy és ügyfeleik, vagy
b) a Társaság valamely Ügyfele és egy másik Ügyfele között
c) a befektetési és kiegészítő szolgáltatások vagy ezek kombinációi nyújtása során esetleg felmerülő, az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéseket.

[226] A Társaság az Ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából szabályzatot készít (a továbbiakban: Összeférhetetlenségi politika), amelyet az igazgatóság hagy jóvá.

[227] Az Összeférhetetlenségi politika összefoglalását az Üzletszabályzat melléklete tartalmazza.

[228] Az Összeférhetetlenségi politika a Társaság https://hold.hu/wp-content/uploads/2021/09/IR_Osszeferhetetlensegi_politika címén megtekinthető.

7. ÜGYFÉL KÖVETELÉSEINEK VÉDELME

7.1. AZ ÜGYFÉL PÉNZ- ÉS PÉNZÜGYI ESZKÖZEINEK MEGÓVÁSÁT BIZTOSÍTÓ INTÉZKEDÉSEK ÖSSZEFOGLALÁSA

7.1.1. A Szerződések és megbízások nyilvántartása

[229] A Társaság egységes, folyamatos és időrendi nyilvántartást vezet az általa nyújtott összes szolgáltatásról és az általa végzett összes tevékenységről és ügyletről, és biztosítja az (EU) 2017/565 rendelet 72-75. cikkében meghatározott rendelkezések teljesítését. Az előzőekben hivatkozott nyilvántartást a Társaság úgy vezeti, hogy alkalmas legyen annak megállapítására, hogy az adott megbízást az ügyfél javára teljesítették. Az Ügyfelek által korábban megkötött Keretszerződés alapján adott megbízásokról vezetett nyilvántartási kötelezettség teljesítése érdekében a Társaság az Ügyféltől kérheti az Ügyfél azonosítására szolgáló adatokat.

[230] A Társaság a fentiekben foglalt nyilvántartásában szereplő adatokat a Szerződés teljesítésétől, illetve annak megszűnésétől számított öt évig megőrzi, és a megőrzött felvételeket az érintett Ügyfeleknek kérésre átadja.

7.1.2. Az Ügyfél Vagyonelemeinek kezelése

[231] Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Vagyonelemet az Ügyfél rendelkezése szerinti célra használja fel. Az Alapkezelő a kezelésében lévő, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Vagyonelemmel sajátjaként nem rendelkezhet, és biztosítani köteles, hogy az Ügyfél ugyanezen Vagyonelemről bármikor rendelkezni tudjon.

[232] A fentiekben foglalt rendelkezések biztosítása érdekében az Alapkezelő nyilvántartásait úgy vezeti, hogy azok pontosak legyenek és az Ügyfelek Vagyonelemei állományáról mindenkor valós képet mutassanak, és azok alapján bármikor, késedelem nélkül biztosítható legyen az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Vagyonelem, valamint az Alapkezelő saját Vagyoneleme elkülönített kimutatása.

[233] Az Alapkezelő olyan belső szabályokat alakít ki, amelyek megakadályozzák a jogszerűtlen használatból, a csalásból, tőkebefektetési csalásból vagy tiltott piacbefolyásolásból, a nem megfelelő nyilvántartás-vezetésből vagy gondatlanságból eredő, az Ügyfél Vagyonelemeinek vagy az ezekkel kapcsolatos jogainak sérelmét.

[234] Az Alapkezelő az Ügyfél Vagyonelemei kezelésére akkor köthet harmadik személlyel megállapodást, ha a harmadik személy megfelel a fent leírtaknak.

[235] Az Alapkezelő az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Vagyonelemet nem használhatja, kivéve, ha a Vagyonelem használatához – ideértve a használat pontos célját is – az Ügyfél előzetesen írásban hozzájárult.

[236] A Társaság a Felügyelet, a szanálási feladatkörében eljáró Felügyelet és a felszámolóbiztos megkeresése esetén rendelkezésükre bocsátja a Bszt. 55. §-ában meghatározott információkat az Ügyfelek Vagyonelemeivel összefüggésben.

7.2. Befektető-védelmi Alap

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

7.2.1. Általános rendelkezések

[238] 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.

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

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

7.2.2. Az Alap feladata

7.2.2.1. Az Alap feladata a Befektetők részére a 7.2.3.5. pontban meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése.

7.2.2.2. 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 nevén nyilvántartott vagyon (értékpapír, pénz) kiadására vonatkozó kötelezettségen alapul (a továbbiakban: Biztosított követelés). Az Alap által nyújtott biztosítás kizárólag a tagsági jogviszony fennállása alatt kötött megállapodásokra terjed ki.

7.2.2.3. A Biztosított 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.

7.2.2.4. Az Alap a kártalanításra jogosult Befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a Befektető képviseletét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.

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

7.2.2.6. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki a törvényben felsorolt esetekre.

7.2.3. Az Alapból történő kifizetés

7.2.3.1. Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha

a) a Felügyelet az Alap tagjával szemben a Bszt. 133. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározottak alapján felszámolási eljárást kezdeményez vagy

b) a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.

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

7.2.3.3. 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.

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

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

7.2.3.6. Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.

7.2.3.7. 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.

7.2.3.8. 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 elbírálástól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő – a Felügyelet előzetes jóváhagyásával – egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a Befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.

7.2.3.9. Az Alap a Tpt.-ben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a Befektető részére kártalanítás a 7.2.3.8. 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.

7.3. Végrehajtási Politika

[241] A Társaság az Ügyfél pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízás Ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtása érdekében követendő szabályokról – az (EU) 2017/565 rendelet 66. cikkében meghatározott - szabályzatot (a továbbiakban: Végrehajtási politika) készít. A Társaság a befektetési szolgáltatás nyújtása előtt kellő időben világosan és kellően részletesen tájékoztatja Ügyfeleit a Végrehajtási politikáról, illetve a (EU) 2017/565 rendelet 66. cikk (2)-(9) bekezdéseiben meghatározott részleteiről. Az Ügyfél az Üzletszabályzat elfogadásával egyidejűleg kifejezetten akként nyilatkozik, hogy a Végrehajtási politikát előzetesen megismerte és az abban foglaltakkal egyetért.

[242] A Végrehajtási politika a Társaság honlapján megtekinthető (https://hold.hu/IR%20Vegrehajtasi_politika).

8. TITOKTVÉDELMI SZABÁLYOK

8.1. Üzleti titok és a védett ismeret fogalma

[243] Üzleti titok a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó, titkos - egészben, vagy elemeinek összességeként nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető -, ennélfogva vagyoni értékkel bíró olyan tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek titokban tartása érdekében a titok jogosultja az adott helyzetben általában elvárható magatartást tanúsítja.

[244] Védett ismeret (know-how) az üzleti titoknak minősülő, azonosításra alkalmas módon rögzített, műszaki, gazdasági vagy szervezési ismeret, megoldás, tapasztalat vagy ezek összeállítása. Az Üzletszabályzat alkalmazásában az üzleti titokra vonatkozó rendelkezések alkalmazandók a védett ismeretekre is.

8.2. Üzleti titokra vonatkozó rendelkezések

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

8.2.2. A Társaság üzleti titokra vonatkozó titoktartási kötelezettsége nem áll fenn a hatáskörében törvény felhatalmazása alapján eljáró intézményekkel és szervezetekkel szemben.

8.3. Értékpapírtitok fogalma

[245] 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, a központi értéktárral, a központi szerződő féllel kötött szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

8.3.1. 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.

8.3.2. 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 törvény az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést ad,

c) a Társaság Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi.

8.3.3. A Bszt. szerint a Társaság értékpapírtitokra vonatkozó titoktartási kötelezettsége nem áll fenn a törvényben felsorolt szervezetekkel és intézményekkel szemben.

9. TEVÉKENYSÉGI ENGEDÉLY FELFÜGGESZTÉSE, FELSZÁMOLÁS, ÁLLOMÁNY-ÁTRUHÁZÁS

9.1. Tevékenységi engedély felfüggesztése

[246] 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.

[247] Amennyiben a Felügyelet az Alapkezelő tevékenységére vonatkozó engedélyt korlátozza, felfüggeszti vagy visszavonja, az korlátozza vagy megakadályozza az Alapkezelőt abban, hogy szolgáltatásait nyújtsa, Szerződést kössön vagy a megkötött Szerződéseket teljesítse. Ebben az esetben az Alapkezelő köteles az Ügyfelet erről haladéktalanul tájékoztatni.

9.2. Felszámolás

[248] A részvénytársasági formában működő Befektetési alapkezelő végelszámolására és felszámolására a Ctv., a Cstv. és a Ptk. jogi személyekre vonatkozó rendelkezéseit, a Kbftv.-ben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

[249] 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.

[250] A Befektetési alapkezelővel szemben fennálló követelés esetében a Cstv. 46. § (7) bekezdése nem alkalmazható.

[251] 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 engedélyét 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 fizetésképtelenség megállapítására irányuló eljárás indult.

[252] Az Alapkezelő haladéktalanul bejelenti a Felügyeletnek, ha tudomására jut, hogy ellene felszámolási eljárást kezdeményeztek. A Törvényszék a felszámolási eljárást az Alapkezelő fizetésképtelenségének 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.

[253] A Törvényszék a Felügyelet által kezdeményezett felszámolási eljárást a Befektetési alapkezelő fizetésképtelenségének megállapítása nélkül rendeli el.

[254] Az Alapkezelő felszámolása során az Ügyfél által az Alapkezelőnél letétbe helyezett pénzügyi eszköz, illetve nyilvántartott pénzeszköz, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Vagyonelem, szolgáltatás tárgyát képező eszköz, az Ügyfél javára vezetett számláján, nem képezi a felszámolási vagyon részét. Ha az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető (Vagyonelem 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.

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

[256] 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.

[257] 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.

9.3. Állomány-átruházás

9.3.1. Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományát – a 9.3.2. pontban foglalt kivétellel – a Felügyelet előzetes engedélye alapján más Befektetési vállalkozásra átruházhatja, figyelemmel a 8.3.3. pontban foglaltakra.

9.3.2. A Befektetési vállalkozás a szerződéses kötelezettségei állományát árutőzsdei szolgáltatóra nem ruházhatja át.

9.3.3. Az Alapkezelő szerződéses kötelezettségei állományának átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni azzal, hogy a Befektetési alap Ptk. 6:203. § (1) bekezdése szerinti jognyilatkozatát a Felügyelet engedélye pótolja. A szerződéses kötelezettségek állományának átruházása során az Alapkezelő az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt értesíti az Ügyfeleket az átruházás szándékáról és a 9.3.4–9.3.7. pontokban foglaltakról. Az értesítésben pedig az Ügyfelek figyelmét felhívja, hogy az átvevő üzletszabályzata hol, mikortól és milyen formában tekinthető meg.

9.3.4. 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.

9.3.5. Az Ügyfél részére az Alapkezelő legalább harminc napot biztosít a 9.3.4. pontban meghatározott nyilatkozat megtételére.

9.3.6. Ha az Ügyfél harminc napon belül nem vagy a 9.3.4. 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.

9.3.7. Az átvevő Befektetési vállalkozás személyének és üzletszabályzatának elfogadása esetén az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Vagyoneleme a 9.3.8. pontban meghatározott értesítésben megjelölt határnaptól az átvevő Befektetési vállalkozás kezelésébe kerül, és arra az átvevő Befektetési vállalkozás, illetőleg árutőzsdei szolgáltató üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.

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

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

10. ÜGYFÉLPANASZOK KEZELÉSE

[258] Ügyfélpanasz minden olyan egyedi megkeresés, amelyben az Ügyfél a Társaság magatartására, tevékenységére vagy mulasztására vonatkozó kifogását szóban vagy írásban közli. A Társaság biztosítja, hogy az Ügyfél a panaszát díjmentesen közölhesse. Nem minősül Ügyfélpanasznak, ha az Ügyfél általános tájékoztatást, véleményt kér.

[259] Az ügyfélpanaszok kezelésének rendjét a Társaság Panaszkezelési Szabályzata tartalmazza, amely az Üzletszabályzat mellékletét képezi, továbbá a Társaság honlapján a https://hold.hu/#!/panaszkezeles linken megtalálható.

11. IRÁNYADÓ JOG ÉS A JOGVITÁK RENDEZÉSE

[260] A Felek között létrejött valamennyi Szerződésre a magyar jog szabályai az irányadók, kivéve, ha a Felek írásban másban állapodnak meg.

[261] 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.

[262] 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 Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság (Kereskedelmi Választottbíróság Budapest) kizárólagos döntésének vetik alá magukat azzal, hogy a Választottbíróság saját eljárási szabályzata szerint jár el.

[263] A Kereskedelmi Választottbíróság hatáskörének megalapozásául szolgál az Ügyfél és a Társaság között létrejövő befektetési szolgáltatás igénybevételével kapcsolatos bármely Szerződésben foglalt érvényes választottbírósági kikötés.

[264] A fent meghatározott esetek körén kívül a Felek közötti vitás ügyekben a polgári perrendtartásról szóló 2016. évi CXXX. törvény rendelkezései az irányadók.

II. PORTFÓLIÓKEZELÉS

1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

[265] 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 portfóliókezelési tevékenysége keretében kezelt portfólióba tartozó pénzügyi eszközök tekintetében a saját nevében, de az Ügyfél javára és terhére jár el.

[266] Portfóliókezelésre az Ügyfél az Alapkezelővel egyedileg meghatározott feltételek szerint köti meg a Szerződést.

[267] Az Alapkezelő az egyes Ügyfelek számára kezelt portfóliókat Ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több portfóliót is kezel – portfólionként 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.

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

[269] 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.

[270] Az Ügyfél rendelkezési joga a portfóliókezelési tevékenység során az Állományváltozás kezdeményezésére (például kiutalási, átvezetési megbízás megadása) és a Befektetési politika Ügyfél Alkalmassági teszt eredményének megfelelő meghatározására korlátozódik.

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

2. A PORTFÓLIÓKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG MEGKEZDÉSÉNEK FELTÉTELEI

[272] Az Ügyfélnek a portfóliókezelési szolgáltatás igénybevételéhez rendelkeznie kell jelen Üzletszabályzat szerinti érvényes és hatályos Szerződéssel, továbbá Keretszerződéssel és Ügyfélkapuval.

[273] Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenységét legkésőbb az azt követő munkanapon kezdi meg, amelyen az alábbi feltételek együttesen és maradéktalanul fennállnak:

a) az Induló Vagyon az Ügyfél Vagyonelemeinek elhelyezésére szolgáló számlákon elhelyezésre kerül,
b) a Szerződés eltérő rendelkezése hiányában a portfóliókezeléssel érintett számlák tekintetében az Alapkezelő, az Ügyfél és a számla vezetője közötti megállapodás jön létre a portfóliókezeléssel összefüggő jogokról és kötelezettségekről,
c) a portfóliókezeléssel érintett számlák tekintetében az Alapkezelő rendelkezési jogot nyer az említett számlák felett,
d) a Bszt. 44. § (1) bekezdése szerinti Alkalmassági tesztet az Ügyfél kitöltette és az Alapkezelő azt kiértékelte,
e) Pmt. szerinti rögzítendő ügyféladatok, valamint a tényleges tulajdonosi nyilatkozat az Ügyfél részéről szolgáltatásra kerül az Alapkezelő számára.

3. AZ ALAPKEZELŐ FELHATALMAZÁSA AZ ÜGYFÉL SZÁMLÁI FELETTI RENDELKEZÉSRE

[274] Az Alapkezelő a portfóliókezelési Szerződés alapján rendelkezési jogot szerez és az abban szereplő számlák javára, illetve terhére saját nevében jelen Üzletszabályzat alapján a Szerződés szerinti ügyleteket hajthat végre. Ezen rendelkezési jog hatálya a Szerződés hatályával egyezik meg. Az Ügyfél vállalja, hogy a rendelkezési jog 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

[275] Az Alapkezelő az Ügyfél portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódó számláin nyilvántartott Vagyonelemeit, valamint a portfóliókezelés során folyamatosan keletkező és/vagy az Alapkezelő rendelkezésére bocsátott egyéb szabad pénzeszközeit fekteti be az Ügyfél által a Szerződésben meghatározott módon. Az Alapkezelő 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.

[276] 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.

[277] A befektetési politika kötelező tartalmi elemei a következők:

a) A Kezelt Vagyon vonatkozásában megengedett pénzügyi eszközcsoportok Kezelt Vagyonon belüli minimum arányai, amelyek az Ügyfél kockázatvállalási preferenciáját hivatottak reprezentálni. A Befektetési politika a vagyonkezelési szolgáltatás esetében 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.
b) Az Alapkezelő által végzett vagyonkezelés típusa, melyről az Alapkezelő az Ügyfelet az előzetes tájékoztatás során informálja.
c) A vagyonkezelés devizaneme, mely OVK esetén a mindenkor hatályos Kondíciós listában, míg PVK esetén a Felek által kerül meghatározásra.

[278] 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 Befektetési politika, a portfóliókezelési irányelvek nem az elvárt értéknövekedést eredményező meghatározásából eredő kárért – az elmaradt hasznot is ideértve – felelősség nem terheli.

[279] 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 írásbeli megállapodásban rendelkezhetnek.

[280] Az Alapkezelő a portfóliókezelési 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.

[281] Az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenysége során – ha az Ügyfél kifejezetten eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére nem szerezhet:

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.

[282] Az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára kezelt portfólió terhére a Szerződés eltérő rendelkezése hiányában 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.

[283] Ha az Alapkezelő portfóliókezelési 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

[284] A portfóliókezelésre átadott Induló Vagyon értéke az Induló Érték (portfóliónként értendő), ami az Ügyfél által a Szerződésben meghatározott számlákra első alkalommal átutalt vagy befizetett Vagyonelemek összességének, a jóváírás napjára megállapított együttes piaci értéke. (Az értékeléshez az Üzletszabályzat II.8. pontjában meghatározottak az irányadók.)

[285] A Kezelt vagyon az Induló Vagyon megállapítását követően portfóliókezelés céljából mindenkor az Alapkezelő rendelkezésére álló, az Ügyfél tulajdonát képező Kezelt Vagyonelemek összessége, ideértve az ezekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összességét is.

6. PORTFÓLIÓKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG KÖRE

[286] A Társaságot a portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódóan az Ügyfél számára megnyitott számlák felett az Üzletszabályzat II. fejezet 3. pontjában foglaltak szerint rendelkezési jog illeti meg.

[287] A Társaság a Szerződéssel biztosított rendelkezési joga kizárólag a portfóliókezeléssel kapcsolatos befektetési szolgáltatási tevékenységre terjed ki.

6.1. Prémium Vagyonkezelés

[288] Az Alapkezelő nem köt prémium vagyonkezelési szerződést 2022. január 23. napját követően.

6.2. Online Vagyonkezelés (OVK)

[289] Az Alapkezelő által az Ügyfél részére nyújtott online vagyonkezelési szolgáltatás személyes kapcsolattartás nélkül történik az Ügyfélkapun keresztül.

[290] Az Alapkezelő a OVK szolgáltatás igénybevételének feltételeként a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározhatja a Minimális kezelt vagyont.

6.3. Privát Vagyonkezelés (PVK)

[291] Az Alapkezelő által nyújtott PVK szolgáltatás az Ügyféllel személyes kapcsolattartás keretében vagy személyes kapcsolattartás nélkül, Ügyfélkapun keresztül történik.

[292] Az Alapkezelő a PVK szolgáltatás igénybevételének feltételeként a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározhatja a Minimális kezelt vagyont.

[293] Az Alapkezelő által portfóliókezelésbe átvett Vagyonelemek a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott minimum értékétől az Alapkezelő egyedi mérlegelésének eredményétől függően eltérhet. Az Alapkezelő az előbbi értékhatár számítása során jogosult figyelembe venni az Ügyfélcsoport által az Alapkezelő részére portfóliókezelésbe adott eszközök értékét is. Az Alapkezelő utóbb, az Ügyfél értesítésével jogosult az Ügyfélcsoport alapján történő számítási módtól eltérni.

[294] A Társaság a Minimális kezelt vagyon limit vizsgálatát – az Ügyfélcsoportra kiterjedően - a naptári negyedév utolsó Banki Napjára vonatkozóan elvégzi. Amennyiben a Társaság megállapítja, hogy az Ügyfél, illetve az Ügyfélcsoport PVK számláin a Minimális kezelt vagyon mértéke nem éri el és az utolsó vagyonkivonás óta nem is érte el a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott limitet, ennek a tényéről legkésőbb a naptári negyedév végét követő 10. munkanapig értesíti az Ügyfelet. Amennyiben a Minimális kezelt vagyon a második naptári negyedév végén is a limit alatt van, a Társaság felhívja az Ügyfelet a második naptári negyedév végét követő 10. munkanapig arra, hogy gondoskodjon a limitösszeg feltöltéséről vagy a szerződését módosítsa OVK szerződésre. Amennyiben az Ügyfél portfóliójának forintban számított értéke a harmadik naptári negyedév végén sem éri el a Minimális kezelt vagyon értékét, illetve az Ügyfél nem gondoskodik a Minimális kezelt vagyonnak a mindenkor hatályos Kondíciós listában meghatározott szintjére történő feltöltéséről, a Társaság egyoldalú szerződésmódosítási jogával élve a harmadik naptári negyedévet követő hó 10. munkanapjának tárgyhónapjában végrehajtja a szerződés módosítását a PVK szolgáltatás alacsony kockázati besorolású OVK szolgáltatásra való átalakítása érdekében, figyelembe véve az Ügyfél hatályos alkalmassági tesztjének eredményét. Az Alapkezelő a módosított Befektetési politikáról az Ügyfelet tájékoztatja. Az ebből eredő kiadásokért, költségekért és károkért az Alapkezelő nem felel.

6.4. VAGYONKEZELÉS PÉNZTÁRAK RÉSZÉRE

6.4.1. Általános Rendelkezések

[295] Az Alapkezelő az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakra vonatkozó hatályos jogszabályok rendelkezéseivel összhangban önkéntes kölcsönös nyugdíj-, valamint egészség- és önsegélyező pénztárak, továbbá a magánnyugdíjpénztárakra vonatkozó hatályos jogszabályok rendelkezései alapján magánnyugdíjpénztárak (továbbiakban együttesen: Pénztárak) részére egyedi megbízás alapján portfóliókezelési 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.

[296] 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.

6.4.2. Portfóliókezelési tevékenység megkezdésének speciális feltételei

[297] A Pénztárakkal létrehozott portfóliókezelési Szerződés hatálybalépésének az adott Szerződésben esetlegesen meghatározottakon túl előfeltétele, hogy az Ügyfél

a) az Alapkezelő értékpapírszámla vezetőjénél ügyfélszámlát, az Ügyfél Letétkezelőjénél pedig befektetési számlát nyisson, ezen kívül az ügyfélszámla, illetve a befektetési számla feletti rendelkezési joggal az Alapkezelőt meghatalmazza,
b) az értékpapírszámla-vezetéssel, illetve a fizikailag kinyomtatott értékpapírok letéti őrzésével, valamint a befektetési számla vezetésével Letétkezelőt bízzon meg oly módon, hogy az értékpapírszámla feletti, a letétben lévő értékpapírok feletti, illetve a befektetési számla feletti rendelkezéssel az Alapkezelőt hatalmazza meg.

6.4.3. Tőke ki- és befizetésének speciális szabályai

[298] 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.

[299] A rendkívüli befizetések és kifizetések miatti, a befektetési korlátoknak, illetve portfóliókezelési 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.

[300] 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 vagyonkezelési előírásoknak, befektetési korlátoknak megfelelő új vagyonszerkezetet.

7. TŐKE KI- ÉS BEFIZETÉS, VAGYONKIVONÁS

7.1. TŐKE KI- ÉS BEFIZETÉS

[301] A Szerződés fennállása alatt az Ügyfél bármikor rendelkezhet újabb Vagyonelemek átadásáról vagy vagyonkivonásáról azzal a kikötéssel, hogy a kezelt portfólióba várható vagyonátadás, illetve vagyonkivonás összegét az Ügyfél 4 Banki Munkanappal megelőzően írásban közli az Alapkezelővel, melytől az Alapkezelő az Ügyfél javára eltérhet. A határidő Ügyfél általi elmulasztása miatt bekövetkezett árfolyamváltozásból eredő károkért az Alapkezelő a felelősségét kizárja. Vagyonkivonásra irányuló megbízás esetén az Ügyfél - a Felek eltérő megállapodása hiányában - kizárólag a számláról kivonni kívánt összeg meghatározására jogosult, e körben a kivonni kívánt Vagyonelem megjelölésére nem jogosult. Amennyiben a Felek meghatározott Vagyonelem kivonásában állapodnak meg, , úgy szükségessé válhat a portfólióba tartozó egyes pénzügyi eszközök értékesítése, lezárása, konvertálása.

[302] Az Alapkezelő a Kezelt Vagyonból kivonandó Vagyonelemet – amennyiben az lehetséges – az Ügyfél által kivonásra megjelölt Banki Munkanapon, ennek hiányában az adott helyzetben elvárható időn belül különíti el és vonja ki a Kezelt Vagyonból.

[303] Vagyonkivonásra vonatkozó megbízást az Ügyfél az Ügyfélkapun keresztül is adhat. Ügyfélkapun adott vagyonkivonásra vonatkozó megbízás akkor tekinthető a Társaság részéről fogadott megbízásnak, amennyiben az Ügyfél az Ügyfélkapun keresztül aláírta a megbízást és a Közvetítő erről a Társaságot értesítette.

[304] Amennyiben a Szerződés olyan termékre vonatkozik, melyhez sikerdíj kapcsolódik, úgy a fenti esetekben az Alapkezelő kártalanítást követelhet az Ügyféltől az Alapkezelőt az utasítás végrehajtásából előállt hozamveszteség miatti sikerdíjalap csökkenéséért is.

8. A PORTFÓLIÓ ÉRTÉKELÉSE

[305] 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. fejezet 9. pontban, illetve II. fejezet 11. pontban meghatározottak szerint történik.

[306] 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 ALÁBBIAK SZERINT KELL MEGHATÁROZNI

8.1.1. Folyószámla, lekötött betét

[307] A folyószámlán elhelyezett pénzösszegek 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 beszerzéskori 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

[308] 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

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

[310] 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

[311] 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

[312] 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.)

[313] Amennyiben az adott értékpapír esetén az annak megfelelő fenti árazási módszer – az értékpapír piaci árának valamely piaci szereplő által történő vélelmezhetően szándékos eltérítése 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 valódiság elvének.

8.1.8. Bármely tőzsdére bevezetett eszközre

[314] 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.

[315] 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.

[316] 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.

[317] 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.

[318] 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

[319] 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. A HOZAMSZÁMÍTÁS SZABÁLYAI

9.1. AZ ALAPKEZELŐ AZ ÉVES ÁTLAGOS BEFEKTETÉSI ÉRTÉKET (ÁBÉ) AZ ALÁBBIAK SZERINT HATÁROZZA MEG

[320] A Díjak kiszámításához a Társaság az Átlagos Befektetési Értéket (a továbbiakban: ÁBÉ) veszi alapul. Az ÁBÉ meghatározása az alábbi képlet szerint történik:

$$\acute{A}B\acute{E}_{T,T-1} = MV_{T-1} + \sum_{i=1}^{N} CF_i \cdot \frac{N_i}{P_T}$$

ahol:

T az éves elszámolási időszak utolsó napja;

T-1 a megelőző éves elszámolási időszak utolsó napja és az Induló Érték Alapkezelő 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) az Ügyfél 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.

9.2. AZ ALAPKEZELŐ A KEZELT VAGYON HOZAMRÁTÁJÁT AZ ALÁBBIAK SZERINT HATÁROZZA MEG

[321] 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):

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

[322] A fentiekben használt jelölések az alábbi tartalommal értendők:

ahol:

n az elszámolási időszakban megkezdett hónapok száma

T elszámolási hónap utolsó napja;

T-1 a megelőző elszámolási hónap utolsó napja és az Induló Érték Alapkezelő 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) az Ügyfél 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;

9.3. AZ ALAPKEZELŐ AZ ÉVES HOZAMRÁTÁT (H) AZ ALÁBBIAK SZERINT ÁLLAPÍTJA 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 Érték Alapkezelő 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 pénzügyi eszköz állománynak) az Ügyfél 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. HOZAMGARANCIA ÉS TŐKEGARANCIA

[323] Az Alapkezelő portfóliókezelési 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.

11. PORTFÓLIÓKEZELÉS DÍJAI

[324] A portfóliókezelési tevékenység ellátásával összefüggésben keletkező díjakat és költségeket, valamint azok esedékességét, számlázását, fizetési gyakoriságát és módját a https://hold.hu/alapkezelo/wp-content/uploads/sites/8/2023/08/Kondicios_lista_HOLD_Alapkezelo_2023_09_01.pdf weboldalon található Kondíciós lista, valamint a Felek közötti Szerződések tartalmazzák.

[325] Az Alapkezelő jogosult díjait egyoldalúan módosítani, melyről és az új díjakról a hatályba lépést legalább 20 nappal megelőzően köteles az Ügyfelet írásban vagy a https://hold.hu/#!/uzletszabalyzat weboldalon közzétételre kerülő hirdetményben tájékoztatni.

12. PORTFÓLIÓKEZELÉSI SZERZŐDÉS MEGSZŰNÉSE

[326] Az Alapkezelő az Ügyfél általi felmondás esetén az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető Pénzügyi Eszközöket a felmondási idő alatt a legjobb teljesítés elve alapján értékesíti, és az Ügyfél nyitott pozícióit lezárja.

[327] Az Alapkezelő jogosult a Szerződést felmondani, ha

a) az Ügyfél a Szerződésben vagy az Üzletszabályzatban foglalt bármely rendelkezést súlyosan vagy ismételten megsérti, vagy

b) a jogszabályi környezetben bekövetkezett változások következtében a Szerződés a hatályos jogszabályokban foglaltaknak már nem felel meg, azonban a jogszabályoknak megfelelő módosítást az Ügyfél megtagadja, továbbá

c) az Ügyfél az Alapkezelő felé fennálló fizetési kötelezettségét 15 napon túl sem teljesíti.

[328] Az Alapkezelő általi felmondás az Ügyféllel történő közlést követő 2. Banki Munkanapon válik hatályossá. Az Alapkezelő általi felmondás esetén az Alapkezelő a felmondást tartalmazó irat keltétől számított 1 Banki Munkanapon belül kezdeményezi a kezelt portfólióba tartozó Pénzügyi eszközök értékesítését és – amennyiben van ilyen – az Ügyfél nyitott pozícióinak lezárását. Az ezzel összefüggésben keletkezett károkért és költségekért az Alapkezelő nem felel.

[329] Megszűnik a Szerződés hatálya automatikusan, a Felek bármilyen nyilatkozata vagy intézkedése nélkül a 4.7. pontban írt esetekben, továbbá azzal a nappal, amellyel a Magyar Nemzeti Bank vagy bármely, annak helyébe lépő, az Alapkezelő tevékenységét felügyelő hatóság vagy szervezet az Alapkezelő portfóliókezelési tevékenység végzésére jogosító felügyeleti engedélyét visszavonja. A megszűnés napja a visszavonó határozat hatályba lépésének napja, melyről az Alapkezelő az Ügyfelet késedelem nélkül értesíteni köteles.

[330] A Szerződés megszűnését követő elszámolással az Alapkezelőnek az Ügyfél számlái feletti rendelkezési joga – az alábbi kivétellel – megszűnik. A Szerződés bármely okból való megszűnése vagy megszüntetése esetén az elszámolás végrehajtása után a befolyt pénzeszközök fölött a Szerződés megszűnését követően az Alapkezelő rendelkezési joga az Ügyfél rendelkezése szerinti átutalási (transzfer) utasítások végrehajtására korlátozódik. A Felek a Szerződés megszűnését követő 45. napig, vagy amennyiben a portfólió összetételére tekintettel a mögöttes eszközökkel való elszámolás ennél hosszabb időt vesz igénybe, ez utóbbi határidő figyelembevételével késedelem nélkül elszámolnak egymással.

III. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS

1. A BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS FOGALMA

[331] A 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, e törvény szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást.

[332] 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

[333] Az Alapkezelő befektetési tanácsadást az Ügyféllel egyedi feltételek alapján megkötendő Szerződés alapján végez.

IV. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS

1. AZ ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS FOGALMA

[334] 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

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

[336] 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.

[337] Az Értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó Szerződés aláírásával az Alapkezelő által kezelt Kollektív befektetési forma kölcsön adja, az Ügyfél, illetve az Alapkezelő által kezelt 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).

[338] Értékpapír kölcsönügylet tárgya akkor lehet, ha a kölcsönbe adó értékpapír feletti rendelkezési joga nem korlátozott. Forgalomképtelen, 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.

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

[340] 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.

[341] 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.

[342] 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.

[343] A Felek a biztosíték tekintetében az értékpapír-kölcsönzési Szerződés keretében szabadon állapodnak meg.

[344] 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.

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

[346] 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 HITELINFORMÁCIÓS RENDSZER (KHR)

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

[348] Különösen az alábbi adattípusok kerülnek az Értékpapír-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].

Módosítás hatályba lépése:2026. március 01.

HOLD Alapkezelő Zrt.

MELLÉKLETEK

[349] Az alábbiakban felsorolt mellékletek a HOLD Alapkezelő Zrt. Üzletszabályzatának elválaszthatatlan részét képezik:

I. SZERZŐDÉSMINTÁK

1. Portfóliókezelési 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. A HOLD Alapkezelő Zrt. Összeférhetetlenségi politikája
3. A HOLD Alapkezelő Zrt. Végrehajtási politikája

III. EGYÉB

1. A HOLD Alapkezelő Zrt. Kondíciós listája
2. A HOLD Alapkezelő Zrt. üzleti órái
3. A HOLD Alapkezelő Zrt. által igénybe vett közvetítők jegyzéke
4. A HOLD Alapkezelő Zrt. által kiszervezett tevékenységek köre
5. A kiszervezett tevékenységet végzők jegyzéke
6. Ügyfél-tájékoztató a Központi Hitelinformációs Rendszerrel kapcsolatos tudnivalókról