

Az AMUNDI ALAPKEZELŐ Zrt. ÜZLETSZABÁLYZATA

Jóváhagyta az Amundi Alapkezelő Zrt. Igazgatósága
14/2018. (V.31.) számú határozatával

Amundi Alapkezelő Zrt.
(székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em.)

2018. június 15.



TARTALOMJEGYZÉK

AZ ÜZLETSZABÁLYZATBAN HASZNÁLT FOGALMAK	3
1. Az AMUNDI ALAPKEZELŐ ZRT. TEVÉKENYSÉGÉNEK ÉS ÜZLETSZABÁLYZATÁNAK JOGSZABÁLYI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZÁSI ALAPJA	8
2. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK	9
2.1. Általános üzleti feltételek	9
2.2. Együttműködés és tájékoztatás	10
2.3. A kapcsolattartás módja és a megbízások elfogadása	12
2.4. Azonosítás, képviselet	13
2.5. Ügyfélbesorolás és ügyfélminősítés	16
2.5.1. Szakmai Ügyfél	17
2.5.2. Elfogadható partner	18
2.5.3. Lakossági Ügyfél	18
- Szakmai Ügyfél lakossági Ügyféllé történő minősítése	18
- Lakossági Ügyfél szakmai ügyféllé történő minősítése	18
2.5.4. Ügyfélminősítési eljárás (szakmai vagy lakossági ügyfél)	19
2.6. Alkalmassági teszt	20
2.7. Szerződéskötés megtagadása	23
2.8. Az adatvédelemi rendelkezések	23
2.9. A titoktartás szabályai	24
2. 10. Befektető-védelmi szabályok, Befektető-védelmi Alap	29
2.11. A Társaság felelőssége	32
2.12. Irányadó jog és a jogviták rendezése	32
2.13. A Szerződés megszűnése, módosítása	32
2.14. A Társaság jogutód nélküli megszűnése, illetve a Társaság tevékenységi engedélyének visszavonása, felfüggesztése, korlátozása	33
A Társaság engedélyének korlátozása	34
2.15. Állományátruházás	34
3. AZ EGYES BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSI TEVÉKENYÉGEKRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	35
3. 1. PORTFÓLIÓKEZELÉS	35
3.2. ÖNKÉNTES ÉS KÖLCSÖNÖS BIZTOSÍTÓ PÉNZTÁRAK RÉSZÉRE VÉGZETT PORTFÓLIÓKEZELÉS	37
3.3. MAGÁNNYUGDÍJ-PÉNZTÁR RÉSZÉRE TÖRTÉNŐ PORTFÓLIÓKEZELÉS	38
3. 4. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS	38
3.5. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS	39
5. MELLÉKLETEK	41

AZ ÜZLETSZABÁLYZATBAN HASZNÁLT FOGALMAK

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

ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő Kollektív Befektetési Forma a részalapokat is beleértve;

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

ABAK rendelet: a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről;

ÁÉKBV:

- a) olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbtv. felhatalmazása alapján kiadott, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak, vagy
- b) olyan nyilvános nyílt végű Kollektív Befektetési Forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre;

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

ÁKK Zrt.: az Államadósság Kezelő Központ Zrt.,

Art.: az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény;

Befektetési alap: a Kbtv-ben meghatározott feltételekkel létrehozott Kollektív Befektetési Forma;

Befektetési alapkezelés: a Kollektív Befektetési Forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a Kollektív Befektetési Forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

Befektetési jegy: a Kbtv.-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;

Folyamatos forgalmazás: a nyílt végű Kollektív Befektetési Forma Kollektív Befektetési Értékpapírjának folyamatos értékesítése és visszaváltása a Kollektív Befektetési Forma futamideje alatt;

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

Befektető: a befektetési jegy vagy az egyéb Kollektív Befektetési Értékpapír tulajdonosa;

Batv.: a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvény, amely 2014. március 15-ig volt hatályos;

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

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

Elismert Elszámolóház: EGT-államban vagy az OECD tagállamában működő, a székhely szerinti ország jogszabálya vagy felügyeleti hatósága által elismertnek minősített, az elszámolásforgalom lebonyolítását végző pénzügyi intézmény, illetve központi szerződő fél tevékenységet végző szervezet;

Értékpapír: a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő Pénzügyi Eszköz;

Értékpapírszámla: a dematerializált értékpapíroknak és azok jogosultjainak nyilvántartására szolgáló elektronikus számla, amelyet az értékpapírszámla vezetésére feljogosított szervezet a dematerializált értékpapír jogosultjával kötött szerződés alapján nyit meg;

Felek: a Társaság és az Ügyfél együttes megnevezése;

Felügyelet: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeleti hatóságaként eljáró Magyar Nemzeti Bank (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39., levelezési címe: H-1534 Budapest BKKP Postafiók: 777, honlap címe: www.mnb.hu);

Forgalomba hozatal: a Kollektív Befektetési Értékpapír keletkeztetése és az első tulajdonosnak történő átadása;

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

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

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;

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

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

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

Kiszervezés (Bszt. szerinti): olyan megállapodás a portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szolgáltatást is nyújtó Társaság és egy harmadik személy között, amelynek keretében e harmadik személy olyan tevékenységet végez, amelyet egyébként a Társaság maga végezne;

Kiszervezés (Kbftv. szerinti): amikor a Társaság a tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében – a Kbftv. 39-42. §, valamint az ABAK rendelet 75. cikkében foglaltak figyelembevételével – harmadik személyt vesz igénybe;

Kollektív Befektetési Értékpapír: a Kollektív Befektetési Forma által forgalomba hozott értékpapír, továbbá a kollektív befektetési forma által forgalomba hozott, a kollektív befektetési formában való részvételt tanúsító egyéb okirat;

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

Kollektív Portfóliókezelés: a Kollektív Befektetési Forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a Kollektív Befektetési Forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása;

Külföldi befektetési vállalkozás: az a befektetési vállalkozás, amelynek székhelye nem Magyarország területén van;

Letétkezelés: a Pénzügyi Eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat;

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

- a) a befektetési alapkezelőben fennálló tulajdoni hányadának (részesezésének) mértéke vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10 százalék,
- b) a befektetési alapkezelő döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületi tagjainak legalább húsz százalékát kinevezheti vagy felmentheti, vagy
- c) létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a befektetési alapkezelő működésére;

Pénzügyi Eszköz:

1. Átruházható értékpapírok.
2. Pénzpiaci eszközök.
3. Kollektív Befektetési Forma által kibocsátott értékpapír.
4. 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.
5. Az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető.
6. Az áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve, hogy azzal szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Rendelet 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani). 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 Rendeletben meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál.
7. A hitelkockázat átruházására irányuló Származtatott Ügyletek.
8. A különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodások.
9. Az éghajlati, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető.
10. Egyéb, az 1-9) 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 Rendelet 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet,;

11. 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.

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

Portfólió: a portfóliókezelési tevékenységet végző számára átadott eszközök, illetőleg ezen eszközökből a portfóliókezelési tevékenységet végző által összeállított, többféle vagyonelemet tartalmazó eszközök összessége;

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;

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

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

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

- a) piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,
- b) megkülönböztetésmentesen, szabályaival összhangban összehozza több harmadik fél Pénzügyi Eszközökben lévő vételi és eladási szándékát, vagy elősegíti ezt oly módon, hogy az szerződést eredményez a szabályai alapján kereskedésre bevezetett Pénzügyi Eszköz tekintetében,
- c) a székhely szerinti 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;

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

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

Szerződés: a Társaság és az Ügyfél között létrejött keret- vagy egyedi szerződés;

Szja. tv.: a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény;

Társaság: az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., bejegyezte a Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-044149 cégjegyzékszámon);

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

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

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

Ügyfél: az a személy, aki az Alapkezelőtől a Kbtv. és a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi, ide nem értve a Befektetőt;

Ügyfélszámla: az Ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló, befektetési vállalkozás, hitelintézet, árutőzsdei szolgáltató, befektetési alapkezelő által vezetett számla;

Üzletszabályzat: Társaság és az Ügyfél között létrejött Szerződés általános szerződési feltételeit tartalmazó jelen dokumentum annak mellékleteivel együtt.

1. Az AMUNDI ALAPKEZELŐ ZRT. TEVÉKENYSÉGÉNEK ÉS ÜZLETSZABÁLYZATÁNAK JOGSZABÁLYI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZÁSI ALAPJA

Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság – rövid nevén Amundi Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., Cégjegyzékszám: 01-10-044149) – a továbbiakban Társaság – módosítás előtti Üzletszabályzatát és a Társaság működését a Felügyelet jogelődje, az Állami Értékpapír- és Tőzsdefelügyelet a 100.001/1992. számú határozatával hagyta jóvá. A Társaság módosított tevékenységi körét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a III/100.001-5/2002., illetve III/100.001-6/2003. és a H-EN-III-1120/2012 számú határozataival engedélyezte.

1.1. A Társaság 2014. július 22. napjától a Kbftv. és a Bszt. szerinti tevékenységeit ABAK-ként, alternatív befektetési alapkezelőként végzi.

Jelen szabályzat tartalmazza mindazon általános szerződési feltételeket, amely alapján a Társaság vállalkozik az alábbiakban részletezett megbízások ellátására.

1.2. A Társaság tevékenységi körébe tartozik:

A Társaság **alapító okiratának** 4. pontja az alábbiak szerint határozza meg a Társaság tárgyát (tevékenységi körét):

- a) 66.30 Alapkezelés
- b) 64.99 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés
- c) 66.12 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- d) 66.19 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

1.3. A **felügyeleti hatóság által kiadott** III./100.001-5/2002., illetve III/100.001-6/2003. és a H-EN-III-1120/2012 sz. határozatban foglalt **engedélyek** valamint a Felügyelet által a Kbftv. szerinti engedélyköteles tevékenységek megállapításáról hozott H-EN-III-136/2014. sz. határozatainak rendelkezései alapján az alábbi tevékenységek tartoznak a Társaság tevékenységi körébe:

A) Kollektív portfóliókezelés

A Társaság a Kbftv. 7. § (1) bekezdése szerint, mint ABAK a kollektív portfóliókezelés (befektetési alapkezelés) végzésére jogosító engedély birtokában az alábbi tevékenységeket végezheti:

- a) **befektetéskezelés** (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása) (Kbftv. 7. § (1) a)
- b) **kockázatkezelés**; (Kbftv. 7. § (1) b)

Az ABA kezelése során a Társaság az alábbi tevékenységeket végezheti a Kbftv. 7. § (2) bekezdése alapján:

adminisztratív feladatok (Kbftv. 7. § (2) a)

- könyvviteli és jogi feladatok ellátása, (Kbftv. 7. § (2) aa))
- információszolgáltatás befektetők részére (Kbftv. 7. § (2) ab))
- eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése, (Kbftv. 7. § (2) ac))
- jogszerű magatartás ellenőrzése, (Kbftv. 7. § (2) ad))
- a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése (Kbftv. 7. § (2) af))
- hozamfizetés (Kbftv. 7. § (2) af))
- az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok ((Kbftv. 7. § (2) ag))
- a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve (Kbftv. 7. § (2) ah))
- nyilvántartások vezetése (Kbftv. 7. § (2) ai))

B) Kollektív portfóliókezelés mellett – a Bszt. szerint – a Társaság által végzendő tevékenységek

a) portfóliókezelés, ideértve a foglalkoztató nyugdíjszolgáltató intézmény portfóliójának kezelését,(Kbftv. 7.§ (3) a) és Bszt. 5. § (1) bekezdés d) pont))

b) befektetési tanácsadás (Kbftv. 7.§ (3) b) és Bszt. 5. § (1) bekezdés e) pont)

Az a) pontban megjelölt befektetési szolgáltatási tevékenységet a Társaság a Bszt. 6. §-ában meghatározott valamennyi pénzügyi eszközre kiterjedően végezheti.

A Társaság az általa ténylegesen végzendő tevékenységek ellátásához rendelkezik a jogszabályokban előírt tőkével, a szakmai felelősséggel kapcsolatos kockázatok fedezése érdekében megfelelő mértékű szavatoló-tőkével és a szükséges személyi és tárgyi és technikai feltételekkel.

2. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

2.1. Általános üzleti feltételek

Az Üzletszabályzat rendeltetése. Az Üzletszabályzat a Társaság által az Ügyfelek javára nyújtott befektetési szolgáltatások, és a Társaság és az Ügyfelek közötti valamennyi egyéb üzleti kapcsolat feltételeit szabályozza.

Az Üzletszabályzat érvényesülése. Az Üzletszabályzat rendelkezései a Társaságra és az Ügyfélre nézve kötelező erejűek. Az Üzletszabályzat rendelkezései irányadók az üzleti szerződéses kapcsolatok tekintetében is, hacsak a Felek közötti Szerződés az Üzletszabályzattól eltérően nem rendelkezik. Abban az esetben, ha a Szerződés és az Üzletszabályzat rendelkezései között ellentmondás van, a Szerződés rendelkezései az irányadók.

Irányadó jogszabályok. A Társaság és az Ügyfél közötti olyan jogi viszonyokra, amelyekre vonatkozóan a Szerződés vagy az Üzletszabályzat feltételei nem tartalmaznak rendelkezéseket, a magyar jog rendelkezései az irányadók, beleértve – de nem kizárólag – a Ptk., a Tpt.-t, a Kbftv.-t, a Bszt.-t, MiFID II implementációs joganyag¹ az Szja.-t és KELER különféle szabályzatait.

Az Üzletszabályzat kifüggesztése, rendelkezésre bocsátása. Az Üzletszabályzat nyilvános, bárki által megtekinthető. A Társaság Üzletszabályzatát hivatali helyiségében az Ügyfelek számára hozzáférhető helyen elhelyezi, kívánságra minden új Ügyfélének átad egy példányt. A Társaság Üzletszabályzata az ügyfelek részére a www.amundi.hu című honlapon is hozzáférhető.

Az Üzletszabályzat módosítása. A Társaság jogosult az Üzletszabályzatot egyoldalúan módosítani, amennyiben:

- a) új szolgáltatást vezet be, melynek feltételei eltérnek a hatályban lévő Üzletszabályzattól, és / vagy**
- b) meglévő szolgáltatásait üzletpolitikai vagy más okból megszünteti, vagy jellegüket alapvetően módosítja; és / vagy**
- c) az előzőekben említett jogszabályok módosulnak, illetve új, a befektetési szolgáltatást nyújtók tevékenységét érintő jogszabály lép hatályba; és / vagy**
- d) a Társaság ezt bármely egyéb ok miatt szükségesnek találja.**

Az Üzletszabályzat módosításai a már teljesített ügyletekre nem vonatkoznak. Az Üzletszabályzat módosításai a Társaság ügyvezető szervének jóváhagyását követően, az alábbiak szerint lépnek hatályba. A Társaság módosítás tényéről és annak hatályba lépéséről a www.amundi.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című internetes honlapon közleményt tesz közzé. A közzététel napja az a nap, amikor a módosításra vonatkozó tájékoztatás a megjelölt honlapokon megjelenik és az Ügyfelek számára elérhetővé válik.

¹ Kiemelten: az Európai Parlament és Tanács 2014. május 15-i 2014/65/EU Irányelve a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (MiFID II), 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

Az Üzletszabályzat módosítása esetén az Ügyfél a Társasággal kötött, módosítással érintett Szerződéseit felmondhatja. A megváltozott üzletszabályzati rendelkezések elfogadásának minősül, ha a fentiek szerinti közzététel időpontjától számított 15. nap elteltéig az érintett Szerződést az Ügyfél nem mondja fel. Ha a módosított üzletszabályzati rendelkezés valamely, korábban a felek között alkalmazott és még hatályos egyedi szerződéses kikötéstől eltér, az ilyen módosított üzletszabályzati rendelkezés csak akkor lesz a felek jogviszonyára irányadó, ha azt az Ügyfél – figyelemfelhívó tájékoztatást követően – kifejezetten elfogadta.

Amennyiben a jelen Üzletszabályzat módosítását kötelezően alkalmazandó jogszabályváltozás teszi szükségessé, ez a Társaság és az Ügyfél között létrejött Szerződést is automatikusan módosítja.

2.2. Együttműködés és tájékoztatás

Együttműködés. A Felek minden esetben, írásban (levélben, faxon, külön megállapodás alapján e-mailen), a lehetséges legkorábbi időpontban értesítik egymást a közöttük fennálló Szerződés teljesítése szempontjából jelentősnek minősülő körülményekről, illetve tényekről, és válaszolnak a Szerződés teljesítése során felmerülő, egymáshoz intézett kérdésekre. Az ilyen értesítésekkel kapcsolatos valamennyi felmerült költséget a Felek maguk viselik. A Felek haladéktalanul felhívják egymás figyelmét minden olyan változásra, tévedésre, vagy mulasztásra, amely a szerződés teljesítését érinti.

Pótlólagos felvilágosítás kérés. Az Ügyfél a Szerződés teljesítésével kapcsolatban a fentiek túlmenően további tájékoztatást is kérhet a Társaságtól. Az e tájékoztatással kapcsolatosan felmerült költséget, hacsak a Felek másként nem állapodnak meg, az a Fél fizeti, akinél az ilyen költség felmerült.

Az értesítés elmaradása. Az Ügyfél, az esedékességtől számítva 10 (tíz) napon belül, köteles a Társasággal közölni, ha a Társaságtól várt tájékoztatás, illetve értesítés az eredetileg várható időpontban nem érkezik meg hozzá. A Társaság ezen közlés megtételének Ügyfél általi elmulasztásából származó kárért nem felel.

Közzétételi kötelezettség teljesítésének módja:

A Társaság a saját magára és a befektetési alapra vonatkozó, a Kbtv. és az ABAK rendelet szerinti közzétételi kötelezettségeit a www.amundi.hu című saját honlapján és a Felügyelet által üzemeltetett hivatalos www.kozzetetelek.hu című honlapon teljesíti.

Tájékoztatás:

A Társaság befektetési tanácsadási és portfóliókezelési szolgáltatási tevékenysége keretében a Bszt. 40-41. §-ai, valamint a Rendelet 45-52. és 60. cikkei értelmében az érintett szolgáltatásra irányadó rendelkezések szerint tájékoztatja az Ügyfelet. A Társaság ezen információkat az Ügyfél részére tartós adathordozón adja meg. A Társaság tartós adathordozón értesíti az Ügyfelet a tájékoztatások minden olyan lényeges változásáról, amely releváns a Társaság által az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatása tekintetében. A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenységeihez kapcsolódóan az ügyfelek számára nyújtandó tájékoztatásait (előzetes és utólagos egyaránt) a Tájékoztatási szabályzatában meghatározott tartalommal és rendszerességgel nyújtja (a szabályzat elérhetősége: <https://honlap.amundi.hu/service/mifid.html>).

Az Ügyfél a Társasággal kötött Szerződéssel vagy külön nyilatkozat aláírásával kijelenti, hogy a Társaság a jogszabály által előírt tájékoztatási kötelezettségének eleget tett.

Ügyfélnyilatkozat:

Az Ügyfél a Szerződés aláírásával vagy külön nyilatkozat megtételével kifejezetten nyilatkozhat az alábbiakról:

a) nem papír tartós adathordozón történő kapcsolattartást elfogadja, valamint hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság jogszabály által előírt tájékoztatási kötelezettségét nem papír tartós adathordozón és/vagy www.amundi.hu saját honlapján www.amundi.hu teljesítse. Ezzel összefüggésben az Ügyfél kijelenti, hogy rendszeres internet-hozzáféréssel rendelkezik, melynek bizonyítására az Ügyfél által üzletvitel céljából megadott e-mail cím szolgál;

b) távközlési eszközön keresztüli kommunikáció és megbízásadás jellegéből adódóan hozzájárul ahhoz, hogy befektetési tanácsadás esetében az alkalmassági jelentést vagy egyes termékek esetében az ún. Kiemelt Információt tartalmazó Dokumentumot (KID)) a Társaság az Ügyfél részére csak az ügyletkötést

követően biztosítsa azzal, hogy az Ügyfél jogosult a megbízásadást elhalasztani addig, amíg ezen dokumentumokat a Társaság előzetesen a rendelkezésére bocsátja;

c) elfogadja, hogy azon dokumentumokat, amelyek magyar nyelven nem állnak a Társaság rendelkezésére, a rendelkezésre álló nyelven – kiemelten angolul - biztosítsa a Társaság az Ügyfél részére;

d) elfogadja a Társaság Végrehajtási Politikáját és az abban foglaltak alapján hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság a megbízását kereskedési helyszínén kívül is végrehajtsa.

Portfóliókezelési szolgáltatást nyújtása esetén a Társaság az Általános Rendelkezésekben előírt tájékoztatáson kívül a következőkre vonatkozó tájékoztatást nyújtja az Ügyfélnek:

a) az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök értékelésének módszere és gyakorisága;

b) az Ügyfél portfóliójában szereplő pénzügyi eszközök vagy pénzeszközök egésze vagy része feletti teljes körű kezelési jogok átruházásának részletei;

c) annak a referenciaértéknek a meghatározása, amelyhez az Ügyfél portfóliójának teljesítményét viszonyítják;

d) a pénzügyi eszközök azon típusai, amelyek az ügyfélportfólió részét képezhetik és azok az ügylettípusok, amelyeket ilyen eszközökkel kapcsolatban végrehajthatnak, beleértve az esetleges korlátozásokat;

e) a kezelési célok, a kezelő számára a teljes körű jogok gyakorlása közben szem előtt tartandó kockázati szint, továbbá a teljes körű jogok esetleges konkrét korlátja.

A Társaság mind a befektetési tanácsadási, mind a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása előtt kellő időben általános leírást ad az Ügyfelek vagy a potenciális ügyfelek számára a pénzügyi eszközök jellegéről és kockázatairól, figyelembe véve különösen az ügyfél lakossági ügyfélként vagy szakmai ügyfélként való besorolását.

Ösztönzőkről, díjakról, költségekről szóló tájékoztatás

A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenységének nyújtása előtt tájékoztatja ügyfeleit, potenciális ügyfeleit a díjak, juttatások (ösztönzők) szabályozásáról.

A Társaság portfóliókezelési tevékenysége és befektetési tanácsadási tevékenysége során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, az ügyfelek és alapok érdekeivel összhangban jár el. A Társaság nem fogad el díjat, jutalékot vagy pénzbeli előnyt, amelyet harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizetett vagy biztosított egy adott ügyfélnek/alapnak nyújtott szolgáltatással kapcsolatban. Amennyiben erre mégis sor kerülne, úgy a szolgáltatás nyújtásával kapcsolatban harmadik felek vagy harmadik fél nevében eljáró személyek által fizetett vagy biztosított minden díjat, jutalékot vagy pénzbeli előnyt feloszt és továbbít az egyes ügyfelekhez, melyről rendszeresen tájékoztatja is ügyfeleit. Az Társaság kizárólag a jogszabályi előírásokkal összhangban csekély mértékű, kisebb nem pénzbeli előnyt fogad el. Az ösztönzőkre vonatkozó előírásokat részletesen a 6. számú melléklet a Társaság Összeférhetetlenségi politikájának tartalmi kivonata tartalmazza.

Az Alapkezelő portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása esetén előzetesen tájékoztatja az ügyfelet a szolgáltatáshoz kapcsolódó költségről és díjról. Ezen kötelezettségének jelen Üzletszabályzatában (3. számú melléklet) és az ügyféllel történő szerződés megkötés előtti egyeztetések során kiadott dokumentumokban (pl. szerződés-tervezet vagy ajánlat) tesz eleget.

A pénzügyi eszközhöz és a nyújtott befektetési vagy kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó összesített költségekről és díjakról szóló teljes körű információk előzetes közzétételének kötelezettsége az Alapkezelőt befektetési tanácsadás nyújtása esetén terheli.

A Társaság az általa nyújtott befektetési szolgáltatásokhoz kapcsolódó díjakkal és költségekkel kapcsolatos utólagos tájékoztatási kötelezettségének (kiemelten: gyakoriság, adattartalom) a vonatkozó

jogszabályok és Tájékoztatási szabályzatának előírásai és az egyedi ügyfélszerződés szabályai alapján tesz eleget.

2.3. A kapcsolattartás módja és a megbízások elfogadása

Az Ügyfél és a Társaság üzleti levelezési és kapcsolattartási nyelve kizárólag a *magyar és az angol nyelv*. A Társaság ügyfelei számára a tájékoztatásokat – pl. beszámolókat, riportokat egyéb jelentéseket – továbbra is **főszabályként magyar nyelven nyújtja**. Előfordulhat, ha az ügyfél portfólió(k)ban elhelyezendő vagy ajánlandó pénzügyi eszköz esetében, hogy annak leírását tartalmazó egyes dokumentumok – jellemzően azon eszközökre vonatkozóan, amelyek kibocsátási, előállítási vagy forgalmazási helye nem Magyarországon van, csak más, idegen nyelven érhetőek el és a magyar fordítás sem áll rendelkezésre, hogy igény esetén ezen tájékoztatásokat (pl. marketinganyagok, tájékoztatók) nem magyar nyelven adja át. Ehhez azonban az ügyfél kifejezett írásbeli hozzájárulása szükséges.

Ellenkező megállapodás hiányában a Felek közötti kapcsolattartás levélben, ajánlott tértivevényes levélben, faxon vagy a Szerződésben meghatározott hivatalos e-mail-en, vagy telefonon keresztül történik, illetve személyesen a Társaság vagy az Ügyfél irodahelyiségében, az Üzletszabályzatban megjelölt módon.

Amennyiben az Ügyfél vagy a Társaság a kapcsolattartást telefax vagy e-mail útján továbbítja, köteles biztosítani, hogy az adatátviteli rendszer olyan biztonságos helyiségben kerüljön elhelyezésre, amelybe a bejutás korlátozott.

A Társaság az Ügyféllel kötött Szerződés teljesítése során a Szerződésben meghatározott módon, *faxon, levélben, e-mailben*, az Üzletszabályzat 1. sz. mellékletében megjelölt elérhetőségeken és időben fogad el utasítást az Ügyfél részéről.

A Társaságnak *faxon, levélben vagy e-mailben adott utasítást* a Társaság nyilvántartásba veszi oly módon, hogy azt az adatellenőrzés és az aláírás egyeztetés után az utasítás napján számítógépes rendszerében rögzíti, majd az eredeti faxot, levelet vagy az e-mail kinyomtatott példányát lefűzi.

Az Ügyfél által faxon megadott utasítások teljesítéséért a Társaság *csak abban az esetben vállal felelősséget*, ha azok a jelen Üzletszabályzatban megadott telefonvonalra megérkeznek.

A Társaság az Ügyfelek utasításai alapján végrehajtott tranzakciókról a Szerződésben foglaltak szerint küld értesítést. Amennyiben az Ügyfél az értesítésben/visszaigazolásban szereplő üzletkötés feltételeit vitatja, azzal szemben kifogással az *értesítéstől/visszaigazolástól számított 10 (tíz) napon belül élhet*.

A *faxon adott megbízásból* vagy annak félreértéséből eredő minden kárért – beleértve az Ügyfél személyében illetőleg a személy kilétében történő félreértést is – amely bizonyíthatóan nem a Társaság terhére róható, az Ügyfél viseli a felelősséget. A Társaság jelen Üzletszabályzattal kizárja a nem a Társaság érdekkörében felmerült hibából vagy mulasztásból eredően, a faxon történt–megbízás teljesítésével okozott kárért való felelősségét.

A *faxon adott megbízás* esetleges hamis, hamisított, olvashatatlan vagy félreolvasható voltából eredő, az Ügyfelet ért károk megtérítéséért való felelősségét a Társaság kizárja, amennyiben az nem a Társaságérdekkörében felmerült hibából vagy mulasztásból történt.

A Társaság az Ügyfél által adott megbízást – különös tekintettel a telefonon, telefaxon, illetve elektronikus úton adott megbízásokra - írásban visszaigazolja. Kivételt képez ez alól a portfóliókezelési tevékenység végzése keretében az Ügyfél által adott megbízás, amelyet a Társaság kizárólag elektronikus úton rögzít.

Telefonos beszélgetések rögzítése: A Társaság a telefonon lezajlott beszélgetéseket rögzíti, anélkül, hogy erre külön az Ügyfelet figyelmeztetné – ez alól kivételt képeznek a Panaszkezelés tárgyában a panaszvonalon folytatott beszélgetések, ahol az Ügyfél a beszélgetés hangfelvétellel történő rögzítéséről a telefonos ügyintézés kezdetekor tájékoztatásra kerül -, annak biztosítására, hogy az Ügyfél által adott bármely instrukció jelentős feltételei, és bármely más jelentős információ megfelelően rögzítve legyen. A hangfelvételek megőrzésének határideje, a rögzítést követő naptári évtől számított 5 (öt) év.

A telefonon adott Megbízásról készített hangfelvétellel kapcsolatban kizárólag a Társaság Compliance Officer-e, belső ellenőre, illetve ezen személyek által kifejezetten felhatalmazott munkavállalói rendelkeznek hozzáférési jogosultsággal.

A telefonbeszélgetésről készült hangfelvételt kizárólag az Ügyfél személyesen, vagy az Ügyfél legalább teljes bizonyító erejű magánokirattal igazolt meghatalmazottja előzetesen egyeztetett időpontban hallgathatja vissza a Társaság helyiségében. Az előzőekben felsorolt személyek jogosultak a telefonbeszélgetésről készült hangfelvételtől másolatot kapni, ebben az esetben a másolat kiadását követően a másolat nem megfelelő kezeléséből eredő károkért (különösen értékpapírtitok esetleges sérelméért) a felelősség kizárólag az Ügyfelet terheli.

A Társaság az Ügyfél részére szóló szerződéses ajánlatokat, nyilatkozatokat, értesítéseket és okmányokat arra a címre küldi, amelyet az Ügyfél a Társaság részére megadott. Ilyen cím hiányában a Társaság az Ügyfél székhelyére, illetve postacímére küldi az értesítéseket.

Az Ügyfél részére postai úton megküldött értesítéseket (iratokat, kimutatásokat stb.) a kézbesítés megkísérlésének napján kézbesítettnek kell tekinteni, ha a címzett az átvételt megtagadta. Ha a kézbesítés azért volt eredménytelen, mert a címzett az iratot nem vette át (az a Társasághoz „nem kereste” jelzéssel érkezett vissza), az iratot - az ellenkező bizonyításig - a kézbesítés második megkísérlésének napját követő 5. munkanapon kézbesítettnek kell tekinteni

A Társaság az Ügyfél írásbeli megbízásain szereplő aláírásokat megvizsgálja, hogy azonosak-e az Ügyfél által benyújtott aláírási mintákkal. A Társaság megtagadja azon megbízások teljesítését, amelyeket nem a Társaság számára rendelkezésre álló, aláírási mintának megfelelően írtak alá, és erről értesíti az Ügyfelet. A Társaság nem felelős azon következményekért, amelyek a hamis, vagy hamisított megbízások teljesítéséből származnak, amelyek hamisított voltát kellő gondosság mellett nem lehetett megállapítani. Az ezzel kapcsolatos károkat és költségeket kizárólag az Ügyfél viseli.

A megbízások teljesítésénél a Társaság megkívánja, hogy az Ügyfél a megbízás teljesítéséhez szükséges adatokat pontosan és egyértelműen adja meg. Ennek hiányában a megbízás teljesítését a Társaság megtagadhatja. A Társaság nem köteles vizsgálni az Ügyfél által a Társaságnak megadott adatok helyességét és pontosságát. A Társaság joggal hagyatkozik ügyfelei vagy potenciális ügyfelei által nyújtott tájékoztatásra, kivéve, ha tudja vagy tudnia kellene, hogy az nyilvánvalóan elavult, pontatlan vagy hiányos. A Társaság gondos eljárás megtételén túl nem felel a téves adatokat tartalmazó megbízások teljesítéséből, vagy a nem teljesítéséből származó károkért.

Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság által előírt biztonsági eljárások kizárólag a közlést továbbító azonosítására irányulnak, és nem a megbízás hibáinak, vagy tartalmának felderítésére.

2.4. Azonosítás, képviselet

2.4.1. Ügyfelek azonosítása, képviselete

A Felek közötti üzleti kapcsolat létesítésekor a Társaság köteles az Ügyfelet, annak meghatalmazottját, rendelkezésre jogosultját, továbbá képviselőjét Pmt. értelmében és a mindenkor hatályos hatósági előírásoknak megfelelően azonosítani, személyazonosságának igazoló ellenőrzését elvégezni illetőleg az Ügyfél figyelmét felhívni a Pmt.-ben foglalt előírásokra. Az azonosítási eljárás részletes szabályait a Társaság mindenkor hatályos Pénzmosás ellenes szabályzata tartalmazza.

Társaság köteles az Ügyfelekről a jogszabályban meghatározott azonosítási adatokat rögzíteni és nyilvántartani.

1.) Természetes személyek azonosítása:

A Szerződés megkötése előtt a Társaság azonosítás céljából *természetes személy esetén az alábbi okiratok* bemutatását köteles kérni:

- a.) magyar állampolgár személyazonosság igazolására alkalmas hatósági igazolványa és lakcímet igazoló hatósági igazolványa,
- b.) külföldi természetes személy útlevele vagy személyi azonosító igazolványa, feltéve hogy az magyarországi tartózkodásra jogosít vagy tartózkodási jogot igazoló okmánya vagy tartózkodásra jogosító okmánya,

A természetes személy azonosítása során az alábbi adatokat kell rögzíteni:

- 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 okmány száma és típusa

2.) Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet azonosítása

Jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén – a nevében vagy megbízása alapján eljárni jogosult személy(ek) az 1. pontban megjelölt okiratainak bemutatásán túlmenően – a Társaság köteles a jogosult igazoló okiratainak eredeti bemutatását kérni, mely szerint

- a) a belföldi gazdálkodó szervezetet a cégbíróság bejegyezte, vagy a bejegyzési kérelmét benyújtotta; egyéni vállalkozó esetében, azt, hogy az egyéni vállalkozói igazolvány kiadása vagy nyilvántartása vételről szóló igazolás kiállítása megtörtént
- b) belföldi jogi személy esetén, ha annak létrejöttéhez hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel szükséges, a nyilvántartásba vétel megtörtént,
- c) külföldi jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezet esetén a saját országának joga szerinti bejegyzése vagy nyilvántartásba vétele megtörtént;

továbbá:

- d) cégbejegyzési, hatósági vagy bírósági nyilvántartásba vétel iránti kérelem cégbírósághoz, történő benyújtását megelőzően a jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet létesítő okiratát (társasági szerződés, alapító okiratát, alapszabályát),
- e) rendelkezésre jogosultság, képviseleti jogosultság igazolását (aláírási címpéldány(oka)t)

A jogi személytől vagy jogi személyiséggel nem rendelkező más szervezettől a Társaság *jogosult 30 nappal nem régebbi, illetve eredeti okirat bemutatását megkövetelni.*

Jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet azonosítása esetén az alábbi adatokat kell rögzíteni:

- a) név, rövidített név,
 - b) székhely, külföldi székhelyű vállalkozás esetén, amennyiben rendelkezik ilyennel, magyarországi fióktelep címe,
 - c) főtevékenység,
 - d) képviselőre jogosultak neve és beosztása,
 - e) kézbesítési megbízottjának az azonosításra alkalmas adatai,
 - f) cégjegyzékszám vagy egyéb jogi személy esetén a nyilvántartásba vételéről, vagy bejegyzéséről szóló határozat száma vagy nyilvántartási száma,
 - g) adószám
 - h) Legal Entity Identifier (LEI) kód.
- 3.) A Társaság természetes személyek és jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet azonosítása esetén az alábbi adatokat köteles a fenti 1) és 2) pontban megadottakon túl rögzíteni:

Az üzleti kapcsolatra és az ügyletre vonatkozóan:

- a) üzleti kapcsolat esetén a szerződés típusa, tárgya, időtartama,
- b) ügylet esetén a megbízás tárgya és összege
- c) a teljesítés körülményei

A Társaság kockázatérzékenységi megközelítés alapján kérheti:

- d) pénzeszközök forrására vonatkozó információk rendelkezésre bocsátását, valamint az ezeket igazoló dokumentum bemutatását is:

A Társaság kockázatérzékenységi megközelítés alapján az üzleti kapcsolat létesítését, szerződés megkötését belső szabályzatának előírásai alapján vezetői jóváhagyáshoz kötheti.

Nem Magyarországon bejegyzett vagy nyilvántartásba vett nem természetes személyek esetében a Társaság jogosult elfogadni az Ügyfél saját államának joga szerinti bejegyzését vagy nyilvántartásba vételét igazoló okiratát, létesítő okiratát, és a képviselőre feljogosított személy(ek) aláírási címpéldányait vagy a Társasággal szemben eljáró személy(ek) aláírási jogosultságát megfelelőképpen igazoló egyéb dokumentumokat azzal a kitételrel, hogy a Társaság az idegen nyelvű okirat eredeti példányához csatolva

az Országos Fordító- és Fordításhitelesítő Intézet hiteles magyar nyelvű fordítását, vagy idegen nyelvi jogosultsággal rendelkező magyar közjegyző által hitelesített magyar nyelvű fordítását, illetve az idegen nyelvű okirat külföldi közjegyző által hitelesített és apostille-lal ellátott másolati példányához csatolva az Országos Fordító- és Fordításhitelesítő Intézet hiteles magyar nyelvű fordítását, vagy idegen nyelvi jogosultsággal rendelkező magyar közjegyző által hitelesített magyar nyelvű fordítását jogosult az Ügyféltől kérni.

A Társaság jogosult a fordítástól, illetve a hitelesítéstől eltekinteni, amennyiben a Társaság véleménye szerint az ügyletkötés körülményei ezt lehetővé teszik, illetve amennyiben az idegen nyelvű okirato(ka)t saját maga is értelmezni tudja.

Amennyiben a Szerződést az Ügyfél jogi személy, vagy más szervezet, továbbá harmadik személy számára kívánja bonyolítani, úgy az ügyletben szereplő *minden fél személyazonosságát, illetve azonosító adatait meg kell állapítani.*

Az azonosítás során az Ügyfél köteles a Társaság részére arra a személyre vonatkozó írásbeli nyilatkozatot tenni, akinek a nevében, illetőleg javára portfóliókezelési, képviseleti vagy más megállapodás (megbízás) alapján vagy anélkül eljár (tényleges tulajdonos²).

Jogszábeli előírás értelmében az Ügyféllel történő szerződészkötéskor a Társaság köteles az Ügyfelet írásban nyilatkoztatni arra vonatkozóan, hogy a megbízás(ok) során saját, vagy más nevében jár-e el (Tényleges tulajdonosi nyilatkozat). A nyilatkozat szerepelhet ismételt, az azonosítási adatokhoz hasonlóan készített vagy külön formanyomtatványon, a követelmény az, hogy az Ügyfél büntetőjogi felelősségének tudatában nyilatkozzon. Az Ügyfél tényleges tulajdonosi nyilatkozata tartalmazza a tényleges tulajdonosra vonatkozó kiemelt közszereplői minősítésről való nyilatkozatot is.

Amennyiben a szerződéses kapcsolat fennállása alatt kétség merül fel a tényleges tulajdonos kilétével kapcsolatban, a Társaság jogosult ügyfelét nyilatkozattételre felszólítani (ügyleti megbízás volumene, iránya eltér a megszokottól). *Amennyiben az Ügyfél a nyilatkozatot megtagadja, az ügyleti megbízást a Társaság nem teljesítheti.*

A Társaság az azonosítási feladatok elvégzéséhez bemutatott, igazoló dokumentumokról másolatot készít.

Az Ügyfél a szerződéses kapcsolat fennállása alatt az azonosítás során megadott adatokban, illetve a tényleges tulajdonos személyét érintően bekövetkezett változásokról köteles a tudomásszerzést követő 5 (öt) munkanapon belül a Társaságot írásban vagy személyesen értesíteni. A bejelentési kötelezettség elmulasztásából fakadó kár az Ügyfelet terheli.

Amennyiben a Felek másként nem állapodnak meg, a képviseletre a következő rendelkezések alkalmazandók:

² Pmt. 4. § 38. pontja definiálja:

38. tényleges tulajdonos:

a) az a természetes személy, aki jogi személyben vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetben közvetlenül vagy - a Polgári Törvénykönyvről szóló törvény (a továbbiakban: Ptk.) 8:2. § (4) bekezdésében meghatározott módon - közvetve a szavazati jogok vagy a tulajdoni hányad legalább huszonöt százalékával rendelkezik, vagy egyéb módon tényleges irányítást, ellenőrzést gyakorol a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet felett, ha a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet nem a szabályozott piacon jegyzett társaság, amelyre a közösségi jogi szabályozással vagy azzal egyenértékű nemzetközi előírásokkal összhangban lévő közzétételi követelmények vonatkoznak,

b) az a természetes személy, aki jogi személyben vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetben - a Ptk. 8:2. § (2) bekezdésében meghatározott - meghatározó befolyással rendelkezik,

c) az a természetes személy, akinek megbízásából valamely ügyletet végrehajtanak, vagy aki egyéb módon tényleges irányítást, ellenőrzést gyakorol a természetes személy ügyfél tevékenysége felett,

d) alapítványok esetében az a természetes személy,

da) aki az alapítvány vagyona legalább huszonöt százalékának a kedvezményezettje, ha a leendő kedvezményezetteket már meghatározták,

db) akinek érdekében az alapítványt létrehozták, illetve működtetik, ha a kedvezményezetteket még nem határozták meg, vagy

dc) aki tagja az alapítvány kezelő szervének, vagy meghatározó befolyást gyakorol az alapítvány vagyonának legalább huszonöt százaléka felett, illetve az alapítvány képviseletében eljár,

e) bizalmi vagyonkezelési szerződés esetében

ea) a vagyonrendelő, valamint annak a) vagy b) pont szerinti tényleges tulajdonosa,

eb) a vagyonkezelő, valamint annak a) vagy b) pont szerinti tényleges tulajdonosa,

ec) a kedvezményezett vagy a kedvezményezettek csoportja, valamint annak a) vagy b) pont szerinti tényleges tulajdonosa, továbbá

ed) az a természetes személy, aki a kezelt vagyon felett egyéb módon ellenőrzést, irányítást gyakorol, továbbá

f) az a) és b) pontban meghatározott természetes személy hiányában a jogi személy vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet vezető tisztségviselője;

A képviseleti jog igazolása. A Társaság szolgáltatásának megkezdése előtt jogosult az Ügyfél vagy képviselője személyazonosságának megvizsgálására. E tekintetben az Ügyfél a Társaság által kért dokumentumokat kitöltötten köteles a Szerződés teljesítésének megkezdése előtt a Társaság rendelkezésére bocsátani, és a bekövetkező változásokról Társaságot folyamatosan tájékoztatni. Az előző rendelkezés értelmezése szempontjából nem tekintendő értesítésnek bármely változás cégjegyzékbe történő bejegyzése, vagy annak közzététele.

Meghatalmazás. A fenti rendelkezések alkalmazandók a szerződésen alapuló képviseleti jog (meghatalmazás) igazolására is azzal, hogy a meghatalmazás az írásbeli visszavonásig érvényesnek tekintendő. A Társaság szolgáltatásai igénybevételének megkezdése előtt az Ügyfél a nevükre szóló meghatalmazást a Társaság rendelkezésére bocsátani, akik az Ügyfelet a Társaság felé képviselni fogják. Amennyiben az Ügyfél másként nem rendelkezik, az ilyen személyek részére adott meghatalmazás a Társaság által nyújtott szolgáltatások teljes körének értékhatár nélküli igénybevételére jogosít fel.

A képviseleti jog felülvizsgálata. A Társaság jóhiszeműen bízhat az Ügyfél vagy képviselője személyazonosságának valóságában és nem köteles, de jogosult azt felülvizsgálni. A Társaság jogosult továbbá mind az Ügyféltől, mind pedig az illetékes hatóságoktól megfelelő dokumentációt, vagy információt kérni. A Társaság jogosult nemcsak az Ügyfélre, hanem – jogi személy, illetve személyiség nélküli gazdasági társaság Ügyfél esetén – annak alapítóira, tagjaira, leányvállalataira, vagy más vállalkozásokban meglévő, egyéb részesedéseibe, cégjogi és gazdasági adataira vonatkozó információt kérni az Ügyféltől.

Az aláírások ellenőrzése. A Társaság az Ügyfél által a Szerződésre vonatkozóan, vagy más ügyekkel kapcsolatban adott írásbeli utasításokon megvizsgálják az aláírásokat, azokat – az azonosság megállapítása céljából – összevetik az Ügyfél által adott, és a Társaságnál lévő hiteles cégálírási nyilatkozatokon található aláírásokkal. A Társaság visszautasítja azon utasítások teljesítését, amelyeken az aláírás nincs összhangban a hiteles cégálírási nyilatkozatokon található aláírással. A Társaság nem vállal felelősséget az Ügyfél súlyos szerződésszegésével kapcsolatos olyan hamis információkból eredő következményekért, amely információ hamisságát a Társaság a tőle elvárható gondosságot tanúsítva nem fedhetett fel. Az Ügyfél ezennel visszavonhatatlanul kötelezettséget vállal arra, hogy mentesíti az Társaságot mindazon költség (beleértve, de nem kizárólag a jogi díjakat és kiadásokat) követelés, felelősség és kárigény alól, amelyeket az Ügyfél elsenved, vagy amelyek annak eredményeként merülnek fel, hogy Társaság az ilyen okmányok alapján eljár, vagy azokat elfogadja.

A Társaság jóhiszeműen bízhat a (személy)azonosítás során fentiekben körülírt adatok, iratok és dokumentumok pontosságában, hitelességében és hatályosságában. A Társaság a felelősséget teljeskörűen kizárja azért, mert bízott az Ügyfél, illetve annak képviselője, meghatalmazottja által szolgáltatott adatokban, és ezért nem folytatott ezt meghaladó vizsgálatot az Ügyfél (személy)azonosságának megállapítása céljából.

2.4.2. Befektetők azonosítása, képvisellete

A Társaság nyíltvégű befektetési alapjai befektetési jegyeinek Befektetők részére történő folyamatos forgalmazására szerződés alapján több forgalmazó jogosult. Ennek megfelelően a forgalmazók kötelezettsége a vele üzleti kapcsolatot létrehozó ügyfél – aki a Társasággal meghatározandó jogviszony tekintetében nem minősül Ügyfélnek, azaz a befektetési jegyek tulajdonosaként befektető-meghatalmazottját, rendelkezésre jogosultját, továbbá képviselőjét a Pmt. értelmében és a mindenkor hatályos hatósági előírásoknak megfelelően azonosítani, illetőleg az ügyfél figyelmét felhívni a Pmt.-ben foglalt előírásokra. Az azonosítási eljárás részletes szabályait a forgalmazó társaságok mindenkor hatályos üzletszabályzata és Pénzmosás ellenes szabályzata tartalmazza.

2.5. Ügyfélbesorolás és ügyfélminősítés

A Társaság ügyfélminősítési eljárását részletesen az Ügyfélbesorolási szabályzata tartalmazza (elérhető: <https://honlap.amundi.hu/service/mifid.html>). A Társaság a Bszt. rendelkezései alapján két csoportba - szakmai és lakossági Ügyfél - sorolhatja a már meglévő és leendő szerződéses partnereit. A szakmai Ügyfél egy speciális csoportját alkotja az ún. elfogadható partner, amelynek minősítésére a Bszt. által meghatározott tevékenységek esetében van lehetőség.

A Társaság a saját kezdeményezésére vagy az érintett Ügyfél kérésére az Ügyfélre vonatkozóan a lakossági Ügyfélre vonatkozó tájékoztatási szabályokat alkalmazhatja.

A szakmai Ügyfél a helyzetében bekövetkezett – a besorolását, illetve minősítését is befolyásoló – változásról, a bekövetkezéstől számított 5 (öt) napon belül köteles a Társaságot írásban tájékoztatni. A Társaság az új körülmények ismeretében jogosult az Ügyfél besorolását, minősítését megváltoztatni.

A Társaság a befektetési szolgáltatási tevékenysége és a kiegészítő szolgáltatása keretében, a szerződéskötést megelőzően az alábbiak szerint minősíti a leendő szerződő felet, és a Szerződés hatálybalépését követően Ügyfélként e minősítésnek megfelelően kezeli. Nem kell a minősítést elvégezni, ha a Szerződés hatályban lévő keretszerződés alapján jön létre és a Szerződés tárgyát képező ügylet vagy Pénzügyi Eszköz vonatkozásában a minősítésre már sor került.

2.5.1. Szakmai Ügyfél

A szakmai Ügyfél a tőkepiacról vélelmezhetően a lakossági Ügyfelet meghaladó információval és tapasztalattal rendelkezik.

A Bszt. alapján szakmai Ügyfélnek minősül:

- a) a befektetési vállalkozás,
- b) az árutőzsdei szolgáltató,
- c) a hitelintézet,
- d) a pénzügyi vállalkozás,
- e) a biztosító,
- f) a befektetési alap és a befektetési alapkezelő, valamint a kollektív befektetési társaság,
- g) a kockázati tőkealap és a kockázati tőkealap-kezelő,
- h) a magánnyugdíjpénztár és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár,
- i) helyi vállalkozás, amely
 - ia) a Bszt. 6. § l) pontjában meghatározott pénzügyi eszköz vagy az arra vonatkozó - a 6. §-ban meghatározott - származtatott pénzügyi eszköz vonatkozásában azon személy, amely az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvényben meghatározott kötelezettségének teljesítése érdekében vagy azzal összefüggésben kereskedik e pénzügyi eszközre,
 - ib) a Bszt. 6. § e)-g), valamint j) és k) pontjában meghatározott származtatott energiaügylet vonatkozásában azon személy, amely a Get., illetve a Vet. szerint földgáz- vagy villamosáram-kereskedést végez,
- j) a központi értéktár,
- k) a foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézmény,
- l) Tőzsde,
- m) központi szerződő fél,
- n) minden egyéb olyan vállalkozás, amelyet a székhelye szerinti állam ilyenként ismer el,
- o) kiemelt vállalkozás,
amely legalább két feltételnek megfelel az alábbiak közül: a legutolsó auditált egyedi számviteli beszámolójában szereplő, a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyammal számított
 - mérlegfőösszege legalább húszmillió euró,
 - nettó árbevétele legalább negyvenmillió euró,
 - saját tőkéje legalább kétmillió euró.
- p) kiemelt intézmény:
 - valamely EGT-állam kormánya,
 - valamely EGT-állam regionális kormánya,
 - az ÁKK Zrt. és valamely más EGT-államnak államadósság kezelését végző szervezete,
 - az MNB, valamely más EGT-állam központi bankja és az Európai Központi Bank,

- a Világbank,
 - a Nemzetközi Valutaalap,
 - az Európai Beruházási Bank, és
 - minden egyéb nemzetközi pénzügyi jellegű intézmény, amelyet nemzetközi egyezmény, vagy államközi szerződés hozott létre;
- q) minden egyéb olyan személy és szervezet, amelynek fő tevékenysége a befektetési tevékenység, ideértve a különleges célú gazdasági egységet,
- r) az a lakossági Ügyfél, akit kérelmére a Társaság ilyennek ismer el, az elismerés visszavonásáig.

2.5.2. **Elfogadható partner**

A Bszt. alapján a Társaság által végezhető befektetési szolgáltatásokra tekintettel az elfogadható partner minősítés nem értelmezhető.

2.5.3. **Lakossági Ügyfél**

Lakossági Ügyfélnek minősül minden magánszemély, jogi személy, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező szervezet, mely nem minősül szakmai Ügyfélnek és/vagy elfogadható partnernek.

A fenti 2.5.1, 2.5.2., pontban meghatározott ügyfélbesorolási kategóriák irányadó jellegűek, azaz a Bszt. lehetővé teszi a jogszabályilag alacsonyabb tájékoztatási kötelezettségű vonzattal rendelkező kategóriába sorolt Ügyfél átsorolását egy, a számára nagyobb átláthatóságot nyújtó kategóriába; valamint megfelelő ismerettel és/vagy pénzügyi háttérrel rendelkező lakossági Ügyfél számára az ellenkező irányú csoportosítást is, az alábbiak szerint:

- **Szakmai Ügyfél lakossági Ügyféllé történő minősítése**

A szakmai Ügyfél számára, annak kifejezett kérésére vagy – ha a szakmai Ügyfélként való minősítést a Társaság kezdeményezi – kifejezett egyetértése alapján a Társaság a lakossági Ügyféllé azonos feltételeket biztosíthat a befektetési szolgáltatási tevékenysége során.

Átsorolás esetében a törvényben foglaltaknak megfelelően létrejövő megállapodást a Társaság írásba foglalja, mely megállapodás tartalmazza annak rögzítését, hogy az Ügyfél a feltüntetett Pénzügyi Eszközök és ügyletek tekintetében szakmai Ügyfélnek minősül, és a lakossági Ügyfélre irányadó szabályok alkalmazására saját kérésére, vagy kifejezett egyetértése alapján kerül sor.

- **Lakossági Ügyfél szakmai ügyféllé történő minősítése**

A Társaság a lakossági Ügyfélnek – annak kifejezett kérésére – szakmai Ügyfél minősítést adhat, ha ezen Ügyfél az alábbi feltételek közül legalább kettőnek megfelel:

- a) a kérelem napját megelőző egy évben negyedévente átlagosan legalább tíz, az ügylet végrehajtása napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva, egyenként negyvenezer euró értékű, vagy az adott év során összesen négyszázezer euró értékű ügyletet bonyolított le,
- b) Pénzügyi Eszközökből álló Portfóliója és betéteinek állománya együttesen meghaladja a kérelem benyújtásának napját megelőző napon érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítva az ötszázezer eurót,
- c) legalább egy éves folyamatos, vagy a feltételek vizsgálásának időpontját megelőző öt éven belül legalább egy éves munkaviszonnyal vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal rendelkezik és olyan munkakört, illetőleg feladatkört tölt(ött) be
 - ca) befektetési vállalkozásnál,
 - cb) árutőzsdei szolgáltatónál,
 - cc) hitelintézetnél,
 - cd) pénzügyi vállalkozásnál,
 - ce) biztosítónál,
 - cf) befektetési alapkezelőnél,
 - cg) kollektív befektetési társaságnál,
 - ch) kockázati tőkealap-kezelőnél,

- ci) magánnyugdíjpénztárnál,
 - cj) önkéntes kölcsönös biztosító pénztárnál,
 - ck) elszámolóházi tevékenységet végző szervezetnél,
 - cl) központi értéktárnál,
 - cm) foglalkoztatói nyugdíjszolgáltató intézménynél,
 - cn) központi szerződő félnél, vagy
 - co) tőzsdénél,
- amely a Társaság és az Ügyfél között létrejövő Szerződésben szereplő Pénzügyi Eszközzel és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos ismereteket feltételez.

A kérelmet az Ügyfélnek írásban kell benyújtania a Társaságnak. A lakossági Ügyfélnek a jelen pontban meghatározott feltételek meglétéről nyilatkoznia kell és a szükséges dokumentumokkal kell alátámasztania nyilatkozatát. Ellenkező esetben a Társaság az Ügyfél átsorolási kérelmét elutasítja.

Kérelem esetén a Társaság írásban közli az Ügyféllel a szakmai Ügyfélre és a lakossági Ügyfélre vonatkozó szabályok közötti különbséget és annak következményeit.

A Társaság a Szerződéshez különálló dokumentumként mellékeli a kérelmet, valamint az ügyfél írásba foglalt nyilatkozatát arról, hogy a tájékoztatást megértette és tudomásul vette.

A Társaság visszavonja a lakossági Ügyfél kérésére megállapított szakmai Ügyfél minősítést, amennyiben

- a) az Ügyfél a kérelmét írásban visszavonja,
- b) az Ügyfél olyan változásról értesíti a befektetési vállalkozást, amely következtében már nem állnak fenn a hivatkozott feltételek,
- c) a befektetési vállalkozás olyan változásról szerez tudomást, amely következtében már nem állnak fenn a hivatkozott feltételek.

Azon Ügyfél esetében, amely szakmai Ügyfél minősítését a Társaság visszavonta, a továbbiakban a lakossági Ügyfélre vonatkozó szabályokat kell alkalmazni.

2.5.4. **Ügyfélminősítési eljárás (szakmai vagy lakossági ügyfél)**

- Ügyfélminősítés az Ügyfélbesorolási szabályzat hatálybalépésekor már szerződött ügyfelek esetében:

Az Ügyfél minősítését a törvényi feltételek és a meglévő ismeretek (pl. tranzakciók mennyisége, kezelt Portfólió nagysága, szaktudás stb.) tekintetében a Társaság ügyfélkapcsolatokért felelős munkatársa végzi a Compliance Officer tájékoztatása alapján, aki írásban értesíti az ügyfelet a minősítés eredményéről („minősítési értesítés”). A Társaság továbbá tájékoztatja az Ügyfelet az eltérő besorolás kérésére vonatkozó jogairól és az eltérő besorolásnak az ügyfélvédelem szintjét korlátozó következményeiről. Az Ügyfél elfogadja („minősítési adatlap”) az értesítésben foglalt minősítést, vagy kezdeményezi átsorolását. Az átsorolási kérelem esetében a Társaság megvizsgálja az átsoroláshoz szükséges feltételeket és ennek elfogadásához bekéri a szükséges dokumentumokat.

A Társaság a minősítési értesítést tekinti a minősítés alapidokumentumának. Az Ügyfél által jóváhagyott minősítésnek megfelelően a Back Office rögzíti az Ügyfél minősítését a Társaság nyilvántartási rendszerében. Az Ügyfél által jóváhagyottnak kell tekinteni a minősítés státuszát, amennyiben a minősítési értesítés kézhezvételét követően 8 napon belül nem tesz észrevételt, illetve nem kezdeményezi az átsorolását.

- Ügyfélminősítés új ügyfelek esetében:

Az új Ügyfél minősítését az ügyfélkapcsolatokért felelős munkatárs végzi a Compliance Officer egyidejű tájékoztatása mellett. Az ügyfélkapcsolatokért felelős munkatárs írásban értesíti az ügyfelet a minősítés eredményéről (minősítési értesítés). A Társaság továbbá tájékoztatja az Ügyfelet az eltérő besorolás kérésére vonatkozó jogairól és az eltérő besorolásnak az ügyfélvédelem szintjét korlátozó következményeiről. Az Ügyfél elfogadja az értesítésben foglalt minősítést, vagy kezdeményezi átsorolását. Átsorolási kérelem esetében a Társaság megvizsgálja az átsoroláshoz szükséges feltételeket és ennek elfogadásához bekéri a szükséges dokumentumokat.

A Társaság a minősítési értesítést tekinti a minősítés alapidokumentumának.

Az Ügyfél által jóváhagyott minősítésnek megfelelően a Back Office rögzíti az Ügyfél minősítését a Társaság nyilvántartási rendszerében.

A minősítésben bekövetkezett bármilyen változásról a Társaság írásban, ajánlott levélpostai küldemény formájában, vagy az Ügyfél kifejezett kérésére elektronikus formában küldött levélben értesíti ügyfeleit.

Az egyes ügyfélkategóriákat érintő tájékoztatási kötelezettség tartalmát a Társaság Tájékoztatási szabályzata tartalmazza.

A Társaság nyíltvégű befektetési alapjai befektetési jegyeinek Befektetők részére történő folyamatos forgalmazására szerződés alapján több forgalmazót bíz meg. Ennek megfelelően a forgalmazók kötelezettsége a velük kapcsolatban álló Befektetők mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak való besorolása és minősítése.

2.6. Alkalmassági teszt

Az Ügyfél 2.5. pont alatti besorolását követően kerül sor alkalmassági teszt kitöltésére - eljárását részletesen az Ügyfélbesorolási szabályzata tartalmazza (elérhető: <https://honlap.amundi.hu/service/mifid.html>). Az alkalmasság értékelésének célja, hogy a Társaság képes legyen az ügyfél érdekének leginkább megfelelő módon eljárni.

A Társaság a befektetési tanácsadási és portfóliókezelési tevékenysége keretében a Szerződés megkötését vagy keretszerződés esetében a megbízás végrehajtását megelőzően

- a. meggyőződik arról, hogy a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél ismeretei és a Szerződés vagy megbízás tárgyát képező Pénzügyi Eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, kockázatviselő képessége megfelelő-e ahhoz, hogy megalapozott befektetési döntést hozzon, és
- b. a Szerződésben foglaltak teljesítése érdekében szükséges mértékben feltárja a leendő szerződő fél, illetve az Ügyfél jövedelmi helyzetét és befektetési céljait, annak érdekében, hogy a körülményeihez igazodó, veszteségviselési képességével összhangban álló, valamint a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas ügyletet vagy Pénzügyi Eszközt ajánljon.

Az alkalmassági teszt – kérdőív és elválaszthatatlan részét képező mellékletei: 1. számú melléklet: Pénzügyi eszközök leírása és a befektetéshez kapcsolódó kockázatok bemutatása, 2. számú melléklet: Az Alkalmassági tesztek értékelésének módszertana – kidolgozásában, fejlesztésében tekintettel az Társaság felépítésére, az általa nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenységek jellegére részt vesz: az intézményi üzletág vezetője, kockázatkezelési igazgató, compliance officer és a befektetési kérdésekben a befektetési igazgató is bevonásra kerül. Az Alapkezelőnél az Alkalmassági tesztek és a kapcsolódó értékelési módszer elfogadása a megfelelő szakmai kompetenciával rendelkező Igazgatóság (melynek tagjai: vezérigazgató, kockázatkezelési igazgató, befektetési igazgató) hatás- és felelősségi körébe tartozik.

I

Az Ügyfél minősítésének megfelelő (szakmai vagy lakossági) alkalmassági teszt adatlap része tartalmazza az Ügyfél azonosítását (nem teljes körűen megegyezően a Pmt. alatt kötelező azonosítási adatkörrel) biztosító adatok feltüntetését. Az alkalmassági teszt új Ügyfelek esetében a Társasággal történő szerződéskötést megelőzően kerül kitöltésre. Az Ügyfél minősítési kategóriájának megfelelő adatlapon („Minősítési Adatlap”) szereplő adatok helyességét, valamint a minősítési kategória tudomásul vételét és elfogadását az Ügyfél aláírásával hitelesíti és igazolja.

2.6.1. Speciális rendelkezések az alkalmassági tesztek kitöltéséhez, kérdésköröihez:

- Lakossági Ügyfél esetén a Társaság a befektetési tanácsadási tevékenysége keretében kínált szolgáltatásnál az ügylet megvalósítását megelőzően, tartós adathordozón nyilatkozatot tesz a tanácsadás Ügyfél számára való alkalmasságáról (a továbbiakban: alkalmassági nyilatkozat), amelyben ismerteti az adott tanácsadást, és hogy az miként elégíti ki a lakossági ügyfél preferenciáit, céljait és egyéb jellemző igényeit.
- Amennyiben a Társaság szakmai Ügyfélnek nyújt befektetési szolgáltatást, feltételezheti, hogy a szakmai ügyfél rendelkezik szükséges szintű tapasztalatokkal és ismeretekkel azon termékek, ügyletek és szolgáltatások tekintetében, amelyekkel kapcsolatban szakmai ügyfélnek minősül.

- Ha a befektetési szolgáltatás a 2014/65/EU irányelv II. mellékletének 1. szakasza szerinti szakmai Ügyfélnek nyújtott befektetési tanácsadást jelent, a Társaság feltételezheti, hogy az ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő befektetési kockázatokat.
- A Társaság az Ügyféltől begyűjtendő információk körét az Ügyfélnek nyújtandó befektetési tanácsadás vagy portfóliókezelési szolgáltatás fényében határozza meg. A Társaság beszerzi az Ügyféltől vagy potenciális 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 az ajánlandó, illetve portfóliókezelési szolgáltatás keretében kötendő konkrét ügylet megfelel a következő kritériumoknak:
 - ✓ Az ügylet megfelel az adott Ügyfél befektetési céljainak, („Befektetési célok”) ideértve az Ügyfél kockázattűrését („Kockázattűrési preferencia”). Az Ügyfél vagy potenciális ügyfél befektetési céljaival kapcsolatos tájékozódás a következőkre vonatkozó információkra terjed ki (amennyiben releváns): az ügyfélnek a befektetés tartási idejére vonatkozó szándéka, kockázattűrési preferenciái, kockázati profilja és a befektetés célkitűzései.
 - ✓ Az ügylet jellegénél fogva az Ügyfél pénzügyileg viselni tudja a befektetési céljainak megfelelő kapcsolódó befektetési kockázatokat („Ügyfél pénzügyi helyzete”, „Veszteségviselő képesség”). Az Ügyfél vagy potenciális ügyfél pénzügyi helyzetével kapcsolatos tájékozódás a következőkre vonatkozó információkra terjed ki (amennyiben releváns): az ügyfél rendszeres jövedelmének forrása és nagysága, vagyona – beleértve a likvid eszközöket, a befektetéseket és az ingatlanokat – és rendszeres pénzügyi kötelezettségvállalásai.
 - ✓ Az ügylet jellegénél fogva az Ügyfél rendelkezik az ahhoz szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel, hogy megértse az ügylettel vagy a portfóliója kezelésével kapcsolatos kockázatokat („Befektetési ismeretek”). Az Ügyfél vagy potenciális ügyfél befektetési ismereteivel és tapasztalataival kapcsolatos tájékozódás a következőkre terjed(het) ki, az Ügyfél jellegének, a nyújtott szolgáltatás jellegének és terjedelmének, valamint a tervezett termék vagy ügylet típusának – egyben összetettségének és kapcsolódó kockázatainak – megfelelő mértékben:
 - az Ügyfél által ismert szolgáltatások, ügyletek és pénzügyi eszközök típusai;
 - az Ügyfél pénzügyi eszközökkel kapcsolatos ügyleteinek jellege, nagyságrendje, és gyakorisága, valamint a végrehajtásukra szolgáló időszak hossza;
 - az Ügyfél vagy potenciális ügyfél végzettsége és foglalkozása vagy releváns korábbi foglalkozása.

2.6.2. Az alkalmassági teszt alanyai - kitöltésére, aláírására jogosultak -:

A 2017/565-ös EU rendelet 54. cikk (6) bekezdésének megfelelően a Társaság az alkalmassági teszt alanyai tekintetében a következő rendelkezéseket szabályozza.

A Társaság a **jogi személy Ügyfél³ esetén** a nevében, képviselőjében eljárni jogosult vagy az ügyfél felhatalmazása alapján megfelelő szakmai kompetenciával rendelkező személyre (vezető tisztségviselőjére, képviselőjére, meghatalmazottjára, rendelkezésre jogosult pl. befektetési igazgató, gazdasági vezető stb.) mint nyilatkozattevőre vonatkozóan tölteti ki az alkalmassági teszt vonatkozó részét– befektetési ismeretek és tapasztalatok felmérése - és ő(k) jogosult(ak) a teszt aláírására. A képviselőre, rendelkezésre, instrukció adásra jogosult természetes személyek megjelölését az Társaság és az Ügyfél közötti szerződés önálló mellékletként vagy esetenként önálló dokumentum rögzíti, tartalmazza. Amennyiben még nem áll fenn szerződéses kapcsolat, a rendelkezésre, eljárásra jogosult természetes személyeket a leendő ügyfél a Társaság számára a megfelelő dokumentum alátámasztásával (pl. képviselői jog igazolása, bírósági határozat, aláírási címpéldány, alapszabály stb.) megadja. Az alkalmassági teszt befektetési célokra, valamint a pénzügyi teherviselő és veszteségviselő képességre vonatkozó kérdései a jogi személy befektetési céljait, valamint pénzügyi teherviselő képességét hivatottak vizsgálni.

A Társaság **természetes személy Ügyfél** esetén az adott ügyfélre vagy meghatalmazotti képviselője esetén a nevében eljáró személyre, mint nyilatkozattevőre vonatkozóan tölteti ki az alkalmassági teszt vonatkozó részét– befektetési ismeretek és tapasztalatok felmérése - és ő(k) jogosult(ak) a teszt aláírására. Az alkalmassági teszt befektetési célokra, valamint a pénzügyi teherviselő és veszteségviselő

³ **Jogi személy:** az az Ügyfél, aki nem természetes személy, (idetartoznak a jogi személyiségű gazdasági társaságok mellett a speciális szervezetek is: egyesület, egyesülés, alapítvány, egyház, szövetkezet, pénztárak stb.).

képességre vonatkozó kérdései a természetes személy ügyfél, illetve képviselő esetén a meghatalmazó személy befektetési céljait, valamint pénzügyi teherviselő képességét hivatottak vizsgálni.

2.6.3. Egyéb információk, adatok bekérésének lehetősége:

Az alkalmassági teszttel kapcsolatosan a Társaság szükség esetén különösen a következő dokumentumok bemutatását kérheti az Ügyféltől:

- az Ügyfél tulajdonában álló ingatlan 30 napnál nem régebbi tulajdoni lapja,
- az Ügyfél részére vezetett fizetési számla, Ügyfélszámla, Értékpapírszámla vonatkozásában a hitelintézet által kiadott, szerződéskötést megelőző legfeljebb 3 évre vonatkozó összes kivonat, igazolás,
- az Ügyfél gazdálkodó szervezetben fennálló tagságát igazoló okiratok (cégkivonat, tagjegyzék, bírósági határozat, stb.)
- az Ügyfél jövedelmét, vagyonát, munkaviszonyát igazoló okiratok (adóbevallás, munkáltatói igazolás, jövedelemigazolás, vállalkozói igazolvány, auditált éves beszámoló stb.)
- az Ügyfél pénzügyi szervezetnél fennálló, vagy az elmúlt 5 évben fennállt munkaviszonyát igazoló munkáltatói igazolás, vagy munkaszerződés, illetve az Ügyfél pénzügyi végzettségét igazoló okiratok (diploma, bizonyítvány stb.).

Az Ügyfél a fenti okiratokat 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.

A Társaság joggal hagyatkozik az ügyfelei vagy potenciális ügyfelei által nyújtott tájékoztatásra, kivéve, ha tudja vagy tudnia kellene, hogy az nyilvánvalóan elavult, pontatlan vagy hiányos.

Amennyiben a Társaság a befektetési tanácsadásból vagy portfóliókezelésből álló befektetési szolgáltatás nyújtásakor nem szerzi be a szükséges információkat, úgy nem javasolhat befektetési szolgáltatást vagy pénzügyi eszközt az ügyfélnek vagy potenciális ügyfélnek.

2.6.4. Alkalmassági teszt kitöltésének gyakorisága:

A Társaság az alkalmassági teszt kitöltését 3 évente az Ügyfelek által korábban szolgáltatott információk frissítése és kiértékelése érdekében megismétli. A szakmai Ügyfélnek lehetősége van írásban nyilatkozni arról, hogy az alkalmassági teszthez legutóbb megadott információk tekintetében érdemi változás nem történt és nem kívánja ismételt kitölteni a tesztet. Ebben az esetben a Társaság az utolsó (hatályos) alkalmassági teszt alapján megállapított ügyfél kockázati kategóriát tartja irányadónak az Ügyfél részére folytatott befektetési szolgáltatási tevékenység nyújtása során.

2.6.5. Alkalmassági teszt értékelése:

A Társaság alkalmassági teszt keretében összefoglalóan értékeli a befektetési tanácsadási tevékenysége vagy portfóliókezelési tevékenysége keretében kínált szolgáltatásának a Rendelete 54. és 55. cikkében meghatározottaknak történő megfelelését. Az értékelés az alkalmassági teszt 2. számú mellékletében rögzített keretrendszer - jogszabályban rögzített szempontok: befektetési ismeretek, befektetési célok, kockázatviselési képesség, pénzügyi teherviselő képesség, veszteségviselő képesség, figyelembe vételével - alapján történik.

A Társaság az alkalmassági teszt értékelését követően az ügyfelet írásban a teszt kiértékelt példányával és egy kísérőlevéllel, dokumentált és ellenőrizhető módon tájékoztatja a teszt eredményéről, így különösen ügyfélkockázati besorolásáról (ezt a teszt értékelő oldalán kerül bejelölésre), illetve arról, hogy az elért eredménye alapján (amely komplexen tartalmazza már a befektetési ismeretek, tapasztalatok, pénzügyi helyzet és a veszteségviselő képességre vonatkozó adatok, információk együttes értékelését) milyen pénzügyi eszközök, eszközcsoportok alkalmasak befektetési elvárásai megvalósítására, illetve, hogy a Társaság által igénybe venni kívánt befektetési szolgáltatás (befektetési tanácsadás, befektetési tanácsadás) megfelelő-e számára.

A Társaság a befektetési tanácsadásból vagy portfóliókezelésből álló befektetési szolgáltatás nyújtásakor nem ajánlhat ügyletet és nem hozhat erre vonatkozó döntést, amennyiben egy szolgáltatás vagy eszköz sem alkalmas az ügyfél számára.

2.7. Szerződéskötés megtagadása

Jogszályi előírás alapján a Társaság tevékenysége végzése során a Szerződés megkötését, valamint a hatályban lévő keretszerződés alapján kapott megbízás végrehajtását *megtagadja*, ha

- a) a megbízás bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg,
- b) a megbízás jogszabályba, vagy Szabályozott Piac, a Szabályozott Piacra vonatkozó feltételeknek megfelelő harmadik országbeli Tőzsde, központi szerződő fél, vagy a központi értéktár szabályzatának rendelkezéseibe ütközik,
- c) az Ügyfél a személyazonosságának igazolását vagy az azonosítást megtagadja, valamint ha a személyazonosság vagy az azonosítás más okból sikertelen,
- d) a Társaság (a Bszt. 44. §-ban foglaltak szerint végrehajtandó) alkalmassági teszthez szükséges információkhoz nem jutott hozzá,
- e) a (Bszt. 44. § szerinti) alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott Pénzügyi Eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ügyfél számára.

A Szerződés megtagadását a Társaság haladéktalanul, de legkésőbb két napon belül a Felügyeletnek bejelenti, amennyiben a megtagadásra a fenti a) pontban foglalt esetben került sor.

A Társasága befektetési szolgáltatásra irányuló tevékenység végzése során a szerződés megkötését *megtagadhatja*, különösen akkor, ha

- a) az Ügyfél általa ismert körülményei a Társaság üzleti tevékenységének más Ügyfél által történő megítélését hátrányosan érintheti; vagy
- b) az Ügyfél szerződésben irreális árfolyamot kíván kikötni; vagy
- c) a megbízás fedezete nem áll rendelkezésre, vagy
- d) a szerződés teljesítése a Társaság üzleti hírnevét hátrányosan érintheti.

2.8. Az adatvédelemi rendelkezések

2.8.1. Az Adatkezelés célja

Az Ügyfél Személyes Adatai kezelésének célja a befektetési szolgáltatási szerződés létrehozatala, fenntartása, teljesítése, elszámolása, továbbá a befektetési szolgáltatási szerződéssel kapcsolatos jogosultságok és kötelezettségek igazolása, és az abból fakadó jogok érvényesítése, valamint a szerződés teljesítésével összefüggő kapcsolattartás.

A Társaság a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása körében, a Pmt. által előírt ügyfél-átvilágítási kötelezettség teljesítése érdekében köteles a befektetési szolgáltatási szerződésekhez kapcsolódóan ügyfél-azonosítást és a tényleges tulajdonos, rendelkezésre jogosult személyek azonosítását elvégezni. Az adatkezelés célja e körben pénzmosás vagy terrorizmus finanszírozás gyanús esetek feltárása és bejelentése, valamint az ügyfelek kockázati besorolása, minősítése.

Az Ügyfél tudomással bír róla, hogy a pénzmosás elleni küzdelemmel kapcsolatos jogszabályi előírások alapján a Társaság a Pénzmosás ellenes szabályzata alapján az Ügyfél adatait rögzíti.

Társaság együttműködő partnereivel kötött szerződéseivel kapcsolatában is adatkezelést valósít meg, melynek célja az együttműködő partnerrel kötendő szerződés létrehozatala, fenntartása, teljesítése, elszámolása, továbbá a szerződéssel kapcsolatos jogosultságok és kötelezettségek igazolása, és az abból fakadó jogok érvényesítése, valamint a szerződés teljesítésével összefüggő kapcsolattartás.

A Társaság a Kbtv. hatálya alatt nyújtott kollektív portfóliókezelési tevékenységével, illetve befektetési termékeihez, kapcsolódóan történő panaszkezelés vagy információkérés tekintetében is megvalósít személyes adatkezelést.

Az Adatkezelésnek nem lehet célja az adat jogosultja hozzájárulása nélküli adatgyűjtés, vagy az Ügyféllel fennálló szerződéses jogviszonyon vagy az arra vonatkozó jogszabályokban foglaltakon kívüli cél.

2.8.2. Az Adatkezelés jogalapja

A Társaság az Ügyfél Személyes Adatait a befektetési szolgáltatási szerződés teljesítéséhez kapcsolódó jogos érdek alapján és a mindenkor hatályos vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek – különösen a Kbtv., a Bszt., az ABAK-rendelet, a MiFID II irányelv, 2017/565-ös EU rendelet, a Tpt., a Pmt., az Art. az Áfa tv és a Számviteli tv. a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/679 Rendelet (2016. április 27.) (Általános Adatvédelmi Rendelet), valamint az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény (Info tv.) vonatkozó rendelkezéseinek – megfelelően kezeli.

Kötelező jogszabályi előíráson alapuló Adatkezelés, illetve jogos érdek megvalósulása esetén az Adatkezeléshez az adat jogosultjának hozzájárulása nem szükséges.

A Társaság az adat jogosultjának kifejezett hozzájárulása esetén belső szabályzatai alapján, a prudens és hatékony működés érdekében, nem jogszabályi kötelezettségen alapuló Adatkezelést is végezhet.

A Társaság jogosult az Ügyfél Személyes Adatait a jogszabályi előírások betartásával továbbítani, illetve adatfeldolgozót igénybe venni.

Az adatvédelmi tájékoztatásnak a Társaság a Szerződés megkötése során tesz eleget.

A Társaság az általa kezelt befektetési alapok Befektetőinek Személyes Adatait nem kezeli, nem tartja nyilván, kivételt képez a panaszkezelés, vagy felvilágosítás, tájékoztatás kérése. A panaszkezelés, információkérés során megadott személyes adatok kezelése az adott személy önkéntes hozzájárulásával történik.

2.8.3. Adatkezelés elvei

- Személyes Adat kizárólag meghatározott célból, jog gyakorlása és kötelezettség teljesítése érdekében kezelhető. Az Adatkezelésnek minden szakaszában meg kell felelnie az adatkezelés céljának, az adatok felvételének és kezelésének tisztességesnek és törvényesnek kell lennie.
- Csak olyan Személyes Adat kezelhető, amely az Adatkezelés céljának megvalósulásához elengedhetetlen, a cél elérésére alkalmas. A Személyes Adat csak a cél megvalósulásához szükséges mértékben és ideig kezelhető.
- A Személyes Adat az Adatkezelés során mindaddig megőrzi e minőségét, amíg kapcsolata az érintettel helyreállítható. Az érintettel akkor helyreállítható a kapcsolat, ha az adatkezelő rendelkezik azokkal a technikai feltételekkel, amelyek a helyreállításhoz szükségesek.
- Az Adatkezelés során biztosítani kell az adatok pontosságát, teljességét és - ha az adatkezelés céljára tekintettel szükséges - naprakészségét, valamint azt, hogy az érintettet csak az Adatkezelés céljához szükséges ideig lehessen azonosítani.

A Társaság Adatkezelésére vonatkozó szabályait és általános előírásait összefoglaló jelleggel, a Társaság Adatvédelmi Tájékoztatója (8. számú melléklet) tartalmazza.

Az Adatkezelés részletes szabályait a Társaság Adatvédelmi és Adatbiztonsági Szabályzata tartalmazza.

2.9. A titoktartás szabályai

2.9.1. Üzleti titok

Üzleti titok a Társaság gazdasági tevékenységéhez kapcsolódó minden nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető olyan tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek illetéktelenek által történő megszerzése, hasznosítása, másokkal való közlése vagy nyilvánosságra hozatala a jogosult jogos pénzügyi, gazdasági vagy piaci érdekét sértené vagy veszélyeztetné, és amelynek titokban tartása érdekében, a Társaságot felróhatóság nem terheli.

A Társaság és a Társaságban

- a) tulajdoni részesedéssel rendelkező,
- b) tulajdoni részesedést szerezni kívánó,
- c) vezető állású, és alkalmazottként foglalkoztatott

személy vagy bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az üzleti titkot – az alábbi kivételekkel – köteles időbeli korlátozás nélkül megőrizni.

A fenti *titoktartási kötelezettség nem áll fenn* a hatáskörében törvény felhatalmazása alapján eljáró

- a) Felügyelettel
- b) a Befektető-védelmi Alappal,
- c) az MNB-vel,
- d) az Állami Számvevőszékkel,
- e) állami adóhatósággal,
- f) a Gazdasági Versenyhivatallal,
- g) a központi költségvetési pénzeszközök felhasználásának szabályszerűségét és célszerűségét ellenőrző kormányzati ellenőrzési szervvel,
- h) nemzetbiztonsági szolgálattal,
- i) a rendőrségről szóló törvényben meghatározott belső bűnmegelőzési és bűnfelderítési feladatokat ellátó, valamint terrorizmust elhárító szervvel,
- j) pénzügyi információs egységként működő hatósággal szemben.

Nem jelenti a titoktartási kötelezettség sérelmét a Hpt. 164/B. §-a szerinti adattovábbítás.

A fenti titoktartási kötelezettség az eljárás tárgyát képező ügyre vonatkozóan nem áll fenn a hatáskörében eljáró,

- a) a folyamatban lévő büntetőeljárás, a feljelentés kiegészítése keretében a nyomozó hatósággal és a feladatkörében eljáró ügyészséggel,
- b) büntető-, valamint hagyatékkal kapcsolatos polgári ügyben, továbbá csőd-, illetve felszámolási eljárás, valamint önkormányzati adósságrendezési eljárás keretében a bírósággal,
- c) az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF) szemben.

Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a Tpt. 205. §-ban meghatározott bejelentési kötelezettség teljesítése.

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

A titoktartási kötelezettség kiterjed a fent említett személyekre és szervezetekre is amennyiben üzleti titoknak minősülő információhoz jutottak.

Nem jelenti az üzleti titok sérelmét a bennfentes kereskedelem és piacbefolyásoló gyakorlat jelentésére vonatkozó kötelezettség teljesítése.

2.9.2. Értékpapírtitok

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 Társasággal kötött Szerződéseire, számlájának egyenlegére és forgalmára vonatkozik.

Az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések szempontjából Ügyfélnek kell tekinteni mindenkit, aki (amely) a Társaságtól szolgáltatást vesz igénybe.

A Társaság az értékpapírtitkot harmadik személynek - az Ügyfél egyidejű tájékoztatása mellett – *csak akkor adja ki*, ha

- a) az Ügyfél vagy annak törvényes képviselője a rá vonatkozó kiszolgáltatható értékpapír-titok körét 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 Kbtv-ben és Bszt.-ben meghatározott, az alábbiakban részletezett rendelkezések az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést adnak; vagy
- c) a Társaság Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi.

Az értékpapírtitok megtartására vonatkozó kötelezettség nem áll fenn

- a. a hatáskörében eljáró Befektető-védelmi Alappal, Országos Betétbiztosítási Alappal, MNB-vel, Állami Számvevőszékkel, Gazdasági Versenyhivatallal,
- b. a jogszabályban meghatározott tevékenységi körében eljáró Szabályozott Piacca, multilaterális kereskedési rendszer működtetőjével, központi szerződő féllel, központi értéktárral, az Áht. 63. § (1) bekezdésében meghatározott ellenőrzési jogkörét gyakorló kormányzati ellenőrzési szervvel, valamint az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (OLAF),
- c. a hagyatéki ügyben eljáró közjegyzővel, valamint a hatáskörében eljáró gyámhatósággal,
- d. a csődeljárás, felszámolási eljárás, önkormányzatok adósságrendezési eljárása, bírósági végrehajtási eljárás, illetve végelszámolás ügyében eljáró vagyongfelügyelővel, felszámolóval, pénzügyi gondnokkal, végrehajtóval, illetve végelszámolóval,
- e. a folyamatban lévő büntetőeljárás keretében eljáró, valamint a feljelentés kiegészítését folytató nyomozó hatósággal, valamint a hatáskörében eljáró ügyészséggel,
- f. a büntető-, valamint polgári ügyben, továbbá csőd-, felszámolási eljárás, illetve az önkormányzatok adósságrendezési eljárása keretében a bírósággal,
- g. külön törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén a titkosszolgálati eszközök alkalmazására, titkos információgyűjtésre felhatalmazott szervvel,
- h. a főigazgató eseti engedélye alapján a törvényben meghatározott feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálattal,
- i. az adó-, vám- és társadalombiztosítási kötelezettség teljesítésének ellenőrzése, valamint az ilyen tartozást megállapító végrehajtható okirat végrehajtása érdekében folytatott eljárás keretében eljáró adóhatósággal, vámhatósággal,
- j. a feladatkörében eljáró alapvető jogok biztosával, valamint
- k. a feladatkörében eljáró Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósággal,
- l. a természetes személyek adósságrendezési eljárásában eljáró főhitelezővel, Családi Csődvédelmi Szolgálattal, családi vagyongfelügyelővel, bírósággal szemben, e szerveknek a Társasághoz intézett írásbeli megkeresése esetén.

Az értékpapírtitok megtartására vonatkozó titoktartási kötelezettség nem áll fenn abban az esetben sem, ha

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

Az írásbeli megkeresésben meg kell jelölni (i) azt az ügyfelet, ügyfélkört, vagy számlát, akiről, vagy amelyről a fenti szerv vagy hatóság az értékpapír-titok kiadását kéri, és (ii) a kért adatok fajtáját és az adatkérés célját, kivéve, ha a Felügyelet helyszíni ellenőrzést folytat.

A fentiekben megjelölt adatkérésre jogosult szervek, illetőleg hatóságok a rendelkezésükre bocsátott adatokat kizárólag arra a célra használhatják fel, amelyet az adatkérésében megjelöltek.

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

A Befektető nem tájékoztatható az alábbiakban felsorolt esetekben az értékpapírtitok kiadásáról:

- a) a folyamatban lévő büntetőeljárás keretében eljáró, valamint a feljelentés kiegészítését folytató nyomozó hatósággal, valamint hatáskörében eljáró ügyészséggel;
- b) a külön törvényben meghatározott feltételek megléte esetén a titkosszolgálati eszközök alkalmazására, titkos információgyűjtésre felhatalmazott szervvel;
- c) a főigazgató eseti engedélye alapján a törvényben meghatározott feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálattal.

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

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

Nem jelenti az értékpapírtitok sérelmét

- a) az olyan összesített adat szolgáltatása, amelyből az Ügyfél személye vagy üzleti adata nem állapítható meg,
- b) a számlatulajdonos nevére, számlájának számára vonatkozó adatszolgáltatás,
- c) a Tpt. 5. § (1) bekezdés 109. pontjában meghatározott referenciaadat-szolgáltató részéről a Központi Hitelinformációs Rendszernek (KHR), illetve e rendszerből a referenciaadat-szolgáltató részére nyújtott, a jogszabályban foglaltaknak megfelelő adatszolgáltatás,
- d) a Társaság által megbízott könyvvizsgálónak, jogi vagy egyéb szakértőnek, valamint az intézmény részére biztosítási fedezetet nyújtó biztosító intézetnek a biztosítási szerződés teljesítéséhez szükséges mértékben történő adatátadás,
- e) a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató által a külföldi befektetési vállalkozás, illetőleg árutőzsdei szolgáltató számára történő adattovábbítás, ha
 - az Ügyfél ahhoz írásban hozzájárult,
 - a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő Adatkezelés feltételei a külföldi befektetési alapkezelőnél minden egyes adatra nézve biztosítottak,
 - a külföldi befektetési alapkezelő székhelye szerinti állam rendelkezik a magyar jogszabályok által támasztott követelményeket kielégítő adatvédelmi jogszabállyal,
- f) a Társaság igazgatóságának írásbeli hozzájárulásával a Társaságban minősített befolyással rendelkező tulajdonosnak vagy az ilyen befolyást szerezni kívánó személynek vagy szervezetnek, a szerződéses kötelezettségek állományának átruházásáról szóló megállapodás szerinti átvevő társaságnak, vagy ezek tulajdonosa, jövőbeni tulajdonosa által felhatalmazott könyvvizsgálónak, jogi vagy más szakértőnek történő adatátadás,
- g) a bíróság megkeresése esetén a peres fél számlája felett rendelkezésre jogosultak aláírásmintájának bemutatása,
- h) a Felügyelet által - az értékpapírtitokra vonatkozó szabályok betartásával az alapkezelőkről egyedi azonosításra alkalmas adatok szolgáltatása (i) statisztikai célra a Központi Statisztikai Hivatal, és (ii) elemzési célból, illetve a központi költségvetés tervezése céljából a minisztérium részére,
- i) a kiszervezett tevékenység végzéséhez szükséges adatátadás a kiszervezett tevékenységet végző részére,
- j) a jogsértés elkövetőjével szemben a bennfentes kereskedelem, illetve piacbefolyásolás tárgyában meghozott felügyeleti határozat indoklási részének közzététele;
- k) a Tpt. 205. §-ban meghatározott bejelentési kötelezettség teljesítése;
- l) a Pmt. 22. §-ának (2) bekezdése alapján történő adatátadás,

- m) a pénzáttulalásokat kísérő megbízási adatokról szóló, 2006. november 15-i, 1781/2006/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikkében meghatározott adatoknak a rendelet hatálya alá tartozó kedvezményezett fizetési szolgáltatója és közvetítő fizetési szolgáltató számára a rendelet által meghatározott esetekben történő továbbítása,
- n) a Felügyelet által a válsághelyzetben a más EGT-állam központi bankjának vagy az Európai Központi Banknak történő adattovábbítás, amennyiben az adatok törvény által előírt feladatuk teljesítéséhez szükségesek,
- o) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részére nyújtott adatszolgáltatás,
- p) a tulajdonosi megfeleltetés érdekében a központi értéktár részéről a kibocsátó részére nyújtott adatszolgáltatás,
- q) az MNB által alapvető feladatai ellátása érdekében a jegybanki információs rendszerben rendelkezésére álló adatoknak egyedi azonosításra alkalmas módon való átadása a Központi Bankok Európai Rendszere és annak tagjai számára, azok kérése alapján, az Európai Unió működéséről szóló szerződésből eredő vagy központi banki feladataik teljesítéséhez szükséges mértékben,
- r) a befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás, multilaterális kereskedési rendszer működtetési tevékenység keretében az Értékpapírszámlához vagy Ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás teljesítése céljából a befektetési vállalkozás, az árutőzsdei szolgáltató és a multilaterális kereskedési rendszer működtetője által az Értékpapírszámlához vagy Ügyfélszámlához kapcsolódó megbízás feldolgozásában, elszámolásában és teljesítésében közreműködő befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató, multilaterális kereskedési rendszer működtetője, központi értéktár, központi szerződő fél, kockázati tőkealap-kezelő, Tőzsde, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, továbbá befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézet és befektetési alapkezelő részére történő adattovábbítás,
- s) a nyilvántartásba vett vagy elismert kereskedési adattárnak való, a tőzsdén kívüli Származtatott Ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról szóló, 2012. július 4-ei 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet szerinti adattovábbítás,
- t) a Társaság Ügyfele által nyilvánosságra hozott állítással összefüggésben a Társaság részéről a közte és Ügyfele közötti jogviszonyra vonatkozó, a nyilvánosság előtti válaszadáshoz szükséges mértékben történő adatközlés.
- u) a befektetési vállalkozás ügyfele által nyilvánosságra hozott állítással összefüggésben a befektetési vállalkozás részéről a közte és ügyfele közötti jogviszonyra vonatkozó, a nyilvánosság előtti válaszadáshoz szükséges mértékben történő adatközlés,
- v) a hitelintézet Hpt. szerinti ellenőrző befolyása alatt működő Alapkezelő vállalkozás Hpt. 164/B. § szerinti kölcsönös adatátadása.

A Hpt. 164/B. §-a alapján átvett adatokat az Alapkezelő a tevékenységi köre ellátásával összefüggésben a szolgáltatásai nyújtásához szükséges mértékben megismerheti, és az ügyfélkapcsolat létrehozásának és fennállásának időtartamában kezelheti, ha az ügyfél az adattovábbítást a (2) bekezdés szerint nem korlátozta vagy tiltotta meg.

A hitelintézet Hpt. szerinti ellenőrző befolyása alatt működő Alapkezelő ügyfele kifejezett nyilatkozatával jogosult korlátozni vagy megtiltani a Hpt. 164/B. § (2) bekezdése szerinti adattovábbítást.

A hitelintézet Hpt. szerinti ellenőrző befolyása alatt működő Alapkezelő az ügyféllel kötendő szerződést megelőzően köteles az ügyfél részére a Hpt. 164/B. §-ában foglalt kölcsönös adatátadás lehetőségéről igazolható módon tájékoztatást adni. A tájékoztatásban egyértelműen fel kell hívni az ügyfél figyelmét arra, hogy a személyes adatai e §-ban foglalt kezelésének lehetőségét bármikor korlátozhatja vagy megtilthatja.

2.9.3. A titoktartásra vonatkozó közös szabályok

A titokkör adatai lehetnek elektronikusak vagy nyomtatottak, szóbeli információk, más megjelenési formájúak egyaránt. Az irat- és Adatkezelések továbbá az adatközlésnek és adatrögzítésnek - minden esetben, annak módjától függetlenül - olyannak kell lennie, ami garantálja a bizalmas információk, az üzleti és az értékpapírtitok megőrzését.

A Társaság kötelezettsége, hogy az Ügyfél illetve a Befektető által tudomására hozott illetve az Ügyfél illetve a Befektető érdekében történt eljárása során tudomására jutott minden tényt, adatot, információt az adott titokra vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően üzleti- és értékpapír-titokként kezeljen. A Társaság ennek megfelelően a tudomására jutott üzleti- és értékpapír-titokról harmadik személynek csak az Ügyfél illetve a Befektető írásbeli felhatalmazása alapján, kizárólag a

felhatalmazásban előírt keretek között ad felvilágosítást, kivéve azokat az eseteket, amikor a Társaságnak jogszabályban előírt kötelezettsége az adatszolgáltatás.

A Társaság, illetve a Társaság vezető állású személye és alkalmazottja, valamint bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az értékpapírtitkot köteles időbeli korlátozás nélkül megőrizni. A Társaság az üzleti kapcsolatok megszűnése után is korlátlan ideig megőrzi az üzleti és értékpapír-titkot.

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

Amennyiben a Társaság *üzleti- vagy értékpapír-titoksértést* követ el, úgy az Ügyfélnek okozott kárért a polgári jog szabályai szerint felelős. A Társaság az általa igénybevett közreműködő *titoktartásáért is felelős*.

2. 10. Befektető-védelmi szabályok, Befektető-védelmi Alap

A Társaság – a működőképesség folytonosságának fenntartása és a befektetők védelme érdekében – az általa végzett tevékenység szakmai felelősséggel kapcsolatos és egyéb működési kockázatának fedezetét mindenkor biztosító, megfelelő nagyságú szavatoló tőkével rendelkezik, amely nem csökkenhet (i) a Kbtv. 16. § (1) bekezdésben meghatározott összeg, vagy (ii) a megelőző év - az 575/2013/EU rendelet (CRR) 97. cikke szerinti - fix működési költségei 25 százalékának megfelelő összeg alá.

Ügyfélvagyon védelme. A Társaság a kezelésében lévő, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi Eszközzel és pénzeszközzel – az Ügyfél kifejezetten ettől eltérő utasítása hiányában – sajátjaként nem rendelkezhet. A Társaság köteles biztosítani, hogy az Ügyfél az őt megillető Pénzügyi Eszköztől, illetve pénzeszköztől az üzleti órák alatt bármikor rendelkezni tudjon.

A Társaság az *Ügyfél vagyonát*, a saját vagyonától elkülönítve köteles kezelni és nyilvántartani.

A Társaság nyilvántartásait úgy vezeti, hogy

- a) azok pontosak legyenek és az Ügyfelek Pénzügyi Eszközei és pénzeszközei állományáról mindenkor valós képet mutassanak, és
- b) azok alapján bármikor, késedelem nélkül biztosítható legyen az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi Eszköz és pénzeszköz, valamint a Társaság saját Pénzügyi Eszköze és pénzeszköze elkülönített kimutatása.

A Társaság az Ügyfél eszközei és pénzeszközei kezelésére akkor köthet harmadik személlyel megállapodást, ha a harmadik személy megfelel a jelen, Ügyfélvagyon védelme bekezdés rendelkezéseinek. A Társaság ennek ellenőrzése érdekében rendszeresen, de legalább havonta egyeztetni az általa vezetett nyilvántartásokat és számlákat, a Pénzügyi Eszközöket és a pénzeszközöket kezelő harmadik felek nyilvántartásaival és számláival.

A *Befektető-védelmi Alap* (továbbiakban a jelen pont vonatkozásában Alap) feladata a Társaság portfóliókezelési tevékenységével mint biztosított tevékenységgel kapcsolatban befektetők részére az alábbiakban meghatározott kártalanítási összeg megállapítása és kifizetése. 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 (biztosított követelés). Ezen követelések körébe beletartozik az Alap magyarországi székhelyű tagjának más országban létesített fiókjával szemben fennálló követelés, kivéve, ha a fiók létesítésének helye szerinti ország szabályai ezt nem teszik lehetővé.

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

Az Alap tagjai - magyar nyelven - tájékoztatják a befektetőket az Alap által nyújtott védelem tartalmáról és az igényérvényesítés lényeges feltételeiről.

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

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki;

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

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

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

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem Euro-ban, vagy az Európai Unió, illetve OECD tagállamának törvényes fizetőeszközeiben áll fenn.

Az Alapból történő kifizetés. Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a Felügyelet az Alap tagjával szemben a Bszt. 133. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározottak alapján felszámolási eljárást kezdeményez, vagy ha a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el („Esemény”).

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

Az Alap az Esemény időpontjának 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 az Esemény közzétételét követő harmincadik nap.

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.

Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését – személyenként és Alap tagonként összevontan – legfeljebb százezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként.

Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

Ha az Alap tagja által vezetett értékpapírszámlákon valamely kötvényből többet tartanak nyilván, mint ahány darab az adott kötvényből a központi értéktár nyilvántartásában megtalálható, akkor az értékpapírszámlákon nyilvántartott, de a központi értéktár nyilvántartásában nem szereplő kötvényre az Alapnak kártalanítást kell fizetnie. A kártalanítás összegét ez esetben úgy kell megállapítani, hogy az ügyfél értékpapírszámláján szereplő kötvények nyilvántartási értékét azzal a törtszámmal kell megszorozni, amely megfelel az adott kötvényből többletként nyilvántartott állomány és az ügyfelek értékpapírszámláin nyilvántartott összes kötvény arányának.

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

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

Devizában fennálló követelés esetén a devizában, valutában kifizetett kártalanítás összegének, valamint a fent meghatározott összeghatárnak a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolási eljárás megindításának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által nem jegyzett devizákat a belföldi székhelyű hitelintézetek által közzétett legmagasabb és legalacsonyabb, az adott pénznemre vonatkozó deviza-eladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.

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

Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.

Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a fent meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg - eltérő szerződési kikötés hiányában - a befektetőket azonos arányban illeti meg. A közös tulajdonban álló értékpapír esetén fizetett kártalanítási összeget hozzá kell számítani a kártalanításra jogosult egyéb követelésére fizetendő kártalanítás összegéhez.

Harmadik országbeli befektetési vállalkozás, hitelintézet és befektetési alapkezelő fióktelepe esetében az ügyfél- követelésekre kizárólag az Alap által biztosított mértékig fizethető kártalanítás.

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.

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 elbírállástól 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.

Az Alap a rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a fent leírtak 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.

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

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

Az Alap az igényét a felszámolási eljárás során érvényesíti. A felszámolási eljárás során a kielégítési sorrendben a befektetőtől átszállt követelés tekintetében az Alapot a befektető helye illeti meg.

2.11. A Társaság felelőssége

Általános szabály: A jogszabályban meghatározott esetek, valamint az Ügyfél súlyos és felszólítás ellenére sem rendezett szerződésszegése kivételével a Társaság a Szerződések teljesítéséért a felelősségét nem zárja ki és nem is korlátozza.

A megbízás szabályai: A Társaság a Szerződést az Ügyfél által adott utasításnak megfelelően köteles teljesíteni. A Társaság köteles az Ügyfelet figyelmeztetni, ha az Ügyfél utasítása célszerűtlen, vagy szakszerűtlen. Ha az Ügyfél a Társaság figyelmeztetése ellenére utasításának teljesítéséhez ragaszkodik, a Társaság - figyelemmel a 2.7. pont korlátaira – Szerződést az Ügyfél kockázatára teljesíti, és tájékoztatja az Ügyfelet arról, hogy a Társaság nem vállal az ilyen teljesítéssel kapcsolatban semmiféle felelősséget.

2.12. Irányadó jog és a jogviták rendezése

Irányadó jog: A Felek között létrejött valamennyi Szerződésre a magyar jog szabályai az irányadók, kivéve, ha a felek írásban másban állapodnak meg.

Békés rendezés. Az Ügyfél által szóban vagy írásban benyújtott panasz vagy igény esetén a Társaság a Panaszkezelési szabályzatában meghatározottak szerint jár el.

Választottbíróság. A vita békés úton történő rendezésének sikertelensége esetére – amennyiben annak törvényi feltételei fennállnak vagy a Felek a közöttük hatályban lévő szerződésben erre vonatkozó kifejezett rendelkezéssel éltek- a Felek alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság kizárólagos illetékességének.

Rendesbíróság. A fent meghatározott esetek körén kívül a Felek közötti vitás ügyekben a polgári perrendtartásról szóló törvény rendelkezései az irányadók.

2.13. A Szerződés megszűnése, módosítása

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

- a Szerződésben meghatározott teljesítési határidő eredménytelen elteltével, hacsak a Felek a Szerződést írásban meg nem hosszabbítják;
- a Szerződés teljesítésével;
- felmondással vagy elállással;
- ha jogszabályi változás, vis maior, vagy egyéb hasonló körülmény folytán a megbízás teljesítése lehetetlenné válik;
- ha a Társaság szóban forgó tevékenységére vonatkozó engedélyét a Felügyelet visszavonta, vagy felfüggesztette.

A Társaság eltérő egyedi szerződéses rendelkezések hiányában az Ügyféllel kötött Szerződéseit, illetve szerződéses kapcsolatát, indokolás nélkül, 30 (harminc) napos felmondással szüntetheti meg, annak érdekében, hogy az Ügyfél az ügyei viteléről gondoskodhasson.

A Társaság azonnali hatállyal jogosult a Szerződés felmondására, illetve ha az eredeti állapot helyreállítható az elállásra, ha

- az Ügyfél vagyoni helyzete, illetve gazdasági viszonyai lényegesen megromlottak, vagy ennek veszélye fennáll,
- amennyiben az Ügyfél súlyos szerződésszegést követett el,
- a Ptk.-ban meghatározott egyéb esetekben.

Súlyos szerződésszegésnek minősülhet az Ügyfél részéről,

- bármely kötelezettség 30 (harminc) napot meghaladó késedelme,
- az Ügyfél biztosíték adására vagy megerősítésére, kiegészítésére vonatkozó ismételt felszólításnak határidőben nem tesz eleget,
- ha olyan magatartást tanúsít, illetve olyan adatokat szolgáltat, illetve nyilatkozatokat ad, amelyek tévedésre vezetnek, megtévesztésre irányulnak, illetve a Társaságot valótlan tények közlésével, adatok eltitkolásával, vagy egyéb módon megtévesztik,
- Pmt.-ben meghatározott azonosítási rendelkezések által előírt adatok szolgáltatásának megtagadása,

e) az egyes Szerződésekben meghatározott esetek.

Amennyiben a Társaság a felmondási/elállási jogával nem él, nem jelenti a felmondás/elállás jogáról történő lemondást. Mindkét Fél köteles felmondásáról/elállásról a másik felet haladéktalanul írásban értesíteni, és amennyiben az szükséges, a felmondás/elállás okát megjelölni. Az üzleti kapcsolatok megszüntetésével az Ügyfél köteles a Társaságot az összes, számára vagy megbízásából elvállalt kötelezettségek alól mentesíteni, a vállalt kötelezettségekért helytállni, és amennyiben ez nem lehetséges, a kötelezettségekre megfelelő biztosítékot nyújtani.

Az Ügyfél a felmondási szándékát köteles úgy bejelenteni, hogy arról a Társaságot tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli kereskedelem megkezdése előtt értesíteni tudja. Amennyiben erre nincs lehetőség, a Szerződés felmondása csak a következő munkanaptól hatályos. Az Ügyfél a felmondása esetén köteles helytállni azokért a kötelezettségekért, amelyeket a Társaság a Szerződés alapján már elvállalt.

Elállásnak bármelyik Fél részéről csak akkor van helye, ha a Szerződés teljesítése még egyáltalán nem kezdődött meg.

Haláleset. Az Ügyfél halála esetén az Ügyfelet megillető Pénzügyi Eszköz és pénzeszköz a halál pillanatától az Ügyfél hagyatékának részét képezi. A Társaság a pozitív egyenleget, illetve az értékpapírokat csak a jogerős hagyatékátadó végzésben vagy öröklési perben hozott jogerős bírósági határozatban feltüntetett jogosultak részére adja ki vagy írja jóvá, a negatív egyenleget pedig velük szemben érvényesíti. A haláleset Társaság tudomására jutásától a hagyatékátadó végzés vagy az előbbiek szerinti bírósági határozat Társaság részére való bemutatásáig a Társaság az Ügyfél pénzeszközét és Pénzügyi Eszközeit zárolja. A jogerős hagyatékátadó végzés vagy az előbbiek szerinti bírósági határozat meghozatalát és a Társaság részére való bemutatását követően a Társaság a végzésben illetve határozatban foglaltaknak megfelelően jár el.

A Szerződés módosítása. A Felek a Szerződést a jelen Üzletszabályzat feltételei szerint módosíthatják. A Szerződés bármilyen módosítása csak a következő munkanaptól lép hatályba. A Társaság azonban megkísérli a módosításokat, ha azok aznap ügyletkötésre vonatkoznak a lehetőségektől függően teljesíteni.

2.14. A Társaság jogutód nélküli megszűnése, illetve a Társaság tevékenységi engedélyének visszavonása, felfüggesztése, korlátozása

Értesítés. A Társaság jogutód nélküli megszűnése, illetve tevékenységi engedélyének visszavonása, felfüggesztése, korlátozása esetén tértivevényes levélben haladéktalanul értesíti az Ügyfelet, amelyben tájékoztatást ad

a) a még nem teljesített megbízások esetén a megbízás teljesítésének módjáról (az állomány-átruházására vonatkozó megállapodás esetén az új kötelezettet), illetve az Ügyfél jogairól a Szerződéstől való elállásra,

b) teljesített megbízások esetén az elszámolásról.

Tevékenységi engedély visszavonása

A Felügyelet a befektetési alapkezelési és befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító engedélyt a Kbtv-ben, illetve a Bszt.-ben meghatározott feltételek fennállása esetén vonja vissza.

A Felügyelet a befektetési szolgáltatási és befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedélyt a tevékenység felhagyására vonatkozó hivatkozással akkor vonja vissza, ha az engedéllyel rendelkező az Ügyféllel szemben fennálló elismert kötelezettségeinek eleget tett, vagy szerződéseinek teljesítését más, az adott tevékenység végzésére engedéllyel rendelkező vállalkozás átvállalta. A Felügyelet meghatározhatja azokat a feltételeket és előírásokat, amelyek teljesítéséig a Társaság a tevékenységét – az arra vonatkozó szabályok szerint – köteles folytatni.

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

A Társaság jogutód nélküli megszűnésekor, illetőleg tevékenységi engedélye visszavonásakor, felfüggesztésekor a portfóliókezelési Szerződéseket – az Ügyféllel szemben fennálló elismert kötelezettségei teljesítése után – olyan szervezet részére adja át, amely portfóliókezelési tevékenység

végzésére jogosult. A portfóliókezelési Szerződések átadására a Ptk. tartozásátvállalására vonatkozó szabályai szerint kerül sor.

A Társaság engedélyének korlátozása

A Felügyelet a Társaság tevékenységét a Társasághoz kirendelt egy vagy több felügyeleti biztos útján korlátozhatja, amennyiben a Társaság

a) olyan helyzetbe kerül, melyben fennáll annak a veszélye, hogy kötelezettségeinek nem tud eleget tenni, vezetői tisztségviselői nem tudják feladatukat ellátni, és ez veszélyezteti az Ügyfelek érdekeit, így különösen a saját tőke feltöltési kötelezettségnek a Társaság tulajdonosai az előírt határidőben nem tesznek eleget, vagy a Társaság képviseleti szervét felügyeleti intézkedés ellenére a Társaság vezetősége nem hívja össze,

b) a Társaság számvitelében, belső ellenőrzési rendszerében feltárt hiányosságok olyan mértékűek, hogy lehetetlen a Társaság valódi pénzügyi helyzetének értékelése.

A felügyeleti biztos kirendelésének ideje alatt a Társaság igazgatóságának tagja a gazdasági társaságok működését szabályozó vonatkozó hatályos jogszabály rendelkezéseiben, valamint az alapító okiratban meghatározott feladatát, cégjegyzését nem gyakorolhatja, helyettük a felügyeleti biztos jár el.

2.15. Állományátruházás

A Társaság szerződéses kötelezettségeinek átvállalásához a Felügyelet engedélye szükséges. A Felügyeletnek a szerződéses kötelezettségek átvállalására vonatkozó engedélye nem pótolja a Gazdasági Versenyhivatal engedélyét. Az állomány átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni. A Társaságot, mint átruházó befektetési vállalkozást az Ügyfelekkel szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Állományátruházás esetén követendő eljárás:

- A Társaság az átruházásról rendelkező szerződés hatályosulása előtt értesíti Ügyfeleit az átruházás szándékáról, és az értesítésben felhívja az Ügyfelek figyelmét, hogy az átvevő szolgáltató üzletszabályzati rendelkezései hol, mikortól és milyen formában tekinthetők meg.
- Ha az Ügyfél az átvevő szolgáltató személyét és üzletszabályzatát elutasítja, az átadó szolgáltatónak írásbeli nyilatkozatot köteles küldeni, amelyben köteles más szolgáltatót megjelölni, valamint az új Értékpapírszámla, értékpapír-letéti számla és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számla számát megadni.
- Az Ügyfél részére a Társaság 30 (harminc) napot biztosít a szándéknyilatkozat megtételére. Ha az Ügyfél a megadott határidőn belül nem vagy a jogszabályi előírásokhoz képest hiányosan küldi meg szándéknyilatkozatát az átadónak, ez az átvevő szolgáltató, valamint annak üzletszabályzata elfogadásának minősül.

Az átvevő szolgáltató elfogadása esetén az Ügyfél a Társaságnál megadott Értékpapírszámlán és a befektetéshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására szolgáló számlán lévő állománya az értesítésben megjelölt határnaptól az átvevő szolgáltatóhoz és arra az utóbbi szolgáltató üzletszabályzatának előírásai vonatkoznak.

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

3. AZ EGYES BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSI TEVÉKENYÉGEKRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

3. 1. PORTFÓLIÓKEZELÉS

3. 1. 1. Általános előírások

A Társaság egyéni portfóliókezelési Szerződések keretében vállalkozik arra, hogy Ügyfelei részére – személyesen vagy közvetítő igénybevételével – Portfóliókezelést végez az Ügyfelek egyedi, előre meghatározott igényeinek figyelembevételével. A harmadik személy igénybevételével teljesített szolgáltatásokért a Társaság, mint sajátjáért felel.

A Portfóliókezelés keretében az Ügyfelek Pénzügyi Eszközei azzal a céllal kerülnek a Társaság rendelkezése alá, hogy a Társaság az Ügyfelek által előre meghatározott feltételek mellett, az Ügyfél által adott megbízás alapján, az Ügyfél javára Pénzügyi Eszközökbe fektesse és kezelje azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett Pénzügyi Eszközökből eredő kockázatot és hozamot, így különösen annak nyereségét és veszteségét, közvetlenül viseli.

A Társaság felhívja Ügyfelei figyelmét, hogy a Portfóliókezelés – annak ellenére, hogy a Társaság e tevékenysége során mindenkor a legjobb tudása szerint, a Végrehajtási Politika szerint jár el – az Ügyfél számára veszteséget is okozhat.

A Társaság portfóliókezelési tevékenysége során mindenkor bizományosként jár el, értékpapírügyleteket köt, illetve egyéb befektetéseket eszközöl a saját nevében a portfóliókezelési Szerződést kötő Ügyfél javára, illetve terhére, úgy a tőzsdei, mind tőzsdén kívüli kereskedelemben. A Társaság bizományosi ügyleteinél mindenkor köteles a portfóliókezelési Szerződésben foglaltak alapján eljárni. A portfóliókezelési keretszerződést jelen szabályzat 4. számú melléklete tartalmazza. A Felek a hivatkozott melléklet tartalmát képező keretszerződéstől eltérően is megállapodhat, de a külön Szerződésnek is meg kell felelni jelen szabályzatban foglalt előírásoknak.

A portfóliókezelési Szerződés kötelező tartalmi elemei:

- a) a portfóliókezelés megkezdésének feltételei,
- b) a portfóliókezelési Szerződés megszűnésének módja és feltételei,
- c) befektetési irányelvek, politikák,
- d) a lehetséges Pénzügyi Eszközök köre, különös tekintettel a származtatott eszközökre,
- e) a portfóliókezelési díj megállapításának módja, mértéke és elszámolása,
- f) a portfóliókezeléssel összefüggő költségek és azok típusa, ideértve a Szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan viselendő bármilyen díjat, jutalékot (Pénzügyi Eszközönként és ügyletenként), hozzájárulást, valamint adót, amelyet a Társaság von le vagy számol el,
- g) f) pontban meghatározott költségek megfizetésének és elszámolásának módja,
- h) az Ügyfél Portfóliójában szereplő Pénzügyi Eszközök értékelésének szabályai, az értékelés gyakorisága és módszere,
- i) az Ügyfél Pénzügyi Eszközeinek és pénzeszközeinek egy részéről vagy egészéről való rendelkezés tekintetében a portfóliókezelő szabad mérlegelési jogának részleteiről,
- j) a teljesítménymérés szabályai, a referenciaérték, amelyhez képest az Ügyfél Portfóliójában lévő Pénzügyi Eszköz hozama meghatározásra kerül,
- k) a Portfólióba kerülhető Pénzügyi Eszközök, az Ügyfél tulajdonában lévő Pénzügyi Eszközök kölcsönzésének, azok terhelhetőségének, valamint az egyéb végrehajtható műveletek szabályai, és az esetleges korlátozások,
- l) a Portfólió kezelése során érvényesülő célkitűzések, a portfóliókezelő mérlegelése során szerepet játszó kockázati szint, mérlegelési jogot érintő korlátok,
- m) az Ügyfelek tájékoztatásának szabályai,
- n) az átadott vagyon megjelölése,
- o) a Felek közötti kapcsolattartásnak az Üzletszabályzattól eltérő szabályai.

A portfóliókezelési szerződést írásba kell foglalni, kivéve, ha a Szerződés megkötésére írásban foglalt, hatályban lévő keretszerződés alapján kerül sor és a megbízást a Társaság elektronikus úton rögzíti. A Szerződés formájától függetlenül a Társaság az Ügyfél azonosítására nem használhat olyan utalást vagy jelzést, amely alkalmas az Ügyfél személyének elfedésére vagy megnehezíti annak azonosítását.

A portfóliókezelési szerződés létrejöhet határozott, illetve határozatlan időre. Határozatlan idejű Szerződés csak írásban, 30 (harminc) napos határidővel mondható fel.

A Társaság fenntartja magának a jogot, hogy meghatározza a portfóliókezelési Szerződés megkötésének minimális befektetési mértékét.

A Társasága portfóliókezelési Szerződések keretében vállalja, hogy legjobb tudása és a Végrehajtási Politika szerint mindenkor az Ügyfelek érdekében jár el, a rendelkezésre bocsátott Pénzügyi Eszközöket és pénzeszközöket a lehető legkedvezőbb hozam elérése céljából fekteti be és kezeli.

A portfóliókezelési Szerződéssel rendelkező Ügyfél a Társaság portfóliókezelési Szerződéssel foglalkozó alkalmazottjának az érvényben lévő Szerződéssel ellentétes utasítást nem adhat, az ilyen jellegű megbízás a portfóliókezelte Ügyfél részéről súlyos szerződésszegésnek minősül.

A Társaság az egyes Ügyfelek számára kezelt Portfóliókat Ügyfelenként és – ha egy Ügyfél számára több Portfóliót is kezel – Portfólióként tartja nyilván és kezeli. A Társaság mind az egyes Ügyfelek, mind az egyes Portfóliók esetében érvényesíti az egyenlő elbánás elvét.

Amennyiben a Társaság tőke- vagy hozamgaranciát vállal, azt bankgaranciával kell biztosítani. Tőke- vagy hozamvédelemre tett ígéret esetén az ígéretet befektetési politikával kell alátámasztani. A hozamra vonatkozó garancia/védelem nyújtása magában foglalja a tőkegaranciát/védelmet is.

A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége során kiemelt figyelmet fordít az Összeférhetetlenségi Szabályzatban foglaltak betartására, ennek megfelelően a Társaság vezető tisztségviselője, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye

- a) a Társaság által megbízott letétkezelőnek;
- b) a Társaság által hozott befektetési döntések végrehajtásában közreműködő befektetési vállalkozásnak, a hitelintézetnek, az ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, valamint
- c) a Társaság Ügyfelének

Az a személy, aki esetében az előzőekben meghatározott összeférhetetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetetlenséget haladéktalanul megszüntetni. Intézményi, biztosítói portfóliókezelte Ügyfél esetében a biztosító tisztségviselőinek, vagy azok közeli hozzátartozóinak nem lehet tulajdonosi részesedése a Társaságban.

A Társaság portfóliókezelési tevékenysége során – ha az Ügyfél kifejezetten eltérően nem rendelkezik – az Ügyfél javára kezelt Portfólió terhére nem szerezhethet:

- a) saját maga által forgalomba hozott Pénzügyi Eszközt,
- b) kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott Pénzügyi Eszközt, ide nem értve a Szabályozott Piacra bevezetett és a multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírt, és
- c) a Tpt. szerint nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget eredményező befolyást.

A Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára kezelt Portfólió terhére nem köthet ügyletet Szabályozott Piacra be nem vezetett, vagy multilaterális kereskedési rendszerben történő kereskedés tárgyát nem képező értékpapírra ügyletet olyan személlyel vagy szervezettel, amelyben a Társaság minősített befolyással rendelkezik, vagy amelyben a Társaság minősített befolyással rendelkezik.

Ha a Társasága portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél javára olyan Pénzügyi Eszközt szerez, amely tekintetében jogszabály bejelentési vagy közzétételi kötelezettséget ír elő, azt a Társaság teljesíti.

A Társaság portfóliókezelési tevékenysége során is köteles betartani jelen Üzletszabályzatban foglalt adatvédelemre és a titoktartásra vonatkozó rendelkezéseit.

3.2. ÖNKÉNTES ÉS KÖLCSÖNÖS BIZTOSÍTÓ PÉNZTÁRAK RÉSZÉRE VÉGZETT PORTFÓLIÓKEZELÉS

Az 1993. évi XCVI. tv. 36. § (6) bekezdése alapján a pénztárak gazdálkodásuk nyilvántartását e tevékenységgel üzletszerűen foglalkozó szervezethez (szolgáltatóhoz) kiszervezhetik.

A Társaság ezen tevékenységre külön egyedi Szerződést köt minden pénztárral. A Szerződés megkötése és teljesítése során betartja – a pénztár jellegétől függően - a 281/2001. (XII.26.) Korm. rendeletben, a 268/1997.(XII.22.) Korm. rendeletben, vagy a 223/2000. (XII.19.) Korm. rendeletben foglaltakat.

A Társasággal kötött portfóliókezelési Szerződésről a pénztár a Felügyeletet 3 munkanapon belül tájékoztatni köteles. A Felügyelet a szerződésekkel szemben kifogást emelhet, ha annak tartalma sérti a nyilvántartásra, illetve a befektetésekre vonatkozó jogszabályi előírásokat.

A Társaság portfóliókezelési tevékenysége során értékpapír ügyleteket köt, illetve egyéb befektetéseket eszközöl a saját nevében a portfóliókezelési Szerződést kötő pénztár javára, illetve terhére, úgy a tőzsdei, mind a tőzsdén kívüli kereskedelemben.

A Társaság a pénztárral kötött Szerződés feltételei szerint, önállóan rendelkezik a kezelésébe átadott pénztári Portfólió és a Szerződés tartama alatt a Szerződés szerint átadásra kerülő pénztári eszközök felett, valamint gondoskodik a kezelésbe vett pénztárvagyon a jogszabályban meghatározott elvek és befektetési politika szerinti hasznosításáról és újra befektetéséről. Ezen belül

- d) a pénztár által megfogalmazott portfóliókezelési irányelvek kereteit figyelembe véve meghatározza a kezelésébe átadott pénztárvagyon befektetéseinek összetételét és lejárátát,
- e) szervezi és irányítja a kezelésébe adott pénztárvagyon befektetési ügyleteit;
- f) vezeti a portfóliókezelésbe átadott befektetett pénztári eszközök nyilvántartását.

3.3. MAGÁNNYUGDÍJ-PÉNZTÁR RÉSZÉRE TÖRTÉNŐ PORTFÓLIÓKEZELÉS

A Társaság egyedi Szerződések alapján vállalja a magánnyugdíj-pénztárak részére az 1997. évi LXXXII. törvény alapján portfóliókezelési feladat ellátását.

A Társaság tevékenységét a portfóliókezelés során úgy végzi, hogy a pénztárakkal szemben támasztott befektetési korlátokat a törvényben és kormányrendeletben foglaltaknak megfelelően figyelembe veszi.

A portfóliókezelési Szerződésnek tartalmaznia kell:

- a) a kezelésre átadott vagyon meghatározását,
- b) a pénztár által kezelésre átadott vagyonnak a Társaság vagyonától, illetve más megbízás alapján kezelt vagyontól elkülönített kezelésének szabályait,
- c) a befektetési korlátok és a portfóliókezelési előírások betartásának biztosítékait,
- d) rendelkezést arra vonatkozóan, hogy a Társaság olyan nyilvántartásokat vezet, amelyek a pénztár jelentési és beszámolási kötelezettségéhez szükséges adatokat hitelt érdemlően tartalmazzák,
- e) rendelkezést arra vonatkozóan, hogy a Társaság a pénztár részére, illetve a pénztár nyilatkozata alapján más szolgáltatók, és a Felügyelet részére a jogszabályok szerinti formában biztosítja azok jogszabályokban előírt nyilvántartási és beszámolási kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges, a pénztárra vonatkozó adatokat.

A pénztár kötelezettsége a Társasággal megkötött Szerződést a Felügyeletnek a megkötésétől történő tájékoztatása.

Az Üzletszabályzatban és a konkrét megkötött Szerződésekben nem szabályozott kérdésekben az 1997. évi LXXXII. tv. és a végrehajtására kiadott 282/2001. (XII.26.) Korm. rendeletben, a 222/2000. (XII.19.) Korm. rendeletben foglaltak az irányadók.

A pénztár köteles gondoskodni arról, hogy a portfóliókezelési előírások ellenőrzéséhez szükséges információk a Felügyelet rendelkezésére álljanak.

Semmis a portfóliókezelői Szerződés akkor, ha

- a) a Társaság nem rendelkezik a portfóliókezelési tevékenység végzéséhez szükséges felügyeleti engedéllyel, illetőleg Felügyelet által jóváhagyott, a tevékenységre vonatkozó üzletszabályzattal,
- b) a portfóliókezelési Szerződés nem tartalmazza a fentebb felsorolt kötelező tartalmi elemeket.

3. 4. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSONZÉS

A Társaság a saját tulajdonában, illetve az általa kezelt Portfólióban lévő értékpapírt, írásbeli hozzájárulás esetén *kölcsön adhatja*.

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.

Értékpapír a kölcsönügylet tárgya csak 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.

A Társaság saját számláról értékpapírt csak a megfelelő minősítéssel (kockázatviselő képességgel) és szabad limitkerettel rendelkező Ügyfelek részére ad.

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

Értékpapírkölcsön-szerződés kizárólag határozott időre köthető.

Ha a kölcsönbe vevő a kölcsönszerződés lejáratakor az értékpapírt visszaszolgáltatni nem tudja, kártérítés esetén a kölcsönbe adó részére fizetendő pénzbeli kártérítés legkisebb összegeként a kölcsönbe adás, illetőleg a lejárat napjának árfolyamai közül a magasabbat kell figyelembe venni.

Az értékpapírkölcsön-szerződésnek az *alábbiakat kell tartalmaznia*:

- a.) a kölcsönbe adható, illetőleg a kölcsönbe adott értékpapír megnevezését, ISIN kódját, sorozatát;
- b.) a kölcsönbe adható, illetőleg a kölcsönbe adott értékpapír mennyiségét;
- c.) keretszerződés esetén azon időszak megjelölését, amely alatt az értékpapír kölcsönbe adható;
- d.) az értékpapírkölcsön 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;
- g.) részvény esetén a Felek megállapodását a szavazati jog gyakorlására vonatkozóan.

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

Az értékpapírkölcsönre az itt nem szabályozott kérdésekben a Ptk. pénzkölcsönre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

3.5. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS

A Társaság befektetési tanácsadást nem független alapon nyújtja.

Befektetési tanácsadás a 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.

A Társaság nem biztosít az Ügyfél számára a javasolt pénzügyi eszközök alkalmasságára vonatkozó rendszeres értékelést.

A Társaság külön megállapodás alapján az Ügyfélnek befektetési tanácsadást adhat. A tanácsadás díjának mértéke a Felek közötti megállapodás tárgya.

A Társaság nem független alapon nyújt tanácsadást. A Társaság nem biztosít az Ügyfél számára a javasolt pénzügyi eszközök alkalmasságára vonatkozó rendszeres értékelést.

A Társaság bemutatja az Ügyfél számára ajánlható pénzügyi eszközök körét, és ezzel összefüggésben a Társaság eszközök kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolatát. A Társaság ismertetni a figyelembe vehető eszközök típusait, a pénzügyi eszközök és – a szolgáltatás tárgykörébe tartozó eszköztípusonként – szolgáltatók körét.

Az Ügyfél kötelezettsége a Társaság részére a tanácsadási tevékenység megfelelő ellátásához szükséges információk és instrukciók megadása, így különösen az alkalmassági teszt kitöltése. Az alkalmassági teszt keretében a Társaság értékeli, hogy a befektetési tanácsadási tevékenysége keretében kínált szolgáltatás

- a) alkalmas-e a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél által megjelölt befektetési célok megvalósítására,
- b) kapcsán felmerülő, a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél befektetési céljaival egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel-e az Ügyfél pénzügyi teherviselő képességének, és
- c) természetéhez és a kapcsolódó kockázatok megértéséhez és értékeléséhez a leendő szerződő fél vagy az Ügyfél megfelelő tapasztalattal és ismerettel rendelkezik-e,

Szakmai Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás esetén a fenti b) és c) pontban meghatározott feltétel teljesítettnek tekinthető.

A befektetési tanácsadási díj és költségek megfizetésének elmulasztása az Ügyfél részéről *súlyos szerződésszegésnek minősül*.

4. EGYÉB

4.1. A Társaság üzleti órái

A Társaság hivatali helyiségének üzleti óráit úgy köteles megállapítani, illetve működésének feltételeiről oly módon köteles gondoskodni, hogy az Ügyfél érdekei ne sérüljenek.

A Társaság hivatali helyiségének adatait és üzleti óráit jelen Üzletszabályzat 1. sz. melléklete tartalmazza.

4.2. Panaszkezelésre vonatkozó szabályok

Az Ügyfél panaszos ügyeinek intézésére irányadó szabályokat a Társaság mindenkor hatályos, a jelen Üzletszabályzat 5. számú mellékletét képező Panaszkezelési szabályzata tartalmazza.

4.3. A közvetítőkre vonatkozó szabályok

A Társaság jelenleg nem vesz igénybe közvetítőt tevékenység végzése során

4.4. Összeférhetetlenségre vonatkozó szabályok

A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége során kiemelt figyelmet fordít az összeférhetetlenségi szabályok betartására. Az összeférhetetlenséggel kapcsolatos részletes előírásokat a Társaság összeférhetetlenségi politikája és jelen szabályzat 6. számú mellékleteként csatolt tartalmi kivonata tartalmazza.

Intézményi, biztosítói portfóliókezelte Ügyfél esetében a biztosító tisztségviselőinek, vagy azok közeli hozzátartozóinak nem lehet tulajdonosi részesedése a Társaságban.

Budapest, 2018. június 15.

Amundi Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum biztonsági okokból nem tartalmaz aláírásképet, de tartalma megegyezik a cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával, avval mindenben egyező és aláírás nélkül is hitelesnek tekinthető.

5. MELLÉKLETEK

- 1. sz. melléklet: A Társaság székhelye és elérhetőségeit (telefon- és telefaxszám, elektronikus levelezési- és honlapcím) tartalmazó jegyzéke, az üzleti órák megjelölése**
- 2. sz. melléklet: A Társaság által kiszervezett tevékenységek köre**
- 3. sz. melléklet: A Társaság által alkalmazott díjtételek jegyzéke**
- 4. sz. melléklet: A Társaság által alkalmazott szerződés-minták**
- 5. sz. melléklet: A Társaság Panaszkezelési szabályzata**
- 6.sz. melléklet: A Társaság összeférhetlenségi és érdekellentétek kiküszöböléséről szóló szabályzatának összefoglaló leírása**
- 7. sz. melléklet: A Társaság Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politikája – amely tartalmazza a Társaság Allokációs politikáját -**
- 8. sz. melléklet: A Társaság Adatvédelmi Tájékoztatója**

1. számú Melléklet

A Társaság székhelye és elérhetőségeit (telefon- és telefaxszám, elektronikus levelezési- és honlapcím) tartalmazó jegyzéke, az üzleti órák megjelölése

Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em.

Telefon: (1) 577-4200

Fax: (1) 577-4250

e-mail: alapkezelo@amundi.com

honlapcím: www.amundi.hu

Üzleti órák: munkanapokon 9-12 és 14-16 óra között

2. számú Melléklet**A Társaság által kiszervezett tevékenységek köre**

A Társaság által történő kiszervezést a Bszt. és a Kbtv. egyaránt szabályozza, így a Társaság kötelezettsége, hogy a hivatkozott jogszabályok alapján végzett tevékenységeinek megfelelően meghatározza a kiszervezett tevékenységek és a kiszervezett tevékenységet végzők körét.

A Társaság **Bszt. alapján** végzett tevékenységei vonatkozásában az alábbi tevékenységeket szervezte ki:

- A Társaság informatika területével kapcsolatos – adatkezelés, adatfeldolgozás, adattárolás- tevékenységét Kazi L-Mix Kft- (székhely: 2000 Szentendre, Szatmári u. 42/a, Cégjegyzékszám: 13-09-147623) végzi.
- A Társaság a számviteli területtel kapcsolatos – könyvelés, adózás, jelentéskészítés – tevékenységét a Debit & Credit Kft. (1055 Budapest, Falk Miksa u.3. V. emelet) végzi.
- A Társaság a belső ellenőrzési tevékenységét az Amundi Asset Management. (Franciaország, 75015 Párizs, Pasteur boulevard 90.) látja el.
- A Társaság jogi képviseletével kapcsolatos feladatokat a Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda (1056 Budapest, Váci utca 81., adószám:18097584-2-41.) látja el.

A Társaság a **Kbtv. alapján** végzett tevékenységei vonatkozásában az alábbi tevékenységeket szervezte ki:

- A Társaság a belső ellenőrzési tevékenységét az Amundi Asset Management (Franciaország, 75015 Párizs, Pasteur boulevard 90.) látja el.

A fenti kiszervezések melletti döntések objektív okai:

- a Társaság részére tevékenységet végzőkkel huzamosabb ideje fennálló üzleti kapcsolat alátámasztja, hogy a kiszervezett tevékenységet végzők a velük történő szerződések megkötése előtt kellő körültekintéssel kerültek kiválasztásra,
- a Társaság tevékenységének nagyságrendje, személyzetének létszáma, másik oldalról a kiszervezett tevékenységet végzők felkészültsége, tapasztalatai, a személyi, a tárgyi, a technikai erőforrások és a szakértelem, a jó üzleti (szakmai) hírnév objektív okként szolgál a tevékenységek kiszervezésére, valamint ezek indokolják, hogy a kiszervezett végzők lássák el a kiszervezett funkciókat, a kiszervezett tevékenységek ellátásának ezen módja költséghatékony megoldás a Társaság szempontjából,
- a kiszervezés nem akadályozza a felügyeleti funkciók ellátását, valamint a Társaság célját, miszerint a befektetők illetve ügyfelek érdekében járjon el a Társaság által végzett tevékenység során,
- a Társaság a kiszervezett tevékenységet végzőkkel kötött szerződésekben foglaltak alapján képes ténylegesen ellenőrizni a kiszervezett tevékenységet, utasításokat adni a kiszervezett tevékenységet végzőnek és jogosult akár azonnali hatállyal is visszavonni a kiszervezést.

3. számú Melléklet**A Társaság által alkalmazott díjtételek****1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek díjazása****1.1 Portfóliókezelés**

A Társaságot portfóliókezelési szolgáltatásainak ellátásáért kezelési díj illeti meg. Az Ügyféllel történő díjazási struktúra kialakítása során minden esetben figyelembevételre kerül a kialakítandó befektetési stratégia és a kezelendő vagyon nagysága.

Társaság a szerződő felek akaratától függően az egyedi szerződésben rögzített mértékben a kezelési díj mellett sikerdíjat is alkalmazhat, illetve dönthet tisztán sikerdíjas konstrukció megvalósításáról is.

A sikerdíj mértéke az elért bruttó hozam és a referenciahozam pozitív különbségének szerződésben meghatározott %-os mértéke.

Az együttesen alkalmazott kezelési díj és sikerdíj mértéke nem haladhatja meg a hatályos jogszabályokban rögzített, az egyes ügyféltípusoknál (pl. magánnyugdíjpénztárak) maximálisan alkalmazandó portfóliókezelési díjmértéket.

A portfóliókezelési díj a portfólió nagyságára vetített arányos díj, amelynek mértéke az átlagos lekötött tőkéhez igazodik.

Alkalmazott díjmértékek:

- Portfóliókezelés önkéntes pénztárak számára: éves szinten minimum 0 bp maximum 80 bp
- Portfóliókezelés magánnyugdíjpénztárak számára: éves szinten minimum 0 bp maximum 20 bp
- Portfóliókezelés magánszemélyek és egyéb jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek számára éves szinten minimum 0 bp maximum 100 bp *

A portfóliókezelési szolgáltatás díját a mindenkor hatályos mértékű általános forgalmi adó terheli.

Az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény 86.§ (1) g) pontja alapján kivételt képeznek ez alól az alábbi ügyfél- és termékkörök számára végzett Portfóliókezelés:

- a biztosítástechnikai tartalékok fedezetét képező eszközök Portfóliókezelése,
- a magánnyugdíjpénztár, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár és a foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézmény részére végzett Portfóliókezelés;

A Portfóliókezelés során az értékpapírok a portfólióba tranzakciós jutalékkal megnövelt áron kerülnek be, illetve tranzakciós jutalékkal csökkentett áron kerülnek ki.

A Portfóliókezeléshez kapcsolódó költségek és jutalékok elszámolásánál és kimutatásánál a Társaság az egyedi ügyfélszerződés, a Bszt. és a Rendelet rendelkezéseinek megfelelően jár el. A portfóliókezelő egyéb költséget az Ügyfél irányában nem számol el.

A Társaság a díjak elszámolására egyedi megállapodás alapján negyedéves vagy éves díjszámítást alkalmaz. A Társaság az Ügyfél által fizetendő díjat a teljesítési időszak lezárultát követően, utólag számlázza ki, az adott időszak költségeiről és hozzájuk tartozó tranzakciókról szóló részletes kimutatás mellékletével.

A Társaság a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet számára jogszabályban rögzített mértékű éves felügyeleti díjat fizet, amely éves fix díjból (évi 200 ezer forint) és éves változó mértékű díjból tevődik össze. A Társaság által fizetendő változó díj éves mértéke a portfóliókezelési tevékenység - ide nem értve az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, a foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézmény, a pénzügyi intézmény és a biztosító részére végzett portfóliókezelési tevékenységet - keretében kezelt portfólió éves átlagos nettó eszközértékének 0,25 ezreléke.

1.2. Befektetési Tanácsadás

A Társaságot befektetési tanácsadási szolgáltatásainak ellátásáért tanácsadási díj illeti meg, amelynek mértékét és fizetési periódusát minden esetben a Felek által kötött egyedi megállapodás tartalmazza. A tanácsadási díj a végzendő tevékenységhez igazodóan lehet folyamatosan, átalányformájában fizetendő vagy eseti jellegű.

A befektetési tanácsadási szolgáltatás díját a mindenkor hatályos mértékű általános forgalmi adó terheli.

A fentiekben ismertetett díjaktól az egyedi portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szerződésben rögzítettek eltérhetnek.

2. Egyéb tevékenység díjazása

Értékpapír-kölcsönzés

A Társaság az értékpapír-kölcsönzési tevékenysége végzésénél az Ügyféllel létrehozott, egyedi megállapodásban rögzített díjat alkalmazza, amelynek mértéke a jegybanki alapkamat időarányos mértéke, de minimum értékpapíronként 30.000,- HUF.

Jelenleg a Társaság értékpapír-kölcsönzési tevékenységet nem folytat.

3. Díjakról, költségekről szóló tájékoztatás nyújtása

A Társaság az általa alkalmazott díjazásról az ügyféllel kötött egyedi szerződésben rendelkezik és a díjazáshoz és költségekről szóló tájékoztatások megtétele során a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően és a Tájékoztatási szabályzatában rögzítetteknek megfelelően jár el.

4. számú Melléklet**A Társaság által alkalmazott szerződés-minták****Portfóliókezelési szerződés⁴**

amely létrejött egyrészről (cím /
székhely:, értesítési cím⁵:
..... személyi azonosító igazolvány szám / regisztrációs szám:
....., adóazonosító jel / adószám:, e-mail cím:
.....), mint megbízó (a továbbiakban: **Megbízó**),

másrészről az **Amundi Alapkezelő Zrt.** (székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em.; Nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, Cégjegyzékszám: 01-10-044149) mint portfóliókezelő (a továbbiakban: **Portfóliókezelő**)

(a továbbiakban együttesen: **Felek**) között az alulírott napon és helyen, az alábbi feltételekkel:

Jelen szerződés a Felek között létrejövő, a Megbízó tőkéjének Portfóliókezelő általi, meghatározott befektetési irányelvek szerinti kezelésére létrejövő jogviszonyt szabályozza.

Előzmények:

A Portfóliókezelő jelen Szerződés megkötését megelőzően a Megbízóra vonatkozóan a Befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: "Bsz") szerinti ügyfélminősítést elvégezte. Az ügyfélminősítés eredményeként a Megbízó a portfóliókezelési szolgáltatás tekintetében a Bsz. szerinti Szakmai Ügyfélnek/Lakossági Ügyfélnek minősül, és a Portfóliókezelő a jelen Szerződés alapján nyújtott szolgáltatás tekintetében ezen ügyfélstátuszára vonatkozó szabályok szerint kezeli. A Portfóliókezelő tájékoztatta a Megbízót, hogy az Alkalmassági teszt jelen Szerződés hatálybalépésének elengedhetetlen feltétele. A Megbízó előzetesen kitöltötte az Alkalmassági tesztet és a Portfóliókezelő rendelkezésére bocsátotta. A teszt kiértékelése alapján a jelen Szerződés alapján nyújtott szolgáltatás alkalmas a Megbízó által megjelölt befektetési célok megvalósítására és a befektetési céljaikkal egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel a Megbízó pénzügyi teherviselő képességének. A Portfóliókezelő előzetesen tájékoztatta a Megbízót, mint Szakmai Ügyfelet/Lakossági Ügyfelet a lehetséges átsorolási eljárásról.

1. A Szerződés hatálya

- 1.1. A Szerződést a Felek határozatlan időtartamra kötik.
- 1.2. A Szerződés hatálybalépésének és a portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele, hogy a Megbízó az induló vagyont átutalja illetve átvezesse a Megbízó nevére a számú, a portfóliókezeléshez elkülönítetten megnyitott ügyfél-, értékpapír-, illetve devizaszámlákra, melyeken rendelkezésre kizárólagos jogosultként a Portfóliókezelő jelen szerződés 5. számú mellékletében megjelölt munkatársai kerülnek meghatározásra.
- 1.3. A szerződés hatálybalépésének és a portfóliókezelési tevékenység megkezdésének napja az induló vagyon Ügyfélszámlára történő átutalásának napja, vagy amennyiben arra később kerül sor, a kitöltött Alkalmassági teszt Portfóliókezelő rendelkezésére bocsátása.

⁴ A Társaság az ügyféllel történő egyeztetése és szerződéskötése során eltérhet a jelen szabályzatban foglalt mintaszerződéstől és a jogszabályban, valamint a Amundi Alapkezelő Zrt. belső szabályzataiban meghatározott tartalmi kellékek figyelembevételével egyedi szerződéseket köthet.

⁵ Amennyiben a címtől/székhelytől eltérő.

2. A Felek jogai és kötelezettségei

2.1. A Portfóliókezelő jogai és kötelezettségei

2.1.1. A Portfóliókezelő jogai

- 2.1.1.1. A Portfóliókezelő a 3. számú mellékletben foglalt Befektetési Irányelvek szerint, saját maga, kizárólagos jogkörben jogosult dönteni az egyes befektetésekről, illetve azok részleges, vagy teljes egészében történő felszámolásáról, az alkalmassági teszt eredményének megfelelően.
- 2.1.1.2. A Portfóliókezelő jogosult bizományosként eljárni, a saját nevében a Megbízó javára, illetve terhére, mind tőzsdei, mind tőzsdén kívüli értékpapír ügyleteket kötni, illetve egyéb befektetéseket eszközölni.
- 2.1.1.3. A Portfóliókezelő jogosult a portfólió elemei hozamát, illetve lejáratkor a névértékét, törlesztését beszédni, az erre vonatkozó jognyilatkozatokat megtenni, és a beszédett összeget újból befektetni.
- 2.1.1.4. A Portfóliókezelő jogosult a portfólióra kötendő szerződéseket más megbízásokkal összevonni, a 9. számú mellékletnek megfelelő eljárás mentén.
- 2.1.1.5. A Portfóliókezelő semmilyen formában sem jogosult a Megbízó portfóliókezelésben lévő eszközeinek kölcsönzésére, illetve azok különböző jogokkal való megterhelésére.

2.1.2. A Portfóliókezelő kötelezettségei

- 2.1.2.1. A Portfóliókezelő tájékoztatja a Megbízót, hogy portfóliókezelési szolgáltatása keretében nem fogad el és nem tart vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást (összefoglalóan: ösztönzők), amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az általa nyújtott szolgáltatással összefüggésben. A kisebb nem pénzbeli juttatásokat, amelyek javíthatják a nyújtott szolgáltatás színvonalát, és nagyságrendjüknel vagy jellegüknel fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék a Portfóliókezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy a Pénztár érdekének leginkább megfelelő módon járjon el nem minősülnek ösztönzőnek. Az elfogadható, kisebb nem pénzbeli előnyök, kiemelten, de nem teljes körűen:
 - szolgáltatáshoz kapcsolódó információ vagy dokumentáció, amely általános jellegű vagy személyre szabott, amely tükrözi az egyéni ügyfél körülményeit,
 - harmadik féltől származó írásbeli anyag, amely vállalati kibocsátó vagy potenciális kibocsátó megbízásából és költségére - új kibocsátás reklámozása céljából – készült, vagy ha a kibocsátó a harmadik fél vállalkozást szerződés alapján alkalmazza és fizeti ilyen anyagok folyamatos összeállításának céljából, feltéve, hogy ezt a kapcsolatot egyértelműen közlésszerűen az anyagban, és az anyagot egyidejűleg az arra igényt tartó befektetési vállalkozások vagy a nyilvánosság rendelkezésére bocsátják,
 - egy konkrét pénzügyi eszköz vagy egy befektetési szolgáltatás előnyeiről és jellemzőiről szóló konferenciákon, szemináriumokon és egyéb képzéseken való részvétel,
 - csekély értékű vendéglátás, így különösen üzleti találkozók vagy konferenciák, szemináriumok, képzések során biztosított étel és ital,
 - egyéb kisebb, nem pénzbeli előny, amely nyilvánvalóan javítja az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét,
 - 3000 Ft értékűnél kisebb ajándékok.

A Portfóliókezelő a harmadik felektől (p. bankok, brókercégek, elemzőcégek) kapott elemzéseket saját forrásaiból fizeti, így ezen elemzések nem minősülnek

- 2.1.2.2. .A Portfóliókezelő a Megbízó részére a mindenkor hatályos a portfóliókezelést, mint befektetési szolgáltatás nyújtását szabályozó jogszabályi környezet⁶ előírásainak megfelelő előzetes és utólagos tájékoztatási kötelezettségének jelen Szerződéssel, tartós adathordozón: a Portfóliókezelő internetes honlapján (www.amundi.hu, azon belül https://honlap.amundi.hu/service/official_documents.html és <https://honlap.amundi.hu/service/mifid.html> alfülek) és írásban (e-mailen, faxon és levélben) tesz eleget.
- A Megbízó kifejezetten hozzájárul a részére nyújtandó tájékoztatások elektronikus és papír alapú tartós adathordozón történő megtételéhez. Az egyes tájékoztatások különböző típusú tartós adathordozón valósulhatnak meg annak tartalmától és céljától függően. A konkrét tájékoztatást megvalósító adatszolgáltatásokról a szerződés vonatkozó pontjai (.....) és mellékletei (kiemelten.... számú) rendelkeznek. A Megbízó kijelenti, hogy rendszeres internethozzáféréssel rendelkezik.
- A Portfóliókezelő kötelezettsége, hogy a tájékoztatás keretében a honlapon nyújtott információk – kiemelten, de nem teljes körűen: Üzletszabályzata és mellékletei, a portfóliókezelést szabályozó nyilvános szabályzatai, és egyéb MiFID dokumentáció (Ügyfélbesorolási szabályzat, Tájékoztatási szabályzat, Alkalmassági tesztek, Pénzügyi eszközök ismertetése) – naprakészek és folyamatosan elérhetőek legyenek a Pénztár számára.
- A Portfóliókezelő a mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezésekben rögzített tájékoztatásokat és adatszolgáltatásokat főszabályként magyar nyelven nyújtja. A Megbízó kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Portfóliókezelő a portfóliókezelési szolgáltatása nyújtása során azokat a tájékoztatásokat, amelyek nem érhetőek el magyar nyelven a Társaságnál (pl. portfólióban elhelyezett mögöttes kollektív befektetési alapok esetében KIID, kibocsátói tájékoztatás, marketingközlemények, terméktájékoztatók) a Portfóliókezelőnél rendelkezésére álló, a magyartól eltérő idegen nyelven – kiemelten: angolul - (teljes egészében) biztosítsa csak számára. A Megbízó kifejezetten hozzájárul és elfogadja, hogy egyes dokumentumok nem magyar nyelven kerüljenek átadásra számára.
- 2.1.2.3. A Portfóliókezelő az értékpapírok beszerzését és értékesítését, valamint az ezzel összefüggő egyéb ügyletek megkötését és lebonyolítását, továbbá egyéb, a szerződésben meghatározott kötelezettségeit a tőle, mint szakcégtől elvárható gondossággal köteles teljesíteni.
- 2.1.2.4. A Portfóliókezelő elkülönített portfólióként kezeli a Megbízó portfóliókezelésbe átadott vagyonát.
- 2.1.2.5. A Portfóliókezelő köteles törekedni arra, hogy a Befektetési Irányelvek, illetve a Portfóliókezelő Üzletszabályzata rendelkezéseinek megfelelően a Megbízó részére végrehajtott ügyletek az adott időpontban a hasonló ügyleteknél elérhető legjobb feltételekkel kerüljenek lebonyolításra.
- 2.1.2.6. A Portfóliókezelő a Megbízó számára havonta jelentést készít a tárgyhónap utolsó napjára vonatkozóan, és azt a Megbízó rendelkezésére bocsátja a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig, illetve ha a Megbízó az ügyletenkénti jelentést választja
- a.) Megbízó kifejezett kérésére negyedévente,
 - b.) Megbízó kifejezett kérésének hiányában évente,
 - c.) tőkeáttételes portfólió kialakítását lehetővé tevő szerződés esetén legalább havonta
- tájékoztatást adni.

⁶ Kiemelten: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.)

- 2.1.2.7. A Portfóliókezelő köteles minden értékpapírügyletről heti összesítést készíteni és azt telefaxon vagy levélben megküldeni a Megbízó részére.
- 2.1.2.8. A Portfóliókezelő köteles minden hónap 15. és utolsó napjára vonatkozóan eszközértékelést készíteni és azt mihamarabb a Megbízónak megküldeni. Az értékelés eszközönkénti bontásban tartalmazza az összeszközállományt, megjelölve annak bekerülési és aktuális értékét, valamint a portfólión adott pénzügyi évben elért nominális és annualizált hozamot.
- 2.1.2.9. A Portfóliókezelő köteles minden pénzügyi évet követően éves jelentést készíteni a Megbízó portfóliójának elmúlt évi teljesítményéről, a piaci történésekről és azt február 15-ig levélben megküldeni a Megbízó részére.

2.2. A Megbízó jogai és kötelezettségei

2.2.1. A Megbízó jogai

- 2.2.1.1. A Megbízó jogosult a Portfóliókezelőre bízott vagyon terhére kifizetést, értékpapírkivonást elrendelni és a vagyon javára befizetést, értékpapíratadást eszközölni.

2.2.2. A Megbízó kötelezettségei

- 2.2.2.1. A Megbízó a tőkebefizetést, értékpapíratadást megelőző munkanapon az átutalás összegét vagy az átadni kívánt értékpapír mennyiségét írásban (telefaxon) közli a Portfóliókezelővel.
- 2.2.2.2. A Megbízó a 2.2.1.1. pontban említett tőke kivonásokról, azok várható mértékéről és időpontjáról, a befektetések gyors és hatékony felszabadítása érdekében haladéktalanul értesíti a Portfóliókezelőt.
- 2.2.2.3. A Megbízó mindent megtesz annak érdekében, hogy a portfóliókezelés zökkenőmentessége, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.
- 2.2.2.4. A szerződés 2.2.2.1.-től 2.2.2.3.-ig terjedő pontjaiban meghatározott kötelezettségek elmulasztásából eredő károkért, illetve elmaradt hasznokért a Portfóliókezelő felelősséget nem vállal, felelősség nem terheli.
- 2.2.2.5. A Megbízó tudomásul veszi, hogy a Portfóliókezelő kizárólag a kiértékelt Alkalmassági teszt eredményének megfelelő eljárásra köteles.
- 2.2.2.5.1. A Megbízó megismerte a Portfóliókezelő Végrehajtási politikája című dokumentumot, mely tartalmazza annak ismertetését, hogy a Portfóliókezelő hogyan fogja végrehajtani a kezelt portfólió(k)ra vonatkozó megbízásait. A tájékoztatás alapján a Portfóliókezelő részére a Végrehajtási politika alkalmazásához az előzetes egyetértését megadja azzal, hogy vállalja az esetleges módosításainak a www.amundi.hu honlapon (elérhetőség: https://honlap.amundi.hu/service/official_documents.html fülön az Üzletszabályzat melléklete) való figyelemmel kísérését. Amennyiben a Pénztár valamely későbbi módosítással nem ért egyet, azt kifejezetten jelzi a Portfóliókezelő. kapcsolattartóján keresztül a Compliance és/vagy a Befektetési terület felé.

A Megbízó kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Portfóliókezelő a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során a portfólió(k) javára és terhére kötött ügyleteket kereskedési helyszínen kívül is végrehajthassa a Végrehajtási politikájában foglaltaknak megfelelően

- 2.2.2.5.2. A Megbízó tudomással bír arról, hogy amennyiben az általa utoljára kitöltött – hatályos - Alkalmassági tesztben közölt bármilyen adatban, információban (kiemelten: befektetési célok, befektetési időtáv, kockázati profil) változás következik be, arról az a Portfóliókezelőt írásban haladéktalanul értesíteni szükséges.

3. Közreműködő igénybevétele

- 3.1. A Portfóliókezelő jogosult harmadik személyt (pl. értékpapírforgalmazó, alletétkezelő) mint közreműködőt igénybe venni.
- 3.2. A szerződés 3.1. pontja alapján igénybe vett közreműködő cselekedeteiért, mulasztásaiért a Portfóliókezelő mint sajátjaiért felel.

4. A Portfóliókezelő díjazása⁷

- 4.1. A Portfóliókezelőt a szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért Kezelési díj illeti meg. A Kezelési díj mértéke az átlagos lekötött tőke ... százaléka éves szinten.
- 4.2. A Kezelési díj megfizetése a pénzügyi év lezárását (vagy a szerződés felmondását) követő 30 (harminc) napon belül esedékes a díj számítását alátámasztó, az év végétől (vagy a szerződés felmondásától) számított 15 (tizenöt) napon belül megküldendő kimutatás és számla ellenében.
- 4.3. A díjazásnak a felmondás esetére vonatkozó szabályozására a 10. pontban leírtak az irányadóak.

5. Egyéb költségek

- 5.1. A Portfóliókezelő a 4. pontban említett költségeken kívül más költséget a Megbízó irányába nem számol el.

6. Titoktartás

- 6.1. Mindazon információkat, melyek a Megbízóra, a Portfóliókezelőre, a szerződés alapján kezelt portfólióra, a Megbízó és a Portfóliókezelő szerződéses kapcsolatára, a jelen szerződés tartalmára, illetve a Felek által egymásnak átadott adatokra, megoldásokra, képletekre, döntésekre, különös tekintettel a Portfóliókezelő által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókra vonatkozik, a Felek bizalmasan fogják kezelni.
- 6.2. A mindenkor hatályos magyar jogszabályok által előírt eseteket kivéve a Felek a szerződés 6.1. pontjában foglaltakat a másik Fél előzetes írásos engedélye nélkül harmadik személlyel nem közlik, illetve számukra hozzáférhetővé nem teszik. A megkeresett Fél – feltéve hogy jogszabály eltérően nem rendelkezik – köteles a másik Felet haladéktalanul írásban értesíteni. Az értesítésnek tartalmaznia kell a megkeresés tényét, dátumát, tartalmát, illetve a megkeresésre adott választ.
- 6.3. A titoktartás alól kivételt képeznek azon információk, melyeket a Portfóliókezelő, mint az Amundi Csoport vállalata a csoport felé történő riportolási kötelezettségének során bocsát az Amundi Csoport rendelkezésére.
- 6.4. Az Ügyfél az adatainak a 6.3. pont szerinti továbbításához kifejezetten hozzájárul.

⁷ Beírandó minden az ügyfél által a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a befektetési vállalkozás befektetési szolgáltatási tevékenysége vagy kiegészítő szolgáltatása keretében számára nyújtott szolgáltatásáról szóló szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan – ideértve a keretszerződés alapján adott megbízáshoz kapcsolódóan – viselendő minden költségről, ideértve bármilyen, díjat, jutalékot (pénzügyi eszközönként és ügyleteként), hozzájárulást, valamint adót, amelyet a befektetési vállalkozás von le vagy számol el (teljes ár);

Egyes devizák vagy valuták megnevezéséről, az alkalmazott átváltási árfolyamról és az átváltás költségeiről, ha a teljes árat vagy annak egy részét külföldi valutában vagy devizában kell megfizetni;
A szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem a befektetési vállalkozáson keresztül történik;]

Beírandó a fentiekben meghatározott költségek megfizetésének, valamint elszámolásának módja]

- 6.5. A Portfóliókezelő kijelenti, hogy az Amundi Csoport számára átadott adatokat, az Amundi Csoport minden vállalata legalább a Portfóliókezelő által vállalt gondossággal kezeli, harmadik személy részére ahhoz hozzáférést – feltéve ha jogszabály eltérően nem rendelkezik – nem enged.

7. Joghatóság

- 7.1. A Felek kijelentik, hogy a felmerült vitás kérdéseiket elsősorban békés úton, egyeztetéssel eljárással kívánják rendezni.
- 7.2. Amennyiben az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, a Felek alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Válaszottbíróóság kizárólagos illetékességének.

8. A Felek közötti kapcsolattartás

- 8.1. A szerződés alapján létrejött kapcsolatban a Feleket képviselő, a nevükben eljáró személyek listáját az 5. sz. melléklet tartalmazza.
- 8.2. A Megbízó a Portfóliókezelőnek szóló, azt érintő, neki címzett utasításait, felhívásait és kéréseit (továbbiakban: utasítások) faxon vagy levélben hozza a Portfóliókezelő tudomására, a Portfóliókezelő Üzletszabályzatának 1. számú mellékletében megjelölt elérhetőségeken.
- 8.3. A Portfóliókezelő a Megbízó irányában fennálló értesítési kötelezettségeinek a Megbízó jelen szerződésben meghatározott elérhetőségein teljesíti.
- 8.4. A Felek kötelezik továbbá magukat arra, hogy a szerződéssel létrehozott jogviszonnyal kapcsolatos minden tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.
- 8.5. A szerződés 8.2. és 8.3. pontjaiban megfogalmazott kötelezettségek elmulasztása esetében a felmerülő kár a mulasztó Felet terheli.
- 8.6. A Megbízó nyilatkozik, hogy rendszeres Internet hozzáféréssel rendelkezik és a Portfóliókezelővel való kapcsolattartás formájaként az elektronikus levelezést választotta.
- 8.7. A Megbízó a Megbízott által végrehajtott ügyletek vonatkozásában az ügyletenkénti, negyedévente esedékes tájékoztatásra igényt tart / nem tart igényt⁸.

9. Szerződés módosítása

- 9.1. A szerződés egyes pontjai, így különösen a Befektetési Irányelvekről szóló 4. számú melléklet felülvizsgálatra kerülhetnek, és kölcsönös megegyezéssel kizárólag írásban módosíthatóak.

10. Szerződés felmondása és megszűnése

10.1. Közös szabályok

- 10.1.1. A szerződést bármelyik Fél felmondhatja.
- 10.1.2. A felmondás kizárólag írásban érvényes.
- 10.1.3. A szerződés bármilyen módon történő érvényes és hatályos megszűnésének feltétele, hogy a Megbízó a Kezelési díj időarányos részét a Portfóliókezelő részére átutalja.

⁸ Megfelelő rész aláhúzendó

10.2. Rendes felmondás

- 10.2.1. Bármelyik Fél 3 (három) hónapos felmondási idő közbeiktatásával jogosult a másik félhez intézett egyoldalú írásos nyilatkozattal a szerződést indoklás nélkül felmondani.
- 10.2.2. A Felek a szerződés 10.2.1. pontjában meghatározottaknál hosszabb felmondási időben is megegyezhetnek.
- 10.2.3. A Megbízó köteles rendelkezni arról, hogy a Portfóliókezelő által kezelt vagyont készpénzben vagy a befektetés eredményeképpen meglévő értékpapírok formájában veszi át. Amennyiben a Megbízó a készpénzben történő vagyonátvétel mellett dönt, úgy a Portfóliókezelő részére biztosítani kell a felmondási idő lejártáig legalább 1 (egy) hónapot arra, hogy a meglévő értékpapírokat értékesíthesse. Amennyiben az értékesítés nem sikerül, vagy jelentős árfolyamveszteség merülne fel, a Portfóliókezelő értesíti a Megbízót, mely köteles a további lépésekről rendelkezni. Amennyiben az Ügyfél a meglévő értékpapírok kiadása mellett dönt, az értékpapírokat a Társaság az Ügyfél által megjelölt értékpapírszámlára vezeti át, a Felek által előre egyeztetett munkanapon.
- 10.2.4. A Portfóliókezelőt a vagyon átadásának időpontjáig illeti meg díjazása, amelynek számítására a 4. pont szabályai az irányadók.

10.3. A szerződés közös megegyezéssel történő megszüntetése

A rendes felmondás szabályait kell alkalmazni a szerződésnek a közös megegyezéssel történő megszüntetésének esetére is.

10.4. Rendkívüli felmondás

- 10.4.1. A Feleket azonnali felmondási jog illeti meg, ha bármelyik Fél a szerződésben vállalt kötelezettségét súlyosan, vagy többszörösen megszegi.
- 10.4.2. A rendkívüli felmondás esetében a felmondás a rendkívüli felmondásról szóló írásbeli értesítésének a másik Fél által történő kézhezvételét követő 15. (tizenötödik) naptári nappal lép hatályba, kivéve a szerződés 10.5. pontját, mely esetben a rendkívüli felmondás azonnali hatályú.
- 10.4.3. A Portfóliókezelőt a felmondás hatályba lépésének napjáig illeti meg a Kezelési díj időarányos része, amelynek számítására az 4. pont szabályai az irányadók.
- 10.4.4. A Felek a felmondás közléséig terjedő időre vonatkozóan a rendkívüli felmondás közlésétől számított 15 (tizenöt) napon belül elszámolnak egymással, amit mindkét Fél aláír. Az elszámolás mindkét Fél általi aláírása a szerződés érvényes megszűnésének a feltétele.

10.5. Azonnali hatályú felmondás

- 10.6. A Megbízót azonnali hatályú rendkívüli felmondási jog illeti meg (i) ha a Portfóliókezelő szerződésben hivatkozott Felügyelet engedélyét visszavonják, illetve (ii) ha a Portfóliókezelő elleni felszámolási eljárást a bíróság jogerős végzésben közzéteszi.

11. Vegyes rendelkezések

- 11.1. A Portfóliókezelő 100 millió forint pénzben teljesített alaptőkével rendelkező, a Magyarországon bejegyzett, névre szóló részvényekkel rendelkező befektetési alapkezelő. Jegyzett tőkéje december 31-én 100 millió Forint, saját tőkéje millió Forint.
- 11.2. A Portfóliókezelő rendelkezik a szükséges engedélyekkel, személyi és tárgyi feltételekkel, valamint olyan büntetlen előéletű alkalmazottal, akinek felsőfokú végzettsége, a Felügyelet által elfogadott vizsgálja és legalább kétéves szakmai gyakorlata van.

11.3. A Portfóliókezelővel szemben nincs és sohasem volt csőd vagy felszámolási eljárás folyamatban.

11.4.A Portfóliókezelő üzleti tevékenységének végzése során esetlegesen érdekkonfliktusban működhet. Az érdekkonfliktus nem akadályozhatja meg a Befektetési részleget tranzakciók lebonyolításában vagy meghatalmazotti szavazatok leadásában, de kötelezi azt, hogy dokumentumokkal bizonyítsa, hogy a tranzakciók vagy meghatalmazotti szavazatok - amennyiben lehetséges vagy tényleges érdekkonfliktussal kombinálva végezték azokat - az ügyfélportfóliók lehető legjobb eredményét illetve érdekeit célozzák meg. Azonban fenn kell tartani a Pénztár érdekének elsődlegességét az Amundi csoport érdekeivel szemben.

12. Egyéb vonatkozó szabályok

A szerződésben nem szabályozott kérdések tekintetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény illetve a Portfóliókezelő Üzletszabályzatának, és belső szabályzatainak és Eljárási Rendjének a mindenkor hatályos rendelkezései az irányadóak.

A Szerződés elválaszthatatlan mellékleteit képező szabályzatok esetében a Megbízó tudomással bír arról, hogy a szabályzatok mindenkor hatályos változata ezáltal esetleges módosítása a Portfóliókezelő www.amundi.hu című honlapján azon belül a https://honlap.amundi.hu/service/official_documents.html alfülön ismerhető meg és követhető nyomon

A Szerződés mellékletei:

1. sz. Melléklet: Induló vagyon
2. sz. Melléklet: A portfólió hozama
3. sz. Melléklet: Befektetési Irányelvek és a befektetési limitek meghatározása
4. sz. Melléklet: A teljesítménymérés szabályai
5. sz. Melléklet: Aláírásra, illetve eljárásra jogosultak listája
6. sz. Melléklet: Értékelés gyakorisága és módszere
7. sz. Melléklet: Portfólió elemei, a portfóliókezelés ügyletei
- 8.sz. Melléklet: A Társaság Összeférhetetlenségi politikájának tartalmi kivonata
9. sz. Melléklet: A Társaság Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politikája
10. sz. Melléklet: Alkalmassági teszt eredménye

Megbízó

Portfóliókezelő

Megbízási szerződés portfóliókezelés tárgyában pénztárak részére⁹

amely létrejött

egyrésről apénztár (székhely:, bírósági nyilvántartási száma:....., pénztárkód:, törzsszám:, adószám:),
(a továbbiakban: Pénztár);

másrésről Amundia **Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14.) rövidített neve:Amundi Alapkezelő Zrt., Nyilvántartja a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság, Cégjegyzékszám: 01-10-044149, tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank – illetve jogelődjei - által kiadott III./100.001-5/2002., III/100.001-6/2003., illetve H-EN-III-136/2014. sz. határozatban foglalt engedélyek alapján végzi, hivatalos e-mail cím: alapkezel@amundi.com, internetes honlapja: www.amundi.hu)
(a továbbiakban: Portfóliókezelő), (a továbbiakban együtt: Felek),

Előzmények:

A Portfóliókezelő jelen Szerződés megkötését megelőzően a Pénztárra vonatkozóan a Befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: "Bsz") szerinti ügyfélminősítést elvégezte. Az ügyfélminősítés eredményeként a Pénztár a portfóliókezelési szolgáltatás tekintetében a Bsz. szerinti Szakmai Ügyfélnek minősül, és a Portfóliókezelő a jelen Szerződés alapján nyújtott szolgáltatás tekintetében a Pénztárat a Szakmai ügyfelekre vonatkozó szabályok szerint kezeli. A Portfóliókezelő tájékoztatta a Pénztárat, hogy az Alkalmassági teszt jelen Szerződés hatálybalépésének elengedhetetlen feltétele. A Pénztár előzetesen kitöltötte az Alkalmassági tesztet és a Portfóliókezelő rendelkezésére bocsátotta. A teszt kiértékelése alapján a jelen Szerződés alapján nyújtott szolgáltatás alkalmas a Pénztár által megjelölt befektetési célok megvalósítására és a befektetési céljaikkal egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel a Pénztár pénzügyi teherviselő képességének. A Portfóliókezelő előzetesen tájékoztatta a Pénztárat, mint Szakmai Ügyfelet a lehetséges átsorolási eljárásról.

1. Fogalom meghatározások

A jelen portfóliókezelési megbízási szerződésben (a továbbiakban: Szerződés) az itt felsorolt szavaknak, kifejezéseknek az alábbi jelentésük van:

- 1.1. *Átlagos Lekötött Tőkeérték:* az induló vagyonnak az évközi tőkeműveletekkel módosított éves átlagos állománya.
- 1.2. *Befektetési Alszámla:* a Letétkezelő által a Pénztár számára nyitott--..... számú pénzforgalmi számla.
- 1.3. *Pénzügyi Eszközök:* a Pénztár által a Szerződés alapján a Portfóliókezelő részére portfóliókezelésre átadott eszközök és az azok kezelése eredményeként képződött, a Pénztár könyveiben szereplő Pénzügyi Eszközök.
- 1.4. *Befektetési Szerződés:* minden olyan szerződés, amelyet a Portfóliókezelő a portfóliókezelés keretében a Pénzügyi Eszközök megvásárlására vagy értékesítésére köt.
- 1.5. *Beszámoló:* a Portfóliókezelő által elkészítendő azon jelentés, amely a Pénztár portfóliójának elmúlt pénzügyi évi helyzetéről ad tájékoztatást.

⁹ Az Alapkezelő a pénztárral történő egyeztetése és szerződéskötése során eltérhet a jelen szabályzatban foglalt mintaszerződéstől és a törvényben meghatározott tartalmi kellékek figyelembevételével egyedi szerződéseket köthet

- 1.6. *Elért Hozam:* az 2. számú mellékletben leírt módon számított mutató.
- 1.7. *Értékpapír:* a forgalomba hozatal helyének joga szerint értékpapírnak minősülő Pénzügyi Eszköz.
- 1.8. *Értékpapírszámla:* a Letétkezelő által a Pénztár számára vezetett, a dematerializált értékpapírok nyilvántartására szolgáló értékpapírszámla, és a letétben lévő értékpapírok kezelésére szolgáló értékpapír letéti számla.
- 1.9. *Évközi Tőkeműveletek:* az induló vagyonhoz képest a Pénztár által kezdeményezett valamennyi tárgyidőszaki tőkebefizetéshez tartozó eszközérték növekedés, illetve a tőkekifizetésekhez tartozó eszközérték csökkenés.
- 1.10. *Induló Vagyon:* Az Üzleti Év első napján kalkulált eszközérték.
- 1.11. *Letétkezelő:* (székhely:), a Pénztár által az értékpapírszámla-vezetéssel és a pénzforgalmi számlavezetéssel megbízott személy
- 1.12. **Pénztár:**
A Nyugdíjpénztár (székhely:),
illetve a nevében általános jelleggel eljáró személy, mely az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény (a továbbiakban Pénztártörvény) értelmében megalakított, kiegészítő nyugdíj biztosítására létrehozott önálló jogi személy, amely a Bíróságon számon van bejegyezve.
- vagy
A Egészségpénztár (székhely:), illetve a nevében általános jelleggel eljáró személy, mely az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény (a továbbiakban Pénztártörvény) értelmében megalakított, társadalombiztosítási ellátásokat, kiegészítő, pótló, illetve ezeket helyettesítő szolgáltatásokat, továbbá egészségvédelmét elősegítő ellátásokat szervező és finanszírozó önálló jogi személy.
- vagy
A Magánnyugdíjpénztár (székhely:), illetve a nevében általános jelleggel eljáró személy, mely a magánnyugdíjról és magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban Pénztártörvény.) értelmében megalakított önálló jogi személy és amely a Bíróságon számon van bejegyezve.
- 1.13. *Üzleti Év:* a portfóliókezelési tevékenység üzleti éve január 1-jétől december 31-ig tart.
- 1.14. *Referenciahozam:* a 4. számú mellékletben meghatározott mutató.
- 1.15. *Portfóliókezelő:* Az Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság, amely a Fővárosi Bíróságon, mint Cégbíróságon a Cg. 01-10-044149 cégjegyzékszámra bejegyzett, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által a III/100.001-5/2002. számon önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, valamint magánnyugdíjpénztár részére végzett portfóliókezelői tevékenység végzésére feljogosított befektetési alapkezelő cég. A Pénztár által a szerződés alapján a vagyon kezelésével megbízott személy.
- 1.16. *Záró Vagyon:* Az Üzleti Év utolsó napján megállapított eszközérték.
- 2. A Szerződés hatálya**
- 2.1. A Szerződést a Felek határozatlan időtartamra kötik.

3. A portfóliókezelési megbízás

- 3.1. A Pénztár megbízza a Portfóliókezelőt, hogy a Pénzügyi Eszközöket minél nagyobb hozam elérése érdekében kezelje, a kezelés keretében azokat befektesse, a Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos kötelezettségeket helyette teljesítse, és ezek megvalósítása érdekében a Pénztár javára Befektetési Szerződéseket kössön a Szerződésben meghatározott feltételekkel.

4. A Felek jogai és kötelezettségei

4.1. A Portfóliókezelő jogai és kötelezettségei

4.1.1. A Portfóliókezelő jogai

- 4.1.1.1. A Portfóliókezelő a Pénztártörvény, a 281/2001.(XII.26.) kormányrendelet, 282/2001. (XII.26.) kormányrendelet és az önkéntes kölcsönös egészség- és önszegélyező pénztárak egyes gazdálkodási szabályairól szóló 268/1997. (XII.22.) Kormányrendelet (a továbbiakban: Kormányrendelet), valamint a Szerződés 3. számú mellékletében foglalt Portfóliókezelési Irányelvek keretei között, a saját döntései szerint önállóan jár el. Így különösen meghatározza a befektetések összetételét és lejárátát, valamint a portfólió osztályok szerinti megosztását, önállóan szervezi és bonyolítja a Pénztár befektetési ügyleteit, maga választja ki azokat az eszközöket, amelyekbe a Pénzügyi Eszközöket befekteteti, és maga választja ki azokat a személyeket és határozza meg azokat a feltételeket, akikkel és amelyekkel Befektetési Szerződéseket köt. A Pénztár nem jogosult a portfóliókezelésre átadott Pénzügyi Eszközök kezelése körében a Portfóliókezelőnek utasítást adni.

- 4.1.1.2. A Portfóliókezelő jogosult bizományosként eljárni, így különösen a saját nevében a Pénztár javára, illetve terhére, mind tőzsdei, mind tőzsdén kívüli értékpapír ügyleteket kötni, illetve egyéb befektetéseket eszközölni.

- 4.1.1.3. A Pénztár a Szerződés hatálya alatt a portfóliókezelés céljára kizárólagos rendelkezési jogot biztosít a Portfóliókezelő részére a Befektetési Alszámla felett, és erről a Szerződés hatályba lépését követő 2 (két) napon belül tájékoztatja a Letétkezelőt.

- 4.1.1.4. A Pénztár a Szerződés hatálya alatt a portfóliókezelés céljára kizárólagos rendelkezési jogot biztosít a Portfóliókezelő részére az Értékpapírszámla felett, és erről a Szerződés hatályba lépését követő 2 (két) napon belül tájékoztatja a Letétkezelőt.

4.1.2. A Portfóliókezelő kötelezettségei

- 4.1.2.1. A Portfóliókezelő tájékoztatja a Pénztárat, hogy portfóliókezelési szolgáltatása keretében nem fogad el és nem tart vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást (összefoglalóan: ösztönzők), amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az általa nyújtott szolgáltatással összefüggésben. A kisebb nem pénzbeli juttatásokat, amelyek javíthatják a nyújtott szolgáltatás színvonalát, és nagyságrendjüknel vagy jellegüknel fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék a Portfóliókezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy a Pénztár érdekének leginkább megfelelő módon járjon el nem minősülnek ösztönzőnek.

Az elfogadható, kisebb nem pénzbeli előnyök, kiemelten, de nem teljes körűen:

- szolgáltatáshoz kapcsolódó információ vagy dokumentáció, amely általános jellegű vagy személyre szabott, amely tükrözi az egyéni ügyfél körülményeit,
- harmadik féltől származó írásbeli anyag, amely vállalati kibocsátó vagy potenciális kibocsátó megbízásából és költségére - új kibocsátás reklámozása céljából – készült, vagy ha a kibocsátó a harmadik fél vállalkozást szerződés alapján alkalmazza és fizeti ilyen anyagok folyamatos összeállításának céljából, feltéve, hogy ezt a kapcsolatot egyértelműen közzéteszik az anyagban, és az anyagot

egyidejűleg az arra igényt tartó befektetési vállalkozások vagy a nyilvánosság rendelkezésére bocsátják,

- egy konkrét pénzügyi eszköz vagy egy befektetési szolgáltatás előnyeiről és jellemzőiről szóló konferenciákon, szemináriumokon és egyéb képzéseken való részvétel,
- csekély értékű vendéglátás, így különösen üzleti találkozók vagy konferenciák, szemináriumok, képzések során biztosított étel és ital,
- egyéb kisebb, nem pénzbeli előny, amely nyilvánvalóan javítja az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét,
- 3000 Ft értéknél kisebb ajándékok.

A Portfóliókezelő a harmadik felektől (p. bankok, brókercégek, elemzőcégek) kapott elemzéseket saját forrásaiból fizeti, így ezen elemzések nem minősülnek ösztönzőnek.

- 4.1.2.2. A Portfóliókezelő a Pénztár részére mindenkor hatályos a portfóliókezelést, mint befektetési szolgáltatás nyújtását szabályozó jogszabályi környezet¹⁰ előírásainak megfelelő előzetes és utólagos tájékoztatási kötelezettségének jelen Szerződéssel, tartós adathordozón: a Portfóliókezelő internetes honlapján (www.amundi.hu, azon belül https://honlap.amundi.hu/service/official_documents.html és <https://honlap.amundi.hu/service/mifid.html> alfülek) és írásban (e-mailen, faxon és levélben) tesz eleget.

A Pénztár kifejezetten hozzájárul a részére nyújtandó tájékoztatások elektronikus és papír alapú tartós adathordozón történő megtételéhez. Az egyes tájékoztatások különböző típusú tartós adathordozón valósulhatnak meg annak tartalmától és céljától függően. A konkrét tájékoztatást megvalósító adatszolgáltatásokról a szerződés vonatkozó pontjai (.....) és mellékletei (kiemelten: számú) rendelkeznek. A Pénztár kijelenti, hogy rendszeres internethozzáféréssel rendelkezik.

A Portfóliókezelő kötelezettsége, hogy a tájékoztatás keretében a honlapon nyújtott információk – kiemelten, de nem teljes körűen: Üzletszabályzata és mellékletei, a portfóliókezelést szabályozó nyilvános szabályzatai, és egyéb MiFID dokumentáció (Ügyfélbesorolási szabályzat, Tájékoztatási szabályzat, Alkalmassági tesztek, Pénzügyi eszközök ismertetése) – naprakészek és folyamatosan elérhetőek legyenek a Pénztár számára.

A Portfóliókezelő a mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezésekben rögzített tájékoztatásokat és adatszolgáltatásokat főszabályként magyar nyelven nyújtja. A Pénztár kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Portfóliókezelő a portfóliókezelési szolgáltatása nyújtása során azokat a tájékoztatásokat, amelyek nem érhetőek el magyar nyelven a Társaságnál (pl. portfólióban elhelyezett mögöttes kollektív befektetési alapok esetében KIID, kibocsátói tájékoztatás, marketingközlemények, terméktájékoztatók) a Portfóliókezelőnél rendelkezésére álló, a magyartól eltérő idegen nyelven – kiemelten: angolul - (teljes egészében) biztosítsa csak számára. A Pénztár kifejezetten hozzájárul és elfogadja, hogy egyes dokumentumok nem magyar nyelven kerüljenek átadásra számára.

- 4.1.2.3. A Portfóliókezelő a Pénzügyi Eszközök megvásárlását és értékesítését, valamint az ezzel összefüggő egyéb ügyletek megkötését és lebonyolítását, továbbá egyéb, a Szerződésben meghatározott kötelezettségeit a tőle elvárható, a szakmai szabályoknak megfelelő gondossággal köteles teljesíteni. A Portfóliókezelő felel a Pénztár részére vásárolt Pénzügyi Eszközök per-, teher- és igénymentességéért.

- 4.1.2.3. A Portfóliókezelő köteles törekedni arra, hogy a Pénztártörvény, a Kormányrendelet, a Portfóliókezelési Irányelvek, illetve a Portfóliókezelő Üzletszabályzata rendelkezéseinek megfelelően a Pénztár részére végrehajtott ügyletek az adott időpontban a hasonló ügyleteknél elérhető feltételekkel kerüljenek lebonyolításra.

¹⁰ Kiemelten: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.)

- 4.1.2.4. A Portfóliókezelő semmilyen formában sem jogosult a Pénztár portfóliókezelésben lévő eszközeinek kölcsönzésére, illetve azok különböző jogokkal való megterhelésére.
- 4.1.2.5. A Portfóliókezelő köteles biztosítani, hogy az általa a Pénztár részére megvásárolt értékpapír a Letétkezelőhöz kerüljön. Amennyiben a Portfóliókezelő által a Pénztár részére megvásárolt értékpapír nem a Letétkezelőhöz kerül, a Portfóliókezelő köteles az értékpapírt haladéktalanul átadni a Letétkezelőnek.
- Amennyiben az értékpapírt más letétkezelőnél helyezték letétbe, a Portfóliókezelő legkésőbb a letétbe helyezést – az erről való tudomásszerzést – követő munkanapon intézkedik a letétnek a Letétkezelő számára történő átadásáról.
- A Portfóliókezelő köteles minden értékpapírügyletről az ügyletkötés napján tájékoztatni a Letétkezelőt.
- 4.1.2.6. A Portfóliókezelő a Pénztár számára havonta jelentést készít a tárgyhónap utolsó napjára vonatkozóan, és azt a Pénztár rendelkezésére bocsátja a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig.
- 4.1.2.7. A Portfóliókezelő minden hónap 15. (tizenötödik) és utolsó napját követően eszközértékelést készít, és azt a Pénztárnak megküldi. Az értékelés eszközönkénti bontásban tartalmazza az össz-eszközállományt, megjelölve annak bekerülési és aktuális értékét.
- 4.1.2.8. A Portfóliókezelő köteles együttműködni a Pénztár éves pénzügyi tervének alapjául szolgáló javaslat kidolgozásában. A Pénztár a Portfóliókezelő együttműködési kötelezettsége teljesítéséhez minden szükséges tájékoztatást megad.
- 4.1.2.9. A Portfóliókezelő köteles minden tárgyévet követő február 15-ig éves beszámolót készíteni és azt a Pénztárnak megküldeni.
- 4.1.2.10. A Portfóliókezelő köteles a Szerződés 3. számú mellékletében foglalt Portfóliókezelési Irányelveket betartani. Amennyiben a Portfóliókezelő a Portfóliókezelési Irányelvekben foglalt korlátokat túllépi, köteles az azoknak való megfelelést a Portfóliókezelési Irányelvekben leírt módon és határidőkkel helyreállítani.

4.2. *A Pénztár jogai és kötelezettségei*

4.2.1. *A Pénztár jogai*

- 4.2.1.1. A Pénztár jogosult a Portfóliókezelőre bízott vagyon javára befizetéseket eszközölni, illetve annak terhére kifizetést elrendelni. A tőkebefizetések a Befektetési Alszámlán történő jóváírást követő munkanaptól számítanak a Portfóliókezelő által kezelt vagyon Átlagos Lekötött Tőkeértékébe.

4.2.2. *A Pénztár kötelezettségei*

- 4.2.2.1. A Pénztár biztosítja, hogy a képviseletében eljáró személyek képviseleti jogosultságát alátámasztó okiratok a Portfóliókezelő részére megtekintés és másolat készítése érdekében mindenkor rendelkezésre álljanak. A Pénztár a képviseletében eljáró személyek képviseleti jogosultságát érintő változásról a Portfóliókezelőt írásban haladéktalanul tájékoztatja.
- 4.2.2.2. Amennyiben a Pénztár a Portfóliókezelőre bízott vagyon javára befizetést eszközöl, az átutalást megelőző munkanapon az átutalás összegét írásban (telefonon) közli a Portfóliókezelővel.
- 4.2.2.3. Amennyiben a Pénztár a Portfóliókezelőre bízott vagyon terhére kifizetést eszközöl, a Kifizetés várható időpontjáról és mértékéről a befektetések gyors és hatékony felszabadítása, valamint a kényszer-likvidációval összefüggésben esetlegesen felmerülő

árfolyamveszteség csökkentése érdekében haladéktalanul értesíti a Portfóliókezelőt. Amennyiben a Kifizetés mértéke a portfólió aktuális értékének 10 (tíz) %-át meghaladja, a Portfóliókezelő csak abban az esetben köteles teljesíteni a Kifizetést, ha arról a Pénztár a Portfóliókezelőt legalább 15 (tizenöt) nappal korábban értesítette.

- 4.2.2.4. A Pénztár mindent megtesz annak érdekében, hogy a Letétkezelővel kötött Szerződés előírásai alapján a portfóliókezelés zökkenőmentessége, illetve annak mind teljesebb hatékonysága biztosított legyen.
- 4.2.2.5. A Pénztár felel a portfóliókezelésre átadott pénztári eszközök per-, teher és igénymentességéért.
- 4.2.2.6. A Pénztár nyilatkozik, hogy rendszeres Internet hozzáféréssel rendelkezik és a Portfóliókezelővel való kapcsolattartás formájaként az elektronikus levelezést választotta.
- 4.2.2.7. A Pénztár megismerte a Portfóliókezelő Végrehajtási politikája című dokumentumot, mely tartalmazza annak ismertetését, hogy a Portfóliókezelő hogyan fogja végrehajtani a kezelt portfólió(k)ra vonatkozó megbízásait. A tájékoztatás alapján a Portfóliókezelő részére a Végrehajtási politika alkalmazásához az előzetes egyetértését megadja azzal, hogy vállalja az esetleges módosításainak a www.amundi.hu honlapon (elérhetőség: https://honlap.amundi.hu/service/official_documents.html) fülön az Üzletszabályzat melléklete) való figyelemmel kísérését. Amennyiben a Pénztár valamely későbbi módosítással nem ért egyet, azt kifejezetten jelzi a Portfóliókezelő. kapcsolattartóján keresztül a Compliance és/vagy a Befektetési terület felé.

A Pénztár kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Portfóliókezelő a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során a portfólió(k) javára és terhére kötött ügyleteket kereskedési helyszínen kívül is végrehajthassa a Végrehajtási politikájában foglaltaknak megfelelően.

- 4.2.2.8. A Pénztár tudomással bír arról, hogy amennyiben az általa utoljára kitöltött – hatályos - Alkalmassági tesztben közölt bármilyen adatban, információban (kiemelten: befektetési célok, befektetési időtáv, kockázati profil) változás következik be, arról az a Portfóliókezelőt írásban haladéktalanul értesíteni

5. A Portfóliókezelő díjazása¹¹

- 5.1. A Portfóliókezelőt a szerződésben meghatározott feladatainak ellátásáért Kezelési díj és Sikerdíj illeti meg.
- 5.2. A Kezelési díj mértéke az éves átlagos lekötött tőke%-a.
- 5.3. Sikerdíj a Portfóliókezelőt eredményes tevékenysége esetén illeti meg. A Sikerdíj mértéke a 4. sz. mellékletben meghatározott referenciahozam felett elért hozamtöbblet esetén a többlet%-a.
- 5.4. A Portfóliókezelő a Kezelési díj időarányos részének számítását alátámasztó jelentést és számlát negyedévente, a negyedévet követő 15. (tizenötödik) napig megküldi a

¹¹

Beírandó minden az ügyfél által a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a befektetési vállalkozás befektetési szolgáltatási tevékenysége vagy kiegészítő szolgáltatása keretében számára nyújtott szolgáltatásáról szóló szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan – ideértve a keretszerződés alapján adott megbízáshoz kapcsolódóan – viselendő minden költségről, ideértve bármilyen, díjat, jutalékot (pénzügyi eszközönként és ügyleteként), hozzájárulást, valamint adót, amelyet a befektetési vállalkozás von le vagy számol el (teljes ár);

Egyes devizák vagy valuták megnevezéséről, az alkalmazott átváltási árfolyamról és az átváltás költségeiről, ha a teljes árat vagy annak egy részét külföldi valutában vagy devizában kell megfizetni;
A szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem a befektetési vállalkozáson keresztül történik;]

Beírandó a fentiekben meghatározott költségek megfizetésének, valamint elszámolásának módja]

Pénztárnak, melynek ellenében a fizetés a negyedévet követő 30. (harmincadik) napig esedékes.

A Sikerdíj számítását alátámasztó jelentést és számlát a Portfóliókezelő az üzleti év végét követő 15. (tizenötödik) napig megküldi a Pénztárnak, melynek ellenében a fizetés az üzleti évet követő 30. (harmincadik) napig esedékes.

5.5. A díjazás szabályozására a szerződés megszűnése esetén a 14. pont rendelkezései az irányadók.

5.6. *Egyéb költségek:* Az értékpapírok a portfólióba tranzakciós jutalékkal megnövelt áron kerülnek be, illetve tranzakciós jutalékkal csökkentett áron kerülnek ki.

6. A Pénzügyi Eszközök tulajdonjoga, nyilvántartása

6.1. A Befektetési Szerződések alapján a Pénztár szerez jogokat és vállal kötelezettségeket. A Pénzügyi Eszközök tulajdonjogát a Pénztár szerzi meg.

6.2. A Portfóliókezelő köteles a Pénzügyi Eszközökről a jogszabályi előírásoknak megfelelően olyan nyilvántartást vezetni, amely a Pénztár jelentési és beszámolási kötelezettségéhez szükséges adatokat hitelt érdemlően tartalmazza. A Portfóliókezelő nyilvántartásaiban a Pénzügyi Eszközöket a saját vagyonától és az általa kezelt vagy nyilvántartott egyéb vagyontól elkülönítetten úgy köteles nyilvántartani, hogy azokról minden időpontban megállapítható legyen, hogy a Pénztár vagyonához tartoznak. A Portfóliókezelő minden Befektetési Szerződéssel kapcsolatban köteles olyan bizonylatot átadni a Pénztár részére, amely alkalmas arra, hogy a Pénztár annak alapján a Pénzügyi Eszközöket a könyveibe bevezesse.

7. A pénztári eszközök átadása portfóliókezelésre

7.1. *Pénztári eszközök átadása portfóliókezelésre a Szerződés hatályba lépését követően*

7.1.1. A Pénztár a Szerződés hatálya alatt bármikor jogosult portfóliókezelésre vagyont átadni oly módon, hogy a pénztári eszközöket átutalja a Befektetési Alszámlára, illetve az Értékpapírszámlára. Az átadásáról a Pénztár a Befektetési Alszámlára, illetve az Értékpapírszámlára történő utalást megelőző munkanapon tájékoztatja a Portfóliókezelőt. A portfóliókezelésre átvett pénztári eszközökről a Portfóliókezelő az átvételt követő 2 (két) napon belül tájékoztatja a Pénztárat és a Letétkezelőt.

7.2. *A portfóliókezelésre történő átadás során követendő eljárás*

7.2.1. A Portfóliókezelő a 3. sz. mellékletben található Portfóliókezelési Irányelvek szerint fekteti be az eszközöket.

7.2.2. A Befektetési Alszámlán jóváírt összeg a jóváírást követő első munkanapon minősül portfóliókezelésre átadott összegnek, feltéve, hogy a Befektetési Alszámlára történő utalásról a Pénztár a Portfóliókezelőt megfelelően tájékoztatta.

8 Titoktartás

8.1. A Felek kölcsönösen kötelezettséget vállalnak arra, hogy a Szerződés tartalmát, a Szerződés teljesítése során a portfóliókezeléssel, egymás pénzügyi adataival, egymás és harmadik személyek személyes adataival, a Portfóliókezelő által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókkal kapcsolatban tudomásukra jutott információt üzleti titokként kezelik, és azokat a jogszabályok által előírt eseteken kívül a másik fél előzetes hozzájárulása nélkül harmadik személyekkel nem ismertetik, illetve számukra hozzáférhetővé nem teszik.

- 8.2. A Portfóliókezelő kötelezettséget vállal arra, hogy a Pénztár adataira, vagyoni helyzetére, üzleti befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, illetve a Portfóliókezelővel kötött szerződéseire, Befektetési Alszámlájának és Értékpapírszámlájának egyenlegére vonatkozó adatokat bizalmasan kezeli, és azokat a jogszabályok által előírt eseteken kívül a másik Fél előzetes hozzájárulása nélkül harmadik személyekkel nem ismerteti, illetve számukra hozzáférhetővé nem teszi.
- 8.3. A Portfóliókezelő kötelezettséget vállal arra, hogy minden a Portfóliókezelő, mint pénztári szolgáltató számára a pénztártagról és a munkáltatói tagról rendelkezésre álló, általa nem gyűjthető, nem kezelhető, de a tevékenysége folytán tudomására jutó tény, információt vagy adatot, amely a pénztártag, a pénztártag kedvezményezettje, örököse, közeli hozzátartozója személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti tevékenységére, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira, az egyéni számláján nyilvántartott összegre, illetve, amely a munkáltatói tag, illetve támogató adataira, vagyoni helyzetére, üzleti tevékenységére, tulajdonosi, üzleti kapcsolataira vonatkozik bizalmasan kezel, és azokat a jogszabályok által előírt eseteken kívül harmadik személyekkel nem ismerteti, illetve számukra hozzáférhetővé nem teszi.
- 8.4. A titoktartás alól kivételt képeznek azon információk, melyeket a Portfóliókezelő, mint az Amundi Csoport vállalata az Amundi Csoport felé történő riportolási kötelezettségének során bocsát az Amundi Csoport rendelkezésére.
- 8.5. Az Ügyfél az adatainak a 6.3. pont szerinti továbbításához kifejezetten hozzájárul.
- 8.6. A Portfóliókezelő kijelenti, hogy az Amundi Csoport számára átadott adatokat, a csoport minden tagja legalább a Portfóliókezelő által vállalt gondossággal kezeli, harmadik személy részére ahhoz hozzáférést – feltéve ha jogszabály eltérően nem rendelkezik – nem enged.

9. Joghatóság

- 9.1. A Felek kijelentik, hogy a felmerült vitás kérdéseiket elsősorban békés úton, egyeztetési eljárással kívánják rendezni.
- 9.2. Amennyiben az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, a Felek alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság kizárólagos illetékességének.

10. A Felek közötti kapcsolattartás

- 10.1. A Pénztár a Portfóliókezelőnek szóló, azt érintő, neki címzett utasításait, felhívásait és kéréseit faxon vagy levélben hozza a Portfóliókezelő tudomására a Portfóliókezelő Üzletszabályzatának 1. számú mellékletében megjelölt elérhetőségeken. A Portfóliókezelő a Megbízó irányában fennálló értesítési kötelezettségeinek a Megbízó jelen szerződésben meghatározott elérhetőségein teljesíti.
- 10.2. Kifizetések, befektetések felszabadítása esetén a Pénztár részéről utasítás adásra, aláírásra jogosult személyek nevét, aláírását a Szerződés 11. sz. melléklete tartalmazza.
- 10.3. A Felek kötelesek a Szerződés alapján létrejött kapcsolatban őket képviselő, a nevükben eljáró személyek kilétéről, valamint a Felek vezetőinek a Szerződés tekintetében aláírási jogosultsággal rendelkező személyeiben beálló változásokról írásban haladéktalanul tájékoztatni egymást.
- 10.4. A Felek kötelesek a Szerződéssel létrehozott jogviszonnyal kapcsolatos minden tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul tájékoztatni egymást.

- 10.5. E kötelezettségek elmulasztása esetében a felmerülő kár a mulasztó Felet terheli.

11. Szerződés módosítása

- 11.1. A szerződés egyes pontjai, így különösen a Szerződés Befektetési Irányelvekről szóló 3. számú melléklete felülvizsgálatra kerülhetnek, és kölcsönös megegyezéssel kizárólag írásban módosíthatóak

12. Szerződés megszűnése

12.1. Rendes felmondás

- 12.1.1. Bármelyik Fél 3 (három) hónapos felmondási idő közbeiktatásával jogosult a másik félhez intézett egyoldalú írásos nyilatkozattal a szerződést indoklás nélkül felmondani.

- 12.1.2. A Felek a szerződés 12.2.1. pontjában meghatározottaknál hosszabb felmondási időben is megegyezhetnek.

- 12.1.3. A Megbízó köteles rendelkezni arról, hogy a Portfóliókezelő által kezelt vagyont készpénzben vagy a befektetés eredményeképpen meglévő értékpapírok formájában veszi át. Amennyiben a Megbízó a készpénzben történő vagyonátvétel mellett dönt, úgy a Portfóliókezelő részére biztosítani kell a felmondási idő lejártáig legalább 1 (egy) hónapot arra, hogy a meglévő értékpapírokat értékesíthesse. Amennyiben az értékesítés nem sikerül, vagy jelentős árfolyamvesztés merülne fel, a Portfóliókezelő értesíti a Megbízót, mely köteles a további lépésekről rendelkezni. Amennyiben az Ügyfél a meglévő értékpapírok kiadása mellett dönt, az értékpapírokat a Társaság az Ügyfél által megjelölt értékpapírszámlára vezeti át, a Felek által előre egyeztetett munkanapon.

12.2. Rendkívüli felmondás

- 12.2.1. A Szerződést bármelyik fél jogosult tizenöt (15) napos felmondási idővel írásbeli nyilatkozattal felmondani, ha a másik fél a Szerződésben vállalt kötelezettségét súlyosan, vagy ismételten megszegi. A rendkívüli felmondást indokolni kell.

12.3. Közös megegyezés

- 12.3.1. A Felek jogosultak a Szerződést közös megegyezéssel megszüntetni.

12.4. Megszűnés

- 12.4.1. A Szerződés megszűnik, a határozott idő lejártával, továbbá ha a Portfóliókezelő portfóliókezelési tevékenység folytatását lehetővé tevő engedélye bármilyen ok miatt megszűnik, illetve ha a Portfóliókezelő elleni felszámolási eljárást a bíróság jogerős végzésben közzéteszi.

12.5. Megszűnés esetén követendő eljárás

- 12.5.1. A Szerződés megszűnése esetén a Pénztár 15 napon belül köteles rendelkezni arról, hogy a Portfóliókezelő által kezelt vagyont pénzben vagy a befektetés eredményeképpen meglévő értékpapírok formájában veszi át.

- 12.5.2. Amennyiben a Pénztár az értékpapírok átvétele mellett dönt, a Portfóliókezelő köteles az értékpapírokkal tételesen elszámolni. Az értékpapírok átadási értéke az átadás napján érvényes árfolyam.

- 12.5.3. Amennyiben a Pénztár a pénzben történő átadást választja, a Portfóliókezelő köteles a felmondási idő alatt megkísérelni az értékpapírok értékesítését. Az értékpapírok

folyamatos értékesítéséből származó bevételt a Portfóliókezelő a Pénztár Befektetési Alszámlájára köteles átutalni.

- 12.5.4. A Szerződés bármely módon történő megszűnése esetén a Pénztár értesíti a Letétkezelőt, a Portfóliókezelőt a Befektetési Alszámla és az Értékpapírszámla felett megillető rendelkezési jog megszűnéséről, és az új jogosult személyéről.

13. Elszámolás a Szerződés megszűnésekor

- 13.1. A Portfóliókezelő a Szerződés bármilyen módon történő megszűnése esetén jogosult a kezelési díj arányos részére, valamint a Pénztárat a Szerződés teljesítésével összefüggésben terhelő egyéb költségekre vonatkozó követelését a Befektetési Alszámla terhére, illetve az Értékpapírszámlán nyilvántartott Pénzügyi Eszközök értékesítése révén – a számviteli szabályoknak megfelelően kiállított számla ellenében – kielégíteni.

- 13.2. A Szerződés megszűnésekor a Portfóliókezelő köteles a még birtokában lévő Pénzügyi Eszközöket a Pénztár rendelkezése szerint átadni. Az átadás keretében, a hatályban lévő Befektetési Szerződések tekintetében a Portfóliókezelő köteles a Pénztár részére átadni minden, a Pénzügyi Eszközökkel kapcsolatos birtokában lévő információt.

14. Szavatosság

- 14.1. A Portfóliókezelő kijelenti, hogy megfelel a Kormányrendelet 16.§-ában foglalt előírásoknak, illetve a Kormányrendelet 16.§ (2) bekezdésében foglalt kizáró okok nem érintik.

- 14.2. A Portfóliókezelő 100 millió forint pénzben teljesített alaptőkével rendelkező, a Magyarországon bejegyzett, névre szóló részvényekkel rendelkező befektetési alapkezelő.

- 14.3. A Portfóliókezelő rendelkezik a portfóliókezelési tevékenység folytatásához szükséges engedélyekkel, személyi és tárgyi feltételekkel.

- 14.4. A Portfóliókezelő egyik tulajdonosa, vezető állású dolgozója vagy vezető tisztségviselője sem alkalmazottja vagy tisztségviselője a Pénztárnak vagy ezek közeli hozzátartozója.

- 14.5. A Portfóliókezelővel szemben nincs folyamatban csőd- vagy felszámolási eljárás, és a szerződés megkötését megelőző 2 évben nem folytattak le vele szemben csődeljárást.

- 14.6. A Portfóliókezelő egyik portfóliókezelést irányító, illetőleg portfóliókezeléssel foglalkozó alkalmazottja sem tisztségviselő, vezető állású alkalmazott vagy ilyen beosztásban dolgozó személy a pénztár letétkezelőjénél, illetve nem olyan személy, aki a letétkezeléssel foglalkozó szervezeti egységet irányítja, vagy annak közvetlen utasításokat adhat.

- 14.7. A Portfóliókezelő nem tulajdonosa sem közvetlenül, sem közvetve a Pénztár Letétkezelőjének.

- 14.8. A Portfóliókezelőnek nem tulajdonosa olyan természetes vagy jogi személy, aki a Pénztár Letétkezelőjében 10%-ot meghaladó mértékű tulajdoni részesedéssel rendelkezik.

15. Felelősség

- 15.1. A Portfóliókezelő a portfóliókezelés során mindenkor a Pénztár érdekeinek figyelembe vételével, a tőle elvárható, szakmai szabályoknak megfelelő gondossággal jár el.
- 15.2. A Portfóliókezelő a portfóliókezelés során a Pénztárnak okozott károkat köteles megtéríteni. Mentésül a felelősség alól, ha a portfóliókezelés során úgy járt el, ahogy az az adott helyzetben egy Portfóliókezelőtől általában elvárható.
- 15.3. A Pénztárat terhelő kötelezettségek elmulasztásából eredő károkért a Portfóliókezelő nem felel.
- 15.4. Amennyiben a Pénztár:
- a.) a Portfóliókezelőt nem értesítette időben (15 nappal korábban) arról, hogy a Portfóliókezelőre bízott vagyon terhére elrendelt Kifizetés mértéke a portfólió aktuális értékének 10%-át meghaladja, illetve
 - b.) a Szerződés bármilyen módon történő megszűnésekor a Portfóliókezelő által kezelt vagyon pénzben történő átvétele mellett dönt, és ezért a Portfóliókezelő köteles az értékpapírok értékesítését megkísérelni,
A Pénztárat az értékpapírok kényszerű értékesítésével összefüggésben ért esetleges kárért – különös tekintettel az árfolyamvesztésre – a Portfóliókezelőt felelősség nem terheli.
- 15.5. A Portfóliókezelő üzleti tevékenységének végzése során esetlegesen érdekkonfliktusban működhet.
Az érdekkonfliktus nem akadályozhatja meg a Befektetési részleget tranzakciók lebonyolításában vagy meghatalmazotti szavazatok leadásában, de kötelezi azt, hogy dokumentumokkal bizonyítsa, hogy a tranzakciók vagy meghatalmazotti szavazatok - amennyiben lehetséges vagy tényleges érdekkonfliktussal kombinálva végezték azokat - az ügyfélportfóliók lehető legjobb eredményét illetve érdekeit célozzák meg.
Azonban fenn kell tartani a Pénztár érdekének elsődlegességét az Amundi csoport érdekeivel szemben.

16. Egyéb vonatkozó szabályok

- 16.1. A Szerződésben nem szabályozott kérdések tekintetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, az Öpt., a Kormányrendeletek, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény és, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a Pénztár Alapszabályának és a Portfóliókezelő Üzletszabályzatának, Működési Szabályzatának és Tájékoztatási Szabályzatának a mindenkor hatályos rendelkezései az irányadóak.
- A Szerződés elválaszthatatlan mellékleteit képező szabályzatok esetében a Pénztár tudomással bír arról, hogy a szabályzatok mindenkor hatályos változata ezáltal esetleges módosítása a Portfóliókezelő www.amundi.hu című honlapján azon belül a https://honlap.amundi.hu/service/official_documents.html alfülön ismerhető meg és követhető nyomon

16.2. Jelen szerződés lép hatályba.

Jelen szerződést a Felek, mint akaratukkal egyezőt, elolvasás után jóváhagyólag aláírják.

Budapest,

Mellékletek:

1. sz. Melléklet: Az eszközérték meghatározása
2. sz. Melléklet: A Pénztár hozama
3. sz. Melléklet: Portfóliókezelési Irányelvek
4. sz. Melléklet: Referenciahozam
5. sz. Melléklet: Aláírásra, illetve eljárásra jogosultak listája
6. sz. Melléklet: Értékelés gyakorisága és módszere
7. sz. Melléklet: Portfólió elemei, a portfóliókezelés ügyletei
8. sz. Melléklet: A teljesítménymérés szabályai
9. sz. Melléklet: Társaság Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politikája
- 10.sz. Melléklet: Társaság Összeférhetetlenségi politikájának tartalmi kivonata
- 11.sz. Melléklet: Aláírásra jogosultak

Budapest,

.....
.....
Nyugdíjpénztár

Amundi Alapkezelő Zrt.

ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSONZÉSI KERETSZERZŐDÉS

amely létrejött egyrészről a

székhely:

cégjegyzékszám:

(a továbbiakban: Kölcsönadó)

másrészről a

**/alapok felsorolása/, kezelőjükként eljár Amundi Befektetési
Alapkezelő Zrt.**

székhely: 1011 Budapest, Fő utca 14. 3. em.

cégjegyzékszám: 01-10-044149, nyilvántartja a Fővárosi
Bíróság mint Cégbíróság

Faxszám: (1) 577-4250

(a továbbiakban: Kölcsönvevő)

(Kölcsönvevő és Kölcsönadó együttesen „**Felek**”)

között alulírt helyen és napon az alábbi feltételek szerint:

1. Felek megállapodnak abban, hogy jelen Keretszerződésben foglalt feltételek mellett, az 1. sz. melléklet szerinti értékpapírkölcsön-szerződés (a továbbiakban: Szerződés) aláírásával egyedi kölcsönügyleteket (a továbbiakban: Értékpapírkölcsön) kötnek. Szerződést a Kölcsönvevő által a 2. sz., a Kölcsönadó által pedig a 3. sz. mellékletben felhatalmazott személyek köthetnek. A Keretszerződés magában foglalja annak valamennyi mellékletét valamint az egyedi Szerződéseket. A Keretszerződés és a Szerződés eltérése esetén az adott Értékpapírkölcsönre a Szerződés az irányadó.
2. Kölcsönvevő az Értékpapírkölcsönt szóbeli egyeztetést követően, az annak megfelelő adattartalommal kitöltött Szerződésnek a Kölcsönadó részére tárgynap óráig történő megküldésével kezdeményezi. Kölcsönadó köteles a szóbeli egyeztetéssel összhangban lévő Szerződést annak kézhezvételét követően haladéktalanul aláírt formában faxon visszaküldeni a Kölcsönvevőnek. A megjelölt órát követően érkező megbízások a beérkezést követő munkanap kerülnek feldolgozásra.
3. Kölcsönadó vállalja, hogy a Szerződés aláírását követően amennyiben az Értékpapírkölcsön biztosítékát képező óvadék a Szerződésben meghatározott KELER számlán elhelyezésre kerül, a Szerződésben megjelölt értékpapírokat (a továbbiakban: Értékpapírok) dematerializált értékpapír esetében a Kölcsönvevő részére a Szerződés aláírásának banki munkanapján óráig, rendkívüli esetben pedig „haladéktalanul” a Kölcsönvevő Szerződésben megadott értékpapírszámlájára transzferálja. Az Értékpapírok tulajdonjoga a Kölcsönvevő értékpapírszámláján történő jóváírással egyidejűleg száll át a Kölcsönvevőre. Nyomdai úton előállított értékpapír esetében az értékpapírt a Kölcsönadó üres forgatmánnyal átadja a Kölcsönvevőnek. Ebben az esetben a tulajdonjog az átadással kerül átruházásra.
4. Kölcsönadó kijelenti és szavatolja, hogy az Értékpapírok minden esetben kizárólagos tulajdonát képezik, vagy ennek hiányában az Értékpapírok kölcsönzésére a Tpt. 168. §-ának (1) bekezdésében foglaltak alapján jogosult. Kölcsönadó kijelenti továbbá, hogy kizárólag per-, teher- és igénymentes Értékpapírokat ad kölcsön.

5. A Kölcsönadó tudomásul veszi, hogy az Értékpapírkölcsön futamideje alatt az Értékpapírokból megtestesített és az azokkal kapcsolatos jogait nem gyakorolhatja és az értékpapírral a Kölcsönvevő szabadon rendelkezhet.
6. Felek megállapodnak abban, hogy a Kölcsönvevő köteles a Szerződésben megjelölt bankmunkanapon 14 óráig a Szerződésben körülírtakkal azonos megnevezésű, sorozatú és mennyiségű értékpapírt a Kölcsönadó részére visszaszolgáltatni. Az Értékpapírkölcsön kizárólag határozott futamidőre köthető.
7. A Felek megállapodnak abban, hogy a Kölcsönvevő előteljesítésre jogosult, azaz az Értékpapírokat és azok időarányosan esedékes kamatait és más hozamát az Értékpapírkölcsön lejáratáig is visszaszolgáltatathatja a Kölcsönadó részére. Ez esetben az Értékpapírkölcsön lejáratának napja az Értékpapíroknak a Kölcsönadó számlájára való visszavezetésének napja.
8. A Felek megállapodnak abban, hogy a Kölcsönadó a kölcsönadott értékpapírokat az Értékpapírkölcsön futamidejének lejáratáig visszahívhatja. Ez esetben a Kölcsönvevő a Kölcsönadó írásbeli instrukciója alapján, az értékpapírokat köteles óráig kézhezvett instrukció esetén az instrukció kézhezvételét követő ..., későbbi kézhezvétel esetén pedig a bankmunkanapon a Kölcsönadó letéti számlájára visszatranszferálni.
9. A Kölcsönvevő a Szerződésből eredő mindenkor tartozás és annak járulékaik megfizetésének illetve az Értékpapírok visszaszolgáltatásának biztosítékaként a Szerződés aláírásával egyidejűleg az Értékpapírok piaci értéke%-ának, azaz százaléknak megfelelő mértékű állampapír vagy tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapír óvadékot köteles nyújtani. Állampapír óvadék piaci értékének megállapításánál az Értékpapírkölcsönről létrejött szóbeli egyeztetéskor a Felek által egyezően ismert legfrissebb ÁKK középárfolyam, illetve az egyéb, tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapír esetén az utolsó tőzsdei záróár az irányadó. A kölcsönadott értékpapírok piaci értékének meghatározásának alapjául a szerződés megkötésének napján a rendelkezésre álló legfrissebb Reuters adatok szolgálnak.
10. Felek megállapodnak abban, hogy a Kölcsönvevő az óvadékot a KELER Zrt.-nél vezetett számú értékpapírszámlája alatt megnyitott zárolt értékpapír-alszámlára köteles transzferálni, és a jóváírással egyidejűleg köteles az értékpapíroknak óvadék jogcímén a Kölcsönadó javára történő zárolásáról gondoskodni.
11. A Szerződés hatálya alatt az óvadék felett a Kölcsönadó akkor jogosult rendelkezni, ha a Kölcsönvevő a Keretszerződésben foglalt kötelezettségét nem-, vagy nem szerződésszerűen teljesíti. Amennyiben az óvadék piaci értéke a kölcsönadott Értékpapírok piaci értékének 105%-os szintje alá csökkenne, úgy Kölcsönvevő köteles az óvadékot a jelen szerződés 9. pontjában előírt mértékre - a Kölcsönadó erre vonatkozó, tárgyi napon óráig kézhezvett írásbeli felszólítását követően óráig kiegészíteni. Amennyiben a Kölcsönvevő ezen kötelezettségének nem tesz eleget, a Kölcsönadó jogosult a Szerződést azonnali hatállyal felmondani és jogosult az óvadékból közvetlenül kielégítést keresni. A közvetlen kielégítés során a Kölcsönadó az óvadék aktuális piaci árfolyamát köteles figyelembe venni és a követelése kielégítése után fennmaradt egyenleget köteles a Kölcsönvevő részére visszajuttatni. A Kölcsönadó a kielégítési jogának gyakorlása során, pénzügyi kártérítés legkisebb összegeként a kölcsönbe adás, illetőleg a lejárat napjának árfolyamai közül a magasabbat az értékpapírok újrabeszerzésének tranzakciós költségével megnövelten jogosult és köteles beszámítani.
12. Amennyiben a Kölcsönvevő az Értékpapírokat a Szerződésben meghatározott határidőn belül nem szolgáltatja vissza, a Kölcsönadó az óvadékból közvetlenül kielégítést kereshet. A közvetlen kielégítés során a Kölcsönadó az óvadék aktuális piaci árfolyamát köteles figyelembe venni és a követelése kielégítése után fennmaradt egyenleget köteles a Kölcsönvevő részére visszajuttatni. A Kölcsönadó a kielégítési jogának gyakorlása során, pénzügyi kártérítés legkisebb összegeként a kölcsönbe adás, illetőleg a lejárat napjának

árfolyamai közül a magasabbat az értékpapírok újrabeszerzésének tranzakciós költségével megnövelten jogosult és köteles beszámítani.

13. Kölcsönvevő köteles a Kölcsönadó részére az Értékpapírokból az Értékpapírkölcsön futamideje alatt kifizetésre kerülő, illetőleg az Értékpapírkölcsön időtartama alatt keletkező kamatot vagy más hozamot azok esedékességi napján megfizetni. A Kölcsönadó köteles a Kölcsönvevő részére az óvadék tárgyát képező értékpapírok visszaszolgáltatásával egyidejűleg megfizetni az óvadék tárgyát képező értékpapírokból az Értékpapírkölcsön futamideje alatt keletkező kamatot vagy más hozamot.
14. A Kölcsönvevő a Szerződés alapján a Kölcsönadó által teljesített szolgáltatásért díjat fizet a Kölcsönadónak. A kölcsönzési díj mértéke a kölcsönadott értékpapírok 9. pont szerint meghatározott piaci értékéből kerül kiszámításra az alábbi módszer szerint¹²:

$$Díj = \frac{PÉ * \frac{JA}{100}}{365} * T$$

A fentiekben meghatározott díj minimum összege Ft, azaz forint. A Kölcsönvevő a kölcsönzési díjat az Értékpapírok visszaszolgáltatásával egyidejűleg, banki átutalással köteles megfizetni a Kölcsönadó által a Szerződésben megjelölt fizetési számlára. A Kölcsönvevő előteljesítése esetén az Értékpapírok visszaszolgáltatásának napjáig eltelt időszak képezi a díjfizetés alapját. A Kölcsönadó a kölcsönzési díj számításánál minden megkezdett napot figyelembe vesz.

15. A jelen Keretszerződést a Felek bármelyike a másik félhez intézett írásbeli nyilatkozattal indokolás nélkül nappal mondhatja fel, de ez az egyes, a Keretszerződés felmondása előtt megkötött Szerződések hatályát nem érinti.
16. A Felek bármelyike jogosult a Szerződést illetve a Keretszerződést a másik félhez intézett, a felmondás okát és indokait is tartalmazó írásbeli nyilatkozattal, azonnali hatállyal felmondani az alábbi esetekben:
- (a) a másik fél súlyos szerződésszegése;
 - (b) a szerződést felmondó fél érdekkörén kívüli körülményeknek a Szerződés illetve a Keretszerződés megkötését követően bekövetkezett olyan lényeges megváltozása, amelynek következtében a Szerződés teljesítése a szerződő féltől a továbbiakban már nem várható el. A felek az ilyen felmondást megelőzően kötelesek egyeztetni egymással a körülmények lényeges megváltozásának okairól és értelmezéséről és a felmondással kapcsolatos esetleges döntés csak ezt követően hozható meg.
17. A Kölcsönadó kijelenti, hogy a Kölcsönvevő a jelen Keretszerződés megkötését megelőzően teljes körűen tájékoztatta az értékpapírkölcsön-ügyletek piaci helyzetéről, a nyilvános információkról, árfolyamáról, szerződés megkötését megelőző időszak árfolyamalakulásáról, az értékpapírkölcsön-ügyletek kockázatáról, a befektető-védelmi rendszerről.
18. A Kölcsönadó kijelenti továbbá, hogy az értékpapírkölcsön-ügyletekről megfelelő ismeretekkel rendelkezik és olyan pénzügyi / gazdasági helyzete, amely lehetővé teszi a számára az értékpapírkölcsön-ügyletekből eredő kötelezettségei teljesítését.
19. A kölcsönbe adásban közreműködő a kölcsönbe adás tényéről, a mennyiség és futamidő megjelölésével a Kölcsönbeadót értesíti.

¹² Díj: kölcsönzési díj

PÉ: piaci ÉRTÉK

JA: jegybanki alapkamat-a

T: eltelt napok száma

-
20. Jelen Keretszerződésre és valamennyi Szerződésre a magyar jog az irányadó. A jelen Keretszerződéssel valamint a Szerződéssel kapcsolatos vitás kérdések eldöntésére a Felek alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróság kizárólagos illetékességének.

Felek a jelen szerződést, mint akaratukkal mindenben egyezőt jóváhagyólag írták alá.

Budapest,.

.....
Kölcsönadó

.....
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. számú melléklet

ÉRTÉKPAPÍRKÖLCSON-SZERZŐDÉS
ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSONZÉSI KERETSZERZŐDÉSHEZ

Kölcsönvevő: **Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.**
 1011 Budapest, Fő utca 14. 3. em.

Kölcsönadó:

Kölcsön tárgyát képező értékpapírok:

Értékpapír megnevezése	
Sorozata	
ISIN kódja	
Mennyisége (db.)	

Értékpapírok jelenlegi piaci értéke:

Óvadék tárgyát képező értékpapírok:

Értékpapír megnevezése	
Sorozata	
ISIN kódja	
Mennyisége (db.)	

Az óvadékba helyezett értékpapírok jelenlegi piaci értéke:

A kölcsön lejáratának napja:

Kölcsönadó tudomásul veszi, hogy az értékpapírkölcsön futamideje alatt az Értékpapírokban megtestesített és azokkal kapcsolatos jogokat nem gyakorolhatja.

Kölcsönvevő értékpapírszámlaszáma:

Kölcsönadó értékpapírszámlaszáma:

Kölcsönadó számlaszáma (pénzügyi teljesítés):

Kölcsönvevő számlaszáma (pénzügyi teljesítés):

A kölcsönzési díj összege:

Budapest, 200_.

.....
 Kölcsönadó

.....
 Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

2. számú melléklet

**KÖLCSONNEVŐ ÁLTAL FELHATALAMZOTT SZEMÉLYEK
ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSONZÉSI KERETSZERZŐDÉSHEZ**

Az alábbi listát a Kölcsönvevő a szerződés aláírásakor hatályos állapotnak megfelelően állította össze.

A Kölcsönvevő kijelenti, hogy az alább felsorolt személyek a megbízásából járnak el, és a jelen szerződés vonatkozásában kizárólagosan jogosultak kimenő levelek aláírására a cég nevében, vagy az értékpapír-kölcsönzéssel kapcsolatos tranzakciók lebonyolítására, illetve utasítások, kérések, felhívások közlésére, visszaigazolására és azok végrehajtására.

Név	Aláírás	Megjegyzés
.....		együttes aláírási jog

.....
Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.

3. számú melléklet

**KÖLCSONADÓ ÁLTAL FELHATALAMZOTT SZEMÉLYEK
ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSONZÉSI KERETSZERZŐDÉSHEZ**

Az alábbi listát a Kölcsönadó a szerződés aláírásakor hatályos állapotnak megfelelően állította össze.

A Kölcsönadó kijelenti, hogy az alább felsorolt személyek a Kölcsönadó megbízásából járnak el, és a jelen szerződés vonatkozásában kizárólagosan jogosultak kimenő levelek aláírására a cég nevében, vagy az értékpapír-kölcsönzéssel kapcsolatos tranzakciók lebonyolítására, illetve utasítások, kérések, felhívások közlésére, visszaigazolására és azok végrehajtására.

Név	Aláírás	Megjegyzés
.....		együttes aláírási jog

.....
Kölcsönadó

MEGBÍZÁSI SZERZŐDÉS befektetési tanácsadásra

amely egyrészről

a [...] (lakóhelye/amelynek székhelye: [...], személyi azonosító száma/cégjegyzékszáma: [...], adóazonosító jele/adószáma: [...]) mint megbízó (a továbbiakban: Megbízó), másrészről

az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. (amelynek székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszáma: Cg.01-10-044149, adószáma: 11893176-1-41) mint megbízott (a továbbiakban: Megbízott)

között jött létre az alábbi feltételekkel:

. **Előzmények**

A Portfóliókezelő jelen Szerződés megkötését megelőzően a Megbízóra vonatkozóan a Befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: "Bsz") szerinti ügyfélminősítést elvégezte. Az ügyfélminősítés eredményeként a Megbízó a portfóliókezelési szolgáltatás tekintetében a Bsz. szerinti Szakmai Ügyfélnek/Lakossági Ügyfélnek minősül, és a Portfóliókezelő a jelen Szerződés alapján nyújtott szolgáltatás tekintetében ezen ügyfélstátuszára vonatkozó szabályok szerint kezeli. A Portfóliókezelő tájékoztatta a Megbízót, hogy az Alkalmassági teszt jelen Szerződés hatálybalépésének elengedhetetlen feltétele. A Megbízó előzetesen kitöltötte az Alkalmassági tesztet és a Portfóliókezelő rendelkezésére bocsátotta. A teszt kiértékelése alapján a jelen Szerződés alapján nyújtott szolgáltatás alkalmas a Megbízó által megjelölt befektetési célok megvalósítására és a befektetési céljaikkal egyébként összhangban lévő kockázat mértéke megfelel a Megbízó pénzügyi teherviselő képességének. A Portfóliókezelő előzetesen tájékoztatta a Megbízót, mint Szakmai Ügyfelet/Lakossági Ügyfelet a lehetséges átsorolási eljárásról.

1

- 1.1. A Megbízó kijelenti, hogy Magyarországon bejegyzett és működő gazdasági társaság, amely jogosult arra, hogy értékpapírokra, illetve más Pénzügyi Eszközökre vonatkozó bizományi ügyleteket folytasson, e tevékenysége keretében befektetési tanácsadási szolgáltatást vegyen igénybe.
- 1.2. A Megbízott kijelenti, hogy Magyarországon bejegyzett és működő gazdasági társaság, amely a Felügyelet vonatkozó engedélye alapján jogosult arra, hogy befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújtson.
- 1.3. A Megbízó előzetesen kitöltötte, a Megbízott kiértékelte a Megbízó rendelkezésére bocsátott Alkalmassági tesztet.

2. Megbízás

- 2.1. A Megbízó megbízza a Megbízottat, hogy üzleti tevékenységével összefüggő befektetési tanácsadást végezzen a Megbízó számára. A Megbízott feladata, hogy közreműködjön a Megbízó által kezelt vagyonnal kapcsolatos üzleti stratégia és taktika kidolgozásában, valamint tanácsadást végezzen a Megbízó által befektetett tőkével kapcsolatban. A Megbízott részletes feladatait a jelen Szerződés 1. számú melléklete tartalmazza.
- 2.2. A Megbízott a megbízást a jelen Szerződés feltételei szerint elfogadja. A Megbízott a jelen Szerződésen alapuló feladatait legjobb tudása és ismeretei szerint, szakértő vállalkozástól elvárható színvonalon teljesíti.
- 2.3. A Megbízott a jelen Szerződés alapján a befektetési tanácsadási tevékenységgel összefüggésben a Megbízótól pénzt, értékpapírt vagy más értéket nem vesz át, ilyen értékeket

a Megbízó javára nem szállít és nem őriz, a Megbízó nevében vagy javára jogot nem szerezhetsz, kötelezettséget nem vállalhat, a befektetési tanácsadás alapján a konkrét üzleti döntést a Megbízó hozza meg.

- 2.4. A Megbízott a Megbízó által hozott üzleti döntések eredményéért felelősséget nem vállal.
- 2.5. A Megbízott kizárólag a Megbízó által kitöltött és Megbízott által kiértékelt Alkalmassági teszt eredményének megfelelő tartalmú tanácsadást nyújt.

3. Díjak és költségek

- 3.1. A Megbízottat a 2. pontban meghatározott szolgáltatásért megbízási díj illeti meg.
- 3.2. A megbízási díj alapja: [...]. A megbízási díj mértéke: [...].
- 3.3. A megbízási díj a Megbízott [...-...-...] számú számlájára történő átutalással fizetendő. A megbízási díj esedékessége: [...].
- 3.4. A jelen Szerződésen alapuló szolgáltatások teljesítése során felmerülő költségeket az viseli, akinél a költség felmerült.

4. Együttműködés és titoktartás

- 4.1. A Felek kötelezettséget vállalnak arra, hogy a jelen Szerződéssel és az azon alapuló szolgáltatásokkal kapcsolatban minden jelentős tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.
- 4.2. A jelen Szerződés teljesítése során az alábbi személyek jogosultak a kapcsolattartásra és a jognyilatkozat-tételre:

- a) a Megbízó részéről:
- | | |
|-------------------|-------------------|
| – név: | – név: |
| – tisztség: | – tisztség: |
| – telefon: | – telefon: |
| – e-mail: | – e-mail: |

- b) a Megbízott részéről:
- | | |
|-------------------|-------------------|
| – név: | – név: |
| – tisztség: | – tisztség: |
| – telefon: | – telefon: |
| – e-mail: | – e-mail: |

- 4.3. A Felek vállalják, hogy a jelen Szerződés alapján tudomásukra jutó, a másik fél személyére, adataira, vagyoni helyzetére, üzleti-befektetési tevékenységére, gazdálkodására, tulajdonosi-üzleti- és ügyfélkapcsolataira, számláinak egyenlegére és forgalmára vonatkozóan tudomásukra jutó adatokat bizalmasan kezelik, azokat időbeli korlátozás nélkül megőrzik.
- 4.4. A befektetési tanácsadás keretében közölt információ üzleti titoknak minősül, melyet a Megbízó köteles megőrizni, azt harmadik személy számára nem teheti hozzáférhetővé.

5. Hatály és felmondás

- 5.1. A Felek a jelen Szerződést határozatlan időre kötik.

- 5.2. A Megbízó kijelenti, hogy részére a Megbízott a szerződés tárgyát képező ügylettel és pénzügyi eszközzel kapcsolatosan a Bszt.-ben meghatározott előzetes tájékoztatást maradéktalanul, megfelelő időben és teljeskörűen megadta.
- 5.3. Jelen Szerződésben nem rendezett kérdésekben a Megbízott Üzletszabályzatának rendelkezései az irányadóak.
- 5.4. Bármely fél jogosult a jelen Szerződést írásban, [...] napos felmondási idővel, indoklás nélkül felmondani.
- 5.5. Bármely fél jogosult a jelen Szerződést akár azonnali hatállyal is felmondani, ha a másik fél a jelen Szerződésben vállalt kötelezettségeit súlyosan megszegi vagy ismételten nem teljesíti.
- 5.6. A Felek kijelentik, hogy a felmerült vitás kérdéseiket elsősorban békés úton, egyeztetéses eljárással kívánják rendezni.
- 5.7. Amennyiben az egyeztetési eljárás nem vezet megegyezésre, a Felek alávetik magukat Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett működő Állandó Választottbíróóság kizárólagos joghatóságának.

A Felek kijelentik, hogy a jelen Szerződést elolvasták, értelmezték, és azt akaratukkal mindenben megegyezőként, felhatalmazott képviselőik útján, cégszerűen írják alá.

Budapest, [...]

Megbízó

Megbízott

Melléklet: 1. sz. A Megbízott által nyújtandó szolgáltatás részletes leírása
2.sz. Alkalmassági teszt eredménye

Előttünk, mint tanúk előtt¹³:

1.	név: _____	lakóhely: _____
2.	név: _____	lakóhely: _____

5. számú Melléklet**A Társaság Panaszkezelési szabályzata****I. Bevezetés**

Az Amundi Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em.; nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, cégjegyzékszám: 01-10-044149; a továbbiakban: „**Alapkezelő**”) a helyi jogszabályi környezet előírásai, kiemelten a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: „**Bszt.**”), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („**Kbftv.**”) a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény („**MNB törvény**”), a Magyar Nemzeti Bank elnökének 28/2014 (VII.23.) MNB rendelete („**MNB rendelet**”) a pénzügyi szervezetek panaszkezelésére vonatkozó szabályokról és az Amundi Csoport (továbbiakban: „**Csoport**”) Globális Panaszkezelési Szabályzatában rögzített elvek mentén alkotta meg jelen panaszkezelési szabályzatot (a továbbiakban: „**Szabályzat**”). A Szabályzat kialakításánál az Alapkezelő figyelembe vette a helyi felügyeleti szerv, a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „**Felügyelet**”) iránymutatásait is.

Ahogy a Csoport valamennyi tagja, úgy az Alapkezelő számára is nagyon fontos az ügyfélpanaszok megfelelő szintű kezelése: Így a panaszkezelés folyamatának rögzítése, dokumentáltsága és annak megnyugtató rendezése.

Jelen Szabályzat céljai:

- az Alapkezelő szakmai és lakossági ügyfelei valamint az Alapkezelő forgalmazási és együttműködő partnereinek (a továbbiakban: „**Partner**”) az Alapkezelő befektetési termékeivel rendelkező ügyfelei által benyújtott panaszok és kifogások fogalmának meghatározása,
- a panaszkezelésre létrehozott szervezeti egység szerepének, a panaszrendezés érdekében biztosított jogkörének és feladatainak meghatározása,
- a panaszkezelés folyamatának meghatározása, a speciális helyzetek során követendő előírások (ilyenek lehetnek a vezetőségnek közvetlenül címzett Panaszok, a Kereszt-panaszok, vagy az alternatív panaszkezelési fórum közreműködése mellett kezelt panaszok) leírása, a vonatkozó nyilvántartások vezetésének, illetve a nyilvántartás adataihoz való hozzáférésnek a szabályai,
- a panaszkezelésről szóló riportok meghatározása,
- az ügyfelek tájékoztatása a panaszkezelés menetéről és a panaszkezelés során betartandó határidőkről,
- hatékony panaszkezeléssel az ügyfél-elégedettség mutatók folyamatos növelése,
- mindazon intézkedések meghozatala, amely megakadályozhatja további Panaszok előfordulását,
- az Alapkezelő meglévő és leendő ügyfelei megismertetése a panaszkezelés folyamatával.

A panaszkezelés egy nagyon fontos terület a Csoport számára. Az ügyfelek által megfogalmazott Panaszok ugyanis ráirányíthatják a figyelmet olyan területekre, ahol a Csoport vállalatai kevésbé hatékonyan működnek, illetve ahol szükséges lehet a termékek/szolgáltatások színvonalának emelése. Mindkét előbb említett helyzet jogi, illetve reputációs kockázatot hordoz magában, míg a jó panaszkezelés ezt csökkentheti, illetve meg is szüntetheti, sőt a hatékony panaszkezelés lehetőséget teremthet az ügyfélkapcsolatok javítására is.

Az Alapkezelő a fent említett célokat jelen Szabályzat létrehozásával, a Szabályzat hatálya alá tartozó személyekkel való megismertetésével, valamint jelen Szabályzatban megállapított nyilvántartások létrehozatalával, kezelésével és ellenőrzésével biztosítja.

Sajnos előfordulhat olyan eset, amikor egy ügyfél elégedetlen a szolgáltatással, melyet a Csoport valamely vállalata nyújt. A Csoport tisztában van azzal, hogy milyen fontos, hogy ezekben az esetekben a Panaszok kivizsgálása és kezelése alapos, hatékony és késlekedés nélküli legyen, minden esetben megfeleljen a helyi törvényeknek és egyéb előírásoknak,

tekintettel arra a reputációs és jogi kockázatra, amit a helytelen panaszkezelés magában rejt. A korrekt panaszkezelés jogos elvárása mind az ügyfeleknek, mind a felügyeleti szerveknek. A nem megfelelő panaszkezelés szabályozói, illetve peres eljárásokat vonhat maga után. A jó panaszkezelés csökkenti a jóval költségesebb eljárások előfordulásának valószínűségét. Ebben az értelemben ennek a Szabályzatnak – mely valamennyi üzleti területre érvényes – célja, hogy segítse az alkalmazottakat a Panaszok meghatározásában, kezelésében, illetve megismertessék őket mindazon intézkedésekkel, melyet a Csoport hozott a panaszkezelés területén.

A Szabályzat előírásainak betartása kötelezettsége valamennyi vezetőnek, alkalmazottnak, illetve a szolgáltatás nyújtásában résztvevő függő ügynököknek. Az alkalmazottnak készen kell állniuk a lehetséges Panaszokra, a felelős területeknek pedig kezelniük kell azokat. Minden jogi szervezet köteles az alkalmazottak tudomására hozni, hogy melyik terület felel a panaszkezelésért az adott szervezeten belül. A Szabályzatban megfogalmazott irányelvektől eltérő magatartás fegyelmi eljárást, szélsőséges esetben elbocsátást vonhat maga után.

A Panaszok ésszerű és gyors kezelése érdekében az Alapkezelő jelen Szabályzatát a Bszt. rendelkezéseiben, a Kbtv. 23. §-ában és 8. számú mellékletében, valamint az MNB rendeletben meghatározott elvek szerint alakította ki.

A panaszkezeléssel kapcsolatos, jelen Szabályzat alkalmazása szempontjából további lényeges fogalmak meghatározása:

- **Ügyfél:** Aki az Alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, és vele szerződéses jogviszonyba kerül, ide nem értve a Befektetőt.
- **Befektető:** Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapokra kibocsátott befektetési jegyek tulajdonosai, vagyis az Alapkezelő termékeivel kapcsolatba kerülő személyek, akik nem közvetlenül az Alapkezelő, hanem a vele szerződéses kapcsolatban álló Partnerek ügyfelei.
- **Panaszos:** Az Ügyfél és a Befektető.
- **Panasz:** szóban (személyesen vagy telefonon) közölt, illetve írásban benyújtott elégedetlenség, egyedi kérelem, reklamáció, kifogás, melyet a Panaszos fogalmaz meg, és amely az Alapkezelő/Csoport/Partner által tanúsított - szerződéskötést megelőző vagy a szerződés megkötésével, a szerződés teljesítésével, valamint a szerződéses jogviszony megszűnésével, illetve azt követően a szerződéssel összefüggő - magatartásra, tevékenységre vagy mulasztásra irányul, illetve az Alapkezelő/Csoport/Partner által nyújtott termékekkel, szolgáltatásokkal, vagy azok módjával kapcsolatban merült fel.
(Idetartoznak továbbá a különböző „képviseltek” (ügyfél, illetve szakmai szövetségek) által továbbított beadványok is). Pénzügyi panasznak minősülnek azok a Panaszok, melyek a pénzügyi eszközökkel, illetve a hozzájuk kapcsolódó szolgáltatás nyújtásával kapcsolatosak, míg az egyéb kategóriába tartozik minden más. Nem minősül Panasz, ha a Panaszos szóban vagy írásban az Alapkezelőtől általános tájékoztatást, véleményt, vagy állásfoglalást igényel, illetve a Partnerek által forgalmazott alapkezelői termékkel kapcsolatban kér piaci elemzést, teljesítményértékelést, vagy a termék speciális paramétereire vonatkozó felvilágosítást.
- **Keresztpanasz** az az olyan Panasz, amely minősül, amelyek:
 - egyszerre a Csoport több vállalkozását is érintik és/vagy
 - ugyanazon Panaszos címezte a Csoport több vállalkozásának,
 - az Alapkezelővel szerződésben álló, Partnereket érintik.
- **Lezárt panasz** minősül: az a panaszügy, amelyet az Alapkezelő a jelen szabályzatban meghatározott 30 napos határidőn belül írásban vagy szóban – tekintettel a szóbeli panaszkezelés sajátosságaira - kezel és a panaszos számára a

panasszal kapcsolatos, indokolással ellátott álláspontját is tartalmazó érdemi választ ad:

1. Ha az Alapkezelő a panaszt megalapozottnak tartja: az Alapkezelő a panaszos esetlegesen felmerült kárát/veszteségét megtéríti vagy a kifogásolt hibát megfelelően orvosolja, helyrehozza vagy olyan megoldás kerül megfogalmazásra, amely lehetővé teszi az adott panaszra okot adó körülmény jövőbeni megszüntetését.
2. Ha az Alapkezelő a panaszt jogalap nélkülinek találja, a panasszal kapcsolatos indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követő 30 napon belül megküldi a panaszosnak, amelyben a panaszt elutasítja. A panasz elutasítása esetén az Alapkezelő tájékoztatja a panaszost arról, hogy a panaszával a Felügyelet vagy a Pénzügyi Békéltető Testület eljárását kezdeményezheti, továbbá megadja a Felügyelet és a Pénzügyi Békéltető Testület levelezési címét.

Az érdemi válaszadásnak – a szóbeli panasz azonnali orvoslásának kivételével – mindkét esetben írásban kell megtörténnie tekintet nélkül a panasz megtételének a módjára.

▪ **Panaszos irányába történő azonosítás kötelezettség:**

A panaszos irányában felmerülő azonosítási kötelezettség – a jogszabály eltérő rendelkezése hiányában, abban az esetben áll fenn, ha a panaszos értékpapírtitok körébe tartozó adatokra kérdez rá. Ekkor az Alapkezelő illetékes munkatársa a vele szerződéses jogviszonyban álló ügyfelét udvariasan megkéri azonosító adatainak megadására és ezeket a rendszerében nyilvántartott adatai segítségével ellenőrzi. Amennyiben a panaszos nem az Alapkezelő ügyfele, abban az esetben az Alapkezelő nem rendelkezik sem az azonosításra szolgáló és az értékpapírtitok-körébe tartozó adatokkal sem, így a jelen szabályzat IV. pontjában rögzített keresztpanaszokkal kapcsolatos eljárás szabályainak megfelelően jár el

II. Panaszkezelésért felelős terület

Az Alapkezelő mérete nem teszi lehetővé külön panaszkezelési egység felállítását, így a compliance officer felelős a jelen Szabályzatban meghatározott panaszkezelésért és ő látja el a fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartói feladatokat is (a továbbiakban: „**Panaszkezelésért felelős munkatárs**”).

A Panaszkezelésért felelős munkatárs rendelkezik megfelelő felhatalmazásokkal (önállóság, direkt riportolás a Management felé, függetlenség az értékesítésben résztvevő, illetve ügyfélkapcsolatokért felelős területektől) és azokkal az eszközökkel, amelyek hozzájárulnak az Ügyfelekkel való minél hatékonyabb és kielégítőbb kapcsolattartáshoz.

A Panaszkezelésért felelős munkatárs feladatai:

- annak biztosítása, hogy a panaszkezelés hatékonyan működik, megfelel a különböző jogszabályok és belső szabályzatok által támasztott elvárásoknak,
- annak biztosítása, hogy a további Panaszok elkerülését célzó esetleges szervezeti átalakítások, belső változások a szükséges területek bevonásával megtörténnek,
- a válaszadásra rendelkezésre álló időkorlátok – belső, vagy külső, szabályozói - betartásának figyelemmel kísérése,
- a Felügyelettel való kapcsolattartás menedzselése (a Panaszokkal kapcsolatban felmerülő kérdések tisztázása a szabályozóval),
- a szükséges információáramlási vonalak meghatározása (annak érdekében, hogy a szükséges adatok pontosan, a szükséges időben és részletezettséggel kerüljenek átadásra az egyes osztályok között betartva a vonatkozó jogszabályi előírásokat),
- a panaszkezelési nyilvántartás pontos, naprakész, a jogszabályoknak és belső szabályzatoknak megfelelő vezetése.

A fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartóként a Panaszkezelésért felelős munkatárs kiemelt feladatai:

- fogyasztóvédelem körébe tartozó jogszabályok felügyelete, szervezeten belüli implementálása
- új jogszabályok és fogyasztóvédelmi elvárások megismertetése az Alapkezelő munkatársaival (oktatások)
- fogyasztóvédelmi célú felügyeleti adatszolgáltatás.

A Panaszkezelésért felelős munkatárs kizárólagos felelőssége az alábbi Panaszok kezelése:

- a felügyeleti, érdekképviselési szervektől kapott Panaszok,
- pénzügyi eszközökre vonatkozó Panaszok,
- szenzitív információkat tartalmazó Panaszok (pl. olyan Panaszok, melyek reputációs kockázatot jelenthetnek, illetve büntetőjogi eljárást vonhatnak maguk után)
- a Management-nek címzett Panaszok
- Keresztpanaszok.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy a panaszügyintézéshez és a fogyasztóvédelmi feladatokkal foglalkozó munkatársak feladataik ellátásához széleskörű, szakmai ismeretekkel, és képességekkel – megfelelő kommunikációs készséggel, empátiával, problémamegoldó képességgel – rendelkezzenek.

Az Alapkezelő az Ügyfeleknek tömegesen kiküldésre kerülő levélből (küldeményből) egy példányt biztosít a Panaszkezelésért felelős munkatárs részére. Ez alapján megfelelő információval fog rendelkezni, így fel tud készülni a várható ügyfélkérdésekre esetleges Panaszokra, amelyek megválaszolásához előzetesen beszerzi az adott szakmai – befektetési, jogi, back office – terület vezetőjétől a megfelelő információkat.

III. Panaszkezelés folyamata

Az Alapkezelő biztosítja, hogy a Panaszos az Alapkezelő magatartására, tevékenységére vagy mulasztására vonatkozó Panaszát szóban (személyesen, telefonon) vagy írásban (személyesen vagy megbízott által átadott irat útján, postai úton, telefaxon, elektronikus levélben) díjmentesen közölhesse. Az Alapkezelő a panaszkezelésért díjat nem számít fel.

A panaszkezelésnek minden esetben udvariasnak és gyorsnak kell lennie, törekedni kell a Panasz mielőbbi orvoslására. A panaszkezelés folyamata különbözhet attól függően, hogy milyen típusú a Panasz, milyen módon került továbbításra (szóban, írásban), illetve, hogy hol került az rögzítésre (panaszkezelésért felelős terület, management, forgalmazó panaszkezelési osztálya, call-centere).

III.1. Panasz megtétele

A Panasz megtételének módja:

- szóban (személyesen, telefonon)
- vagy írásban (személyesen vagy más által átadott irat útján, postai úton, telefaxon, elektronikus levélben)

Amennyiben az Alapkezelőn belül nem ahhoz a területhez fut be a Panasz, amely annak megválaszolásáért felelős, akkor az adott területnek a Panasz érkezését (nyilvántartásba vétel, dátumozás) követően legfeljebb egy napon belül továbbítania kell azt az illetékes terület és Panaszkezelésért felelős munkatárs felé.

Az Alapkezelő részére Panasz tehető:

Szóban

- **személyesen:** az Alapkezelő székhelyén minden munkanapon 8 órától 16 óráig,
- **telefonon:** +36 (1) 577- 4288 telefonszámon minden munkanapon 8 órától 16 óráig és minden hétfői munkanapon 8-20 óráig

Írásban

- **személyesen vagy más által átadott irat útján:** az Alapkezelő székhelyén minden munkanapon 8 órától 16 óráig,
- **postai úton:** az Alapkezelő nevére, az Alapkezelő székhelyére (1011 Budapest, Fő u. 14.) címzett levél útján,
- **faxon:** a +36 (1) 577-4250 számra elküldött üzenet útján,
- **elektronikusan/e-mailen:** az alapkezes@amundi.com címen.

Az Alapkezelő a Panaszokat elektronikus eléréssel – üzemzavar estén megfelelő más elérhetőséget biztosítva – folyamatosan fogadja.

Az Alapkezelő lehetővé teszi, hogy a Panaszos az írásbeli Panasz benyújtásához a Felügyelet által készített és az Alapkezelő honlapján is közzétett formanyomtatványt is alkalmazhassa.

A Panaszos a Panasz megtétele során meghatalmazott útján is eljárhat. A meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. A meghatalmazott útján történő eljáráshoz segítségül az Alapkezelő honlapján a www.amundi.hu „Hasznos információk” fül „Panaszkezelés” alfülén a Panaszos számára meghatalmazás mintát (Meghatalmazás_minta_természetes személy.doc., Meghatalmazás_minta_jogi személy.doc.) tesz közzé.

III.2. Előkészületek

Amennyiben a Panaszt nem a panaszkezelésért felelős terület számára címezték, illetve felé továbbították, úgy a Panaszt átvevő dolgozó az alábbiakat köteles megtenni:

- haladéktalanul továbbítani azt a megfelelő terület felé,
- a személyesen leadott írásbeli, illetve a szóbeli panasz esetén tájékoztatást nyújtani a panasz benyújtójának a panaszkezelésért felelős terület elérhetőségéről.

Azon túl, hogy a Panaszkezelésért felelős munkatárs valamennyi, a Panasz megfelelő megválaszolásához szükségesnek ítélt osztályt bevon(hat)ja, az alábbi esetekben további osztályok panaszkezelési eljárásba történő bevonása kötelező:

Panasz típusa	Bevonásra kerülő terület(ek)
➤ 250.000 Eurót meghaladó panaszigény	Risk Management, Belső Ellenőrzés, Jogi terület
➤ Panasz, amely Amundi alkalmazottak/ tanácsadók helytelen magatartása miatt büntetőjogi/fegyelmi vétséget vonhat maga után	Belső Ellenőrzés, HR
➤ Panasz, mely büntetőjogi kérdésekre való utalást tartalmaz (pénzmosás, uzsora)	Belső Ellenőrzés, HR, Jogi terület
➤ Panasz, mely olyan kérdésekre való utalást tartalmaz, amely reputációs kockázatot jelent a Csoport számára	Belső ellenőrzés, Risk Management, Jogi terület
➤ Panasz, mely a felügyeleti szervektől érkezik	Belső ellenőrzés

A Panasz vizsgálata során a panaszkezelésért felelős, illetve a panaszkezelésbe bevont területeknek kötelességük megvizsgálni a hasonló Panaszok esetén született bírósági ítéleteket, illetve egyéb vitarendezési fórumok által hozott, döntéseket, bár a döntésekkel összhangban lévő panaszrendezés nem kötelező.

A panaszügyintézés nyelve a magyar, lehetőség szerint azonban biztosítani kell a Panaszos által beszélt és értett nyelven történő panaszügyintézést.

Az Alapkezelő a panaszkezelés során igyekszik a vonatkozó jogszabályban meghatározott legrövidebb határidők betartásával, a vonatkozó jogszabályi alapon kezelni, vagy elutasítani a konkrét panaszt. E fenti határidő nem haladhatja meg a Panasz beérkezésétől számított 30 naptári napot.

Amennyiben egyértelművé válik, hogy a válaszcímzésre előzetesen meghatározott határidő – az ügy bonyolultságára, vagy a rendelkezésre bocsátott iratok hiányára tekintettel – nem tartható, akkor késedelem nélkül értesíteni kell a Panaszost az új határidőről.

III.3. A Panasz megtételének módja szerinti panaszkezelés speciális szabályai:

III.3.1. Szóban bejelentett Panaszokkal kapcsolatos eljárás:

A) Eltérő szabályok telefonon megtett Panaszok esetén

Az Alapkezelő a Panaszos számára biztosítja, hogy a jelen Szabályzatban is meghatározott *rögzített telefonon*, a (1) 577- 4288-as panaszfelvételi számon minden munkanap 8-tól 16 óráig és hétfői munkanap 8-20 óráig Panaszait megtehesse.

Az Alapkezelő a telefonon közölt szóbeli panasz esetén az indított hívás sikeres felépülésének időpontjától számított öt percen belüli, az ügyfélszolgálati ügyintéző élőhangos bejelentkezése érdekében úgy köteles eljárni, ahogy az az adott helyzetben általában elvárható.

Amennyiben a Panaszos a panaszbejelentését az arra rendelkezésre álló időn kívül teszi meg, lehetősége van a rögzített telefonvonalon üzemeltetett üzenetrögzítőn Panaszát – nevének és pontos visszahívásra szolgáló telefonszámának egyidejű megadásával – közölni. Ebben az esetben a Panaszkezelésért felelős munkatárs a Panaszokat a következő munkanap 10 óráig lehallgatja és ezt követően lehetőség szerint az adott munkanapon belül, de legkésőbb a Panasz lehallgatását követő 5 munkanapon belül a megadott elérhetőségen visszahívja a Panaszost.

A telefonon történő panaszkezelés esetén az Alapkezelő és a Panaszos közötti telefonos kommunikációt az Alapkezelő hangfelvétellel rögzíti, és a hangfelvételt 5 évig megőrzi. Erről a Panaszost a telefonos ügyintézés kezdetekor hangfelvételről tájékoztatja.

A Panaszos kérésére az Alapkezelő biztosítja a hangfelvétel visszahallgatását, továbbá térítésmentesen rendelkezésre bocsátja a hangfelvételtől készített hitelesített jegyzőkönyvet.

B) Eltérő szabályok személyesen megtett panaszok esetén

Az Alapkezelő a Panaszos számára biztosítja, hogy székhelyén (1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.) munkanapokon 8 órától 16 óráig személyesen is megtehesse panaszukat. Az Alapkezelő itt lehetőséget teremt arra, hogy a Panaszos beszélhessen a Panaszkezelésért felelős munkatárssal, illetve annak akadályoztatása esetén más illetékes kollégával, és a Panasz bejelentéséről jegyzőkönyvet vesz fel.

Az Alapkezelő a szóbeli Panaszt azonnal megvizsgálja, valamint lehetőség és szükség szerint orvosolja.

C) Közös szabályok szóban bejelentett Panaszok esetén

Ha a Panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges, a Panaszról vagy ha a Panaszos a szóbeli Panasz kezelésével nem ért egyet, az Alapkezelő a Panaszról és az azzal kapcsolatos álláspontjáról jegyzőkönyvet vesz fel, illetve tájékoztatja a Panaszost a Panasz azonosítására szolgáló adatokról.

A jegyzőkönyv egy másolati példányát a személyesen közölt szóbeli Panasz esetén a Panaszosnak át kell adni, telefonon közölt szóbeli Panasz esetén a Panaszra adott válasszal együtt a Panaszosnak meg kell küldeni. Ebben az esetben a Panaszra adott indokolással ellátott választ a közlést követő 30 naptári napon belül kell megküldeni.

A jegyzőkönyvet oly módon kell elküldeni a Panaszosnak, hogy igazolható legyen az elküldés ténye, időpontja és a címzett személye.

Egyebekben az Alapkezelő az írásbeli Panaszra vonatkozó rendelkezések szerint jár el.

A jegyzőkönyv a következők rögzítésére alkalmas:

- a) a Panaszos neve;
- b) a Panaszos lakcíme, székhelye, illetve amennyiben szükséges, levelezési címe;
- c) a Panasz előterjesztésének helye, ideje, módja;
- d) a Panaszos panaszának részletes leírása, a Panasszal érintett kifogások elkülönítetten történő rögzítésével, annak érdekében, hogy a Panaszos Panaszában foglalt valamennyi kifogás teljes körűen kivizsgálásra kerüljön;
- e) a Panasszal érintett szerződés száma, ügytől függően ügyfélszám;
- f) a Panaszos által bemutatott iratok, dokumentumok és egyéb bizonyítékok jegyzéke;
- g) amennyiben a Panasz azonnali kivizsgálása nem lehetséges, a jegyzőkönyvet felvevő személy és a Panaszos aláírása;
- h) a jegyzőkönyv felvételének helye, ideje
- i) a Panasszal érintett szolgáltató neve és címe.

Az Alapkezelő a külső szervezetek, pénzügyi tanácsadók által szóban továbbított kifogások megfelelő feldolgozását is szükségesnek tartja, amely az alábbiakat jelenti:

- nyilvántartás vezetése a Panaszokról amennyiben a szóbeli megkeresést később hivatalos megerősítés is követi,
- a körülmények és a Panaszhoz vezető okok alapos vizsgálata annak érdekében, hogy a megfelelő lépések a Panaszos bizalmának visszaállítására megtörténhessenek.

Ezen esetekben a Panaszkezelésért felelős munkatártnak javasolnia kell, hogy a Panaszos írásban tegye meg a Panaszát.

III.3.2. Az írásban bejelentett Panaszokkal kapcsolatos eljárás

Az írásbeli Panasz benyújtása történhet: személyesen vagy más által átadott irat útján az Alapkezelő székhelyén (1011 Budapest, Fő u. 14. III. em.) munkanapokon 8-16 óráig, postai úton az Alapkezelő székhelyére címezve, telefaxon (1-577-4250) vagy elektronikus úton (e-mail cím: alapkezel@amundi.com.)

Az írásbeli Panasz, amennyiben kártérítési igény érvényesítésére irányul, teljes körű elbírálásának feltétele az elbíráláshoz szükséges dokumentumok eredeti, vagy másolati példányának benyújtása, a konkrét igény megjelölése és a Panaszos, illetve a Panaszt benyújtó meghatalmazott részéről történő aláírás. Az Alapkezelő részére a meghatalmazás eredeti példányát kell becsatolni.

Az Alapkezelő az írásbeli Panasszal kapcsolatos, indokolással ellátott álláspontját a Panasz közlését követő 30 naptári napon belül megküldi a Panaszosnak.

A Panaszra adott választ oly módon kell elküldeni a Panaszosnak, hogy igazolható legyen az elküldés ténye, időpontja és a címzett személye.

III.4. A Panasz rögzítése és feldolgozása

A Panasszal kapcsolatos adatkezelés szabályai:

Az Alapkezelő a panaszkezelés során különösen a következő adatokat kérheti a Panaszostól:

- a) neve;
- b) szerződésszám, ügyfélszám;
- c) lakcíme, székhelye, levelezési címe;
- d) telefonszáma;
- e) értesítés módja;
- f) Panasszal érintett befektetési alapkezelő által nyújtott szolgáltatás;g) Panasz leírása, oka;
- h) Panaszos igénye;
- i) a Panasz alátámasztásához szükséges, a Panaszos birtokában lévő olyan dokumentumok másolata, amely az Alapkezelőnél nem áll rendelkezésre;
- j) meghatalmazott útján eljáró Panaszos esetében érvényes meghatalmazás;
- k) a Panasz kivizsgálásához, megválaszolásához szükséges egyéb adat.

A Panaszos adatait az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény rendelkezéseinek megfelelően kell kezelni.

Amennyiben a Panasz kivizsgálásához a Panaszosnál rendelkezésre álló további – így különösen a Panaszos azonosításához, a Panasszal érintett jogviszonnyal kapcsolatos – információra van szüksége úgy haladéktalanul felveszi a Panaszossal a kapcsolatot és beszerzi azokat.

A Panasz nyilvántartásba vételét követően a Panaszkezelésért felelős munkatársnak fel kell vennie a kapcsolatot a Panaszossal (közvetlenül, vagy a Csoport és az együttműködő Partnerek esetében azok ügyfélkapcsolatokért felelős osztályán keresztül) és meg kell próbálnia a Panaszt orvosolni és békés úton rendezni a kérdést. Amennyiben ez sikerül, úgy a rendezésről írásban kell értesíteni a Panaszost, vagy a Panaszost kell megkérni egy olyan tartalmú levél kiállítására, mely szerint eláll a szervezetettel szembeni követelésétől az adott Panasszal kapcsolatban.

Amennyiben a békés rendezésre vonatkozó próbálkozás nem jár sikerrel, illetve a Panasz azonnali orvoslására nincs lehetőség, úgy a Panaszkezelésért felelős munkatársnak írásban kell értesítenie az Panaszost (valamint a Felügyeletet, amennyiben a megkeresés rajta keresztül történt) arról, hogy a Panasz megérkezett, nyilvántartásba vétele megtörtént, továbbá meg kell jelölni a válaszért felelős területet és azt, hogy milyen határidő betartása mellett kerül megválaszolásra a Panasz.

IV. Válaszadás folyamata

- Az Alapkezelő köteles – az összes vonatkozó körülmény figyelembevételével - teljes körűen kivizsgálni és megválaszolni a Panaszt.
- Az Alapkezelő a Panasz kivizsgálását követően válaszában részletesen kitér a Panasz teljes körű kivizsgálásának eredményére, a Panasz rendezésére vagy megoldására vonatkozó intézkedésre, illetve a Panasz elutasítása esetén az elutasítás indokára.
- A Panasz benyújtásának, illetve megtételének módjára tekintet nélkül el kell készíteni a Panaszosnak megküldendő választ, melynek tartalmáról előzetesen értesíteni kell az Alapkezelőn belüli érdekelt területeket (a Panasszal érintett, vagy a Panasz típusa miatt bevont egyéb osztályokat) is. A válasznak kimerítőnek, pontosnak, közérthetőnek és egyértelműnek kell lennie, ki kell térnie valamennyi felmerült kérdésre, valamint elkészítésénél törekedni kell az egyszerű nyelvhasználatra. Az indoklás - a Panasz tárgyától függően - tartalmazza a vonatkozó szerződési feltételt, illetve szabályzat, pontos szövegét és hivatkozik a Panaszosnak küldött elszámolásokra, és valamennyi, a szerződéses jogviszony alatt teljesített egyéb tájékoztatásra. A minden kérdésre kiterjedő válasz csökkenti annak esélyét, hogy további kérdések merüljenek fel, illetve hozzájárul ahhoz, hogy a Panaszos pénzügyi

termékekkel kapcsolatos ismeretei elmélyüljenek. A Felügyeleten keresztül érkező Panaszokat kiemelten kell kezelni, mivel a vizsgálatok során ezen Panaszok gyakran szolgálnak alapul elmarasztaló vizsgálati jelentések megszületéséhez.

Amennyiben a Panasz megalapozatlannak bizonyul, és ezért az Alapkezelő elutasítja azt, az Alapkezelő válaszában egyértelmű és világos érvelést és indokolást köteles megadni annak illusztrálására, hogy miért tartja a Panaszt alap nélkülinek. Az elutasítást tartalmazó levélben az Alapkezelő köteles tájékoztatni a fogyasztónak, azaz az önálló foglalkozásán és gazdasági tevékenységén kívül eső célok érdekében eljáró természetes személynek minősülő Panaszost arról, hogy megítélése szerint a panaszkezelés:

- a) az MNB törvény fogyasztóvédelmi rendelkezéseinek kivizsgálására,
- b) vagy a szerződés létrejöttével, érvényességével, joghatásaival és megszűnésével, továbbá szerződésszegéssel és annak joghatásaival kapcsolatos jogvita rendezésére irányult.

Ezen felül az Alapkezelő köteles felhívni a fogyasztónak minősülő Panaszos figyelmét arra, hogy amennyiben úgy ítéli meg, hogy Panaszát nem megfelelően kezelték, a Panasz jellege szerint az alábbi jogorvoslati lehetőségei vannak:

- a fenti a) esetben a Felügyeletnél fogyasztóvédelmi ellenőrzési eljárást kezdeményezhet, vagy
- a fenti b) esetben a polgári perrendtartás szabályai szerint bírósághoz fordulhat, vagy a Pénzügyi Békéltető Testület eljárását kezdeményezheti.
- Amennyiben a Panasz mindkét kategóriába beletartozik, akkor az Alapkezelő válaszában tájékoztatást köteles nyújtani azzal kapcsolatban, hogy a Panasz melyik része, melyik kategóriába tartozik, és ennek megfelelően a Panaszra adott válasszal való elégedetlenség esetén melyik panaszrészrel melyik jogorvoslati fórumhoz lehet fordulni.
- Az Alapkezelő a Panaszos részére megküldendő válaszában az alábbi elérhetőségek (levelezési címek) feltüntetésére köteles:
 - Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központ**
Székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39,
Ügyfélszolgálat levelezési címe: 1534 Budapest BKKP, Pf. 777.
Telefon: +36-40-203 776
E-mail cím: ugyfelszolgalat@mnbb.hu
 - Pénzügyi Békéltető Testület:**
Pénzügyi Békéltető Testület
Székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39,
Levelezési cím: 1525 Budapest BKKP Pf: 172.
Telefon: +36-40-203 776
E-mail: ugyfelszolgalat@mnbb.hu
- Fogyasztónak nem minősülő Panaszost a Panasz elutasítása esetén tájékoztatni szükséges, hogy Panaszával a polgári perrendtartás szabályai szerint bírósághoz fordulhat.
- A fogyasztónak minősülő Panaszost a Panasz elutasítása esetén az Alapkezelő tájékoztatja, hogy Panaszával bírósághoz, a Pénzügyi Békéltető Testülethez, a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központjához fordulhat. Az Alapkezelő az elutasító döntésében feltünteti a Pénzügyi Békéltető Testület levelezési címét, telefonszámát, a Magyar Nemzeti Bank levelezési címét, telefonszámát, valamint az MNB honlapján a Pénzügyi Békéltető Testület eljárásának kezdeményezése, illetve az MNB fogyasztóvédelmi ellenőrzési eljárásának kezdeményezésére irányuló kérelem (pénzügyi fogyasztóvédelmi beadvány) benyújtása céljára rendszeresített formanyomtatványok elektronikus és ügyfélszolgálati elérhetőségét is, továbbá jól látható módon tájékoztatást ad arról, hogy a fogyasztó kérheti ezen formanyomtatványok pénzügyi szolgáltató általi költségmentes megküldését is. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell az Alapkezelő telefonszámát, e-mail elérhetőségét és postai címét is, melyeket a formanyomtatványok megküldésére vonatkozó fogyasztói igény előterjesztésére szolgálnak.
- Az Alapkezelő a fogyasztó ilyen tartalmú külön kérése esetén a formanyomtatványokat – az Alapkezelő rendelkezésére álló adatok alapján dokumentáltan elektronikus hozzáféréssel rendelkező fogyasztó számára

elektronikus úton, más esetben postai úton – költségmentesen, haladéktalanul megküldi.

- Fogyasztónak minősülő Panaszosnak a fenti jogorvoslati lehetőségek akkor is rendelkezésére állnak, ha az Alapkezelő a törvény adta 30 naptári napos határidőn belül a Panaszra nem válaszol. A Pénzügyi Békéltető Testület és a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Fogyasztóvédelmi Központja előtt az eljárás kezdeményezése formanyomtatvány használatát igényelheti.
- Fogyasztónak nem minősülő Panaszos bírósághoz fordulhat, ha az Alapkezelő a törvény adta 30 naptári napos határidőn belül a Panaszra nem válaszol.
- A Panasz beérkezési útjától függően az elkészült választ postai úton/faxon vagy e-mailen kell megküldeni a Panaszosnak vagy a megkeresőnek, melynek másolatát a Panasz súlyossága okán, vagy felügyeleti megkeresés esetén meg kell küldeni a Felügyeletnek is (a Panasz vonatkozásában megküldött válasznak nemcsak a Panasz által, hanem a Felügyelet által feltett kérdésekre adott válaszokat is tartalmaznia kell). Iktatni kell a kiküldött választ a panaszkezelési nyilvántartásban, az adott válasz elérhetőségével és szükség esetén csatolásával és a kiküldés dátumával egyetemben.
- Az Alapkezelő a választ oly módon küldi meg a Panaszos részére, amely alkalmas annak megállapítására, hogy az Alapkezelő a küldeményt kinek a részére és milyen értesítési címre küldte meg, emellett kétséget kizáróan igazolja a küldemény elküldésének tényét és időpontját is.
- Biztosítani kell, hogy az esetleges kifizetések a belső szabályzatoknak megfelelően történjenek.
- Biztosítani kell, hogy az Operációs Kockázatok nyilvántartó rendszerben rögzítésre kerültek a kártérítési igények, az erre vonatkozó szabályzatoknak megfelelően.

A válasz postázását követő két héten belül az ügyfélkapcsolatokért felelős területnek értékelnie kell, hogy a Panaszos mennyire elégedett a kapott válasszal, illetve szükséges-e további lépések megtétele.

V. A panaszok nyilvántartása:

A Panaszkezelésért felelős munkatárs a beérkezett Panaszokról a hatályos jogszabályokkal, a helyi felügyeleti szerv részére kötelező adatszolgáltatással és a belső szabályzatokkal összhangban az alábbi adatokat tartja nyilván:

- a Panasz azonosítója
- a Panasz leírása, a Panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölése
- a Panasz benyújtásának időpontja,
- a Panasz továbbítója (Ügyfél, Befektető, jogi képviselő, Felügyelet, békéltető testület, érdekképviselői szerv)
- a Panasz címzettje
- a Panasz továbbításának módja (szóbeli – személyesen vagy telefon útján történő – közlés, postai levél, e-mail, fax)
- Panaszos adatai (amennyiben az Alapkezelő saját ügyfele akkor az Alapkezelő rendelkezik a személyes adatokkal, nem saját ügyfél esetén azonban csak a hatályos jogszabályi keretek között a megkeresett Partner vagy a Csoport más tagja által, annak belső szabályzatai alapján rendelkezésre bocsátható és általuk megadott adatokat rögzíti)
- Panasz típusa,
- a Panaszos ügyfélbesorolása (lakossági, szakmai, elfogadható, illetve egyéb)
- a Panaszos által megjelölt kárösszeg (amennyiben a szerződésben és a hatályos jogszabályok alapján a Panaszos által meghatározott veszteség kárnak minősül)
- az osztály/alkalmazott/befektetési tanácsadó, amelynek tevékenységével kapcsolatban a Panasz felmerült,
- a Panasz megválaszolásával megbízott osztály,
- a Panasz megválaszolására rendelkezésre álló határidő,
- – a panasz tárgyával összefüggő - a Panasszal kapcsolatban felmerült esetleges kártérítés összege, az eddig teljesített kifizetések összegei,

- a Panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedés leírása, elutasítás esetén annak indoka,
- a Panasz rendezésére vagy megoldására szolgáló intézkedés teljesítésének határideje és a végrehajtásért felelő személy megnevezése
- a Panasz megválaszolásának időpontja (válaszlevél postára adásának dátuma),
- a Panasz és annak lehetséges hatásainak indikatív értékelése
- a panaszkezelés eredménye és módozata (pl. békéltető testületi döntés)
- a panaszkezelésbe bevont Csoporton belüli és kívüli jogi személyek,
- bármilyen válasz.

Befektetési szolgáltatás nyújtásával kapcsolatban nyilvántartott többlet adatok:

- a szolgáltatás, amelyre a Panasz vonatkozik,
- a Panaszos Csoport által kezelt pénzügyi eszközeinek állománya.

A nyilvántartásnak alkalmasnak kell lennie, hogy az Alapkezelő:

- a) a Panaszokat azok témája szerint csoportosíthassa,
- b) a Panasz okát képező tényeket és eseményeket feltárhassa és azonosíthassa,
- c) megvizsgálhassa, hogy a b) pontban rögzített tények és események hatással lehetnek-e más eljárásra vagy termékre, szolgáltatásra,
- d) eljárást kezdeményezhessen a feltárt, b) pontban rögzített tények és események korrekciójára és
- e) összefoglalhassa az ismétlődő vagy rendszerszintű problémákat, a jogi kockázatokat.

Az Alapkezelő a Panaszt és az arra adott választ megőrzi, és azt a Felügyelet kérésére bemutatja. A nyilvántartás adatait az Alapkezelő annak utolsó módosítástól számított 5 évig őrizi meg.

Az Alapkezelő gondoskodik a nyilvántartásban bejegyzett személyes adatok bizalmas, az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvénynek megfelelő kezeléséről. Írásbeli Panasz esetén a benyújtott dokumentumra a nyilvántartásra vonatkozó előírások alkalmazandóak.

A nyilvántartásokhoz a belső ellenőrzés számára hozzáférést kell biztosítani, annak érdekében, hogy ellenőrzési funkcióikat el tudják látni (ideértve annak vizsgálatát, hogy a terület, amelyre a Panasz vonatkozik végrehajtotta-e azokat a lépéseket, melyek szükségesek a további Panaszok elkerüléséhez).

VI. Speciális rendelkezések

VI.1. Keresztpanaszok

Speciális figyelmet érdemelnek azon panaszok, melyek:

- egyszerre a Csoport több vállalkozását is érintik és/vagy
- ugyanazon ügyfél címezte a Csoport több vállalkozásának,
- az Alapkezelővel szerződésben álló Csoporton kívüli együttműködő Partnereket érintik

„**kereszt panasz**nak” minősül.

Keresztpanaszok esetén az a jogi személy (a továbbiakban: „**Felelős Jogi Személy**”) – azon belül az illetékes terület - felelős a Panasz megválaszolásáért és a panaszkezelési eljárásért, amely szolgáltatásával kapcsolatban a Panasz felmerült (pl.: folyószámla - vezetés, letétkezelés, befektetési szolgáltatás), illetve amely jogi személynek - Csoport meghatározott tagjának vagy együttműködő partnernek - az ügyfele a Panaszos. Amennyiben a Panasz megválaszolásáért felelős jogi személy tekintetében több terület is érintett, akkor az egyes funkciók megválaszolják a saját területükre vonatkozó kérdéseket miközben a Felelős Jogi Személy által kijelölt Koordinációs Egység összefogja a folyamatot.

Amennyiben ugyanaz a Panasz a Csoport vagy együttműködő Partnerek különböző vállalataihoz egyszerre érkezik meg, akkor az előbb említett kritériumok alapján kiválasztásra

kerül a Felelős Jogi Személy, mely megkezdi a Panasz megválaszolását miközben folyamatosan tájékoztatja a többi érintettet.

Az a terület, amelyhez „befut” a Panasz a következő lépések megtételéért felelős:

- Amennyiben a Panasz nem az adott terület által nyújtott szolgáltatásra vonatkozik, ám egyértelműen megállapítható egy másik terület érintettsége, úgy a Panaszt kézhez vevő terület egyrészt bevonja a Felelős Jogi Személyt és megállapodnak arról, hogy milyen módon értesítsék a Panaszost a másik jogi személy illetékességéről,
- Amennyiben nem azonosítható, hogy melyik terület érintett a Panasz megválaszolásában, úgy a Panaszt kézhez vevő terület felelőssége, hogy a Panaszostól további információt kérjen annak érdekében, hogy az érintett terület azonosíthatóvá és bevonhatóvá váljék.

A Felelős Jogi Személy határozza meg, hogy a panaszkezelés folyamatába bevonásra kerüljön-e az a jogi személy, amely az „elsődleges” ügyfélkapcsolattal rendelkezik a Panaszos vonatkozásában (pl.: banki ügyfél nyújt be Panaszt befektetési szolgáltatással kapcsolatban). Amennyiben több szervezet kerül bevonásra a panaszkezelés folyamatába, úgy az ügyfeladatok védelmére vonatkozó jogszabályokat, belső szabályzatokat minden esetben be kell tartani. Ennek részét képezi, hogy a Panaszost az új terület bevonásáról értesíteni kell, illetve hozzájárulását kell kérni a bevonásra.

A Felelős Jogi Személy minden esetben köteles az alábbi lépések megtételére:

- rögzítenie kell a Panaszt a nyilvántartásban
- össze kell gyűjtenie valamennyi a Panasz megválaszolása szempontjából hasznos információt (a többi érintett egységtől is)
- össze kell állítania a Panaszosnak küldendő választ, melyet akár több jogi személy is elláthat aláírásával.

VI.2. Pénzügyi Békéltető Testület bevonásának esetei, az eljárás szabályai és határideje

A Pénzügyi Békéltető Testület hatáskörébe és illetékességébe tartozik a fogyasztó és az MNB törvény 39. §-ában meghatározott pénzügyi szolgáltatók pl. bankok, biztosítók, pénzügyi vállalkozások, pénztárak, befektetési szolgáltatók stb. között létrejött - szolgáltatás igénybevételére vonatkozó - jogviszony létrejöttével és teljesítésével kapcsolatos vitás ügy bírósági eljáráson kívüli rendezése.

A Pénzügyi Békéltető Testület elsősorban egyezség létrehozását kíséri meg a felek között, ennek eredménytelensége esetén az ügyben döntést hoz a fogyasztói jogok egyszerű, gyors, hatékony és költségkímélő érvényesítésének biztosítása érdekében.

Amennyiben az Alapkezelőhöz benyújtott Panaszt az Alapkezelő megalapozatlannak tartja, és így elutasítja, akkor az Alapkezelő köteles írásban tájékoztatni a Panaszost arról, hogy Panaszával a Pénzügyi Békéltető Testület eljárását kezdeményezheti. Az elutasító döntésben meg kell adni a Pénzügyi Békéltető Testület levelezési címét.

A Pénzügyi Békéltető Testület eljárása a **fogyasztó – jelen szabályzat tekintetében Panaszos – kérelmére** indul, mivel a Pénzügyi Békéltető Testület alternatív vitarendezési fórum, a pénzügyi szolgáltató nem indíthatja meg az eljárást. Az eljárás megindulásától kezdődő határidők számításakor az eljárás megindulásának az minősül, amikor a hiánytalan kérelem a Pénzügyi Békéltető Testülethez beérkezik. Ennek az előírásnak azért van jelentősége, mert a **Pénzügyi Békéltető Testület az eljárást az annak megindulását követő kilencven napon** belül befejezi, indokolt esetben **ezt a határidőt** a Pénzügyi Békéltető Testület **elnöke legfeljebb harminc nappal meghosszabbíthatja**.

A kérelmet a Pénzügyi Békéltető Testülethez írásban kell benyújtani. A meghatározott kötelező tartalmi elemekkel rendelkező kérelemhez csatolni kell azt az okiratot, illetve másolatát, amelynek tartalmára a fogyasztó bizonyítékként hivatkozik, így különösen pénzügyi szolgáltató írásbeli nyilatkozatát a Panasz elutasításáról. Ha a kérelem nem felel meg a jogszabályi követelményeknek, a Pénzügyi Békéltető Testület a kérelmet – tizenöt napon belül – hiánypótlásra visszaküldi. A Pénzügyi Békéltető Testület az eljárás megindulásától számított

nyolc napon belül megvizsgálja, hogy **az ügy a testület hatáskörébe tartozik-e**. Hatáskör hiánya esetén a Pénzügyi Békéltető Testület az ügyet – a kérelmező egyidejű értesítésével – a hatáskörrel rendelkező szervezetnek haladéktalanul megküldi.

Ha a Pénzügyi Békéltető Testület megállapítja a hatáskörét, értesíti a feleket és az eljárás megindulásától számított **hetvenöt napon** belüli meghallgatási időpontot tűz ki a felek számára. Az értesítésben a Pénzügyi Békéltető Testület közli a felekkel a kijelölt eljáró tanács tagjainak vagy az adott ügyben egyedül eljáró testületi tag nevét. Az értesítés a pénzügyi szolgáltató számára azt jelenti, hogy ekkor értesül az eljárás megindításáról. Ezért a pénzügyi szolgáltatót a Pénzügyi Békéltető Testület felszólítja, hogy az értesítés részére történt kézbesítésétől számított **tizenöt napon belül** írásban nyilatkozzék (válaszirat) a fogyasztó igényének jogosságáról és az ügy körülményeiről, a fogyasztói panasz elbírálásának sikertelenségéről, valamint a tanács döntésének kötelezősként történő elfogadását (alávetés) illetően. A nyilatkozatban meg kell jelölni továbbá az állításait alátámasztó tényeket és azok bizonyítékait, illetve csatolni kell azokat az okiratokat (ezek másolatát), amelyek tartalmára bizonyítékként hivatkozik.

Az ügy érdemére vonatkozó nyilatkozattételének elmaradása esetén a Testület a rendelkezésére álló adatok alapján határoz. Ha a pénzügyi szolgáltató válasziratát nem terjeszti elő, a Testület köteles az eljárást folytatni, anélkül, hogy a mulasztást a kérelmező állításai elismerésének tekintené.

A Pénzügyi Békéltető Testület a kérelmet meghallgatás kitűzése nélkül írásban elutasítja, ha megállapítható, hogy

- a) a felek között ugyanabból a ténybeli alapból származó ugyanazon jog iránt
 - aa) a Pénzügyi Békéltető Testület előtt eljárást indítottak,
 - ab) közvetítői eljárást indítottak, vagy
 - ac) per van folyamatban vagy annak tárgyában már jogerős ítéletet hoztak;
- b) a felek között ugyanabból a ténybeli alapból származó ugyanazon jog iránti ügyben fizetési meghagyás kibocsátására került sor;
- c) a jogvita komolytalan vagy zaklató jellegű;
- d) az ügy nem minősül fogyasztói jogvitának, illetve, ha a Pénzügyi Békéltető Testület egyéb okból nem rendelkezik hatáskörrel a vita elbírálására; vagy
- e) a kérelmező a hiánypótlási felhívást - az erre nyitva álló határidőben - nem teljesítette.

Az együttműködési kötelezettség a Pénzügyi Békéltető Testület eljárása során mindkét felet terheli. A pénzügyi szolgáltatót terhelő **együttműködési kötelezettség** keretében a pénzügyi szolgáltatónak a törvényben meghatározottaknak megfelelő válasziratot kell készítenie, dokumentumokat kell szolgáltatnia. A fogyasztói jogviták online rendezéséről, valamint a 2006/2004/EK rendelet és a 2009/22/EK irányelv módosításáról (fogyasztói online vitarendezési irányelv) szóló, 2013. május 21-i 524/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet alkalmazásának kivételével a pénzügyi szolgáltató a meghallgatáson egyezség létrehozatalára feljogosított személy részvételét biztosítani köteles.

Ezek elmulasztása esetén a Pénzügyi Békéltető Testület közzéteszi annak a pénzügyi szolgáltatónak nevét, székhelyét és az eljárással érintett tevékenysége megjelölését, amely felszólítása ellenére nem tett az ügy érdemére vonatkozó nyilatkozatot és a kitűzött meghallgatáson nem jelent meg, ilyen módon megakadályozva az egyezség létrehozását. Ha a pénzügyi szolgáltató megsérti a pénzügyi fogyasztói jogvita rendezésére vonatkozó rendelkezéseket, vele szemben a Felügyelet –az MNB törvény szerinti intézkedéseket alkalmazhat.

Ha a fogyasztó – jelen esetben Panaszos – bizonyítja, hogy a pénzügyi fogyasztói jogvita alapjául szolgáló szerződést azért kötötte meg, mert az Alapkezelő kereskedelmi kommunikációjában vállalta, hogy a békéltető testületi eljárásnak és egyezség hiányában az ilyen eljárásban hozott határozatnak aláveti magát, az Alapkezelőt e nyilatkozata – az abban meghatározott feltételekkel – köti az adott eljárásban akkor is, ha nem tett általános alávetési nyilatkozatot. Az Alapkezelő mentesül e nyilatkozat kötőereje alól, ha bizonyítja, hogy azt a szerződéskötésig a vállalással azonos módon visszavonta.

Amennyiben az eljárás eredményeképpen **egyezség** jön létre, mely megfelel a jogszabályoknak, a Pénzügyi Békéltető Testület eljáró tanácsa azt határozattal jóváhagyja. Az egyezség elmaradása esetén folytatódik az eljárás a méltányossági kérelmeket tartalmazó

ügyek kivételével, és attól függően válik eredményében ketté, hogy a pénzügyi szolgáltató alávetette-e¹⁴ magát a Pénzügyi Békéltető Testület döntésének vagy sem.

Egyezség hiányában alávetés esetén a Pénzügyi Békéltető Testület eljáró tanácsa megalapozott kérelem esetén **kötelezést** tartalmazó határozatot hozhat, alávetés hiányában **ajánlást** tesz.

A kötelezést tartalmazó határozatnak, illetve az ajánlásnak ki kell terjednie a kérelemben előterjesztett valamennyi indítványra és a döntés alapjául szolgáló indokokra. A határozatban (beleértve az egyezséget is) megállapított kötelezettség teljesítésére - a határozat kézbesítését követő naptól számított – legalább **tizenöt napon** határidő lép érvénybe. A Pénzügyi Békéltető Testület jogosult határozatát, illetve ajánlását – a felek nevének megjelölése nélkül – a jogvita tartalmának és az eljárás eredményének rövid leírásával nyilvánosságra hozni.

A kötelezést tartalmazó határozat, ajánlás ellen **fellebbezésnek nincs helye**, annak hatályon kívül helyezése azonban kérhető a bíróságtól.

A fél a kötelezést tartalmazó határozat, illetve az ajánlás részére történt kézbesítésétől számított **tizenöt napon** belül keresettel annak hatályon kívül helyezését kérheti a Fővárosi Törvényszéktől, ha (i) a tanács összetétele vagy eljárása nem felelt meg a törvényi rendelkezéseknek, (ii) a Pénzügyi Békéltető Testületnek nem volt hatásköre az eljárásra, (iii) a kérelem meghallgatás nélküli elutasításának lett volna helye. A pénzügyi szolgáltató a fentiekén kívül abban az esetben is kérheti az ajánlás hatályon kívül helyezését, ha az ajánlás tartalma nem felel meg a jogszabályoknak. A pert a Pénzügyi Békéltető Testülettel szemben kell megindítani. A bíróság a határozat végrehajtását a fél kérelmére felfüggesztheti.

A bíróság ítéletében nem változtathatja meg a Pénzügyi Békéltető Testület döntését, a bírói döntés kizárólag a kötelezést tartalmazó határozat, illetve az ajánlás hatályon kívül helyezésére vonatkozhat.

Ha a pénzügyi szolgáltató a tanács kötelezést tartalmazó határozatát vagy a határozattal jóváhagyott egyezséget a teljesítési határidőn belül nem hajtja végre, a fogyasztó kérheti a bíróságtól a tanács határozatának végrehajtási záradékkal történő ellátását. A bíróság megtagadja a határozat végrehajtásának elrendelését, ha a Pénzügyi Békéltető Testületnek nem volt hatásköre az eljárásra.

A fogyasztó vagy a pénzügyi szolgáltató a határozattal jóváhagyott egyezség és a kötelezést tartalmazó határozat végrehajtásáról vagy annak elmaradásáról, illetve az ajánlásban foglaltak követéséről vagy a követésének elmaradásáról hatvan napon belül írásban köteles értesíteni a Pénzügyi Békéltető Testületet.

VII. Tájékoztatás

Az Alapkezelő jelen Szabályzatban meghatározott panaszkezelési folyamatot – annak rövid leírását, beleértve a panaszos levelek megválaszolására rendelkezésre álló határidőket – és a jelen Szabályzatot székhelyén kifüggeszti és a www.amundi.hu honlapon jól láthatóan, figyelemfelhívásra alkalmas módon közzéteszi. Az Alapkezelő ezen kívül honlapján elérhetővé teszi a felügyeleti szerve által készített panaszkezelési formanyomtatványokat, illetve azokat a Meghatalmazás Mintákat, melyek megkönnyítik, hogy a Panaszos Panasza benyújtásakor képviselő útján járjon el.

¹⁴ Az alávetés a pénzügyi szolgáltató írásban tett nyilatkozata, amelyben vállalja, hogy a Pénzügyi Békéltető Testület eljárásának és egyezség hiányában az ilyen eljárásban hozott határozatnak aláveti magát. Az alávetési nyilatkozatában a pénzügyi szolgáltató korlátozhatja kötelezettségvállalásának mértékét, illetve hatályát a jogvita tárgyának általa meghatározott értékében vagy más módon. A Pénzügyi Békéltető Testület a nála megtett alávetési nyilatkozatokról nyilvántartást vezet.

VIII. Riporting

Függetlenül attól, hogy egyes esetekben a Panaszok megválaszolásában más osztályok is részt vesznek, a Panaszkezelésért felelős munkatárs feladata, hogy minimálisan félévente összefoglaló riportot készítsen az alább felsorolásra kerülő osztályok/funkciók felé:

- Vezérigazgató,
- Kontrol funkciókat ellátó szervezetek (Belső Ellenőrzés, Igazgatóság, Felügyelőbizottság)

Amennyiben a jelentéstétel a Panaszok számossága, vagy jelentősége (okozott kár nagysága) okán nem releváns, úgy a féléves gyakoriság helyett elegendő évente egyszer elkészíteni a jelentést.

A riport minimális tartalma:

a) A Panaszok típusa, száma és a válaszadásra fordított átlagos időtartam panasztípusonként:

- a beérkezett és a feldolgozott Panaszok száma, illetve annak ténye, hogy mennyire sikerült betartani a válaszadásra rendelkezésre álló határidőt,
- feldolgozásra váró Panaszok száma, a beérkezésüktől eltelt idő,
- a feldolgozott és a feldolgozásra váró Panaszok száma a beszámolást megelőző időszakhoz képest
- a megalapozott (tehát el nem utasított) Panaszok százalékos aránya az összes Panaszhoz képest.

b) A leggyakrabban előforduló, illetve a legnagyobb (reputációs, anyagi, büntetőjogi) kockázatot hordozó Panaszok adatai, megemlítve azokat a hiányosságokat, melyeket ezen Panaszok feldolgozása tett nyilvánvalóvá.

- összefoglaló az ügyfélpanaszokra kifizetett kártérítések összegéről

c) Javaslattétel azokról a lépésekről, melyeket annak érdekében kell megtennie az adott szervezetnek, hogy hasonló Panaszok a jövőben ne merüljenek fel.

d) A panaszkezelési terület második szintű ellenőrzése (pl. az audit, vagy a belső ellenőrzés által végrehajtott ellenőrzések) során felmerült észrevételek, az esetleges feltárt hiányosságok korrekciójára megtett lépések.

A fent leírt belső jelentéstételi kötelezettség csak a minimum szintet határozza meg, és amennyiben ennél részletesebb jelentés szükséges, annak kitöltése szintén a panaszkezeléssel megbízott terület kötelessége. Ilyen kiegészítő jelentést igényelhet az operációs kockázatkezelés, a belső ellenőrzés és a jogi területek.

A Felügyelet felé küldendő negyedéves riportok feltöltését és a riport időbeni továbbítását a back office felé (mely felelős a teljes negyedéves jelentés feltöltéséért) a Panaszkezelésért felelős munkatárs végzi.

IX. Záró rendelkezések

Jelen Szabályzat 2017. július 7. napján lép hatályba. Az Alapkezelő a jelen Szabályzatot – a panaszkezelést érintő jogszabály változása, illetve jogszabály ettől eltérő rendelkezése hiányában – legalább két évente felülvizsgálja.

A hatályba lépéssel egyidejűleg hatályát veszti minden jelen Szabályzattal ellentétes utasítás.

6. számú Melléklet**A Társaság összeférhetetlenségi és érdekellentétek kiküszöböléséről szóló szabályzatának összefoglaló leírása**

Az Amundi Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő) többek között az alábbi jogszabályok:

- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”),
- a Bizottság (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 („565-ös Rendelet”)
- a befektetési szolgáltatási tevékenységhez, illetve a kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó ösztönzőkről szóló 15/2017 (VI.30) sz. NGM rendelet („NGM Rendelet”)
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) előírásainak valamint
- a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/31/EU európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről („ABAK-rendelet”)

előírásainak megfelelően elkészítette Összeférhetetlenségi és érdekellentétek kiküszöböléséről szóló szabályzatát, amelynek rövidített kivonatát ezúton kívánja Ügyfelei számára megismerhetővé tenni.

A szabályzat együttesen öleli fel a hazai és a globális szabályozási környezet összeférhetlenségeire, valamint az érdekellentétek kiküszöbölésére vonatkozó előírásait.

1. Érdekötközések, összeférhetetlenségi helyzetek

Mivel az Crédit Agricole Csoport globális szinten sokrétű szolgáltatást nyújtó intézmény - miközben az Alapok és Ügyfelek érdekeit a legmesszebbmenőkig szem előtt tartják – a Csoport egyes jogi személyiségei között összeférhetetlenség léphet fel a csoporton belüli viszonyokból és abból adódóan, hogy közösen nyújtanak egynél több szolgáltatást, illetve a csoport jogi személyeinek más üzleti tevékenységéből fakadóan.

Az Alapkezelő a Crédit Agricole Csoport tagjaként – figyelembe véve a Csoport jellegzetességeit és a Csoporton belül az Alapkezelő által elfoglalt szerepkört – a szervezetét és működését úgy alakította ki, hogy az kizárja vagy legalábbis a lehető legkisebbre csökkentsé

- a) az Alapkezelő - beleértve annak vezető tisztségviselőit, alkalmazottait vagy bármely más, az Alapkezelővel ellenőrzés útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személyt - és az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alapok, azok befektetői, vagy az Alapkezelő ügyfelei;
- b) az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alapok vagy annak befektetői és egy másik befektetési alap vagy annak befektetői,
- c) az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alapok vagy annak befektetői és az Alapkezelő valamelyik ügyfele,
- d) az Alapkezelő két ügyfele,
- e) az Alapkezelő alkalmazottai, vezető tisztségviselői, vagy ellenőrző befolyás révén az Alapkezelővel kapcsolatban álló személy és az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alapok, azok befektetői, vagy az Alapkezelő ügyfelei,
- f) az Alapkezelővel kötött kiszervezési megállapodás alapján a kiszervezett tevékenységet végző és az Alapkezelő kezelésében lévő befektetési alapok, azok befektetői, vagy az Alapkezelő ügyfelei

között létrejött érdekellentét nyomán az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési formák és annak befektetői, illetve az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát.

Az Alapkezelő által meghozott intézkedések továbbá kezelni hivatottak mindazon érdekellentéteket is, amelyek az Alapkezelő és vezető tisztségviselői, alkalmazottai, vagy

kiszervezési megállapodás alapján a kiszervezett tevékenységet végző vállalkozás között merülnek fel.

Az Alapkezelő rendelkezik a tevékenységére irányadó jogszabályokban megkövetelt foglalt személyi feltételekkel.

Az összeférhetlenségek egyes típusainak alapeseteit az ABAK-rendelet 30. cikke tartalmazza, mely alapján a szabályzat által figyelembe veendő minimumkritériumok az alábbiak:

- a) az Alapkezelő vagy valamely Releváns Személy, vagy az Alapkezelőhöz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy valószínűsíthetően pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ügyfél kárára;
- b) az Alapkezelőnek vagy valamely Releváns Személynek, vagy az Alapkezelőhöz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személynek érdeke fűződik az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez, amely érdek különbözik az ügyfél eredményhez fűződő érdekétől;
- c) az Alapkezelő vagy valamely Releváns Személy, vagy az Alapkezelőhöz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy pénzügyi vagy egyéb ösztönző miatt egy másik ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben;
- d) az Alapkezelő vagy valamely Releváns Személy, vagy az Alapkezelőhöz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az ügyfél;
- e) az Alapkezelő vagy valamely Releváns Személy, vagy az Alapkezelőhöz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy egy az ügyféltől eltérő személytől pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás, vagy szolgáltatás formájában ösztönzöt kap vagy fog kapni az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

Az összeférhetlenségre vonatkozóan az Alapkezelő – az általa végzett tevékenységre tekintettel, a megfelelő egyediesítéssel és értelemszerűen – alkalmazza az ABAK-rendelet 31-37. cikkében, illetve az 565-ös Rendelet 34-35 cikkében foglaltakat. A jelen szabályzatban szereplő összeférhetlenségi szabályok az ABAK-rendelet és az 565-ös Rendelet hivatkozott cikkeivel együtt alkalmazandó.

2. A Csoport által feltárt legalapvetőbb érdekkonfliktusok fajtái

Amikor a vagyonkezelés alatt álló portfóliók, alapok tulajdonjogát elválasztjuk magától a befektetés kezelési tevékenységtől, ezt

- a) a fiduciárius (bizalmi elveken alapuló) kötelezettség,
- b) az ügyfelek, illetve alapok érdekeinek védelme,
- c) az alapkezelői tevékenység függetlensége,
- d) és a tisztességes nyilvánosságra hozatal

elveire építve tesszük, ám ez érdekellentét kialakulásához vezethet a portfóliókezelő, illetve az alapokba fektető ügyfelek érdekei és az alapkezelést végző cégek vagy azok cégcsoportjainak érdekei között.

Érdekkonfliktus tehát nem csak etikátlan vagy egyébként helytelen magatartás eredményeként állhat elő, hanem ezek pusztán lehetőségének fennállásakor is, amely alááshatja az Alapkezelőbe, illetve a Csoportba vetett bizalmat. A Csoport célja, hogy feltárja, kezelje és az általa kezelt alapok befektetői, illetve ügyfelei tudomására hozza az általa azonosított érdekellentéteket.

A Csoport által feltárt legalapvetőbb érdekellentétek az alábbiak - a felsorolás nem tekinthető teljesnek:

Csoport szinten

- Részesedésszerzés egy céltársaságban annak érdekében, hogy a Csoport/Alapkezelő bizonyos mértékű ellenőrzési jogot szerezzen a céltársaság fölött, amely részesedést aztán sajátjaként használhat,
- A Csoporthoz tartozó vállalatok által kibocsátott értékpapírokba (kötvény, részvény) történő befektetés, részvétel ezen vállalatok tőkeemelésében, vagy egyéb társasági eseményeiben,
- Befektetések értékpapírokba, amikor kapcsolt vállalkozások közvetlenül vagy közvetve kötelező részvényesi megállapodást kötöttek a kibocsátó részvénytőkéjével kapcsolatosan,
- Befektetések olyan cég által kibocsátott értékpapírokba, amelyek a Csoport társaságainak jelentős részesedései (tőzsdén jegyzett cégben 10%-ot, más cégben 20%-ot meghaladó szavazati jog),
- Olyan tőzsdén jegyzett kibocsátók (harmadik fél) értékpapírjainak vásárlása, amelynek jelentős részesedése van a Csoport vállalataiban,
- Amundi alapok javára kötött megállapodások a Csoport többi vállalatával,
- Befektetés olyan értékpapírokba, amelyeknek kibocsátója olyan vállalat, amellyel a Csoport valamely Jogi személye finanszírozási viszonyban áll,
- Értékpapír műveletek, melyek esetében a tranzakcióban résztvevő, vagy bármely a Csoporthoz tartozó vállalat olyan speciális juttatásban (pl.: jutalék, visszatérítés) részesül, melyet nem az ügyfél fizet (erről lásd a Végrehajtási Szabályzat),
- Befektetés olyan pénzügyi instrumentumokba, amelyekben a Csoport egyik tagja „Market Maker” és/vagy „Specialista” vagy „Stabilizáló” szerepet játszik,
- Olyan befektetési alapok vásárlása, amelyeket a Csoportba tartozó jogi személy hozott létre vagy kezel,
- A Csoporthoz tartozó vállalatoktól származó finanszírozás elfogadása az Amundi alapok javára,
- Olyan pénzügyi eszközök vásárlása, vagy eladása, amelyek árát kapcsolt vállalkozás bevonásával járó tranzakciókkal stabilizálják vagy stabilizálták,
- Meghatalmazott útján leadott szavazatok a stratégiai érdekeltségeket jelentő vállalatok esetén (erről ld. A meghatalmazotti szavazás politikája),

Az Alapkezelő szintjén

- Értékpapírügyletek lebonyolítása olyan szervezetekkel, amelyek egyidejűleg letétkezelési vagy egyéb szolgáltatásokat is nyújtanak az Alapkezelő részére (pl. transfer agent szolgáltatás),
- Értékpapír tranzakciók lebonyolítása olyan Brókerekkel, akikkel kapcsolt bróker, vagy soft dollár megállapodások vannak érvényben (ld. erről jelen politikán túl a Végrehajtási Szabályzatot, Személyes Tevékenységről Szóló Szabályzat),
- Harmadik fél vagyongazdálkodók alapjainak vásárlása, amikor ez a Vagyongazdálkodó (megbízó) egyidejűleg megbízta az Alapkezelőt befektetéskezelői tevékenységgel,
- Az Alapkezelő által kezelt alapok, portfóliók kezelésével kapcsolatban kapott, illetve nyújtott ösztönzők, díjak, juttatások, ajándékok (kezelése a Végrehajtási Szabályzatban, valamint a Személyes Tevékenységről Szóló Szabályzatban),
- Portfóliók egymás közötti ügyletei (ennek részletes szabályait az Alapkezelő Cross Trade Szabályzata tartalmazza)
- Portfóliók ügyleteinek összevonása (szabályozása az Alapkezelő Allokációs Szabályzatában),
- Sajátszámlás kereskedés (kezelését, illetve tiltását az Alapkezelő Allokációs Szabályzata tartalmazza),
- Az Alapkezelő által a kezelt alapok javára kötött szolgáltatási szerződések harmadik felekkel,
- A Csoport vállalatai és ügyfelei/befektetői közötti információs aszimmetria (melynek kiküszöbölésére megtett intézkedések: Termék-jóváhagyási Szabályzat, Tájékoztatási Szabályzat, Alkalmassági tesztek elfogadása, a Végrehajtási Politikában foglalt tájékoztatások a végrehajtási helyszínekről, azok díjazásáról, a hozzájuk köthető ösztönzőkről),
- Az Alapkezelő versenytársaival, ügyfeleivel és az alapok befektetőivel szemben tanúsított piaci magatartása (kezelése Antitröszt Szabályzat, Közérdekű Bejelentések Szabályzat)

- A befektetéseiket visszaváltani kívánó Befektetők és a befektetéseiket a befektetési alapban megtartani kívánó Befektetők között, valamint az Alapkezelő illikvid eszközökbe történő befektetésre vonatkozó ösztönzőtsége és a befektetési alap visszaváltási politikája között.

A Releváns Személyek, dolgozók szintjén érdekellentét merülhet fel:

- A Releváns Személyek javadalmazási feltételeinek meghatározása során,
- A különféle, egymással esetleg érdekellentétben álló tevékenységeket végző munkavállalók esetén (kezelése a helyes szervezeti felépítés, az egyes területek szétválasztása, az elkülönült ellenőrzés biztosítása révén),
- A Releváns Személyek külső munkavállalása, tisztségviselése, érdekeltisége esetén (szabályozása jelen és a Személyes Tevékenységről Szóló Szabályzatban),
- Bizalmas, illetve bennfentes információhoz való hozzájutás esetén (kezelése az Alapkezelő Személyes Tevékenységről Szóló Szabályzatában, megakadályozása Kínai Fal eljárások révén),
- Bennfentes kereskedelem és piacbefolyásolás a kezelt portfóliók eszközeinek felhasználásával (szabályozása, illetve tiltása az Alapkezelő Személyes Tevékenységről Szóló Szabályzatában).

3. Az érdekkonfliktusok felmerülése esetén alkalmazandó alapelvek, intézkedések

Az Alapkezelő üzleti tevékenységének végzése során kerülhet olyan helyzetbe, amely során a fent említett érdekkonfliktusok egyike - vagy akár több is - felmerül. Ezen helyzetek kezelésére az Alapkezelő az alábbi elvek és intézkedések alkalmazását tartja helyénvalónak.

Az érdekkonfliktus nem akadályozhatja meg a Befektetési részleget tranzakciók lebonyolításában vagy meghatalmazotti szavazatok leadásában, de kötelezi azt, hogy dokumentumokkal (pl. Befektetési Bizottság jegyzőkönyve) bizonyítsa, hogy a tranzakciók vagy meghatalmazotti szavazatok, amennyiben lehetséges vagy tényleges érdekkonfliktussal kombinálva végezték azokat, az Alapok és az ügyfélportfóliók lehető legjobb eredményét illetve érdekeit célozzák meg.

Amennyiben az Alapkezelő által az összeférhetetlenség azonosítása, megelőzése, kezelése és figyelemmel kísérése céljából létrehozott szervezeti megoldások nem elégségesek annak ésszerű mértékű bizonyossággal történő biztosítására, hogy kizárható legyen a befektetők, ügyfelek érdeksérelmének kockázata, az Alapkezelő egyértelműen a befektetők, ügyfelek tudomására hozza az összeférhetetlenség általános jellegét vagy forrásait még azelőtt, hogy a befektetésre, illetve további befektetésre részükről sor kerülne, és megfelelő üzletpolitikákat és eljárásokat dolgoz ki ilyen vonatkozásban.

A rendelkezésre bocsátásnak kellő időben kell megtörténnie, tartós adathordozón, és megfelelően részletesnek kell lennie ahhoz, hogy a befektető, ügyfél jól informáltan hozhassa meg döntését a szóban forgó szolgáltatásról, mellyel kapcsolatban az érdekütközés felmerült. Egyedi tényektől és körülményektől függ, hogy milyen iratok rendelkezésre bocsátása szükséges, így például az érdek-összeütközés természetétől, a felek ismeretétől és tapasztalatától egymásról és az adott ügylettípusra vonatkozóan.

Az alkalmazottaknak nem szabad túlzottan a rendelkezésre bocsátottakra támaszkodnia az összeférhetetlenség tekintetében, felelősségi körükben maguknak is fel kell mérniük, hogyan kezelhetik az érdek-összeütközéseket. A közzétételt úgy kell tekinteni, mint az összeférhetetlenség kezelésének utolsó módját.

Ha az Alapkezelő által az érdekkonfliktus kezelése érdekében tett intézkedések nem elegendők annak biztosítására, hogy azzal megelőzzék a kollektív befektetési forma vagy az ügyfelek érdeksérelmének kockázatát, akkor az Alapkezelő felső vezetését haladéktalanul tájékoztatni kell annak érdekében, hogy meghozhassák az ahhoz szükséges döntéseket, hogy mindenkor maximálisan a kollektív befektetési forma és az ügyfelek érdekeit legjobban szolgálva járjanak el. A döntésről és annak indokairól az Alapkezelő tartós adathordozón történő közzététel útján tájékoztatja a befektetőket és az ügyfeleket. A közlésnek

egyértelműen meg kell határoznia, hogy a cég esetleg érdekkonfliktusban működhet. Fenn kell azonban tartani az ügyfelek és a befektetők érdekének elsődlegességét az Amundi Csoport érdekeivel szemben.

A szervezeti megoldások, intézkedések hatékonyságát azzal lehet felmérni, hogy biztosítják-e

- az érdekkonfliktust okozó eseményeket elkülönítését (pl.: különböző tevékenységek szervezeti elkülönítése);
- világos magatartási szabályokat az alkalmazottaknak és az Alapkezelőnek;
- az információk megfelelő elkülönítését; és
- a konfliktusok független felügyeletét.

Valamennyi alkalmazott és tisztségviselő köteles azonnal és maradéktalanul feltárni bármely olyan ügyet, amely várhatóan csorbíthatja tárgyilagosságát vagy ütközhet az Alapkezelő, annak ügyfelei vagy potenciális ügyfelei és a befektetők, illetve a Compliance Officer felé fennálló kötelezettségeivel, ideértve bármely olyan tranzakciót vagy viszonyt, amely konfliktusnak tekinthető. Valamennyi alkalmazottól és tisztségviselőtől elvárják, hogy kerüljön minden olyan külső tevékenységet, pénzügyi érdekeltséget vagy viszonyt, amely lehetséges érdekkonfliktust jelenthet.

Az Alapkezelő célja, hogy az ügyfeleit és a befektetőket egyenlő elbánás elve alapján kezelje üzleti tevékenysége során. Amikor az alkalmazottak tisztában vannak vele, hogy nekik vagy az Alapkezelőnek anyagi érdeke fűződik az ügyletnek, ami befolyásolhatja a tevékenységüket és az adott tanácsok tartalmát, akkor az Alapkezelő biztosítja, hogy ezt az érdeket félretéve az alkalmazottak az ügyfél, illetve a befektető elsődleges érdeke alapján járjanak el.

Amennyiben az érdekkonfliktus nem kezelhető, akkor az érdekkonfliktust el kell kerülni, például oly módon, hogy az Alapkezelő megtagadja az adott ügyletben/tevékenységben való részvételt.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy az összeférhetetlenség kockázatával járó különböző üzleti tevékenységeket folytató Releváns Személyek e tevékenységeket olyan mértékű függetlenséggel végezzék, amely arányban áll az Alapkezelő és Csoportja méretével és tevékenységeivel, illetve a befektetési alap vagy Befektetői érdeksérelmével kapcsolatos kockázat súlyával:

Az Alapkezelő a lehető legnagyobb függetlenség biztosítása érdekében

- a) hatékony eljárásokat alakít ki az olyan tevékenységekben részt vevő Releváns Személyek közötti információcsere megelőzése vagy ellenőrzése érdekében, amely tevékenységek összeférhetetlenség kockázatával járnak, ha az információcsere egy vagy több befektetési alap vagy azok Befektetőinek érdekeit sértheti;
- b) elkülönített felügyeletet biztosít olyan Releváns Személyek felett, akiknek a fő feladata az azon Ügyfelek vagy Befektetők nevében végzett vagy részükre szolgáltatott kollektívportfólió-kezelési tevékenység, akiknek érdekei ellentétesek lehetnek, vagy az akik által más módon képviselt különböző érdekek, ideértve az Alapkezelő érdekeit is, egymással ellentétesek lehetnek;
- c) minden közvetlen kapcsolatot megszüntet a főként egy adott tevékenységet végző Releváns Személyek díjazása és más olyan Releváns Személyek díjazása vagy az általuk generált bevételek között, akik főként egy másik tevékenységet folytatnak, amennyiben e tevékenységek között összeférhetetlenség merülhet fel;
- d) megakadályozza vagy korlátozza, hogy bármely személy nem helyénvaló befolyást gyakoroljon arra, ahogy egy Releváns Személy végzi a kollektív portfóliókezelési tevékenységeket;
- e) intézkedéseket vezet be annak megelőzésére vagy ellenőrzésére, hogy egy Releváns Személy egy időben vagy egymás után vegyen részt az Alapkezelő tevékenységében, amennyiben ez a részvétel akadályozhatja az összeférhetetlenségek megfelelő kezelését.

4. Az Alapkezelő által elfogadható, illetve nyújtható ösztönzők szabályozása, bemutatása

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési és portfóliókezelési tevékenysége során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően az ügyfelek és alapok érdekeivel összhangban jár el, így csak olyan pénzügyi, vagy nem pénzügyi előnyt nyújt, vagy olyan nem pénzügyi előnyt fogad el:

- aminek célja, hogy javítsa az alapnak, vagy ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét,
- és nem gátolja az Alapkezelőt, hogy becsületesen, tisztességesen, szakszerűen, a kezelt alapok és ügyfelek legjobb érdekében járjon el.

Az Alapkezelő nem fogad el díjat, jutalékot vagy pénzbeli előnyt, amelyet harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizetett vagy biztosított egy adott ügyfélnek/alapnak nyújtott szolgáltatással kapcsolatban.

Azokban az esetekben, amikor az Alapkezelő egy általa kezelt alap, vagy ügyfél javára olyan befektetési eszközt (jellemzően kollektív befektetési forma befektetési jegyei) vásárolt, mely alkalmazza a díjvisszatérítést, akkor ezen összegekre teljes egészében az adott alap, vagy ügyfél válik jogosulttá – tehát a díjvisszatérítés az adott alap, vagy ügyfél portfóliójában követelésként elhatárolásra kerül, illetve a visszatérítés átutalásakor az adott alap számláján, vagy az ügyfél portfóliójához kapcsolódó befektetési alszámlán, vagy ügyfélszámlán jóváírásra kerül. Az Alapkezelő a díjvisszatérítésből nem részesül. Az ilyen megállapodásokról az alapok befektetői az alapok Kezelési Szabályzatából, illetve Éves Jelentéséből, míg az ügyfelek az Alapkezelő feléjük továbbított rendszeres jelentéseiből tájékozódhatnak.

Az Alapkezelő kizárólag az alábbi előírásoknak megfelelő kisebb, nem pénzbeli előnyt fogad el:

a) a pénzügyi eszközhöz vagy befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó információ vagy dokumentáció általános jellegű vagy személyre szabott, hogy tükrözze egy egyéni ügyfél körülményeit,

b) az harmadik féltől származó írásbeli anyag, amely vállalati kibocsátó vagy potenciális kibocsátó megbízásából és költségére - új kibocsátás reklámozása céljából - készült, vagy ha a kibocsátó a harmadik fél vállalkozást szerződés alapján alkalmazza és fizeti ilyen anyagok folyamatos összeállításának céljából, feltéve, hogy ezt a kapcsolatot egyértelműen közléstesszik az anyagban, és az anyagot egyidejűleg az arra igényt tartó befektetési vállalkozások vagy a nyilvánosság rendelkezésére bocsátják,

c) az egy konkrét pénzügyi eszköz vagy egy befektetési szolgáltatás előnyeiről és jellemzőiről szóló konferenciákon, szemináriumokon és egyéb képzéseken való részvétel,

d) az észszerűen csekély értékű vendéglátás, így különösen üzleti találkozók vagy a c) pontban említett konferenciák, szemináriumok vagy egyéb képzések során biztosított étel és ital, valamint

e) az egyéb kisebb, nem pénzbeli előny, amely nyilvánvalóan javítja az Alapkezelő ügyfelének nyújtott szolgáltatás minőségét, továbbá amelynek nagyságrendje és jellege az Alapkezelő vagy a Csoporthoz tartozó szervezetek összessége által biztosított előnyök teljes szintjére tekintettel valószínűtlenné teszi, hogy veszélyeztetné az Alapkezelő azon kötelezettségének betartását, hogy az ügyfél érdekeinek legmegfelelőbb módon járjon el.

Az elfogadható, kisebb, nem pénzbeli előnynek észszerűnek és arányosnak, valamint olyan nagyságrendűnek kell lennie, amely valószínűtlenné teszi, hogy az érintett ügyfél érdekeit hátrányosan érintő módon befolyásolja az Alapkezelő magatartását.

Az Alapkezelő részére harmadik fél által biztosított elemzés csak akkor nem minősül ösztönzőnek, ha

- a) az Alapkezelő saját forrásaiból teljesíti annak kifizetését, vagy
- b) az Alapkezelő által ellenőrzött fizetési számláról történik annak kifizetése.

Az Alapkezelő nem döntött ellenőrzött fizetési számla felállításáról, a harmadik felek által biztosított elemzéseket saját forrásaiból fizeti. Az Alapkezelő által kapott pénzügyi

elemzések elfogadásának feltételeiről, minősítéséről, nyilvántartásáról az Alapkezelőnél érvényben lévő belső ügyviteli utasítás tartalmaz részletszabályokat.

Az Alapkezelő jogosult arra, hogy nagy intézményi befektetők részére egyedi megállapodás alapján az általa kezelt alapok kezelési díjának egy részét átengedje, vagy speciális díjazású (pl. „U”) sorozatot indítson ennek a befektetői körnek. A teljesített díjvisszatérítésről az érintett alapok befektetői az alapok Kezelési Szabályzatából, illetve Éves Jelentéséből tájékozódhatnak. Ezen felül az Alapkezelő forgalmazói partnerei számára az általuk nyújtott szolgáltatás ellentételezéseként teljesít kifizetést forgalmazási díj formájában, amely a MiFID II Irányelv 24. cikk (9) utolsó albekezdése és a Bszt. 41. § (7) bekezdése alapján nem minősül ösztönzőnek. A forgalmazási tevékenység és annak részelemei mögött meghúzódó szolgáltatás igazolása a forgalmazói partner feladata. Amennyiben az Alapkezelő által átadott díj a forgalmazók belső vizsgálata alapján nem tekinthető teljes mértékben forgalmazási díjnak, úgy a megállapított rész ösztönzőnek minősül, így a jogszabályi előírásoknak megfelelően az ösztönzőkre vonatkozó a nyilvántartási és ellenőrzési kötelezettségeknek az Alapkezelőnek meg kell felelnie. Ösztönző nyújtása esetén az Alapkezelő az ABAK rendelet 24. cikkének megfelelően a kapcsolódó megállapodás főbb pontjait honlapján (www.amundi.hu) nyilvánosságra hozza.

Az Alapkezelő alkalmazottai által nyújtható (pénzbeli és nem pénzbeli), illetve elfogadható (nem pénzbeli) ösztönzőkkel kapcsolatban az Alapkezelő Személyes Tevékenységről szóló szabályzata tartalmaz részletszabályokat.

Az Alapkezelő az általa elfogadott, illetve nyújtott kisebb, nem pénzügyi előnyökről szóló előzetes tájékoztatási kötelezettségének jelen szabályzat összefoglaló leírásának nyilvánosságra hozatalával kíván eleget tenni, míg utólagos tájékoztatási kötelezettségének évente az Alapkezelő (www.amundi.hu) honlapján megjelentetett összefoglaló tájékoztatással tesz eleget.

5. Az összeférhetlenségek kimutatása, megszüntetése és kezelése – az Amundi intézkedései

Az Amundi Csoport az alább felsorolásra kerülő intézkedéseket hozta meg a lehetséges érdekkonfliktusok kezelésére (a felsorolás nem teljes körű):

- ❑ Az Amundi Cégek tőkéletes függetlensége saját vagyongazdálkodási tevékenységeik körében anyacégeiktől vagy az ugyanazon Csoporthoz tartozó, illetve bármilyen más módon kötődő egyéb kapcsolt vállalkozásaiktól
- ❑ Szervezeti intézkedések az egymással esetleg érdekütköztetésben álló egységek elkülönítésére, a közöttük lévő információcsere megelőzésére, ellenőrzésére, az illetéktelen befolyás megakadályozására. Információáramlás szabályozása, annak érdekében, hogy a bizalmas információk csak a munkavégzéshez szükséges mértékben kerüljenek továbbadásra az Alapkezelőn belül, bennfentes információk kezelésének szabályozása, „Kínai fal” eljárások bevezetése,
- ❑ Az ügyfelek legjobb érdekét szolgáló befektetéskezelési tevékenység szabályozása,
- ❑ Sajátszámlás kereskedés tiltása,
- ❑ Portfóliók ügyleteinek összevonását szabályozó politika elfogadása,
- ❑ A portfóliók egymás közötti ügyleteinek szabályozása,
- ❑ Az ügyfeleknek, alapoknak nyújtott szolgáltatással kapcsolatban kapott díjak, jutalékok, pénzbeli előnyök, ösztönzők elfogadásának tiltása, az elfogadható kisebb, nem pénzbeli juttatások elfogadásának szabályozása,
- ❑ A nyújtott ösztönzőkre, díjakra, juttatásokra, ajándékokra vonatkozó előírások megfogalmazása,
- ❑ Ügyfélportfóliók, illetve alapok részét képező eszközök utáni jogok gyakorlásának szabályozása,
- ❑ Magatartási szabályok megfogalmazása a dolgozók tevékenységének szabályozására,
- ❑ Alkalmazottak Alapkezelőn kívüli érdekeltségeinek, alkalmazásának szabályozása,
- ❑ Személyes tevékenység szabályozása az Alapkezelő alkalmazottai vonatkozásában, melynek részét képezi a bennfentes kereskedelemre, piacbefolyásolásra vonatkozó tiltások,

- ❑ Ugyanazon alkalmazott több pozícióban való alkalmazásának, illetve több olyan ügyfél/portfólió kezelésében való részvételének szabályozása, akiknek érdekei ütközhetnek,
- ❑ Annak biztosítása, hogy az olyan feladatot ellátó alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, melyek között érdekkonfliktus merülhet fel. Javadalmazáson kell érteni a fix juttatásokat, a részvényjuttatást, és minden olyan egyéb juttatást, melyet az alkalmazott a tevékenysége ellátásával kapcsolatban a munkáltatótól kapott. Önálló javadalmazási politika elfogadása,
- ❑ Tájékoztatási szabályzatok, MiFID tesztek, végrehajtási helyszínekről szóló szabályzatok elfogadása, a termék-jóváhagyási folyamat szabályozása az Alapkezelő és ügyfelei közötti információs aszimmetria csökkentése érdekében,
- ❑ Az Alapkezelő által kezelt alapok befektetőivel, ügyfeleivel, versenytársaival kapcsolatos piaci magatartásának szabályozása,
- ❑ Alkalmazottak oktatása annak érdekében, hogy tevékenységüket szabályozó politikákkal, illetve azok be nem tartásából eredő következményekkel mindig tisztában legyenek,
- ❑ Másodszintű ellenőrzések bevezetése a fenti intézkedések hatékonyságának ellenőrzésére, Compliance funkció létrehozása, melynek egyik feladata az összeférhetetlenségi helyzetek kezelése,
- ❑ Nyilvántartások vezetése a feltárt érdekütközésekről, összeférhetetlenségi helyzetekről, a megtett korrekciós lépésekről,
- ❑ Törekvés az (egyéni és intézményi vagy közös) kezelt vagyonnal való méltányos és tisztességes bánásmódra. Fokozott feltárás az ügyfelek és befektetők felé és a tájékozottságon alapuló hozzájárulásuk beszerzése. Nyilvánosságra hozatal.

A felső vezetés gyakori rendszerességgel, de legalább évente egyszer írásbeli jelentések kap a fent említett tevékenységekről.

7. számú Melléklet**A Társaság Végrehajtási politikája**

A jelen szabályzatot az Amundi Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., Cégjegyzékszám: 01-10-044149, a továbbiakban: Alapkezelő) az alábbi jogszabályok figyelembe vételével alakította ki:

- 2007. évi CXXXVIII. törvény (**Bszt.**),
- 2014. évi XVI. törvény (**Kbftv.**),
- a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló Rendelete (2016. április 25.) a 2014/65/EU irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről (**2017/565-ös Rendelet**),
- a Bizottság (EU) 231/2013 Rendelete (**ABAK Rendelet**), valamint
- a Bizottság (EU) 2017/576 felhatalmazáson alapuló Rendelete (2016. június 8.) a 2014/65/EU irányelvnek a végrehajtási helyszínek azonosításához és a végrehajtás minőségéhez kapcsolódó információk befektetési vállalkozások általi éves nyilvánosságra hozatalára vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (**2017/576-os Rendelet**)
- a Bizottság (EU) 2017/575 felhatalmazáson alapuló Rendelete (2016. június 8.) a 2014/65/EU irányelvnek a végrehajtási helyszínek által az ügyletek végrehajtásának minőségére vonatkozóan közzéteendő adatokat meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (**2017/575-ös Rendelet**).

Az Alapkezelő jelen politika kialakításával kíván megfelelni annak a 2017/565-ös Rendelet 65. cikk (4) pontban szereplő kötelezettségének, hogy az I. fejezetben leírt tényezők figyelembevételével minden elégséges lépést tegyen annak érdekében, hogy az általa kezelt befektetési alapok befektetői, illetve portfóliókezelte ügyfelei számára a lehetséges legjobb eredményt érje el.

Jelen politikát az Alapkezelő valamennyi ügyfele, és valamennyi, általa kezelt kollektív befektetési forma vonatkozásában, mind az általa végzett befektetési szolgáltatási tevékenység, mind az általa végzett befektetéskezelési tevékenység során egyöntetűen alkalmazza.

Az Alapkezelő megfelelően tájékoztatja a befektetőket és az ügyfeleket jelen politika tartalmáról, annak lényeges változásairól. Ennek a tájékoztatási kötelezettségének az Alapkezelő a kollektív befektetési formák (továbbiakban: alapok) esetében a jelen politika honlapon (www.amundi.hu) történő megjelentetésével tesz eleget. Portfóliókezelte ügyfelei esetében az Alapkezelő előzetesen beszerzi ügyfelei egyetértését jelen politika portfóliókezelési szerződésbe való belefoglalásával, míg a politika esetleges lényegi változása esetén erről előzetesen értesíti azon ügyfeleit, akikkel adott időpontban ügyfélkapcsolatban áll.

A legkedvezőbb végrehajtás elve nem vonatkozik

- az egyedi jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszközökre,
- az ügyfél speciális igényei szerint az ügyfél javára kialakításra kerülő pénzügyi eszközökre, vagy
- amikor az Alapkezelő által bonyolított ügylet kizárólag egy teljesítési helyhez köthető, illetve
- amennyiben az ügyfél utasítást ad az Alapkezelő részére (az alábbiak szerint).

Az Alapkezelő ezúton kívánja ügyfelei figyelmét felhívni, hogy amennyiben a portfólió eszközeivel végrehajtott ügyletek, megbízások vonatkozásában az ügyfél a megbízás valamely elemével kapcsolatban konkrét utasítást ad (például valamely végrehajtási helyszínt kizárja, elszámolással kapcsolatban ad utasítást) úgy az megakadályozhatja az Alapkezelőt abban hogy jelen politikában megtett lépések révén az ügyfél számára elérhető legjobb teljesítést biztosítsa.

I Végrehajtási helyszínek, termékkörök és a legkedvezőbb végrehajtás során figyelembevett szempontok

Végrehajtási helyszínek és termékkörök

Jelen politika definiálja az Alapkezelő által használt **termékköröket** és meghatározza azokat a **végrehajtási helyszíneket**, ahol ezekre a termékekre vonatkozóan saját nevében, de ügyfelei javára, illetve az általa kezelt alapok nevében ügyleteket köthet, illetve megbízásokat adhat.

Az Alapkezelő által meghatározott termékkörökre vonatkozóan az Alapkezelő köthet ügyletet, illetve továbbíthat megbízásokat **kereskedési helyszínen** (szabályozott piac, MTF, OTF) illetve **kereskedési helyszínen kívül** (OTC).

Az Alapkezelő tehát ügyfelei, illetve az általa kezelt befektetési alapok eszközeinek kezelése során köt megállapodást, illetve ad megbízást kereskedési helyszínen kívül is. Az ilyen - OTC -ügyletek körébe tartoznak például azon ügyletek, melyeket az Alapkezelő rendszeres internalizálóval, árjegyzővel, vagy likviditás egyéb biztosítójával, illetve partnerlistáján szereplő egyéb szervezettel köt. Azon esetek, amikor az Alapkezelő megítélése szerint az általa kezelt portfóliók legjobb érdekét az szolgálja, ha kereskedési helyszínen kívül köt ügyletet alább részletesen bemutatásra kerülnek, ugyanakkor ezen ügyletek sajátosságaira tekintettel ezekben az esetekben a partnerkockázat kezelése kiemelt fontosságú, így az Alapkezelő az alábbi lépéseket teszi meg:

- partnerlistájára csak olyan partnereket (magasabb kockázat) vesz fel, amelyek megfelelnek a globális kereskedés, compliance és a kockázatkezelés, illetve olyan brókereket (alacsonyabb kockázat) amelyek megfelelnek a helyi kereskedés, compliance és a kockázatkezelés átvilágítási szempontrendszerének,
- partnereit/brókereit rendszeresen értékeli annak érdekében, hogy pénzügyi helyzetükben, illetve a teljesítésük színvonalában bekövetkező romlást mihamarabb észlelje és esetlegesen törölje a partnerlistájáról. Új partnerek/brókerek felvételét a kereskedési terület kezdeményezheti a compliance és a kockázatkezelés egyetértésével és a megfelelő globális területek bevonásával.
- törekszik arra – amennyiben ügyfelei számlaszerkezet ezt lehetővé tesz - hogy ezen ügyletek lehetőség szerint DVP/RVP keretében kerüljenek elszámolásra (ezen típusú elszámolások lényege, hogy az ügylet elszámolási kockázatát minimálisra csökkenti azáltal, hogy az eszközök fizetés ellenében kerülnek leszállításra).

Szintén OTC ügyletnek minősülnek azon esetek, amikor az Alapkezelő valamely ügyletet nem kereskedési partner igénybevételeivel bonyolít le, hanem az ügyfelek, alapok portfóliója között végez átcsoportosítást egyéni portfóliókezelés, vagy befektetéskezelés keretében.

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő szabályozott piachoz közvetlen hozzáféréssel nem rendelkezik, így jelen politikában foglaltak alapján a legjobb teljesítés nyújtására vonatkozó kötelezettsége az ennek megfelelő partner kiválasztására terjed ki. A partner eljárására vonatkozóan a partnernek kell biztosítani a hatékony legjobb teljesítés, illetve best execution rendelkezések érvényesülését.

Az Alapkezelő által meghatározott **termékkörök**:

- magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevelek
- magyar részvény, ETF
- nemzetközi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevelek
- nemzetközi részvény, ETF
- magyar szabványosított határidős termékek (index, részvény, deviza, áru alapú)
- magyar nem szabványosított határidős devizakereszt termékek
- nemzetközi szabványosított határidős termékek
- nemzetközi nem szabványosított határidős termékek
- pénzügyi eszközök (betét, repo megállapodások és egyéb pénzügyi eszközök)
- kollektív befektetési forma

A legkedvezőbb végrehajtás során figyelembe vett szempontok, azok viszonylagos fontossága az eltérő termékek és kereskedési helyszínek tükrében

A Bszt 62§ (2) bekezdésének megfelelően az Alapkezelő a legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez a következő szempontokat vizsgálja:

- a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz árát (nettó ár) és jellemzőit,
- a megbízás költségét,
- a megbízás végrehajtásának időigényét,
- a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűségét,
- a megbízás nagyságrendjét
- a megbízás jellegét, vagy bármely más, a megbízás végrehajtása szempontjából releváns megfontolást.

Az Alapkezelő a fentiekben felsorolt tényezők fontosságának meghatározásánál a következő szempontokat vizsgálja:

- a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz tulajdonságait,
- a megbízás természetét,
- azon kereskedési helyszínek tulajdonságait, amelyhez a megbízás továbbítható

Az Alapkezelő nem fogalmaz meg eltérő végrehajtási/legjobb végrehajtási politikát a lakossági és szakmai ügyfelei részére, mert megítélése alapján a portfóliókezelési szerződés alapján mind a lakossági, mind a szakmai ügyfelek azt várják el, hogy az Alapkezelő a szerződésben meghatározott befektetési politika által megengedett eszközök vásárlása révén a portfólió értékét maximalizálja. Ez a kötelezettség nem egy adott megbízás teljesítése során merül fel, hanem a portfóliókezelési tevékenység során folyamatosan. Ennek keretében a megbízások kiadása, illetve az ügyletek megkötése során nem merülnek fel eltérő szempontok annak alapján, hogy milyen minőségű ügyfelek javára/terhére történik a megbízás, illetve ügyletkötés. Az Alapkezelő mindenkor tisztességesen, a szakma szabályainak betartásával, az egyenlő elbánás elvének alkalmazásával igyekszik alapkezelési és portfóliókezelési tevékenységét ellátni.

Általánosan elmondható, hogy az ügyfél számára legkedvezőbb végrehajtási lehetőség megállapítására vonatkozó vizsgálat során, ha a megbízás több, az Alapkezelő végrehajtási politikájában felsorolt végrehajtási helyszínen is teljesíthető, akkor az Alapkezelő a fenti tényezőkön túl minden esetben figyelembe veszi az egyes végrehajtási helyszínekhez kapcsolódó jutalékokat és egyéb, a végrehajtással összefüggő explicit és implicit költségeket (pl. bid-offer spreadeket). Az Alapkezelő a szabályozott piacon nem forgalmazott pénzügyi eszközök esetén a végrehajtási hely kiválasztásakor – ha erre mód van – több partner ajánlatát bekéri, és az ár, illetve költségek függvényében dönt a megbízásról. Amennyiben a kereskedés gyorsasága több ajánlat bekérést nem teszi lehetővé, úgy olyan végrehajtási hely kerül kiválasztásra, amely az adott hitelpapírra vonatkozóan árat tud jegyezni.

Amennyiben nem lehet különböző végrehajtási helyszínek (partnerek) közül választani, nem kell alkalmazni a fenti rendelkezések közül értelemszerűen azokat, amelyek a megfelelő partner kiválasztására vonatkoznak. Az Alapkezelőnek azonban a lehetséges végrehajtási helyszínek korlátozottságának/szűkítésének indokát és a kötési ár piacszerűségét dokumentálni szükséges.

Az Alapkezelő érdekkörén kívül álló események felmerülésekor (például a kereskedési rendszer meghibásodása, a távközlési vonalak túlterheltsége stb.) az Alapkezelőnek nincs lehetősége a legkedvezőbb végrehajtás elve alapján meghozott döntése szerint végrehajtani ügyleteit. Az Alapkezelő ezekben az esetekben is törekszik arra, hogy a körülményekhez képest a legelőnyösebb módon hajtsa végre az általa kezelt portfóliók ügyleteit, de nem vállal felelősséget azért, és jelen politika kereteiből kizárja azt az esetet, amikor önhibáján kívül nem, vagy késve tudja partnereit elérni. Kizárja felelősségét továbbá abban az esetben, amikor az ajánlatok bekérésének ideje alatt a piaci volatilitás miatt a megbízás a megadott limit árral már nem teljesíthető.

Az Alapkezelő a **hazai és nemzetközi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és jelzáloglevelek** esetében az ügyleteket elsősorban az **OTC piacon** köti, melynek indoka, hogy **a forgalom nagy részét - így a legjobb ár elérését biztosító likviditást valamint a megbízás teljesítésének valószínűségét** - ez a piac nyújtja. Az üzletkötés az előzetesen jóváhagyott partnerekkel lehetőség szerint elektronikus rendszereken (pl. a Bloomberg elektronikus platformján – pl. RFQ, Bloomberg chat, stb. -, vagy e-mailen) keresztül történik, de kivételes esetekben rögzített telefonon is történhet üzletkötés.

A hazai és nemzetközi hitelpiaci instrumentumok, jelzáloglevelek esetében elmondható, hogy az alkalmazott (OTC) piac a szabályozott piacoktól jelentősen eltérően működik. Értjük ezalatt, hogy:

- a piac átláthatósága, transzparenciája sok esetben alacsony (a kereskedés telefonos és elektronikus árajánlatok bekérése révén, a kialakult piaci ár kipuhatolását követően történik)
- az egyes eszközök kereskedésre felajánlott mennyisége – bár jellemzően meghaladja a szabályozott piacon lévő mennyiséget – de még így is sok esetben rendkívül alacsony,
- bár az Alapkezelő igyekszik a piac meghatározó szereplői közül többet is felvenni a partnerlistájára, így is előfordulhat, hogy partnerei a kívánt irányban nem rendelkeznek megfelelő állománnyal, illetve vételi érdeklődéssel,
- alacsony likviditású eszközök esetében gyakran előfordul, hogy az eszközök kereskedése nem folyamatos, így ügyletkötésre csak korlátozott esetekben tud sor kerülni.

A piac ezen sajátosságai az ügyletek portfóliók érdekében történő legjobb végrehajtását nagy mértékben befolyásolják. Alapesetben az Alapkezelő igyekszik minél több (legalább 3) partnerétől árat kérni arra az eszközre vonatkozóan, melyben kereskedni kíván. Ezeket az árbekéréseket és válaszokat a portfóliókezelők olyan rendszereken, felületeken keresztül kötelesek lebonyolítani, melyek nem manipulálhatóak, módosíthatóak, vagy törölhetőek ugyanakkor könnyen visszakereshetőek, ellenőrizhetőek (pl.: a compliance, audit, felügyeleti szervek által).

Bizonyos helyzetekben előfordulhat, hogy a végrehajtás szempontjából indokolt, hogy az Alapkezelő nem kér be több szereplőtől árat. Ilyen eset például, ha az Alapkezelő olyan eszközre vonatkozóan ad megbízást, melynek esetében fontos, hogy a **végrehajtás gyors és/vagy diszkrét** legyen, akár az **eszköz jellemzői, akár a megbízás mérete** okán. Abban az esetben tehát, amikor egy adott instrumentum nem megfelelően likvid, vagy nagyobb mennyiségű megbízás esetén a több szereplő felé, azonos időben történő árkérés önmagában piacmozgató hatású lenne, az Alapkezelő dönthet korlátozott számú partnertől történő árkérésről, vagy a megbízás egy piaci szereplő felé való továbbításról. Ugyanígy végeredménnyel járhat, ha nem az eszköz jellege, hanem a piaci események okán olyan gyorsan kell reagálni, hogy a **végrehajtás gyorsasága biztosítja a jó árat, illetve az ügylet létrejöttét**. Limitáras megbízások esetében is előfordul, hogy a portfóliókezelő egyetlen partner felé továbbítja megbízását. Ezen felül a mérethatékonysági (túlzottan kis méret és/vagy a kereskedési költségek relatív magas szintje) és elszámolási szempontok (pl. kapcsolt FX ügyletek, transzferálás időigénye) is indokolhatják a több partner bevonásától való eltekintést. Amennyiben a fentiekben említett okok miatt nem kerül sor több ajánlat bekérésére, a portfóliókezelőnek a piaci árkonformitást az elérhető elektronikus árinformációs rendszereken (pl. Bloomberg árjegyzés) fokozott körültekintéssel kell megvizsgálnia. Ezen túl a portfóliókezelő a több partnertől való árbekérés mellőzésének okát a Front Office rendszerben a tranzakcióhoz kapcsolódó „Megjegyzés” rovatban feltünteti.

Elsődleges kibocsátások esetén a fenti kritériumok mellett az Alapkezelő partnere kiválasztásakor az aukción **megnyerhető mennyiség valószínűségét** is figyelembe veszi.

Speciálisak azon esetek, amikor az Alapkezelő nem külső partnert vesz igénybe a végrehajtására, hanem az általa kezelt portfóliók **egymás között kötik** meg az ügyleteket. Ezen adásvételek rendkívüli odafigyelést igényelnek, hiszen itt érdekellentét állhat fenn az ügyletben résztvevő portfóliók között, így ezen üzletkötések részletszabályait az Alapkezelő önálló (Cross Trade) politikában foglalta össze, illetve az Alapkezelő Összeférhetetlenségi Politikája külön pontban rendelkezik azon elvekről melyek betartása kötelező. Általánosan elmondható, hogy az ügylet megkötése nem járhat egyik ügyfél, alap érdekének előtérbe helyezésével sem.

A Cross Trade Politika értelmében az Alapkezelő az alábbi esetekben dönthet az egymás közötti ügylet megkötése mellett:

- Likviditáskezeléshez kapcsolódó ügyletek – amikor az egyik ügyfél/alap felesleges likviditással rendelkezik, miközben a másik ügyfélnek/alapnak pénzre van szüksége. Ezen esetek döntő hányadában az üzlet alapjául szolgáló eszközök a hazai kibocsátású diszkontkincstárjegyek.
- Portfóliók átstrukturálása – amikor a portfólió kezelője különböző elvek alapján (pl.: duration kisimítás, tőkeátcsoportosítás) átstrukturálja a kötvény portfóliókat, melynek eredményeképpen az egyik portfólió számára fölöslegessé váló eszköz a másik portfólió számára szükségessé válhat. Ezekben az esetekben magyar állampapírokban történik az üzletkötés.
- Aukciók, összevont ügyletek – azokban az esetekben, amikor a portfóliók nagy számának ugyanazon értékpapír vételére, vagy eladására van szüksége, akkor az Alapkezelő a jobb ár elérésének érdekében dönthet úgy, hogy ezeket a megbízásokat összevonja és egyetlen megbízás keretében vesz részt az aukción, illetve köti meg az ügyletet a másodlagos piacon. Ilyen típusú ügyletek megkötésére az állampapírok, vállalati kötvények és jelzáloglevelek esetében kerül sor. Az Alapkezelő a jogszabályi előírásoknak megfelelő Megbízásallokációs politikát fogadott el, mely részletesen szabályozza az összevont ügyletek allokációja során figyelembe vett szempontokat.

Az egymás közötti ügyletek során alkalmazható árakat részletesen tartalmazza az Alapkezelő Cross Trade politikája, az árak dokumentálása pedig - annak érdekében, hogy az utólagos ellenőrzések számára mindenkor rendelkezésre álljanak - kötelező.

A hazai és nemzetközi részvényekre és ETF-ekre, tőzsdei származtatott termékekre vonatkozó ügyletek során az Alapkezelő elsődleges piacnak **a kibocsátás országának tőzsdéjét tekinti.** Ettől eltérően az Alapkezelő dönthet úgy, hogy **a kedvezőbb ár, a gyorsabb teljesítés, a biztonságosabb elszámolás érdekében** valamely másik, **nagyobb forgalmú piaccal,** vagy **fejlettebb pénzügyi kultúrával rendelkező ország tőzsdéjén** köti meg az adott ügyletet. A portfóliók nagysága, illetve az egyes piacok korlátozott elérhetősége esetén az Alapkezelő dönthet a piacot leképező ETF-ek, vagy egy adott részvény GDR-jának vétele mellett is. Bárhog is döntsön az Alapkezelő a piac vonatkozásában, a partner tekintetében csak azokat választhatja, akiket előzetesen értékelt és az értékelés eredményeképpen partnerlistájára felvett, a cégek közötti döntés során pedig az általuk alkalmazott jutalékterhek, illetve annak előzetes éves allokációja alapján dönt.

Hazai és külföldi OTC származtatott ügyletek, spot FX ügyletek, illetve a pénzügyi eszközök esetében **az ügyletkötés az OTC piacon történik és szerződéses partnerei közül** az Alapkezelő az ajánlat alapján dönt. Általánosan itt is igaz, hogy a portfóliókezelő igyekszik több partnertől árat kérni az adott ügyletre. Ebben a kategóriában azonban – különösen a származtatott ügyletek és a spot FX ügyletek esetében – gyakori, hogy a megfelelő szerződéses keretek, és/vagy limitek hiánya miatt, és/vagy elszámolási okokból, és/vagy költséghatékonysági szempontból nincs lehetőség, vagy nem indokolt több szolgáltatót versenyeztetni. A portfóliókezelőnek a végrehajtás során tekintettel kell lennie a várható tranzakciós költségekre (akár explicit, akár implicit - pl. bid-ask spreadeken keresztül felmerülő – költségekről van szó) és az elszámolási szempontokra, kockázatokra (pl. a DVP-RVP vs. free settlement szempontra, a lebonyolítás időigényére, az időbeli csúszás kockázataira).

Amennyiben a fentiekben említett okok miatt nem kerül sor több ajánlat bekérésére, a portfóliókezelőnek a piaci árkonformitást az elérhető elektronikus árinformációs rendszereken (pl. Bloomberg árjegyzés) fokozott körültekintéssel kell megvizsgálnia.

A tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési formák esetében az Alapkezelő a vételi/eladási megbízásokat a mindenkor forgalmazók felé továbbítja.

II. A partnerek kiválasztásának folyamata, ösztönzők

Ösztönzők

Az Alapkezelő az alább felsorolt tényezők fontosságának meghatározásánál, illetve a partnerek kiválasztásánál figyelembe veszi, hogy az Alapkezelő nem kérhet, és nem fogadhat el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

- a) nem az ügyfelek/alapok vagy az ügyfelek/alapok javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,
- b) nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről, illetve nevében teljesítenek, amely esetében
 - az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfelek/befektetők előtt a szolgáltatás nyújtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és
 - az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik, és nem befolyásolja hátrányosan az Alapkezelővel szembeni Alapkövetelmény teljesítését,
 - nem a befektetési alapkezelési tevékenység ellátásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja az Alapkezelővel szembeni Alapkövetelmény teljesítését

Alapkövetelmény: Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési és portfóliókezelési tevékenysége során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, az ügyfelek és alapok érdekeivel összhangban jár el. Az Alapkezelő nem fogad el **semmilyen díjazást, jutalékot, pénzbeli előnyt** annak ellentételezésül, hogy ügyfelei, illetve az általa kezelt alapok ügyleteit, megbízásait egy meghatározott végrehajtási helyszínre, vagy partnerlistáján szereplő vállalkozáshoz továbbítja.

Az Alapkezelő továbbá nem fogad el olyan **nem pénzbeli előnyt**, amely nem szerepel az alábbi felsorolásban:

- a) a pénzügyi eszközhöz vagy befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó információ vagy dokumentáció általános jellegű vagy személyre szabott, hogy tükrözze egy egyéni ügyfél körülményeit,
- b) az harmadik féltől származó írásbeli anyag, amely vállalati kibocsátó vagy potenciális kibocsátó megbízásából és költségére - új kibocsátás reklámozása céljából - készült, vagy ha a kibocsátó a harmadik fél vállalkozást szerződés alapján alkalmazza és fizeti ilyen anyagok folyamatos összeállításának céljából, feltéve, hogy ezt a kapcsolatot egyértelműen közlésezzik az anyagban, és az anyagot egyidejűleg az arra igényt tartó befektetési vállalkozások vagy a nyilvánosság rendelkezésére bocsátják,
- c) az egy konkrét pénzügyi eszköz vagy egy befektetési szolgáltatás előnyeiről és jellemzőiről szóló konferenciákon, szemináriumokon és egyéb képzéseken való részvétel,
- d) az észszerűen csekély értékű vendéglátás, így különösen üzleti találkozók vagy a c) pontban említett konferenciák, szemináriumok vagy egyéb képzések során biztosított étel és ital, valamint
- e) az egyéb kisebb, nem pénzbeli előny, amely nyilvánvalóan javítja az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét, továbbá amelynek nagyságrendje és jellege a szervezet vagy az azonos csoporthoz tartozó szervezetek összessége által biztosított előnyök teljes szintjére tekintettel valószínűtlenné teszi, hogy veszélyeztetné a befektetési vállalkozás azon kötelezettségének betartását, hogy az ügyfél érdekeinek legmegfelelőbb módon járjon el.

Az elfogadható, kisebb, nem pénzbeli előnynek észszerűnek és arányosnak, valamint olyan nagyságrendűnek kell lennie, amely valószínűtlenné teszi, hogy az érintett ügyfél érdekeit hátrányosan érintő módon befolyásolja az Alapkezelő magatartását.

Az Alapkezelő részére harmadik fél által biztosított elemzés nem minősül ösztönzőnek, ha

- a) saját forrásaiból teljesíti annak kifizetését, vagy
- b) ellenőrzött fizetési számláról (a továbbiakban: elemzési fizetési számla) történik annak kifizetése.

Az Alapkezelő nem döntött ellenőrzött fizetési számla felállításáról, a harmadik felek által biztosított elemzéseket saját forrásaiból fizeti.

Partnerkiválasztás

Tekintettel arra, hogy az Alapkezelő a megbízások végrehajtását partnerein („execution broker”) keresztül végzi, ezért jelen politikában foglaltak alapján a lehető legkedvezőbb szolgáltatás nyújtására vonatkozó kötelezettsége az ennek megfelelő partner kiválasztására terjed ki. A partner eljárására vonatkozóan a partnernek kell biztosítani a hatékony legjobb teljesítés, illetve „best execution” rendelkezések érvényesülését.

Az Alapkezelő munkatársai csak azokkal a partnerekkel köthetnek ügyletet, azok felé továbbíthatnak megbízást, akik szerepelnek az Alapkezelő partnerlistáján. A partnerlistára egy új partner a portfóliókezelők javaslatára kerülhet fel azt követően, hogy a kockázatkezelés a leendő partnert átvilágította és az átvilágításon az adott partner megfelelt. A kockázatkezelési átvilágításkor megfelelő lépéseket kell tenni a bróker vagy a partner pénzügyi helyzetének tisztázása érdekében. A partner vagy az anyacégének a ratingje¹⁵ - amennyiben rendelkezésre áll - jelzi a hitelkockázatát. Arról, hogy a partnernek minimum milyen ratinggel kell rendelkeznie a mindenkori Kockázatkezelési Szabályzat rendelkezik. Ha nem áll rendelkezésre rating, akkor egy előre meghatározott módszertan szerint el kell készíteni a partnerre vonatkozó Pénzügyi Mutatók Elemzését. További elemzés készülhet az OTC derivatívák vonatkozásában alkalmazott partnerek tekintetében, különösen a pénzügyi kondíciók, és a partner ill. a derivatívák kiválaszthatósága céljából.

A kockázatkezelési átvilágítást követően a Kereskedési Bizottság megtárgyalja a portfóliókezelők alábbi szempontok szerint elkészített értékelését, és ha a javaslat alapján megfelelőnek tartja a partner partnerlistára való felvételét úgy a lista kiegészítésre kerül az új szereplővel.

A kiválasztás során – többek között - az alábbi szempontok szerint történik a partnerek értékelése:

- a) A teljes kereskedési költség minimalizálásának képessége, oly módon, hogy az adott bróker cég pénzügyi helyzete nem romolhat; például annak mérlegelése, hogy a bróker
 - i) tudja-e minimalizálni a kifizetett jutalékok összegét, miközben kielégítő szinten tartja a tőke összegét,
 - ii) tagja-e egy elismert klíring háznak vagy tőzsdének (a ratingjét is figyelembe véve),
 - iii) hogyan reagál a piac volatilitása esetén,
 - iv) hogyan minimalizálja a nem teljesített megbízások számát,
 - v) tudja-e minimalizálni az érdekkonfliktusok eseteit.
- b) A kereskedéssel kapcsolatos szakértelem szintje: kérdés, hogy a bróker jól teljesít-e a következő esetekben:
 - i) likviditás keresése és megszerzése a negatív piaci hatások minimalizálása és a szokatlan piaci feltételekhez való alkalmazkodás érdekében,
 - ii) kereskedés lebonyolítása,
 - iii) a jobb ár elérési lehetőségének maximalizálása,
 - iv) a kereskedés gyorsabb lebonyolítása,
 - v) a befektetés-kezelő anonimitásának megőrzése,
 - vi) a kereskedéssel kapcsolatos igények gondos és következetes kielégítése,
 - vii) a kereskedésen kívüli időszakok lefedésének képessége,
 - viii) a partner kereskedőinek, elemzőinek szakértelme, gyakorlata, rendelkezésre állása, illetve száma,
 - ix) a partner által a piacról nyújtott információk minősége.
- c) Infrastruktúra: például a bróker általános érdeklődése a technológia iránt, és hozzájárulása a következő jellemzőkkel rendelkező kereskedési rendszerekhez
 - i) megbízások nyomon követésének rendszere (order-entry system),

¹⁵ Az összes bróker vonatkozásában a hosszú lejáratú adósságokkal kapcsolatos rating a Standard&Poor's (S&P) minősítési fokozata szerinti A, vagy ennél magasabb fokozat lehet. "Az 'A' minősítésű kötelezettséget valamivel jobban befolyásolják a körülmények és gazdasági kondíciók változásainak negatív hatásai, mint az ennél jobb minősítési kategóriában lévőket. Mindazonáltal, az adósnak a tartozások visszafizetésével kapcsolatos képessége jó", vagy a Moody's Investor Service szerint „A”: "Az A minősítésű partnerek pénzügyi biztonsága megfelelő. Azonban előfordulhatnak olyan tényezők, amelyek értéksökkenésre hajlamosíthatnak valamikor a jövőben."

- ii) megfelelő kommunikációs vonalak,
- iii) a megbízás végrehajtásáról szóló visszaigazolások időben történő megküldése,
- iv) hatékony és pontos klíring és fizetési rendszer,
- v) megfelelő kapacitás a szokatlan nagyságrendű kereskedési volumen rendezésére,
- d) Egyebek (képes legyen a következő információk és szolgáltatások nyújtására):
 - i) legyen hozzáférése az elsődleges kibocsátásokhoz (IPO),
 - ii) legyen hozzáférése az alternatív kereskedési csatornákhöz.

A kereskedési partnerek kiválasztásakor az eszközcsoportokra vonatkozóan az egyes kiválasztási szempontok esetében az alábbi súlyokat alkalmazzuk:

Eszközcsoport	Kereskedési költség minimalizálásának képessége	Szakértelem	Infrastruktúra	Egyebek
<i>Hazai és nemzetközi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és jelzáloglevelek</i>	30%	30%	20%	20%
<i>Hazai és nemzetközi részvények és ETF-ek, tőzsdei származtatott termékek</i>	20%	30%	30%	20%
<i>Hazai és külföldi OTC származtatott ügyletek, spot FX ügyletek, pénzpiaci eszközök</i>	30%	30%	30%	10%
<i>Tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési formák</i>	20%	20%	60%	0%

III. Partnerlista

Jelen politika elválaszthatatlan részét képezi a 2. Melléklet, amelyben felsorolásra kerülnek minden eszközosztály tekintetében azon szervezetek, amelyekhez a megbízások továbbíthatók, illetve ügyletkötés esetén partnerként alkalmazhatóak. Az erről szóló tájékoztatást az Alapkezelő hivatalos honlapján (<http://www.amundi.hu>) teljesíti. Az elfogadott partnerek listája a Szabályzat módosításától függetlenül is aktualizálható, de az Alapkezelő weboldalán mindig az aktuális verziót kell szerepeltetni.

IV. A végrehajtás minőségének ellenőrzésére használt eljárások, a partnerlistán szereplő szervezetek értékelése

A legjobb teljesítés nem előre szigorúan és egyértelműen meghatározott célok elérését jelenti, hanem egy olyan kereskedési folyamatot, mely során az Alapkezelő adott befektetési politika korlátait figyelembe véve a portfólió értékét igyekszik maximalizálni.

Ez a definíció a következőkön alapul:

- A legjobb teljesítés több mint ár, mivel a kereskedés közvetlen és közvetett költségeivel kapcsolatos szempontokat is tartalmazza, és a kezelt portfólió nettó eredményét tartja szem előtt. A legjobb teljesítés azt jelenti, hogy az ügyfél vagy az alap ügyletei úgy kerülnek végrehajtásra, hogy az adott időben és körülmények között az összes költség a lehető legkedvezőbbben alakuljon. A minőségi tényezők általában ugyanolyan fontosak, mint a mennyiségi tényezők.
- A legjobb teljesítés filozófiája az ügyfél vagy alap megbízása összes fontos dimenziójának, tehát a kereskedés idejének, helyének és módjának átgondolását jelenti.
- A legjobb teljesítés filozófiájának értelmében az alkalmas időpont kiválasztása megítélés kérdése, amit nem befolyásolhat az a téves célkitűzés, hogy a megbízást minél előbb végre kell hajtani.

- A legjobb teljesítésnek vannak olyan szempontjai, amelyek csak **utólag** értékelhetők és elemezhetők, mivel a legjobb teljesítés egy előretekintő, statisztikai és minőségi koncepció, amely nem tudható előre bizonyossággal.

A legjobb teljesítés valójában egy, a portfólióra vonatkozó döntés, és önmagában nem értékelhető.

Az Alapkezelő a legjobb teljesítés elérése, tehát jelen politika hatékonyságának és a partnerlistán szereplő vállalkozások végrehajtási teljesítményének ellenőrzése érdekében az alábbi lépéseket teszi meg:

1. Kereskedési Bizottság felállítása, előre meghatározott feladatokkal, tagokkal (tagjai: a Vezérigazgató, a Befektetési Vezető, a Portfóliókezelők, a Compliance Officer és a Risk Manager).
2. Transzparens partner kiválasztási rendszer fenntartása: A legjobb teljesítés elérése érdekében az Alapkezelő egy olyan könnyen áttekinthető módszert dolgoz ki, amelynek fókuszában a partnerkiválasztás áll - az Alapkezelő törekszik arra, hogy Ügyfelei megbízásait olyan partnerekhez irányítsa, akik annak végrehajtása során a legjobb teljesítést tudják biztosítani. Az Alapkezelő évente legalább kétszer teljes átvilágítást végez valamennyi partnerlistán szereplő partnerre vonatkozóan annak érdekében, hogy azok pénzügyi helyzetében, illetve teljesítésének minőségében bekövetkező változásokat időben észlelhesse, azokra reagálhasson. Ezen felül ez az áttekintés foglalkozik azzal is, hogy melyek legyenek a kiválasztásra kerülő partnerek jellemzői és milyen alternatív kereskedési lehetőségek vannak.
3. Ellenőrző pontok meghatározása: a partnerek teljesítményének és a végrehajtás minőségének meghatározása céljából, a Kereskedési Bizottság minimum negyedévente ülésezik. Az üléseken a következő információk kerülnek megtárgyalásra:
 - kereskedési jelentések, melyek az alábbi - adott esetben fontosnak tartott – információt tartalmazhatják:
 - a részvénytőkebevitel előzetes allokációjának évközi teljesülése;
 - a jutalék összesítések;
 - adott partnerrel kötött tranzakciók nagyságrendje, részesedése;
 - a megírt, későn teljesült kereskedések száma, oka;
 - a teljesítési helyszínek elemzése;
 - likviditási kérdések;
 - egyéb, lényegesnek látszó tényezők.
 - A portfóliókezelőktől, elemzőktől és a back-office-től jövő negyedéves visszajelzések a kereskedés végrehajtására, vagy a szolgáltatás minőségére vonatkozó kevésbé konkrét tényezőkről.
A Kereskedési Bizottság üléseire a statisztikákat a Front Office, illetve a Back Office munkatársai készítik el, ellenőrzésük és beterjesztésük a compliance officer feladata.
A negyedéves kereskedési jelentéseket félévente a teljesítési árak ellenőrzéséről szóló jelentések egészítik ki. Ezekhez a féléves jelentésekhez az Alapkezelő compliance officer által véletlenszerűen kiválasztott ügyletek teljesítési árait vetik össze a Front Office dolgozói a piaci árakkal. Amennyiben az eltérés az előre meghatározott benchmarkoktól eltér, úgy azt a jelentésben a Front Office-nak indokolnia szükséges. A Front-Office a jelentések elkészítésénél figyelembe veszi a 2017/575-ös és a 2017/576-os Rendelet keretében nyilvánosságra hozott adatokra.
4. Egyenlő elbánás elvének alkalmazása, mely biztosítja, hogy az Alapkezelő nem tesz megkülönböztetést ügyfelek és alapok között, és nem helyezi az egyik ügyfél vagy alap érdekét a másik elé, kivéve, ha a portfólió olyan korlátozásokat léptet életbe, amely nem teszi lehetővé az adott tranzakció csoportos, az összes többi érdekelt portfólióval együtt történő lebonyolítást.
5. Az aktuális és potenciális érdekkonfliktusok kezelése összhangban az Összeférhetetlenségi Szabályzatban foglaltakkal (pl. a következők vonatkozásában, a felsorolás nem teljes körű):
 - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott eszközök vásárlása,

- research megállapodás külső féllel / Brókerrel
 - kereszttulajdonlás egy teljesítési helyszínnel, vagy bármilyen másfajta pénzügyi érdek egy kereskedési helyszínen;
6. A politika hatékonyságának rendszeres elemzése. Az Alapkezelő feladata elsősorban az, hogy a politikában megfogalmazott szabályok értelmében kísérije figyelemmel a végrehajtás minőségét, és korrigálja a hiányosságokat. Az Alapkezelő köteles a végrehajtási politikáját évente áttekinteni, vagy minden olyan esetben, amikor valamilyen lényeges változás történik, amely megakadályozhatná abban, hogy továbbra is a lehető legjobban teljesítsen az ügyfelei és az alapok érdekében.
7. A listán szereplő végrehajtási helyszínek vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelő éves értékelése. Az Alapkezelő az 2017/576-os Rendelet előírásainak megfelelően éves szinten összegzi és közzéteszi az öt legjelentősebb kereskedelmi volumenű befektetési vállalkozást, amelyeknél előző évben ügyfélmegbízást helyezett el végrehajtásra, és egyben tájékoztatást ad a végrehajtás minőségéről is.

Felelősség

A Kereskedési Bizottság a következőkért felelős:

- a legjobb teljesítés irányelveinek és eljárásainak jóváhagyása;
- javaslatok elkészítése, ahol ez indokolt, az Alapkezelő kereskedési gyakorlatának javítására;
- a partnerlista összeállítása;
- az előzetes jutalékallokációk elfogadása;
- negyedévente a partnerlistán szereplő cégek értékelése, a kereskedési gyakorlat elemzése, félévente a brókerek teljes átvilágítása és az ügyletek teljesítési árainról szóló jelentések megtárgyalása;
- annak figyelemmel kísérése, hogy az Alapkezelő milyen módon törekszik arra, hogy minden tranzakciója vonatkozásában teljesüljön a legjobb teljesítés elve;
- annak figyelemmel kísérése, hogy nem alakul-e ki összeférhetetlenség a kereskedési folyamat során.

Feladatának megfelelő teljesítése érdekében a Kereskedési Bizottság szükség esetén a szokásos negyedéves ülésein felül is összeül.

A **Portfóliókezelők** felelősek azért, hogy visszajelzést adjanak a kereskedés lebonyolításának minőségéről, javaslatot tegyenek a partnerlistán szereplő entitásokról, valamint azért, hogy a negyedéves ülésekre elkészítsék a partnerek teljesítéséről szóló riportokat.

A Back Office munkatársai elkészítik a Kereskedési Bizottság üléseire az ügyletek végrehajtásával kapcsolatos statisztikákat.

A Risk Manager felelős az új partnerek átvilágításáért, valamint a listán szereplő összes partner féléves gyakoriságú átvilágításáért

A Compliance terület felelős az érdekütközésben álló eszközökről, illetve partnerekről való tájékoztatásért és a fent leírt folyamatok monitoringjáért.

A Felső Vezetés évente egyszer jelentést kap a végrehajtási politikában foglaltakról és azt ülésén megtárgyalja

V. Legjobb Teljesítés – execution only:

Amennyiben az Alapkezelő a Bszt. 62. § (2) bekezdésben, illetve az alábbiakban foglalt szempont valamelyikének vonatkozásában az ügyfőtől határozott utasítást kapott

- a partner kiválasztására, vagy
- az instrumentum (termék) egyértelmű meghatározása és/vagy
- az ár megjelölése (limit/piaci) vagy
- a pozíció iránya (vétel/eladás)

tekintetében, akkor az Alapkezelő az utasításnak megfelelően jár el.

Amennyiben az ügyfél a megbízás adása során a fentiekben felsorolt paraméterek valamelyikére vonatkozóan határozott utasítást adott, úgy azt az Alapkezelő execution only megbízásként kezeli, és ebben az esetben nem alkalmazza a jelen politikában foglaltakat. Az ügyfél által adott utasítás keretein belül azonban továbbra is a lehető legjobb eredmény elérésére alkalmas módon kell eljárni.

Az ügyletkötés során az Alapkezelő felhívja az ügyfél figyelmét, hogy az execution only jellegű megbízására nem vonatkozik a legjobb teljesítési politika elve, tekintettel arra, hogy az ügyféltől származó meghatározott utasítások megakadályozhatják az Alapkezelőt a megbízás ügyfél számára legkedvezőbb módon történő végrehajtásában, a legjobb eredmény elérésében.

VI. Megbízások teljesítésének sorrendje és az Alapkezelő által alkalmazott megbízásallokációs elvek

Az Amundi Alapkezelő Allokációs Politikáját jelen politika 1. számú melléklete tartalmazza.

Felülvizsgálat:

Az Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi a jelen végrehajtási politika eredményességét annak érdekében, hogy azonosítsa, és szükség esetén kijavítsa az esetleges hiányosságokat. Ezen túlmenően az Alapkezelő évente felülvizsgálja e politikát. Ilyen felülvizsgálatot kell tartani akkor is, ha olyan lényeges változás merül fel, amely hátrányosan érinti az Alapkezelő azon képességét, hogy a kezelt kollektív befektetési formák, illetve portfóliókezelte ügyfelei számára továbbra is a lehető legjobb eredményt érje el.

A jelen Végrehajtási Politika az Alapkezelő Üzletszabályzatának mellékletét képezi, a Végrehajtási Politikában nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő Üzletszabályzatának rendelkezései az irányadók.

A Végrehajtási politika 1. sz. melléklet**Allokációs Politika**

1. A jelen szabályzat az Amundi Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., Cégjegyzékszám: 01-10-044149, a továbbiakban: **Alapkezelő**) megbízásallokációs politikája, melynek kialakítása során az Alapkezelő többek között az alábbi jogszabályok előírásait vette figyelembe:
 - i. a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/31/EU európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről („ABAK-rendelet”), valamint a
 - ii. a Bizottság (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 („565-ös Rendelet”)
2. Az Alapkezelő a portfólióügyletek végrehajtása során minden esetben haladéktalanul, pontosan rögzíti, és alokálja a végrehajtott megbízást.
3. A kereskedési megbízások összevonása és alokációja keretében az Alapkezelő főszabály szerint nem hajthat végre megbízást vagy ügyletet úgy, hogy összevonja egy kollektív befektetési forma megbízását egy másik kollektív befektetési forma vagy egy másik ügyfél megbízásával, vagy egy saját számlás megbízással. Az említett tilalom alóli kivétel, vagyis a megbízások összevonhatók, amennyiben ezzel összességében egyetlen olyan kollektív befektetési forma vagy ügyfél sem szenved hátrányt, akinek a megbízását egy másik fél megbízásával összevonták, és az Alapkezelő rendelkezik megfelelő alokációs politikával.

Az Alapkezelő a fenti elvárásnak kíván azzal megfelelni, hogy jelen politikát elfogadja, illetve annak betartásáról gondoskodik. Egy befektetési döntés meghozatalakor a portfóliómenedzser számtalan szempontot – úgymint befektetési politika, az adott ügylet nagyságrendje, diverzifikációs, illetve likviditási szempontok, alternatív eszközök rendelkezésre állása – vesz figyelembe. Mivel általában egy-egy értékpapír egyszerre több portfólió számára is megfelelő lehet, ezért a portfóliómenedzserek a megbízások kiadásakor több ügyfél megbízásait is összevonhatják. Természetesen az összevonás csak abban az esetben engedélyezett, ha az a legjobb teljesítés érdekében történik, az ügyfél legjobb érdekét szolgálja, és nem sérti a portfólió befektetési politikáját, illetve a rá vonatkozó törvényi előírásokat. Az összevont megbízások alokációjakor egyik ügyfél érdeke sem sérülhet, az Alapkezelő valamennyi ügyféllel szemben ugyanakkora lojalitással tartozik, egyik ügyfél sem élvezhet előnyt.

4. Saját számlás ügyletek és megbízások

Az Alapkezelő saját belső szabályzata alapján saját számlára nem vásárol értékpapírt, így az értékpapír-ügyleteket az ügyfelei, illetve az általa kezelt alapok megbízásaival nem vonja össze.

5. Összevont ügyletek allokációja

a) Általános allokációs alapelvek

Az összevont ügyletek szétosztása során az egyes portfóliók azonos módon történő kezelésére kell törekedni (egyenlő elbánás elve), figyelembe véve az esetleges likviditási és mérethatékonysági szempontokat, egyedi ügyféligényeket és a kereskedéshez kapcsolódó költségeket. Kis mennyiségek allokálása nagyon magas fajlagos költségekkel járhat, ami már sértheti az ügyfél érdekeit. Ezért ha egy portfólió esetében az alkalmazott allokációs algoritmus túlzottan alacsony (pl. 1 millió forint alatti) üzletet indokolna, a portfólió menedzser saját hatáskörben dönthet arról, hogy a méretgazdaságossági szempont alapján indokolt-e az egyenlő elbánás elve alóli kivétel.

Az összevont ügyletek allokációját a megbízások kiadását, illetve az ügyletkötéseket megelőzően el kell végezni, annak eredményét a nyilvántartási rendszerben rögzíteni szükséges úgy, hogy az az allokációs elv, mely az alább részletesen bemutatásra kerülő elvek közül alkalmazásra került az ügylet „Megjegyzés” rovatában feltüntetésre kerüljön. Az allokáció megvalósítását és dokumentálását alapesetben (pl. benchmark alapú stratégiák részvénypiaci allokációja) a Front Office modul támogatja. Amennyiben az ügyletek Front Office általi rögzítését (pl. devizaügyletek, lekötött betétek, tőzsdén kívül forgalmazott befektetési jegyek, származtatott eszközök) nem támogatja a rendszer, akkor az ügyletkötés előtti allokáció dokumentálását a levelező rendszeren keresztül továbbítás (a Back Office, a befektetési igazgató és a Compliance Officer felé) biztosítja. Ebben az esetben az allokációs algoritmust (pl. devizakitettség fedezése, határidős pozíció görgetése, stb.) az elektronikus levélben kell megjelölni. Hasonló módon kezelendő, ha a Front Office rendszer meghibásodása vagy nem rendeltetésszerű működése miatt az ügyletek megfelelő időben (pl. aukciós határidő előtt) történő rögzítése nem lehetséges. Fontos, hogy az átküldött dokumentációból egyértelmű legyen az alkalmazott allokációs elv, illetve a befektetési döntés eredménye.

Amennyiben az előzetes allokációt a portfólió menedzsernek a megvalósult ügylet tényleges paramétereinek tükrében (ügymint eltérő mennyiség, ár, technikai adottságok) vagy egyéb okok folytán módosítania kell, úgy arról az indokok feltüntetése mellett a portfólió menedzser értesíti a befektetési igazgatót és a Compliance Officert. Az eredetitől eltérő allokáció csak abban az esetben alkalmazható, ha a portfólió menedzser indoklását elfogadva a Compliance Officer erre engedélyt ad.

b) Likviditáskezelés esetén alkalmazható speciális szabályok

A portfóliók tőkeműveleteihez, tranzakcióihoz, társasági eseményeihez, egyéb cash-flow-ihoz kapcsolódó likviditáskezelés esetén a portfólió menedzser a pozitív vagy negatív cash egyenleg kezelését értékpapírok (jellemzően állampapírok) vásárlásával/eladásával kezeli. A legjobb végrehajtás érdekében jellemző, hogy az eladni/vásárolni kívánt értékpapírok, valamint a közreműködő partnerek tekintetében rugalmasságra van szükség, így az előzetes allokáció paraméterei csak részben ismertek. A cash egyenleghez kapcsolódó ügyletek esetében ezért az allokáció nyilvántartási rendszerben való rögzítése azt követően szükséges, amikor az ügylet lényegi paraméterei (ügymint eszköz, ár, mennyiség) ismertté válnak, hiszen az előzetes limitfigyelés is csak ekkor tud releváns eredménnyel járni. Ebben az esetben az eljárás helyességének alátámasztása és visszakereshetősége érdekében a likviditáskezelési indokot az ügyletkötés rögzítésekor meg kell jelölni a nyilvántartási rendszerben.

c) Pénz- és kötvénypiaci eszközökre vonatkozó üzletkötés allokációs szabályai piaci benchmark alapú stratégiák esetén

A pénz- és kötvénypiaci eszközökre vonatkozó üzletek esetében az alábbi módszerek alapján történhet:

- **Meglévő készletarányos allokáció:** jellemzően egy adott értékpapír részleges vagy teljes eladásáról hozott döntéskor lép életbe. Az eladás egy csereügylet egyik lábát is jelentheti. A teljes készlet eladásának szándéka esetén, ha a likvidáció nem történik meg egy lépésben, akkor a meglévő készletek arányában történik az allokáció.
- **Pénzszámla-egyenleg alapú allokáció:** ebben az esetben az üzletek szétosztása a portfóliók szabad pénzeszközeinek függvényében történik. Ezzel a módszerrel - jellemzően likviditáskezelési céllal – általában 1 évnél rövidebb hátralévő futamidejű kamatozó eszközökre, illetve bankbetétekre vonatkozó vételi és eladási üzletek allokációja történik.
- **Vagyonarányos allokáció:** vagyonarányos allokáció keretében az értékpapírok szétosztásának alapja az egyes (rész)portfóliók eszközértéke. Ez a módszer feltételezi, hogy az egyes (rész)portfóliók összetétele az allokáció időpontjában erős hasonlóságot mutat.
- **Kamatkockázat alapú allokáció:** a kötvénypiaci üzletek esetében jellemző allokációs forma, mely a benchmark alapú portfóliók kamatkockázatának relatív kiegyensúlyozását tarja szem előtt. Az eljárás során az elsődleges cél, hogy az azonos referenciaindexszel rendelkező kötvényportfóliók kamatkockázati szintjei (jellemzően Modified Duration alapon) lehetőség szerint közelítsenek egymáshoz. A tranzakció(k)ban érintett értékpapír(ok) szétosztása során a portfólió menedzser - a Befektetési bizottság döntéseit és a jogszabályi, valamint szerződéses limiteket figyelembe véve – a portfóliók kamatkockázati szintjét úgy igyekszik kialakítani, hogy azok a kötvénypiaci szegmens benchmarkjától lehetőleg azonos irányú és mértékű (relatív vagy abszolút) eltérést mutassanak. Amennyiben az értékpapír-ügyletek kapcsolt formában jönnek létre (pl. különböző futamidejű állampapírok cseréje), akkor az allokáció során a kapcsolt ügyletek kamatkockázatra gyakorolt hatásait is figyelembe kell venni. Miután ezt az allokációs algoritmust a Front Office rendszer nem támogatja, a szétosztás Excel táblázatok alapján történik. A kamatkockázat alapú allokáció másik típusa az ún. ALM-típusú allokáció, melynek célja, hogy a duration-höz kapcsolódó kötelezettségekkel (pl. tőkevédelem, lejáratí cél dátum, stb.) rendelkező portfóliók eszközeit az érintett portfóliók kötelezettségeihez igazítsa.
- **Lejáratí sávok kiegyensúlyozását megcélzó allokáció:** az elsődlegesen alkalmazott kamatkockázat alapú allokációt kiegészítő algoritmus, melynek célja, hogy az azonos vagy hasonló stratégiát követő kötvényportfóliók lejáratí szerkezete is közelítsen egymáshoz.

d) *Részvénypiaci eszközökre és kollektív befektetési értékpapírokra vonatkozó szabályok benchmark alapú stratégiák esetén*

A befektetési alapok kezelési szabályzatában, illetve egyéb portfóliók esetén a portfóliókezelési szerződésekben meghatározott benchmark összetételéből kiindulva meghatározásra kerülnek az egyes piacokat leképező modellek. Az Alapkezelő által használt portfólió-nyilvántartási rendszerben a portfólióhoz hozzárendelésre kerülnek a modellek, melyekből kiindulva rögzítésre kerülnek a Befektetési Bizottság által meghatározott alul/felülsúlyozási döntések. A modellek összetételére az adott piacért felelős portfóliómenedzser tesz javaslatot, melyet a Befektetési Bizottság hagy jóvá majd pedig rögzítésre kerül a nyilvántartási rendszerben.

A méretgazdaságossági, illetve költséghatékonysági szempontok érvényesítése érdekében egyes piacokat leképező modellek összetétele eltérő lehet annak tekintetében, hogy direkt részvény, vagy kollektív befektetési eszközök vásárlásán

keresztül kívánja az Alapkezelő megvalósítani a befektetési célt. Bővebben a portfólió mérete nagyban befolyásolja, hogy hány és milyen típusú eszközből kerül felépítésre az előzetesen jóváhagyott modell. Ezen döntések kialakításakor természetesen a felmerülő tranzakciós költségeken és a törvényi és szerződéses limiteken túl figyelembe kell venni, hogy adott eszköz vásárlása milyen érdekütközést vonhat mag után (pl. Csoporton belüli vállalatok által kezelt alapok vásárlása).

A Front Office modulban futtatható teendő listákban az egyes portfóliók eszköz szintű kitétségei a modellben megfogalmazott célsúlyokkal rendszeresen összevetésre kerülnek annak érdekében, hogy a Befektetési Bizottság által elhatározott stratégia és taktika végrehajtása valóban megtörténjen és ellenőrizhető legyen.

A portfóliómenedzser döntésétől függően a teendő listában megjelenített vételi/eladási ajánlásokból megbízások generálhatóak, melyek a rendszerben mind portfólió mind összevont tételként mentésre kerülnek. Ezek az előzetes allokációk tehát minden esetben az előre rögzített elvek és célok figyelembevételével kerülnek meghatározásra.

Amennyiben a rendszer által számolt mennyiségtől, illetve allokációtól a portfóliómenedzser el kíván térni, arra a rendszer kézi módosítással lehetőséget nyújt. A módosítás tényét a teendő listában generált rekord jelzi, az nem módosítható, így ezek fontos információként szolgálnak az utólagos ellenőrzések során.

Amennyiben a portfóliómenedzser nem a modellel való összevetés eredményeként kíván megbízást kiadni, akkor a rendszerben kézi felvitel mellett az adott eszköz alul/felülsúlyozása alapján történő allokációs mechanizmus áll rendelkezésre. Az alkalmazott allokációs algoritmus a rendszerből visszakereshető.

A teendő listákban futtatott modellösszevetést és allokációt követően a teendő lista véglegesítésével a kiadandó megbízások automatikusan legenerálódnak, a rendszer utólag nem változtatható módon tárolja a portfóliómenedzser döntéseit. A Front Office modul tehát a legenerált megbízásokat portfóliószinten és összevontan is logolja.

Részvénypiaci eszközök és kollektív befektetési értékpapírok esetében is van lehetőség a Front Office modulon kívüli allokációra, az általános allokációs alapelvek mentén. Az allokációs elvet ebben az esetben a megbízás „megjegyzés” rovatában kell feltüntetni. Amennyiben az ügyletek rendszerben történő előzetes rögzítését nem a portfóliómenedzserek végzik (pl. származtatott eszközökön keresztül megvalósuló részvénypiaci befektetések esetén), akkor az ügyletkötés előtti allokáció dokumentálását a levelező rendszeren keresztüli továbbítás (a Back Office, a befektetési igazgató, illetve a Compliance Officer felé) biztosítja. Ebben az esetben az allokációs algoritmust az elektronikus levélben kell megjelölni.

e) *Devizaügyletekre vonatkozó szabályok*

Spot és határidős devizaügyletek esetében az allokációs elveknek 2 csoportját különböztetjük meg:

- i) Devizapozíciók aktív kezelését célzó ügyletek és minden származtatott ügylet
Amennyiben az összevont határidős vagy spot devizaügylet a devizapozíciók aktív változtatását célozza, az általános allokációs alapelveket kell alkalmazni. Miután a spot és határidős devizaügyletek esetében a jelenlegi nyilvántartási rendszer az ügyletek Front Office rendszerben történő allokációját nem támogatja, ezért az ügyletkötés előtti allokáció dokumentálását a levelező rendszeren keresztüli továbbítás (a Back Office, a befektetési igazgató és a Compliance Officer felé) biztosítja. Ebben az esetben az allokációs algoritmust (pl. devizakitétség fedezése, deviza-pozíció kiigazítása, határidős pozíció görgetése, stb.) az elektronikus levélben kell megjelölni.
- ii) Más tranzakciókhoz, cash-flow elemekhez kapcsolódó spot devizaügyletek esetében alkalmazandó speciális szabály

Amennyiben a spot devizaügylet más eszközcsoportba tartozó ügyletekhez (pl. külföldi értékpapírok adásvételéhez), vagy a portfólióban történő más cash-flow elemekhez (pl. osztalékfizetés) kapcsolódik, valamint az ügylet rögzítését nem a portfóliómenedzser végzi, abban az esetben az allokációs algoritmus dokumentálásához elegendő az ügylet részleteinek a Back Office felé történő továbbítása. Ebben az esetben az elektronikus levélben meg kell jelölni, hogy a deviza konverzió „kapcsolt ügylet”.

f) *Speciális befektetési stratégiával rendelkező portfóliók esetén alkalmazandó szabályok*

A speciális befektetési stratégiát (pl. piaci benchmarkkal nem rendelkező ún. „abszolút hozam” stratégiát, indexkövető stratégiát, szabályalapú stratégiát), követő portfóliók alapesetben nem vesznek részt a többi, benchmark alapú stratégiát folytató portfóliót érintő üzletekben. Indokolt esetben ugyanakkor egyes üzletkötésekből a speciális befektetési stratégiával rendelkező portfóliók is részesedhetnek, amennyiben a portfóliómenedzser megítélése szerint az összevont megbízás teljesíti a 3. pontban felsorolt kritériumokat.

A portfóliómenedzsernek arra is lehetősége van, hogy a speciális befektetési stratégiával rendelkező portfóliók ügyleteit és megbízásait összevontan kezelje, szintén a 3. pontban felsorolt feltételek mellett. Ez különösen akkor válhat indokoltá, ha azonos, vagy nagyon hasonló stratégiát követő portfóliókról van szó.

Amennyiben az allokációt a Front Office modul nem támogatja, az allokáció megvalósítása és megfelelő dokumentálása az illetékes portfóliómenedzser feladata a fent leírt módon.

6. Az allokáció szabályai részleges végrehajtás esetén:

Amennyiben az előzetesen allokált mennyiségeket az előre megadott teljesítési határidőig nem, vagy csak részben sikerül megvásárolni, illetve értékesíteni, akkor a végső allokáció eltérhet az előzetestől. Részteljesülés esetében törekedni kell az eredeti allokációs arányok megtartására. Az arányossági alapon adódó allokációtól az ügylet körülményei (pl. az értékpapírok alapcímletéből fakadó korlátok, felmerülő tranzakciós költségek) eltérő megosztást is indokoltá tehetnek. Ebben az esetben a portfóliómenedzsernek a Compliance Officer felé indokolnia kell az eltérést, az allokáció módosításához pedig a Compliance Officer jóváhagyása szükséges.

8. számú melléklet**A Társaság Adatvédelmi Tájékoztatója****I. A SZEMÉLYES ADATOK KEZELÉSE**

Az **Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt.** (a továbbiakban: **Társaság**) mint adatkezelő jelen Adatvédelmi Tájékoztatót (továbbiakban: **Tájékoztató**) természetes személy ügyfelei, valamint természetes személy együttműködő partnerei, továbbá a jogi személy ügyfeleinek és együttműködő partnereinek képviseletében eljáró természetes személyek, mint a Társaság adatkezelésével érintett személyek személyes adatait a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/679 Rendelet (2016. április 27.) (a továbbiakban: **Általános Adatvédelmi Rendelet**), illetve az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény (a továbbiakban: **Infotv.**), továbbá a VIII. pontban felsorolt, egyéb irányadó jogszabályok adatkezelésre vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően kezeli.

Jelen Tájékoztató meghatározza a Társaságnál, mint adatkezelőnél zajló a személyes adatokat érintő adatkezelési tevékenység jogszerű feltételeit és keretrendszerét,

I.1. Fogalommagyarázat

Jelen Tájékoztató vonatkozásában használt kifejezések az Általános Adatvédelmi Rendeletben meghatározott jelentéssel bírnak, azonban a könnyebb tájékozódás érdekében kiemeljük az alábbi, nélkülözhetetlen fogalmak magyarázatát:

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.

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.

Adatkezelő: az a természetes vagy jogi személy, közhatalmi szerv, ügynökség vagy bármely egyéb szerv, amely a személyes adatok kezelésének céljait és eszközeit önállóan vagy másokkal együtt meghatározza; ha az adatkezelés céljait és eszközeit az uniós vagy a tagállami jog határozza meg, az adatkezelőt vagy az adatkezelő kijelölésére vonatkozó különös szempontokat az uniós vagy a tagállami jog is meghatározhatja;

Adatfeldolgozó: az a természetes vagy jogi személy, közhatalmi szerv, ügynökség vagy bármely egyéb szerv, amely az adatkezelő nevében személyes adatokat kezel.

Adatvédelmi incidens: a biztonság olyan sérülése, amely a továbbított, tárolt vagy más módon kezelt személyes adatok véletlen vagy jogellenes megsemmisítését, elvesztését, megváltoztatását, jogosulatlan közlését vagy az azokhoz való jogosulatlan hozzáférést eredményezi.

I.2. A Társaság adatkezeléssel kapcsolatos adatai

I.2.1.	Adatkezelő neve:	Amundi Alapkezelő Zrt.
	Székhely:	1011 Budapest, Fő u. 14. III. em.
	Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-044149
	Adószám:	11893176-1-41
	Képviselő:	Vízkeleti Sándor vezérigazgató
	Telefonszám:	+36 (1) 577-4200
	Fax:	+36 (1) 577-4250
	E-mail cím:	alepkezel@amundi.com
	Honlap:	www.amundi.hu

A Társaság tekintetében, mint az Amundi Cégcsoport vállalata esetében kijelölt **adatvédelmi tisztviselő:**

Jocelyne Collot - Amundi Asset Management (Székhely: 75015 Párizs, Pasteur boulevard 90, Franciaország, cégjegyzékszám: 437 574 452 RCS Paris)

E-mail cím: DPO@amundi.com és alapkezel@amundi.com

I.3. Adatkezelés a befektetési szolgáltatási szerződések – idetartoznak: portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szerződések - megkötésével, létrejöttével és teljesítésével kapcsolatban

Jelen alfejezetben befektetési szolgáltatókról és árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.) 5.§ (1) d) és e) pontja alapján portfóliókezelés és befektetési tanácsadás tárgyában - létrejöttével, nyilvántartásával és azok teljesítésével összefüggésben megvalósuló adatkezelés kerül szabályozásra.

- I.3.1. Az adatkezelés célja a befektetési szolgáltatási szerződés létrehozatala, fenntartása, teljesítése, elszámolása, továbbá a befektetési szolgáltatási szerződéssel kapcsolatos jogosultságok és kötelezettségek igazolása, és az abból fakadó jogok érvényesítése, valamint a szerződés teljesítésével összefüggő kapcsolattartás.

Az adatkezelő ezen célból, a portfóliókezelési tevékenységéhez kapcsolódóan az Amundi Csoport tagjaként a Csoport által üzemeltetett és rendelkezésre bocsátott ügyfélnyilvántartási és ügyfélkezelési informatikai rendszert (CRM rendszer és kapcsolódó alrendszerei, moduljai) vesz igénybe, amelyben adatkezelés céljához szükséges mértékben az érintettek adatait kezeli.

- I.3.2. A Társaság a befektetési szolgáltatási szerződés létrehozatala és teljesítése körében az alábbi személyes adatokat kezeli, illetve kezelheti – az egyedi szerződéseknek megfelelően - a természetes személy szerződő fél esetén: név, beosztás/pozíció, telefon, fax, e-mail elérhetőség. Jelen adatok kiegészülnek az I.5. pontban meghatározott adatokkal.
- I.3.3. A Társaság a befektetési szolgáltatási szerződés létrehozatala és teljesítése körében az alábbi személyes adatokat kezeli a jogi személy szerződő fél képviseletében eljáró természetes személy vonatkozásában: név, beosztás/ pozíció, telefon, fax, e-mail elérhetőség. Jelen adatok kiegészülnek az I.5. pontban meghatározott adatokkal.
- I.3.4. Az adatkezelés jogalapja a természetes személy szerződő fél a Társaság jogos érdeke, azaz a befektetési szolgáltatási szerződés teljesítése, a kapcsolattartás és a szerződés létrejöttével, teljesítésével kapcsolatos tények igazolása.
- I.3.5. Amennyiben a szerződő fél jogi személy, a jogi személy képviseletében eljáró természetes személy személyes adatait a Társaság jogos érdekből kezeli. A Társaság jogos érdeke a befektetési szolgáltatási szerződés teljesítése, a kapcsolattartás és a szerződés létrejöttével, teljesítésével kapcsolatos tények igazolása.

- I.3.6. A Társaság a fenti célból kezelt személyes adatokat a befektetési szolgáltatási szerződés fennállásának időtartamáig, a befektetési szolgáltatási szerződés megszűnését követően pedig addig kezeli, ameddig a szerződéssel kapcsolatban igény érvényesíthető, de legfeljebb 6 évig.
- I.3.7. A Társaság a befektetési szolgáltatási szerződéshez kapcsolódó panaszkezelés esetén, a fenti személyes adatokat a panaszkezelési eljárás lezárásától számított 5 évig kezeli.
- I.3.8. A Társaság a Bszt. rendelkezései alapján köteles a szerződésekkel és megbízásokkal kapcsolatban a nyilvántartásában szereplő adatokat 5 évig - illetve amennyiben azt a Felügyelet előírja, legfeljebb 7 évig – megőrizni.
- I.3.9. Az Áfa tv., továbbá a Számviteli tv. rendelkezései alapján, a Társaság a befektetési szolgáltatási szerződés teljesítésével kapcsolatos személyes adatokat 8 évig megőrzi. A Társaság a jogi személy képviseletében eljáró természetes személy személyes adatait a befektetési szolgáltatási szerződés teljesítését követő 8 évig jogos érdekből kezeli, mivel a társaság jogos érdeke a befektetési szolgáltatási szerződés létrejöttével, teljesítésével kapcsolatos számviteli tények igazolása.
- I.4. Adatkezelés a Társaság együttműködő partnereivel kötött szerződéseivel kapcsolatában**
- I.4.1. Az adatkezelés célja az együttműködő partnerrel kötendő szerződés létrehozatala, fenntartása, teljesítése, elszámolása, továbbá a szerződéssel kapcsolatos jogosultságok és kötelezettségek igazolása, és az abból fakadó jogok érvényesítése, valamint a szerződés teljesítésével összefüggő kapcsolattartás.
- Az adatkezelő a kapcsolattartási célból az Amundi Csoport tagjaként a Csoport által üzemeltetett és rendelkezésre bocsátott ügyfélnyilvántartási és ügyfélkezelési informatikai rendszert (CRM rendszer és kapcsolódó alrendszerei, moduljai) vesz igénybe, amelyben adatkezelés céljához szükséges mértékben az érintettek adatait kezeli.
- I.4.2. A Társaság a szerződés létrehozatala és teljesítése körében az alábbi személyes adatokat kezeli a természetes személy szerződő fél esetén: név, beosztás/pozíció, telefon, fax, e-mail elérhetőség. Jelen adatok kiegészülhetnek az I.5. pontban meghatározott adatokkal.
- I.4.3. A Társaság a szerződés létrehozatala és teljesítése körében az alábbi személyes adatokat kezeli a jogi személy szerződő fél képviseletében eljáró természetes személy vonatkozásában: név, beosztás/pozíció, telefon, fax, e-mail elérhetőség. Jelen adatok kiegészülhetnek az I.5. pontban meghatározott adatokkal.
- I.4.4. Amennyiben a szerződő fél természetes személy személyes adatait a Társaság jogos érdekből kezeli. A Társaság jogos érdeke a szerződés teljesítése, a kapcsolattartás és a szerződés létrejöttével, teljesítésével kapcsolatos tények igazolása.
- I.4.5. Amennyiben a szerződő fél jogi személy, a jogi személy képviseletében eljáró természetes személy személyes adatait a Társaság jogos érdekből kezeli. A Társaság jogos érdeke a szerződés teljesítése, a kapcsolattartás és a szerződés létrejöttével, teljesítésével kapcsolatos tények igazolása.
- I.4.6. A Társaság a fenti célból kezelt személyes adatokat a szerződés fennállásának időtartamáig, a szerződés megszűnését követően pedig addig kezeli, ameddig a szerződéssel kapcsolatban igény érvényesíthető, de legfeljebb 6 évig.
- I.4.7. Az Áfa tv., továbbá a Számviteli tv. rendelkezései alapján rendelkezései alapján, a Társaság a szerződés teljesítésével kapcsolatos személyes adatokat 8 évig megőrzi. A

Társaság a jogi személy képviseletében eljáró természetes személy személyes adatait a szerződés teljesítését követő 8 évig jogos érdekből kezeli, mivel a társaság jogos érdeke a szerződés létrejöttével, teljesítésével kapcsolatos számviteli tények igazolása.

I.5. Adatkezelés a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzésével és megakadályozásával kapcsolatos kötelezettségekkel összefüggésben

- I.5.1. A Társaság a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzése és megakadályozása körében, a Pmt. által előírt ügyfél-átvilágítási kötelezettség teljesítése érdekében köteles a befektetési szolgáltatási szerződésekhez kapcsolódóan ügyfél-azonosítást és a tényleges tulajdonos, rendelkezésre jogosult személyek azonosítását elvégezni. Az adatkezelés célja e körben pénzmosás vagy terrorizmus finanszírozás gyanús esetek feltárása és bejelentése, valamint az ügyfelek kockázati besorolása, minősítése.
- I.5.2. Az azonosítás körében a Társaság a szerződő személy személyazonosságát, azonosító adatait, okmányait központi vagy más nyilvántartásokból lekérdezi és ellenőrzi. A Társaság a személyazonosság igazoló ellenőrzése érdekében a Pmt.-ben meghatározottak szerint a személyazonosító okmányról másolatot készít.
- I.5.3. A Társaság a pénzmosás megelőzése körében végzett azonosítás során természetes személy vonatkozásában az alábbi személyes adatokat kezeli: a természetes személy családi és utónevét, születési családi és utónevét, állampolgárságát, születési helyét, idejét, anyja születési nevét, lakcímét, ennek hiányában tartózkodási helyét, azonosító okmányának típusát és számát.
- I.5.4. A Társaság a pénzmosás megelőzése körében végzett azonosítás során jogi személy vonatkozásában az alábbi személyes adatokat kezeli: a jogi személy képviseletére jogosultak nevét és beosztását, kézbesítési megbízottjának az azonosítására alkalmas adatait.
- I.5.5. Az adatkezelés jogalapja a Pmt. által rögzített jogi kötelezettség teljesítése.
- I.5.6. A Társaság az ügyfél-átvilágítási és a tényleges tulajdonosról való nyilatkoztatási kötelezettség teljesítése során birtokába jutott adatokat, okiratokat, illetve - az ügyfél beleegyezése esetén - azok másolatait, az üzleti kapcsolat megszűnésétől számított nyolc évig köteles megőrizni. A bejelentési kötelezettség teljesítését, valamint az üzleti megbízás felfüggesztését igazoló iratokat, illetve azok másolatait a Társaság a bejelentéstől, illetve a felfüggesztéstől számított nyolc évig köteles megőrizni. A szolgáltató a fenti időtartamtól eltérően a fent meghatározott adatokat, okiratot a felügyeletet ellátó szerv, a pénzügyi információs egység, a nyomozó hatóság, az ügyészség és a bíróság megkeresésére a megkeresésben meghatározott ideig, legfeljebb az üzleti kapcsolat megszűnésétől, illetve az üzleti megbízás teljesítésétől számított tíz évig köteles megőrizni.
- I.5.7. A Társaság a fent meghatározott adatoknak, okiratoknak, illetve azok másolatának a törléséről, illetve megsemmisítéséről a megőrzési határidőt követően haladéktalanul gondoskodik.

I.6. Egyéb adatkezelés

I.6.1. A Társaság a Kbtv. hatálya alatt nyújtott kollektív portfóliókezelési tevékenységével, illetve befektetési termékeihez, kapcsolódóan történő panaszkezelés vagy információkérés tekintetében is megvalósít személyes adatkezelést. A kezelt adatok köre a panasszal forduló természetesen személy által megadott adatok – minimálisan: név, elérhetőség: postai cím vagy elektronikus levelezési cím, egyéb, a panaszhoz kapcsolódó azonosító pl. gazdasági adat -.

A Társaság ezen adatkezelésének joglapja a panaszos önkéntes hozzájárulása – az adatok megadása-, majd a jogszabályi elvárásnak megfelelő panaszkezelés teljesítése során a jogos érdek. A társaság a panaszkezeléshez kapcsolódó adatokat 5 évig őrzi meg.

I.6.2. Természetes személyek (pl. befektető, honlaplátogató, érdeklődő) által a Társaságtól történő információkérés során megadott személyes adatok kezelése az adott személy önkéntes hozzájárulásával történik. A Társaság az érdeklődés, információnyújtás megadásáig, legkésőbb 6 hónapig kezeli az adatot.

II. AZ ADATOK CÍMZETTJEI, ILLETVE A CÍMZETTEK KATEGÓRIÁI

II.1. Adatfeldolgozók igénybevétele

II.1.1. A Társasággal szerződéses kapcsolatban álló adatfeldolgozók:

- a. A Társaság informatika területével kapcsolatos üzemeltetési, adatbáziskezelési, adatkezelés, adatfeldolgozás, adattárolás-tevékenységét Kazi L-Mix Kft- (székhely: 2000 Szentendre, Szatmári u. 42/a, Cégjegyzékszám: 13-09-147623) és az Amundi Csoport, illetve annak az informatikai tevékenység végzésére kijelölt leányvállalata látja el.
- b. A Társaság a számviteli területtel kapcsolatos – könyvelés, adózás, jelentéskészítés – tevékenységét a Debit & Credit Kft. (1055 Budapest, Falk Miksa u.3. V. emelet) végzi.
- c. A Társaság a belső ellenőrzési tevékenységét az Amundi Asset Management. (Franciaország, 75015 Párizs, Pasteur boulevard 90.) látja el.
- d. A Társaság bérszámfejtési feladatait a BRANKO Pénzügyi és Számviteli Kft. (székhelye: 1012 Budapest, Márvány utca, Cg. 16. 01-09-713425) végzi.
- e. A Társaság könyvvizsgálatát a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., cégjegyzékszám: 01-09-063022) látja el.
- f. A Társaság befektetési alapjainak a könyvvizsgálatát látja el - Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., cégjegyzékszám: 01-09-071057).
- g. A Társaság számára szoftverfejlesztést végez a Trinity Consulting Zrt. (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 5., Cégjegyzékszám: cg. 01-10-045264) és a Forum Digital Kft. (székhelye: Vác 2600 Cházár András u. 17., Cégjegyzékszám: Cg.13-09-158939).

II.1.2. Az adatfeldolgozók a Társasággal kötött írásos szerződés alapján, kizárólag a Társaság utasításai szerint és kizárólag az I.3-5. pontban megjelölt céllal összefüggésben kezelhetik a Társaság által átadott személyes adatokat.

II.1.3. A adatfeldolgozók, a Társaság rendelkezése szerint legkésőbb az adatkezelésre vonatkozó szerződés megszűnését követő, a kezelt adatok átadásának, illetve adatmegsemmisítésnek az időpontjáig, vagy azon időtartamon belül jogosultak kezelni, ameddig a Társaság jogosult az adatok kezelésére.

II.1.4. A Társaság kizárólag olyan adatfeldolgozókat vesz igénybe, akik vagy amelyek megfelelő garanciákat nyújtanak az adatkezelés Általános Adatvédelmi Rendelet követelményeinek való megfelelését és az érintett személyes adatainak védelmét biztosító, megfelelő technikai és szervezési intézkedések végrehajtására.

II.1.5. A Társaság által igénybe vett adatfeldolgozók körének változásáról a Társaság a Tájékoztató módosításának útján, a Társaság honlapján történő közzététellel értesíti az érintetteket.

II.2. Adatátadás

II.2.1. Jogszabályban előírt esetekben a jogszabályban megjelölt intézmények, szervek, szervezetek részére a Társaság köteles továbbítani az általa kezelt, jogszabály által megjelölt személyes adatokat, amely adatátadás tényéről a Társaság minden esetben értesíti az érintetteket, ha azt jogszabály nem tiltja.

III. ADATBIZTONSÁGI INTÉZKEDÉSEK

III.1. A Társaság minden ésszerű lépést megtesz annak érdekében, hogy megakadályozza a személyes adatokhoz és a személyes adatok kezeléséhez használt eszközökhöz való jogosulatlan hozzáférést, illetve azok jogosulatlan felhasználását. A Társaság az általa kezelt személyes adatok védelmét az Általános Adatvédelmi Rendelet előírásainak megfelelően biztosítja.

III.2. A Társaság mind papír alapú, mind elektronikus adattárolás esetén megfelelő fizikai és logikai védelmet biztosít az általa kezelt adatok vonatkozásában. A személyes adatokhoz való hozzáférés megfelelő technikai megoldásokkal korlátozott, illetve ellenőrizhető. A kezelt személyes adatok jogosulatlan felhasználása és az azzal kapcsolatos visszaélések elkerülése érdekében a Társaság a kiterjedt műszaki és üzemeltetési biztonsági intézkedéseket alkalmaz. Biztonsági eljárásait rendszeresen ellenőrzi és a technológiai fejlődéssel összhangban fejleszti.

IV. AZ ÉRINTETTI JOGOK GYAKORLÁSA

IV.1. Az Általános Adatvédelmi Rendelet 15-22. cikkei szerint az érintett kérelmezheti a Társaságtól, mint adatkezelőtől az általa kezelt személyes adataihoz való hozzáférést, azok helyesbítését, törlését vagy kezelésének korlátozását, és tiltakozhat az ilyen személyes adatok kezelése ellen, valamint gyakorolhatja adathordozhatósághoz való jogát.

IV.2. Az érintett az adatkezeléssel kapcsolatos lentebb részletezett jogait és a hozzájárulás visszavonásához való jogát az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt. székhelyére vagy az alapkezelo@amundi.com e-mailcímre küldött kérelmével, az azonosítását követően gyakorolhatja.

IV.3. Ha az Társaságnak megalapozott kétségei vannak a kérelmet benyújtó természetes személy kilétével kapcsolatban, további, az érintett azonosításához szükséges információk nyújtását kérheti.

IV.4. A Társaság indokolatlan késedelem nélkül, de legkésőbb az érintett kérelme beérkezésétől számított egy hónapon belül tájékoztatja az érintettet az Általános Adatvédelmi Rendelet 15–22. cikk szerinti kérelmei alapján hozott intézkedésekről. Szükség esetén, figyelembe véve a kérelem összetettségét és a kérelmek számát, ez a határidő további két hónappal meghosszabbítható. A Társaság a határidő meghosszabbításáról a késedelem okainak megjelölésével a kérelem kézhezvételétől

számított egy hónapon belül tájékoztatja az érintettet. Ha az érintett elektronikus úton nyújtotta be a kérelmet, a tájékoztatást a Társaság elektronikus úton adja meg, kivéve, ha az érintett azt másként kéri.

- IV.5. Ha a Társaság nem tesz intézkedéseket az érintett kérelme nyomán, késedelem nélkül, de legkésőbb a kérelem beérkezésétől számított egy hónapon belül tájékoztatja az érintettet az intézkedés elmaradásának okairól, valamint arról, hogy az érintett panaszt nyújthat be valamely felügyeleti hatóságnál, és élhet bírósági jogorvoslati jogával.
- IV.6. A Társaság az érintetti jogosultság gyakorlásával kapcsolatban hozott intézkedést díjmentesen biztosítja. Ha az érintett kérelme egyértelműen megalapozatlan vagy – különösen ismétlődő jellege miatt – túlzó, a Társaság, figyelemmel a kért információ vagy tájékoztatás nyújtásával vagy a kért intézkedés meghozatalával járó adminisztratív költségekre:
- a) észszerű összegű díjat számíthat fel, vagy
 - b) megtagadhatja a kérelem alapján történő intézkedést.

V. AZ ÉRINTETTI JOGOKRÓL RÖVIDEN

Hozzájárulás visszavonása

- V.1. Az érintett a hozzájárulását bármikor visszavonhatja. A hozzájárulás visszavonása nem érinti a visszavonás előtt a hozzájárulás alapján végrehajtott adatkezelés jogszerűségét.

Hozzáférési jog

- V.2. Az érintett jogosult arra, hogy kérésére a Társaságtól visszajelzést kapjon arra vonatkozóan, hogy személyes adatainak kezelése folyamatban van-e. Az érintett kérésére a Társaság rendelkezésére bocsátja az általa kezelt személyes adatai másolatát és egyidejűleg tájékoztatja az Általános Adatvédelmi Rendelet 15. cikkében meghatározott információkról (így például: adatkezelés célja, kezelt adatok kategóriái, azon címzettek kategóriái, akivel az adatok közlésre kerülnek, az adatkezelés időtartama).

Helyesbítéshez való jog

- V.3. A Társaság az érintett kérésére késedelem nélkül helyesbíti az érintettre vonatkozó, általa kezelt pontatlan személyes adatokat.

A törléshez és az elfeledtetéshez való jog

- V.4. A Társaság az Általános Adatvédelmi Rendelet 17. cikkében alapján az ott meghatározott esetekben az érintett kérésére illetve külön kérés nélkül is, késedelem nélkül törli az érintett általa kezelt adatait. Ha az érintett a Társaság által nyilvánosságra hozott személyes adatai törlését kéri, akkor a Társaság megtesz minden észszerűen elvárható lépést annak érdekében, hogy tájékoztassa az érintett adatait kezelő adatkezelőket arról, hogy az érintett kérte az adatai törlését.

Adatkezelés korlátozásához való jog

- V.5. A Társaság az érintett kérésére az Általános Adatvédelmi Rendelet 18. cikkében meghatározott rendelkezésekre figyelemmel korlátozottan kezeli az érintett személyes adatait. Ha az adatkezelés az érintett kérésére korlátozás alá esik, az ilyen személyes adatokat a Társaság a tárolás kivételével csak az érintett hozzájárulásával, vagy jogi igények előterjesztéséhez, érvényesítéséhez vagy védelméhez, vagy más természetes vagy jogi személy jogainak védelme érdekében, vagy fontos közérdekből kezeli.

Adathordozhatósághoz való jog

- V.6. Az Általános Adatvédelmi Rendelet 20. cikkével összhangban a Társaság, a szerződésen vagy hozzájáruláson alapuló automatizált módon történő adatkezelés esetén, az érintett kérésére, az érintettre vonatkozó, és korábban általa a Társaság rendelkezésére bocsátott személyes adatait tagolt, széles körben használt, géppel olvasható formátumban kiadja az érintett részére illetve az érintett kérésére, ha az technikailag megvalósítható, az ilyen adatokat egy másik adatkezelőnek közvetlenül továbbítja.

Tiltakozáshoz való jog

- V.7. Amennyiben a Társaság jogos érdek alapján kezeli az érintett személyes adatát, az érintett jogosult arra, hogy a saját helyzetével kapcsolatos okokból az Általános Adatvédelmi Rendelet 21. cikke szerinti esetben bármikor tiltakozzon személyes adatainak kezelése ellen. Ebben az esetben az adatkezelő a személyes adatokat nem kezelheti tovább, csak jogszabályban meghatározott kivételes esetben.

VI. JOGORVOSLATI LEHETŐSÉGEK

- VI.1. A Társaság számára fontos a személyes adatok megfelelő kezelése. A Társaság mindent megtesz azért, hogy a személyes adatok kezelése jogszerűen és a lehető legnagyobb biztonságban történjen. Az esetlegesen felmerülő problémákkal célszerű ezért, mielőtt más jogorvoslatot venne igénybe, közvetlenül a Társasághoz fordulni, azok mielőbbi orvoslása érdekében.
- VI.2. Az érintett jogosult panaszt tenni a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóságnál (1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/c.; www.naih.hu, e-mail: ugyfelszolgalat@naih.hu) vagy a szokásos tartózkodási helye, a munkahelye vagy a feltételezett jogsértés helye szerinti tagállam adatvédelmi felügyeleti hatóságánál, ha az érintett megítélése szerint az érintett személyes adatai kezelése sérti az Általános Adatvédelmi Rendeletet. Ha a felügyeleti hatóság nem foglalkozik a panasszal, vagy három hónapon belül nem tájékoztatja az érintettet a panasszal kapcsolatos eljárási fejleményekről vagy annak eredményéről az érintett bírósági jogorvoslatra jogosult. A felügyeleti hatósággal szembeni eljárást a felügyeleti hatóság székhelye szerinti tagállam bírósága előtt kell megindítani.
- VI.3. Az érintett jogosult bírósághoz is fordulni jogorvoslat érdekében. Ebben az esetben az érintett dönthet arról, hogy a pert a Társaság tevékenysége helye szerinti EU tagállam vagy az érintett szokásos tartózkodási helye szerinti EU tagállam bírósága előtt indítja-e meg. Magyarországon az érintett a pert lakóhelye, tartózkodási helye szerinti törvényszék előtt is megindíthatja.

VII. IRÁNYADÓ JOGSZABÁLYOK

- VII.1. A Társaság tevékenysége esetében az adatszolgáltatás és az adatok kezelése az alábbi jogszabályokon alapulnak:

- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (**Kbftv.**)
- a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/31/EU európai parlamenti és tanácsi irányelveknek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (továbbiakban: **ABAK-rendelet**),
- az Európai Parlament és a Tanács 2014. május 15-i 2014/65/EU irányelve a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (továbbiakban: **„MiFID II Irányelv”**)
- 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 (továbbiakban: **„2017/565-ös EU rendelet”**)
- a befektetési szolgáltatókról és árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (**Bszt.**),
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (**Tpt.**),
- az adózás rendjéről 2003. évi XCII. törvény (**Art.**),
- a pénzmossa és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény (**Pmt.**),
- az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény (**Áfa tv.**),
- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (**Számviteli tv.**).

