

A PIONEER ALAPKEZELŐ ZRT. ÜZLETSZABÁLYZATA

Jóváhagyta a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága
a 35/2015.(XI.02.) számú határozatával

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

2015. november 16.



TARTALOMJEGYZÉK

AZ ÜZLETSZABÁLYZATBAN HASZNÁLT FOGALAMAK	3
1. A PIONEER ALAPKEZELŐ ZRT. TEVÉKENYSÉGÉNEK ÉS ÜZLETSZABÁLYZATÁNAK JOGSZABÁLYI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZÁSI ALAPJA	9
2. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK	10
2.1. Általános üzleti feltételek	10
2.2. Együttműködés és tájékoztatás	11
2.3. A kapcsolattartás módja és a megbízások elfogadása	11
2.4. Azonosítás, képviselő	12
2.5. Ügyfélbesorolás és ügyfélminősítés	15
2.5.1. Szakmai ügyfél	15
2.5.2. Elfogadható partner	16
2.5.3. Lakossági ügyfél	16
-Szakmai ügyfél lakossági ügyféllé történő minősítése	17
-Lakossági ügyfél szakmai ügyféllé történő minősítése	17
2.5.4. Ügyfélminősítési eljárás	18
2.6. Alkalmassági tesztrel kapcsolatos dokumentumok	19
2.7. Szerződéskötés megtagadása	19
2.8. Adarvédelmi rendelkezések	20
2.9. A titoktartás szabályai	20
2.10. Befektető-védelmi szabályok, Befektető-védelmi Alap	25
2.11. A Társaságfelelőssége	27
2.12. Irányadó jog és a jogviták rendezése	28
2.13. A szerződés megszűnése, módosítása	29
2.14. A befektetési alap jogutód nélküli megszűnése, illetve a Társaságtevékenységi engedélyének visszavonása, felfüggesztése	30
2.15. A befektetési alap kezelésének átadása	30
3. AZ EGYES BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁSI TEVÉKENYÉGEKRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	31
3.1. PORTFÓLIÓKEZELÉS	31
3.1.1. Általános előírások	31
3.1.2. Ügyfelek tájékoztatása	33
3.2. ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉS	37
3.3. BEFEKTETÉSI TANÁCSADÁS	38
4. EGYÉB	39
5. MELLÉKLETEK	40

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/Alapkezelő/Társaság: a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., bejegyezve a Fővárosi Törvényszék, mint Cégbíróság a Cg. 01-10-044149 cégjegyzékszám) a saját nevében, és/vagy valamely Befektetési Alap/ABAK, mint Kibocsátó nevében, és/vagy saját nevében valamely Portfólió javára eljáró, a Felügyelet engedélyével működő jogi személy

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;

ÁKK Zrt.: az Államadósság Kezelő Központ Zrt.,

Alap: Befektetési Alap és/vagy Portfólió;

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

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;

Befektető: a kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa.

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

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

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

Befektető: a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa;

Belföldi illetőségű magánszemély:

a) a magyar állampolgár (kivéve, ha egyidejűleg más államnak is állampolgára, és belföldön nem rendelkezik a polgárok személyi adatainak és lakcímének nyilvántartásáról szóló törvényben meghatározott lakóhellyel vagy tartózkodási hellyel);

b) az a természetes személy, aki a szabad mozgás és tartózkodás jogával rendelkező személyek beutazásáról és tartózkodásáról szóló törvényben meghatározottak szerint a szabad mozgáshoz és a három hónapot meghaladó tartózkodáshoz való jogát az adott naptári évben - a ki- és beutazás napját is egész napnak tekintve - legalább 183 napig Magyarország területén gyakorolja;

c) a harmadik országbeli állampolgárok beutazásáról és tartózkodásáról szóló törvény hatálya alá tartozó letelepedett jogállású, illetve hontalan személy; továbbá

d) az a)-c)pontban nem említett természetes személy, akinek

da) kizárólag belföldön van állandó lakóhelye;

db) létérdekei központja belföld, ha egyáltalán nem vagy nem csak belföldön rendelkezik állandó lakóhellyel;

dc) szokásos tartózkodási helye belföldön található, ha egyáltalán nem vagy nem csak belföldön rendelkezik állandó lakóhellyel, és létérdekei központja sem állapítható meg;

azzal, hogy a létérdekek központja az az állam, amelyhez a magánszemélyt a legszorosabb személyes, családi és gazdasági kapcsolatok fűzik.

BÉT: Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

Batv.: a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. 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 kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;

Elszámolóház: az alábbi, elszámolóházi tevékenységeket végzésére szakosított hitelintézet;

- a tőzsdén, tőzsdén kívül, vagy külön törvény által meghatározott szervezett piacon pénzügyi eszközökre kötött ügylet elszámolása, ezen elszámolt ügylet pénzügyi teljesítése, vagy ezen elszámolt ügylet nem pénzbeli (termékkel történő) teljesítése, ide nem értve az értékpapírral történő teljesítést,
- az értékpapír-kölcsönzési rendszer működtetése.

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 a Tpt.-ben meghatározott elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, amely esetében - ha származtatott ügyletek elszámolását is végzi - az elszámolási rendszer a székhely szerinti ország felügyeleti hatósága szerint biztosítja, hogy a származtatott ügyletek esetében az elszámolóházi szolgáltatást igénybe vevő a kötelezettségének megfelelő napi letét elhelyezési követelményének eleget tegyen,

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

Értékpapír-kölcsönzés: értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, amelynek keretében a kölcsönbe adó a kölcsönbe vevő részére azzal a kötelezettséggel ruház át értékpapírt, hogy a kölcsönbe vevő köteles azonos darabszámú, azonos sorozatú értékpapírt egy, a szerződésben vagy a kölcsönbe adó által meghatározott jövőbeni időpontban visszaadni a kölcsönbe adó, vagy az általa megjelölt harmadik személy részére;

Értékpapírszámla: a dematerializált 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/vagy Társaság és az Ügyfél vagy Befektető együttes megnevezése a Szerződésben.

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.pszaf.hu).

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

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

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

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzügyi összegnek 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 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,
- mindazon devizakülföldi, amely a saját joga alapján ilyennek tekintendő;

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

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

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

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 Alapkezelő 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. 41-42. §, valamint az ABAK rendelet 75. cikkében foglaltak figyelembevételével – harmadik személyt vesz igénybe.

Kockázatvállalás: egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szemben történő kockázatvállalás, így különösen

- az ügyfél, illetőleg az ügyfélcsoporthoz tartozó személy által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír megvásárlása, tulajdonban tartása,
- tulajdoni részesedés megszerzése, tulajdonban tartása az ügyfélvállalkozásban, illetőleg az ügyfélcsoporthoz tartozó bármely vállalkozásban,
- minden olyan pozíció, amely az ügyfél, illetőleg az ügyfélcsoporthoz tartozó személy által kibocsátott értékpapírra vezethető vissza,

- d) az ügyfél, illetőleg az ügyfélcsoporthoz tartozó személy által kibocsátott, a befektetési szolgáltatónál óvadékba helyezett értékpapír,
- e) értékpapír-kölcsönzés,
- f) az ügyféllel, illetőleg az ügyfélcsoporthoz tartozó személlyel szemben fennálló bármilyen egyéb követelés.

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;

Központi értékpapír-nyilvántartás: a központi értéktár által vezetett, a belföldön kibocsátott értékpapírok adatait visszakereshető módon tartalmazó nyilvántartás.

Közzétételi kötelezettség teljesítésének módja:

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

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

Külföldi illetőségű magánszemély: a belföldi illetőségű magánszemélynek nem minősülő természetes személy, valamint a harmadik országbeli állampolgárok beutazásáról és tartózkodásáról szóló 2007. évi II. törvény 35. § (1) bekezdésének e) pontja hatálya alá tartozó letelepedett jogállású személy, feltéve, hogy bármely 12 hónapos időszakban - aki- és beutazás napját is egész napnak tekintve - kevesebb, mint 183 napot tartózkodik Magyarország területén.

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.

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

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.

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

Nyilvános forgalomba hozatal: az értékpapír nem zártkörű forgalomba hozatala.

Pénzügyi eszköz:

1. Átruházható értékpapírok.
2. Pénzpiaci eszközök.
3. Kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír.
4. Értékpapírokhoz, devizákhoz, kamatlábakhoz vagy hozamokhoz kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, csereügyletek, határidős kamatláb-megállapodások, valamint bármely más származtatott megállapodás, vagy más származtatott eszköz, pénzügyi index vagy pénzügyi intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető.
5. Árukhoz kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, csereügyletek, határidős kamatláb-megállapodások és bármely más, származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni, vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot.
6. Árukhoz kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, csereügyletek, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve, hogy azokkal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek.
7. A fenti 6. pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, árukhoz kapcsolódó opciók, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügyletek, csereügyletek, valamint bármely más származtatott ügyletek, amelyek fizikai leszállítással teljesíthetőek, és nem kereskedési célt szolgálnak, ha azokat elismert elszámolóházakon keresztül számolják el vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettségek érvényesek rájuk.
8. A hitelkockázat átruházására irányuló származtatott ügyletek.
9. A különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodások.
10. Az éghajlati, időjárás- változókhoz, fuvardíjakhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátákhoz vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opciók, határidős ügyletek, csere ügyletek, határidős kamatláb-megállapodások és bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni, vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnési ok nemteljesítés.
11. Egyéb, a fenti 1-11. pontban nem említett eszközökhöz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, eszköz, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, elismert elszámolóházon keresztül számolják el és teljesítik vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá, valamint a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 39. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

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 eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli.

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

Repó- és fordított repóügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír vagy áru tulajdonjogának, illetve az értékpapír vagy áru tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz vagy az áruhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt vagy árut adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra vagy árura az eladó visszavásárlási

kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékul szolgáló értékpapír vagy áru más, egyenértékű értékpapírra vagy áruval kicserélhető. Az ügylet az értékpapír vagy áru eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vagy áru vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő.

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

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

- piacműködtető által működtetett és/vagy irányított multilaterális rendszer,
- 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,
- a székhely szerinti tagállam hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságának engedélyével rendelkezik,
- rendszeres időszakonként, meghatározott időben működik,
- 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 közötti létrejött keret-, vagy egyedi szerződés.

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

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

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

Tőzsdére bevezetett értékpapír: a tőzsdei értékpapírlistán szereplő értékpapír.

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

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

UniCredit: UniCredit Bank Hungary Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.).

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

Ügyfélcsoport: a Hpt. szerint meghatározott fogalom.

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

Üzleti tranzakció: a Társaság által a kezelt alap/portfólió/kollektív befektetési forma javára vagy terhére megkötött adás-vételi ügyletek.

1. A PIONEER ALAPKEZELŐ ZRT. TEVÉKENYSÉGÉNEK ÉS ÜZLETSZABÁLYZATÁNAK JOGSZABÁLYI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZÁSI ALAPJA

A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság – rövid nevén Pioneer Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., Cégjegyzékszám: 01-10-044149) – a továbbiakban Alapkezelő vagy Társaság – módosítás előtti Üzletszabályzatát és a Társaság működését a Felügyelet jogelődje, az Állami Értékpapír- és Tőzsd felügyelet 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 a Kbtv. átmeneti rendelkezései alapján, a Kbtv. rendelkezéseinek való megfeleltetést megelőzően, 2014. július 22-ig a Felügyelet által kiadott engedélyek birtokában a Bszt. és a Batv. szerinti tevékenységeket befektetési alapkezelőként végezte. A Társaság az előbbi időponttól a Kbtv. 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 **Felügyelet 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 Kbtv. szerinti engedélyköteles tevékenységek megállapításáról hozott H-EN-III-136/2014. sz. határozatának rendelkezései alapján az alábbi tevékenységek tartoznak a Társaság tevékenységi körébe:

A) Kollektív portfóliókezelés

A Társaság a Kbtv. 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) (Kbtv. 7.§ (1) a)
- b) **kockázatkezelés**; (Kbtv. 7.§ (1) b)

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

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

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

2. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

2.1. Általános üzleti feltételek

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

Az Üzletszabályzat érvényesülése Az Üzletszabályzat rendelkezései a Társaság 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 Polgári Törvénykönyvet, a Tpt.-t, a Kbftv.-t, a Bszt.-t, 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 Ügyfelének átad egy példányt. A Társaság Üzletszabályzata az ügyfelek részére a www.pioneerinvestments.hu című honlapon is hozzáférhető.

Az Üzletszabályzat és mellékleteinek (a továbbiakban az Üzletszabályzat módosításról szóló alábbi bekezdésekben együtt: 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.pioneerinvestments.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.

Az Üzletszabályzat módosítása esetén az Ügyfél az 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 értesíti egymást a közöttük fennálló szerződés teljesítése szempontjából jelentősnek minősülő körülményekről, illetve tényekről, és válaszol 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 az Alapkezelőtől várt tájékoztatás, illetve értesítés az eredetileg várható időpontban nem érkezik meg hozzá. A Társaság ezen közlés megtételének Ügyfél általi elmulasztásából származó kárért nem felel.

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*.

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 2. sz. mellékletében megjelölt elérhetőségeken és időben fogad el utasítást az Ügyfél részéről.

A Társaságnak faxon vagy levélben 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 vagy levelet lefűzi.

Az Ügyfél által faxon megadott utasításokért 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 *a 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 a jelentős információ megfelelően rögzítve legyen. A hangfelvételek megőrzésének határideje, a rögzítést követő naptári évtől számított 8 (nyolc) 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 bizonyításáig - 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 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, képviselő

2.4.1. Ügyfelek azonosítása, képviselő

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, 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 jogosult az alábbi okmányok* valamelyikének bemutatását kérni:

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

Az azonosítás során az alábbi adatokat kell rögzíteni:

- a.) családi és utónév, (születési név) amennyiben van házassági név
- b.) állampolgárság,
- c.) lakcím,
- d.) és az azonosító okmány száma, annak típusa,
- e.) külföldi esetében a magyarországi tartózkodási helyet,
- f.) az üzleti kapcsolatra és az ügyleti megbízásra vonatkozó és ahhoz kapcsolódó legfontosabb adatokat.

A Társaság kockázatérzékenységi alapon az alábbi adatok rögzítéséről rendelkezhet:

- a.) születési hely, idő,
- b.) anyja születési neve.

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 30 (harminc) napnál nem régebbi igazoló okirat bemutatását kérni, az alábbi adatok rögzítésére.

- a.) a név és rövidített név,
- b.) székhely és külföldi székhelyű vállalkozás esetén magyarországi fióktelepének címe,
- c.) cégbírósági nyilvántartásban szereplő jogi személy esetén cégjegyzékszám vagy egyéb jogi személy esetén a létrejöttéről (nyilvántartásba vételéről, bejegyzéséről) szóló határozat száma vagy nyilvántartási szám.

A Társaság kockázatérzékenységi alapon az alábbi adatok rögzítéséről rendelkezhet:

- a.) a főtevékenység,
- b.) képviselőre jogosultak neve és beosztása,
- c.) kézbesítési megbízott azonosítására alkalmas adatai (kérhető, de a C.M. más szigorítást ír elő, amire a Pmt. alapján nincs lehetőség).

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 jogosult igazoló okirat 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) más 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 társasági szerződését (alapító okiratát, alapszabályát),
- e) aláírási címpéldány(oka)t.

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

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 az 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, képviselői vagy más megállapodás (megbízás) alapján vagy anélkül eljár (tényleges tulajdonos).

Jogszabályi előírás értelmében az Ügyféllel történő szerződéskötéskor 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 ismétlen, az azonosítási adatokhoz hasonlóan a szerződésben, illetve arról készülhet külön formanyomtatvány, a követelmény az, hogy az Ügyfél büntetőjogi felelősségének tudatában nyilatkozzon.

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.*

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.

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

A képviselői 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 Társaság 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 képviselői jog (meghatalmazás) igazolására is azzal, hogy a meghatalmazás az írásbeli visszavonásig érvényesnek tekintendő. A Társaságszolgáltatásai igénybevételének megkezdése előtt a jogi személy, vagy jogi személyiség nélküli gazdasági társaság Ügyfél köteles azon vezető tisztségviselőinek, illetve meghatalmazottainak hiteles cégálírási nyilatkozatát és a nevükre szóló meghatalmazást a Társaságrendeletére 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 képviselői jog felülvizsgálata. A Társaság jóhiszeműen bízhat az Ügyfél vagy képviselője személyazonosságának valódiságában 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 cégeljárési nyilatkozatokon található aláírásokkal. A Társaság visszautasítja azon utasítások teljesítését, amelyeken az aláírás nincs összhangban a hiteles cégeljárési 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 elszenved, 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, képviselete

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 az Alapkezelővel/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 Társasága Bszt. rendelkezései alapján két ügyfélcsoportba - 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 fenntartja a jogot, hogy minden ügyfélre vonatkozóan a lakossági ügyfélre vonatkozó tájékoztatási szabályokat alkalmazza.

Az 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 fele, 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) az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet,
- 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 helyi és a regionális önkormányzata,
 - 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 gazdasági társaság, 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 ügyféllel 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 ügyfélnak – 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 ügyfélnak írásban kell benyújtania az Alapkezelőnek. A lakossági ügyfélnak 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 mellékelni 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

- 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 Compliance Officer tájékoztatása alapján ügyfélkapcsolatokért felelős munkatárs végzi, aki írásban értesíti az ügyfelet a minősítés eredményéről („minősítési értesítés”). 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). 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 Társaság a szerződéskötést megelőzően írásban értesíti az Ügyfelet

- a) a minősítéséről,
- b) arról a tényről, hogy kérheti a minősítés megváltoztatását, és
- c) az ilyen kérés esetén az őt megillető jogok megváltozásában jelentkező következményekről.

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 forgalmazókat bíz meg. Ennek megfelelően a forgalmazók kötelezettsége a velük kapcsolatban álló ügyfél – akik az Alapkezelővel kapcsolatos jogviszony tekintetében nem minősül ügyfélnek, azaz a befektetési jegyek tulajdonosaként befektetők - a mindenkor hatályos jogszabályi előírásoknak való besorolása és minősítésen

2.6. Alkalmassági teszttel kapcsolatos dokumentumok

Az ügyfél 2.5. pont alatti besorolását követően kerül sor alkalmassági teszt kitöltésére. A kérdőívben meghatározott értékelési szempontok, továbbá a portfóliókezelési, vagy befektetési tanácsadási szerződés megkötése előtt a Társaság számára dokumentáltan rendelkezésre álló információ együttesen és egyértelműen definiálják az ügyfél besorolását.

Az alkalmassági teszt adatlapon az ügyfél azonosítását biztosító adatok feltüntetése mellett az ügyfél minősítése is szerepel. Az alkalmassági teszt új ügyfelek esetében az Alapkezelővel történő szerződéskötést megelőzően kerül kiállításra. Az ügyfél minősítési kategóriájának megfelelő adatlapon szereplő adatok helyességét, valamint a minősítési kategória tudomásul vételét és elfogadását az ügyfél aláírásával hitelesíti és igazolja.

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.

Az Ügyfél által, az alkalmassági teszt elvégzése érdekében megadott nem teljes körű, nem aktuális, vagy a valósággal nem egyező adatszolgáltatásért a felelősség kizárólag az Ügyfelet terheli. Az Ügyfelet teljes felelősség terheli a kockázatviselő képességét érintően a Társaságnak tett bármilyen nyilatkozat megtévesztő tartalmáért.

2.7. Szerződéskötés megtagadása

Jogszabályi 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, elszámolóház, elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, 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.

A Társasága befektetési szolgáltatásra irányuló tevékenység végzése során a szerződés megkötését *megtagadhatja*, 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 Társaság és az Ügyfél között létrejött szerződések teljesítése, és az, hogy az ügyfelet a Társaság az általa nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatosan – beleértve a felek jogait és kötelezettségeit is – tájékoztassa. Az adatkezelés, adatfelhasználás célja így különösen a Társaság által befektetési és kiegészítő szolgáltatások Ügyfél részére történő nyújtása, ezen szolgáltatásokkal kapcsolatos pénz- és pénzügyeszköz-követelések teljesítése, az Ügyfél kockázati besorolása, rendelkezésre jogosult személyek azonosítása, szerződésben szabályozott jogviszony szerinti elszámolás, megfelelő panaszkezelés, kapcsolattartás, valamint az Ügyfél tájékoztatása a Társaság által nyújtott szolgáltatásokról.

Az Ügyfél tudomással bír róla, hogy a pénzmossa elleni küzdelemmel kapcsolatos jogszabályi előírások alapján a Társasága Pmt.-ben meghatározott adatokat minden esetben rögzíti.

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.

A Társaság az ügyfelek nyilvántartását lehetővé tevő informatikai rendszerben az Ügyfél személyes adatait és az Ügyfél számláin végrehajtott tranzakciók adatait kezeli, illetve feldolgozza.

2.8.2. Az adatkezelés jogalapja és időtartama

A Társaság az Ügyfél személyes adatait a mindenkor hatályos vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek – különösen a Kbtv., a Bszt., a Tpt., a Pmt., az Art., valamint az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény (Info tv.) vonatkozó rendelkezéseinek – megfelelően kezeli.

Kötelező adatkezelés 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 mindaddig jogosult az Ügyfél adatait kezelni, amíg fennáll közöttük a jogviszony, valamint a jogviszony megszűnését követően is mindaddig, ameddig a felek egymással szemben követelést érvényesíthetnek, továbbá ameddig jogszabály bármely adat megőrzését, kezelését, felhasználását a Társaságrészére kötelezően előírja.

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. A befektetők személyes adatai kezelésének célja a forgalmazó és befektető – mint a forgalmazó Ügyfele - között létrejött szerződések teljesítése, és a befektető a forgalmazó az általa nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatosan – beleértve a felek jogait és kötelezettségeit is – a befektető tájékoztatása.

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 helyreállításához 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.

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 Társaság érdekében, a Társaság a szükséges, a belső szabályzatában meghatározott intézkedéseket megtette.

Az Alapkezelő, a befektetési alapkezelőben

- 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 – időbeli korlátozás nélkül megőrizni.

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

- a) Felügyelettel, felügyeleti hatósággal
- 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 Kormány által kijelölt belső 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.

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 feladatkerében 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;
- b) a Kbtv-ben meghatározott, az alábbiakban részletezett rendelkezések az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést adnak; vagy
- c) a Társaság érdeke Ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi.

A Kbtv. 198. § (1) bekezdésben meghatározott *titoktartási kötelezettség nem áll fenn*

- a) a hatáskörében eljáró Felügyelettel, Befektető-védelmi Alappal, Országos Betétbiztosítási Alappal, MNB-vel Állami Számvevőszékkel, állami adóhatósággal, Gazdasági Versenyhivatallal,
- b) a jogszabályban meghatározott tevékenységi körében eljáró szabályozott piaccal, multilaterális kereskedési rendszer működtetőjével, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel, a központi értéktárral, a Kormány által kijelölt kormányzati ellenőrzési szervvel, valamint az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző OLAF-fal (Európai Csalásellenes Hivatallal),
- c) a hagyatéki ügyben eljáró közjegyzővel, valamint a hatáskörében eljáró gyámhatósággal;
- d) 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 hatáskörében eljáró ügyészséggel;
- f) a büntető-, valamint polgári ügyben, továbbá csőd-, felszámolási eljárás, illetve az önkormányzatok adósságrendezési eljárása keretében a bírósággal;
- g) a külön törvényben meghatározott feltételek megléte esetén a titkosszolgálati eszközök alkalmazására, titkos információgyűjtésre felhatalmazott szervvel;
- h) a főigazgató eseti engedélye alapján a törvényben meghatározott feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálattal;
- i) az adó-, vám- és társadalombiztosítási kötelezettség teljesítésének ellenőrzése, valamint az ilyen tartozást megállapító végrehajtható okirat végrehajtása érdekében folytatott eljárás keretében eljáró adóhatósággal, vámhatósággal szemben,
- j) a feladatkörében eljáró országgyűlési biztossal, valamint pénzügyi jogok biztosával,
- k) a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósággal szemben, e szerveknek a Társasághoz intézett írásbeli megkeresése esetén.

A Kbtv. 198. § (1) bekezdésben meghatározott 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 külföldi felügyeleti hatósággal kötött együttműködési megállapodásban meghatározott módon kér, illetőleg továbbít adatot, amennyiben az együttműködési megállapodás vagy a külföldi felügyeleti hatóság megkeresése tartalmazza az általa aláírt titoktartási záradékot;
- c) a magyar bűnüldöző szerv nemzetközi szerződés alapján, külföldi bűnüldöző szerv írásbeli megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a befektetési vállalkozástól, illetőleg az

- árutőzsdei szolgáltatótól, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi bűnüldöző szerv által aláírt titoktartási záradékot;
- d) a Befektetővédelmi Alap által külföldi befektetővédelmi rendszerek, valamint külföldi felügyeleti hatóságok részére együttműködési megállapodásban rögzített módon történő adattovábbítás esetén, ha az adatok kezelésére, illetve felhasználására vonatkozóan a magyar szabályozással legalább egyenrangú védelem biztosított;
 - e) a Társaság az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény 52. §-ának (8) bekezdése alapján szolgáltató 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 eleget tesz.

Az ügyfél 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) kábítószerezéssel való visszaéléssel,
 - b) terrorcselekménnyel,
 - c) robbanóanyaggal vagy robbantószerrel való visszaéléssel,
 - d) lőfegyverrel, vagy lőszerrel való visszaéléssel,
 - e) pénzmosással,
 - f) bűnszövetségben vagy bűnszervezetben elkövetett bűncselekménnyel,
 - g) bennfentes kereskedelemmel,
 - h) piacbefolyásolással
- 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 az Alapkezelőben 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 pénzáttalásokat kísérő megbízási adatokról szóló, 2006. november 15-i, 1781/2006/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet 4. cikkében meghatározott adatoknak a rendelet hatálya alá tartozó kedvezményezett fizetési szolgáltatója és közvetítő fizetési szolgáltató számára a rendelet által meghatározott esetekben történő továbbítása,
 - n) a Felügyelet által a 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.

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 az Alapkezelőnek 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 Társaságnak – 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 eszközről, illetve pénzeszközzel 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 Alap)* feladata a 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 nevében 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 képviseletét 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 hirdetés útján, 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 arutőzsdei 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 eljárás 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 fizetőeszközében 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 húszezer 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 elbíráltól 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, valamint a jelen Üzletszabályzatban és annak elválaszthatatlan részét képező mellékleteiben 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.

Vis Maior: A Társaság azonban nem felelős semmilyen olyan kárért, amely ellenállhatatlan erő (vis maior), kötelező erejű jogszabályok, hazai vagy külföldi hatóságok határozata eredményeként merül fel. Vis maior minden olyan esemény, amely a Társaság hatalmán kívülálló, előreláthatatlan, vagy ha előrelátható, akkor elkerülhetetlen. Vis maior esetén is azonban mindkét Félinek kárenyhítési kötelezettsége van.

Kibocsátói nem teljesítés: A fentiekén túl a Társaság nem felelős az Ügyféllel kötött szerződések keretében az Ügyfél részére megszerzett értékpapírok kibocsátóinak, ideértve a Magyar Állam hitelképességében és/vagy fizetőképességében bekövetkezett változásokért, vagy korlátozásokért.

Ügyleti üzletfelek: A Társaság nem felelős semmilyen ügyleti üzletfél (nem kizárólagosan ideértve a BÉT-et, a KELER-t, vagy egyéb üzletfelet, vagy ezek nevében eljáró személyt, vagy szervezetet) mulasztásáért, továbbá a Társaság nem felelős semmilyen olyan kárért, költségért, vagy egyéb kiadásért (beleértve a jogi képviselő díját és egyéb kiadásokat), amely az Ügyfélnél az ügyleti üzletfél mulasztása következményeként merül fel.

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 nem teljesíthető, vagy nem szakszerű. Ha az Ügyfél a Társaság figyelmeztetése ellenére utasításának teljesítéséhez ragaszkodik, a Társaság - figyelemmel a 2.7. pont korlátaira – megkísérli a Szerződést teljesíteni, 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 irányadóak, 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 és határidőn belül jár el.

Választottbíróóság. A vita békés úton történő rendezésének sikertelensége esetére – amennyiben annak törvényi feltételei fennállnak - a Felek alávetik magukat a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróóság kizárólagos illetékességének. Az előbbi választottbíróági kikötés nem vonatkozik a fogyasztónak minősülő ügyfelekre.

Választottbíróósági eljárásnak van helye

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

kapcsolatos jogvitában, ha a felek a választottbíróósági eljárást választottbíróósági szerződésben kikötötték és az eljárás tárgyáról szabadon rendelkezhetnek.

Rendes Bíróóság. A fent meghatározott esetek körén kívül a Felek közötti vitás ügyekben a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény rendelkezései az irányadóak.

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) a Szerződésben meghatározott teljesítési határidő eredménytelen elteltével, hacsak a Felek a szerződést írásban meg nem hosszabbítják;
- b) a Szerződés teljesítésével;
- c) felmondással vagy elállással;
- d) ha jogszabályi változás, vis maior, vagy egyéb hasonló körülmény folytán a megbízás teljesítése lehetetlenné válik;
- e) 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

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

Súlyos szerződésszegésnek minősülhet az Ügyfél részéről,

- a) bármely kötelezettség 30 (harminc) napot meghaladó késedelme,
- b) az Ügyfél biztosíték adására vagy megerősítésére, kiegészítésére vonatkozó felszólításnak nem tesz eleget,
- c) 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,
- d) 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/elállásáról a másik felet haladéktalanul írásban értesíteni az okok megjelölésével. 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.

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 lehetőségetől függően teljesíteni.

Felmondás, elállás. 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 foglaltaknak megfelelően jár el.

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

Értesítés. A Társaság jogutód nélküli megszűnése, illetve tevékenységi engedélyének visszavonása, felfüggesztése esetén ajánlott, vagy tértivevényes levélben haladéktalanul értesíti az Ügyfelet

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 ügyfelével 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.

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.

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 az Alapkezelőnél 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 az Alapkezelő, mint sajátjáért felel.

A portfóliókezelés keretében az Ügyfelek pénzügyi eszközei azzal a céllal kerülnek a Társaság rendelkezése alá, hogy a Társaság a befektetők 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 3. 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 portfóliókezelési szerződés 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, a befektető 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) a befektetők 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 a befektetők érdekében jár el, a rendelkezésre bocsátott pénzügyi eszközöket és pénzeszközt 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 portfóliókezelő 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 Társasága portfóliókezelési tevékenysége során kiemelt figyelmet fordít az Összeférhetlenségi 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 összeférhetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetlenséget haladéktalanul megszüntetni. Intézményi, biztosítói portfóliókezelő Ügyfél esetében a biztosító tisztségviselőinek, vagy azok közeli hozzátartozóinak nem lehet tulajdonosi részesedése az Alapkezelőben.

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 befolyásoló részesedéssel rendelkezik, vagy amely a Társaság befolyásoló részesedéssel 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.

Az Ügyfél kötelezettsége a Társaság részére a portfóliókezelési tevékenység megfelelő ellátásához szükséges információk és instrukciók megadása, így különösen az alkalmassági teszt kitöltése.

Az alkalmassági teszt keretében a Társaság értékeli, hogy a portfóliókezelési 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, ideértve a portfóliókezelési tevékenység kapcsán az e tevékenységből adódó kockázatokat is.

3. 1. 2. Ügyfelek tájékoztatása

A Társaság általános tájékoztatási kötelezettségét a mindenkor hatályos Tájékoztatási szabályzatában foglaltak alapján teljesíti.

A Társasága Tájékoztatási szabályzatban foglalt módon, legkésőbb *a szolgáltatás teljesítését megelőzően tájékoztatja* a leendő szerződő felet, amely a szerződéskötést követően lakossági ügyfélnek minősül, vagy a lakossági ügyfelet:

- a) a Társaságra vonatkozó alapvető tudnivalókról,
- b) a Társaság működésének és tevékenységeinek szabályairól,
- c) a leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályairól,
- d) a szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalókról,
- e) a szerződésben foglalt ügylettel kapcsolatos tudnivalókról, ideértve az ügyletet érintő nyilvános információkat, valamint az ügylet kockázatát,
- f) az Ügyfél megbízása végrehajtásának helyszíneiről,
- g) a szerződéskötéshez, valamint az egyes ügyletek megkötéséhez kapcsolódó költségről, díjról, amely az Ügyletet terheli.
- h) a szerződésben meghatározott, az ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz értékelésének gyakoriságáról és az értékelési módszeréről,
- i) az ügyfél pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek egy részéről vagy egészéről való rendelkezés tekintetében a portfóliókezelő szabad mérlegelési jogának részleteiről,
- j) arról a referenciaértékről, amelyhez képest az ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz hozama meghatározásra kerül
- k) az ügyfél portfóliójába kerülhető pénzügyi eszközökről és az ezekre vonatkozóan végrehajtható ügyletekről, ideértve a kapcsolódó korlátozásokat, és
- l) a portfólió kezelése során érvényesülő célkitűzésekről, a portfóliókezelő mérlegelése során szerepet játszó mérlegelési szintről, és a portfóliókezelő mérlegelési jogát érintő korlátokról.

A Társaságköteles a jelen fejezetben meghatározott tájékoztatási kötelezettségét az ügyfél részére teljesíteni, azonban a Társaság és az ügyfél közötti megállapodás – szerződés – ettől eltérő gyakoriságú és adattartalmú tájékoztatást is megállapíthat.

A Társaság rendszeresen, de legalább félévente a lenti A-B. pontban részletezett tartalommal jelentést készít az ügyfél számára és azt írásban vagy más tartós adathordozón az ügyfél rendelkezésére bocsátja. Ennek keretében az ügyfél rendelkezhet úgy, hogy a Társaság a végrehajtott ügyletetekkel kapcsolatos tájékoztatást a B. pontban meghatározott tartalommal ügyletenként adja meg.

A. A Társaság lakossági ügyfél számára adott rendszeres jelentése az alábbiakat tartalmazza:

- a. a Társaságneve,
- b. az Ügyfél neve vagy azonosítója,
- c. a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, a Társaság kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
- d. a Társaság által a jelentésben foglalt időszakban az ügyfél felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és a megbízás végrehajtásával összefüggő tételek elkülönítésével, vagy az Ügyfél kifejezett

kérésére, az általa megadott részletezettséggel,

- e. a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása a Felek között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel,
- f. a jelentésben foglalt időszakban az ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellegű kifizetés összege jogcímenként,
- g. a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak, és
- h. minden egyes, a jelentésben foglalt időszakban végrehajtott ügylet kapcsán
 - ha. a kereskedési nap,
 - hb. a megbízás végrehajtásának időpontja,
 - hc. a megbízás típusa,
 - hd. a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
 - he. a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
 - hf. az eladás/vétel megjelölés,
 - hg. a megbízás természete, ha sem eladásnak, sem vételnek nem tekinthető,
 - hh. a pénzügyi eszköz mennyisége,
 - hi. a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is,
 - hj. a teljes költség

kivéve, ha az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta.

B. Amennyiben az Ügyfél az **ügyletenkénti** értesítést választotta, a Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében az ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekre vonatkozó tájékoztatási kötelezettségének ügyletenként, írásban vagy egyéb tartós adathordozón, legkésőbb az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon, vagy ha a megbízást a Társaság harmadik személy közreműködésével hajtotta végre, a harmadik személy igazolásának kézhezvételét követő kereskedési napon ügyletenként tesz eleget, az alábbi tartalommal:

- a. a Társaság/ harmadik személy neve vagy más azonosítója,
- b. az Ügyfél neve vagy más azonosítója
- c. a kereskedési nap,
- d. a megbízás végrehajtásának időpontja,
- e. a megbízás típusa,
- f. a kereskedési helyszín neve, illetve azonosítója,
- g. a pénzügyi eszköz megnevezése és azonosítója,
- h. az eladás/vétel megjelölés,
- i. a megbízás természete, ha sem eladásnak, sem vételnek nem tekinthető,
- j. a pénzügyi eszköz mennyisége,
- k. a pénzügyi eszköz kereskedési egységének ára, megjelölve a kereskedési egységet is,
- l. a teljes költség
- m. a Társaság által az Ügyfél felé felszámított jutalékának, díjának és egyéb költségeinek teljes összege, és – a lakossági ügyfél kifejezett kérésére – ennek jogcímenkénti lebontása,
- n. az Ügyfél kötelezettségei az ügylet teljesítésével kapcsolatosan, ideértve a pénzügyi teljesítés, vagy a fizikai leszállítással történő teljesítés határideje, és a teljesítéshez szükséges számlaszámok és egyéb információk, és

- o. ha az ügylet során az ügyféllel szemben álló partner a Társaság maga, az Alapkezelővel azonos vállalatcsoportba tartozó személy, vagy a Társaság egy másik Ügyfele volt, akkor ennek ténye, kivéve, ha a megbízás végrehajtására olyan kereskedési rendszeren keresztül került sor, amelyben a kereskedési szabályok ezt nem teszik lehetővé.

Amennyiben ezeket az információkat az ügyfél harmadik személytől is haladéktalanul megkapja, a tájékoztatást az Alapkezelőnek nem szükséges végrehajtásának napját követő első kereskedési napon teljesítenie.

A rendszeres értesítést amennyiben az Ügyfél az ügyletenkénti tájékoztatást választotta, a Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél megbízása alapján végrehajtott ügyletekről szóló rendszeres jelentést:

- a) Ügyfél kifejezett kérésére negyedévente,
- b) az Ügyfél kifejezett kérésének hiányában legalább évente,
- c) tőkeáttételes portfólió kialakítását lehetővé tevő szerződés esetén legalább havonta kell teljesíteni.

A b) pont szerinti éves jelentés nem alkalmazható olyan ügyletre, mely

- a) olyan értékpapírra vonatkozik, amely átruházható értékpapír megszerzésére vagy értékesítésére jogosít, vagy amely átruházható értékpapír, deviza, kamatláb vagy hozammutató, áru, index vagy más hasonló referenciaként értelmezhető intézkedés változásán alapul és készpénzben teljesítendő, és
- b) az alábbi pénzügyi eszközökre vonatkozik
 - ba. az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
 - bb. az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve a teljesítési határidő lejártát vagy más megszűnési okot,
 - bc. az áruhoz kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve hogy azzal szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek,
 - bd. a bc. pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és nem kereskedelmi célt szolgál, ha azt elismert elszámolóházon keresztül számolják el, vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá,
 - be. a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
 - bf. a különbözetre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
 - bg. az éghajlati, időjárás-változóhoz, fuvardíjhoz, légszennyező anyag vagy üvegházhatású gáz kibocsátásához, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, határidős ügylet, csereügylet, határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, eszköz, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint pénzben kiegyenlíthető, ide nem értve azt az esetet, ha a megszűnés oka a nemteljesítés,
 - bh. egyéb, a ba-bg. pontban nem említett eszközhöz, joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, eszköz, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, elismert elszámolóházon keresztül számolják el, és teljesítik vagy rendszeres pótbefizetési kötelezettség érvényes rá, valamint a Bizottság 1287/2006/EK rendeletének 39. cikkében meghatározott származtatott ügylet.

A kivétel nem vonatkozik az átruházható értékpapírra, pénzügyi eszközre, kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírra.

Amennyiben a Társaság portfóliókezelési tevékenysége keretében az Ügyfél számára vezetett számlán feltételes kötelezettségvállalással járó nyitott pozíciót tart nyilván vagy ilyen pozíciót eredményező ügylet végrehajtását vállalta, az *Ügyfél rendelkezésétől függetlenül*, legkésőbb a veszteséget eredményező ügylet végrehajtásának napját követő kereskedési napon tájékoztatja az

Ügyfelet, ha az Ügyfél által realizált veszteség meghalad egy, a Felek közötti létrejött szerződésben meghatározott határértéket.

A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében kezelt, az Ügyfél tulajdonában lévő, vagy őt megillető pénzügyi eszközről és pénzeszközről az alábbi tartalommal, legalább évente jelentést készít, és azt írásban vagy más tartós adathordozón az ügyfél rendelkezésére bocsátja.

A jelentést a Társaság az alábbi tartalommal készíti el:

- a) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök állománya és részletezése a jelentésben foglalt időszak végén,
- b) az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök azon állománya, amely értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képezte a jelentésben foglalt időszakban, és
- c) az értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képező, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközön és pénzeszközön realizált eredmény, és az eredmény számításának alapja.

Ha az Ügyfél portfóliójában olyan pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz található, amelyre vonatkozóan a teljesítés még nem történt meg, akkor a fenti pontokban meghatározott információ esetében a Társaság megjelöli, hogy az általa adott tájékoztatás a kereskedési napra vagy a teljesítés napjára vonatkozik-e.

A Társaság ezen jelentési kötelezettségét a féléves jelentési kötelezettség keretében, azzal együttesen is teljesítheti.

A Társaság Tájékoztatási szabályzatában rögzítettek szerint, a Társaság ezúton kifejezetten felhívja az Ügyfél figyelmét, amennyiben a Bszt. tartós adathordozón teljesítendő tájékoztatási kötelezettséget ír elő, a Társaság kötelezettségének írásban, vagy egyéb tartós adathordozón tesz eleget. Egyéb tartós adathordozón való tájékoztatás csak akkor lehetséges, ha a tájékoztatás eszköze megfelel a Társaság és a leendő szerződő fél vagy Ügyfél között létrejövő vagy meglévő szerződésben foglaltaknak és a szerződő fél kifejezetten a tájékoztatásnak ezt a formáját választja. Egyéb tartós adathordozónak minősül minden olyan megoldás, amely az ügyfél tájékoztatását az adatok változatlan formában és tartalommal való reprodukciójával, az előírt ideig lehetővé teszi.

A Társaság a fenti tájékoztatási kötelezettségéből eredő költségeit maga viseli.

3.2. ÖNKÉNTES ÉS KÖLCSÖNÖS BIZTOSÍTÓ PÉNZTÁRAK RÉSZÉRE VÉGZETT PORTFÓLIÓKEZELÉS

Az 1993. évi XCVI. tv. 36. § (6) bekezdése alapján a pénztárak gazdálkodásuk nyilvántartását, illetve befektetési üzletmenetüket e tevékenységgel üzletszerűen foglalkozó szervezethez (szolgáltatóhoz) kihelyezhetik.

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 pénztár Portfóliókezelője (Portfóliókezelői), 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, a Portfóliókezelőre bízott portfólióra vonatkozó portfóliókezelési irányelvek kereteit figyelembe véve meghatározza a kezelésébe átadott pénztárvagyon befektetéseinek összetételét és lejáratát,
- e) szervezi és irányítja a kezelésébe adott pénztárvagyon befektetési ügyleteit;
- f) vezeti a portfóliókezelésbe átadott befektetett pénztári eszközök nyilvántartását.

A *tevékenység korlátozása vagy felfüggesztése*. A Társaság tevékenységének a Felügyelet részéről történő korlátozása vagy felfüggesztése esetén a jelen Üzletszabályzat 2.13. fejezetében foglaltakat kell alkalmazni.

3.3. MAGÁNNYUGDÍJ-PÉNZTÁR RÉSZÉRE TÖRTÉNŐ PORTFÓLIÓKEZELÉS

A Társaság egyedi szerződések alapján vállalja a magánnyugdíj-pénztárak részére az 1997. évi LXXXII. törvényalapján 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 irányadóak.

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-KÖLCSÖNZÉS

A Társaság a saját tulajdonában, illetve az általa kezelt portfólióban lévő értékpapírt *kölcsön adhatja*.

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 döntésekkel kapcsolatban Ügyfelének személyre szóló tanácsadó szolgáltatást végezhet. A tanácsadás díjának mértéke a Felek közötti megállapodás tárgya.

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) 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 2. sz. melléklete tartalmazza.

4.2. Panaszkezelésre vonatkozó szabályok

Az Ügyfél panaszos ügyeinek intézésére irányadó szabályokat a Társaság mindenkor hatályos, a jelen Üzletszabályzat 1. 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 összeférhetlenségi szabályok betartására.

Ennek megfelelően a Társaság vezető állású személye, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül

- a) a Társaság által megbízott letétkezelőnek;
 - b) a Társaság által hozott befektetési döntések végrehajtásában közreműködő befektetési vállalkozásnak, ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazónak, valamint
 - c) a Társaság ügyfelének
- a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye.

Az a személy, aki esetében az előzőekben meghatározott összeférhetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul az Összeférhetlenségi és Érdeellentét kiküszöböléséről szóló szabályzatban meghatározott személynek és ezzel egyidejűleg a Felügyeletnek bejelenteni, és az összeférhetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

Intézményi, biztosítói portfóliókezelte ügyfél esetében a biztosító tisztségviselőinek, vagy azok közeli hozzátartozóinak nem lehet tulajdonosi részesedése az Alapkezelőben.

Budapest, 2015. november 2.

Pioneer Befektetési 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

Pioneer Alapkezelő Zrt.

Székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em.
Telefon: (1) 577-4200
Fax: (1) 577-4250
e-mail: alapkezelo@pioneerinvestments.com
honlapcím: www.pioneerinvestments.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 Társaságinformatika területével kapcsolatos – adatkezelés, adatfeldolgozás, adattárolás- tevékenységét a Konklúzió Informatikai Kft. (1054 Budapest, Báthory u. 20.) végzi
- A Társasága számviteli területtel kapcsolatos – könyvelés, adózás, bérszámfejtés, jelentéskészítés –tevékenységét a Debit & Credit Kft. (1055 Budapest, Falk Miksa u.3. V. emelet) végzi.
- A Társasága belső ellenőrzési tevékenységét a Pioneer Global Asset Management S.p.A. (Olaszország, 20154 Milánó, Gae Aulenti u. 1, B. épület.) látja el.
- A Társaságjogi képviseletével kapcsolatos feladatokat a Gárdos, Füredi, Mosonyi, Tomori Ügyvédi Iroda (1056 Budapest, Váci utca 81., adószám:18097584-2-41.) látja el.

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

- A Társasága belső ellenőrzési tevékenységét a Pioneer Global Asset Management S.p.A. (Olaszország, 20154 Milánó, Gae Aulenti u. 1, B. épület) látja el.
- A Társaság egyes befektetési alapok esetében, tekintettel azok speciális befektetési stratégiájára befektetéskezelési tevékenység hatékonyabb ellátása érdekében a tevékenység egy részét a Pioneer Investments Austria GmbH - az UniCredit Cégcsoport tagja (székhely: A-1020 Bécs, Lassallestrasse 1, cégjegyzékszám: 115887y) látja el

A fenti kiszervezések melletti döntések objektív okai:

- a Társaság részére tevékenységet végzőkkel huzamosabb ideje óta 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.

Társasága 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 különbözetének szerződésben meghatározott %-os mértéke.

Az együttesen alkalmazott kezelési díj és sikerdíj mértéke nem haladhatja meg a hatályos jogszabályokban rögzített, az egyes ügyféltípusoknál (pl. magánnyugdíjpénztárak, önkéntes pénztárak) 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, egyéb jogi személyek és 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 az a Társaság a Bszt. 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 díjből 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 (1.1. és 1.2. pont) díjaktól az egyedi portfóliókezelési és befektetési tanácsadási szerződésben rögzítettek eltérhetnek.

2. Egyéb tevékenység díjazása

2.1. 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.

4. számú Melléklet**A Társaság által alkalmazott szerződés-minták****Portfóliókezelési szerződés¹**

amely létrejött egyrészről (cím / székhely:, értesítési cím²:
..... személyi azonosító igazolvány szám / regisztrációs szám:
....., adóazonosító jel / adószám:, e-mail cím:
.....), mint megbízó (a továbbiakban: **Megbízó**),

másrészről a **Pioneer 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 megkötése előtt köteles a Megbízót minősíteni. A minősítésre a Megbízó által kitöltött és a Portfóliókezelő által kiértékelt Alkalmassági teszt alapján kerül sor, melynek eredménye jelen Szerződés 10. számú Mellékletét képezi.

A Portfóliókezelő tájékoztatta a Megbízót, hogy az Alkalmassági teszt jelen Szerződés hatálybalépésének elengedhetetlen feltétele.

A Portfóliókezelő tájékoztatta a Megbízót a minősítés következményeiről.

Megbízó köteles az Alkalmassági tesztet kitölteni és a Portfóliókezelő rendelkezésére bocsátani.

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 6. számú mellékletében megjelölt munkatársai kerülnek meghatározásra.
- 1.3. A szerződés hatálybalépésének és a portfóliókezelési tevékenység megkezdésének napja az induló vagyon ügyfélszámlára történő átutalásának napja.

2. A Felek jogai és kötelezettségei**2.1. A Portfóliókezelő jogai és kötelezettségei****2.1.1. A Portfóliókezelő jogai**

¹ A Társaság az ügyféllel történő egyeztetése és szerződéskötése során eltérhet a jelen szabályzatban foglalt mintaszerződéstől és a törvényben, valamint a Pioneer Alapkezelő Zrt. belső szabályzataiban meghatározott tartalmi kellekék figyelembevételével egyedi szerződéseket köthet.

² Amennyiben a címtől/székhelytől eltérő.

- 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 beszedje, az erre vonatkozó jognyilatkozatokat megtegye, és a beszedett összeget újból befektesse.
- 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 a Megbízó részére a Bszt. előírásainak megfelelő tájékoztatási kötelezettségének jelen Szerződéssel, tartós adathordozón³ és írásban (e-mailen és faxon) tesz eleget.
- 2.1.2.2. 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.
- 2.1.2.3. A Portfóliókezelő elkülönített portfólióként kezeli a Megbízó portfóliókezelésbe átadott vagyonát.
- 2.1.2.4. 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.
- 2.1.2.5. A Portfóliókezelő az Üzletszabályzatának megfelelően köteles a portfóliókezelési tevékenységről rendszeresen, de legalább félévente, illetve ha a Megbízó az ügyletenkénti jelentést választja
- Megbízó kifejezett kérésére negyedévente,
 - Megbízó kifejezett kérésének hiányában évente,
 - tőkeáttételes portfólió kialakítását lehetővé tevő szerződés esetén legalább havonta tájékoztatást adni.
- 2.1.2.6. A Portfóliókezelő köteles minden értékpapírügyletről heti összesítést készíteni és azt telefaxon vagy levélben megküldeni a Megbízó részére.
- 2.1.2.7. 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

³ **Tartós adathordozó:** olyan eszköz, amely 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.

Egyéb tartós adathordozónak minősül minden olyan megoldás, amely az ügyfél tájékoztatását az adatok változatlan formában és tartalommal való reprodukciójával, az előírt ideig lehetővé teszi.

bekerülési és aktuális értékét, valamint a portfólión adott pénzügyi évben elért nominális és annualizált hozamot.

- 2.1.2.8. 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.

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 díjazása⁴

- 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 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]

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 UniCredito Italiano Csoport (továbbiakban a „Cégcsoport”) tagja a Cégcsoport felé történő riportolási kötelezettségének során bocsát a Cégcsoport rendelkezésére.

6.4. Az Ügyfél az adatainak a 6.3. pont szerinti továbbításához kifejezetten hozzájárul.

6.5. A Portfóliókezelő kijelenti, hogy a Cégcsoport számára átadott adatokat, a Cégcsoport minden tagja 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, egyeztetéses 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 2. 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 igényt⁵.

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.

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 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 Társaságaz 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 az 4. pont szabályai az irányadóak.

10.3. A szerződés közös megegyezéssel történő megszüntetése

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

⁵ Megfelelő rész aláhúzendó

10.4. Rendkívüli felmondás

- 10.4.1. A Feleket azonnali felmondási jog illeti meg, ha bármelyik Fél a szerződésben vállalt kötelezettségét neki felróhatóan 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 irányadóak.
- 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 Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által elfogadott vizsgája és legalább két éves szakmai gyakorlata van.
- 11.3. A Portfóliókezelővel szemben nincs és sohasem volt csőd vagy felszámolási eljárás folyamatban.

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 Működési Üzletszabályzatának, és belső szabályzatainak és Eljárási Rendjének a mindenkor hatályos rendelkezései az irányadóak.

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 teljesítménymérés szabályai
- 10.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 részére⁶

amely létrejött

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

másrészt a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em.; Nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság, Cégjegyzékszám: 01-10-044149) (a továbbiakban: Portfóliókezelő), (a továbbiakban együtt: Felek),

között abból a célból, hogy a Portfóliókezelő a Pénztár által a Portfóliókezelő rendelkezésére bocsátott pénzeszközöket a lehető legkedvezőbb hozam elérése céljából folyamatosan befektesse és kezelje az alábbi feltételek alapján.

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.
- 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.

⁶ Az Alapkezelő a pénztárral történő egyzetése és szerződéskötése során eltérhet a jelen szabályzatban foglalt mintaszerződéstől és a törvényben meghatározott tartalmi kellékek figyelembevételével egyedi szerződéseket köthet

- 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 Mpt.) 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:* A Pioneer 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 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 a Pénztár részére a *a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól* szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) előírásainak megfelelő tájékoztatási kötelezettségének jelen Szerződéssel, tartós adathordozón⁷ és írásban (e-mailen és faxon) tesz eleget.
- 4.1.2.2. 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.
- 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.

⁷ **Tartós adathordozó:** olyan eszköz, amely az ügyfél 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.

Egyéb tartós adathordozónak minősül minden olyan megoldás, amely az ügyfél tájékoztatását az adatok változatlan formában és tartalommal való reprodukciójával, az előírt ideig lehetővé teszi.

A Portfóliókezelő köteles minden értékpapírügyletről az ügyletkötés napján tájékoztatni a Letétkezelőt.

- 4.1.2.6. A Portfóliókezelő az Üzletszabályzatának megfelelően köteles a portfóliókezelési tevékenységről rendszeresen, de legalább félévente, illetve ha a Pénztár az ügyletenkénti jelentést választja
- Pénztár kifejezett kérésére negyedévente,
 - Pénztár kifejezett kérésének hiányában évente,
 - tőkeáttételes portfólió kialakítását lehetővé tevő szerződés esetén legalább havonta tájékoztatást adni.
- 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 képviselőjében eljáró személyek képviselői jogosultságát alátámasztó okiratok a Portfóliókezelő részére megtekintés és másolat készítése érdekében mindenkor rendelkezésre álljanak. A Pénztár a képviselőjében eljáró személyek képviselői 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 (telefaxon) 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.

5. A Portfóliókezelő díjazása⁸

- 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 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 vagyontól és az általa kezelt vagy nyilvántartott egyéb vagyontól elkülönítetten úgy köteles nyilvántartani, hogy azokról minden időpontban megállapítható legyen, hogy a

8

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]

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 hatálya 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 UniCredit Csoport (továbbiakban a „Cégcsoport”) tagja az Cégcsoport felé történő riportolási kötelezettségének során bocsát a Cégcsoport rendelkezésére.

8.5. Az Ügyfél az adatainak a 6.3. pont szerinti továbbításához kifejezetten hozzájárul.

8.6 A Portfóliókezelő kijelenti, hogy a Cégcsoport számára átadott adatokat, a Cégcsoport 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.

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 2. 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 6. 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. A Felek a rendes felmondásának jogának gyakorlásától – tekintettel a határozott idejére – kölcsönösen elállnak.

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 neki felróhatóan 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. Jegyzett tőkéje 20..... december 31-én 100 millió Forint, saját tőkéje millió Forint.

14.3. A Portfóliókezelő rendelkezik a portfóliókezelési tevékenység folytatásához szükséges engedélyekkel, személyi és tárgyi feltételekkel, valamint olyan büntetlen előéletű alkalmazottal, akinek felsőfokú végzettsége, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által elfogadott vizsgája és legalább kétéves szakmai gyakorlata van.

- 14.4. A Portfóliókezelő egyik tulajdonosa, vezető állású dolgozója vagy vezető tisztségviselője sem alkalmazottja vagy tisztségviselője a Pénztárnak.
- 14.5. A Portfóliókezelővel szemben nincs folyamatban csőd- vagy felszámolási eljárás.
- 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.

16. Egyéb vonatkozó szabályok

- 16.1. A Szerződésben nem szabályozott kérdések tekintetében a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény, a Pénztártörvény, a Kormányrendelet, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Bszt., a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvény, illetve a Pénztár alapszabályának és a Portfóliókezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos rendelkezései az irányadóak.
- 16.2. Jelen szerződés lép hatályba.

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

Budapest,

Mellékletek:

1. sz. Az eszközérték meghatározása
2. sz. A Pénztár hozama
3. sz. Befektetési Irányelvek
4. sz. Referenciahozam
5. sz. 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

Pioneer Alapkezelő Zrt.

ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉSI KERETSZERZŐDÉS

amely létrejött egyrészről a

székhely:
cégjegyzékszám:
(a továbbiakban: Kölcsönadó)

másrészről a

/alapok felsorolása/, kezelőjükként eljár Pioneer 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 a 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 bankmunkanapján ... 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 lejáratára előtt is visszaszolgáltathatja 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 lejáratára előtt 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 járuléka megfizetésének illetve az Értékpapírok visszaszolgáltatásának biztosítékául 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, pénzbeli 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 metódus szerint⁹:

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

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 árfolyam-alakulásáról, 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.

⁹ Díj: kölcsönzési díj
PÉ: piaci ÉRTÉK
JA: jegybanki alapkamat-a
T: eltelt napok száma

-
19. A kölcsönbe adásban közreműködő a kölcsönbe adás tényéről, a mennyiség és futamidő megjelölésével a Kölcsönbeadót értesíti.
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 Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság kizárólagos illetékességének.

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

Budapest,

.....
Kölcsönadó

.....
Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.

1. számú melléklet

**ÉRTÉKPAPÍRKÖLCSÖN-SZERZŐDÉS
ÉRTÉKPAPÍR-KÖLCSÖNZÉSI KERETSZERZŐDÉSHEZ**

Kölcsönvevő: **Pioneer 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

.....
Pioneer 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

.....
Pioneer 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/cégjegyzékszám: [...], adóazonosító jele/adószáma: [...]) mint megbízó (a továbbiakban: Megbízó), másrészről

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

között jött létre az alábbi feltételekkel:

1. Előzmények

- 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 szerezhet, 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. Együtműködés 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 ismételten, neki felrhatóan 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 a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Válaszottbíróóság 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 előtt¹⁰:

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

¹⁰ Magánszemély Megbízó esetén kitöltendő!

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

A Pioneer 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 („Bsz.”), 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 és a Pioneer Cégcsoport (továbbiakban: „Csoport”) Globális Panaszkezelési Szabályzatában rögzített elvek mentén alkotta meg jelen Panaszkezelési szabályzatot („szabályzat”). A szabályzat kialakításánál az Alapkezelő figyelembe vette a helyi felügyeleti szerv, a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: Felügyelet) iránymutatásait is.

Az Alapkezelő az UniCredit Csoport tagja, és mivel a Holding Társaság, mint legfőbb konszolidációs egység felel az olasz felügyeleti szervek felé azért, hogy a csoporton belül a szabályozás egységes és a törvényeknek megfelelő legyen, ezért valamennyi helyi vállalat köteles azonnal értesíteni a Holding Társaságot, ha jelen szabályzattal kapcsolatban a Felügyelet valamilyen kifogással él. A Holding Társaság felé történő információ nyújtás során minden esetben be kell tartani az információkezelésre vonatkozó jogszabályokat és iránymutatásokat és a Holding Társaság is minden esetben köteles az átadott információkat jellegüknek megfelelően kezelni.

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

Jelen szabályzat céljai:

- az Alapkezelő szakmai és lakossági ügyfelei és a Cégcsoport hazai képviselőjének, az UniCredit Bank Hungary Zrt-nek és az Alapkezelő más forgalmazási és együttműködő Partnereinek az Alapkezelő befektetési termékeivel rendelkező ügyfelei (továbbiakban: „ügyfél”) 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-elégedettségi 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 Cégcsoport 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 az UniCredit Csoport valamely vállalata nyújt. Az UniCredit 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 igazgatónak, 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 panaszkezelési szabályzatát az UniCredit Csoport Globális Panaszkezelési Szabályzatában, a Bszt. rendelkezéseiben, a Kbtv. 8. számú mellékletében, valamint a 28/2014. (VII.23.) MNB rendeletben meghatározott elvek szerint alakította ki.

A panaszkezeléssel kapcsolatos, jelen szabályzat alkalmazása szempontjából lényeges fogalmak meghatározása:

- **Panasz:** szóban vagy telefonon közölt, illetve írásban benyújtott elégedetlenség-egyedi kérelem, reklamáció, kifogás, melyet az Alapkezelő/Csoport meglévő, volt, vagy potenciális ügyfele (vagy annak meghatalmazottja, jogi képviselője) fogalmaz meg, és amely az Alapkezelő/Csoport által tanúsított magatartásra, tevékenységre vagy mulasztásra irányul, illetve az Alapkezelő/Csoport által nyújtott termékekkel, szolgáltatásokkal, vagy azok módjával kapcsolatban merült fel. (Idetartoznak továbbá a különböző „képviselők” (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.
- **Keresztpanasznak** azon panaszok minősülnek, amelyek:
 - 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.
- **Nem minősül panasznak**, ha az Ügyfél szóban vagy írásban az Alapkezelőtől általános tájékoztatást, véleményt, vagy állásfoglalást igényel, illetve a Forgalmazók által forgalmazott alapkezelői termékkel kapcsolatban kér piaci elemzést, teljesítményértékelést, vagy a termék speciális paramétereire vonatkozó felvilágosítást.
- **Lezárt panasznak** 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 és az ügyfél meghatározása:**

A panaszkezelési folyamat tekintetében vizsgálni kell, hogy ki nyújthat be panaszt az Alapkezelő felé, vagyis meg kell határozni, hogy ki minősül panaszosnak és ügyfélnek.

Jelen szabályzat és a hatályos jogszabályi környezet rendelkezése szerint **ügyfélnek** minősül az Alapkezelő tekintetében, az aki az Alapkezelőtől szolgáltatást vesz igénybe, ide nem értve a befektetőt.

Az Alapkezelőnél azonban nemcsak annak ügyfelei tehetnek panaszt, hanem azok az Alapkezelő termékeivel kapcsolatba kerülő befektetők is, akik nem közvetlenül az Alapkezelő, hanem a vele szerződéses kapcsolatban álló forgalmazói partnerek ügyfelei.

Tehát a szabályzat tekintetében **panaszosnak** kell tekinteni az Alapkezelő ügyfeleit és az Alapkezelő termékeivel kapcsolatba kerülő ügyfeleket.

Az Alapkezelő jogszabályban rögzített panaszkezelési eljárást a vele szerződéses jogviszonyban lévő panaszosok tekintetében tud lefolytatni,

▪ **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 a fogyasztóvédelmi ügyekért felelős kapcsolattartói is.

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 kapcsolattartó 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, érdekképviselői 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
- az ún „keresztpanaszok”.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy a panaszügyintézésel 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 az ügyfél és a befektető 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.

A panaszos ügyfél vagy befektető a panasz megtétele során meghatalmazott útján is eljárhat. A meghatalmazásnak a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvényben foglalt követelményeknek kell megfelelnie. A meghatalmazott útján történő eljáráshoz segítségül az Alapkezelő honlapján a www.pioneerinvestments.hu „Hasznos információk” fül „Panaszkezelés” alfelén ügyfelek és a befektetők számára meghatalmazás mintát (Meghatalmazás_minta_természetes személy.doc., Meghatalmazás_minta_jogi személy.doc.) tesz közzé.

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 a vállalat mely egysége rögzítette azt (panaszkezelésért felelős terület, management, forgalmazó panaszkezelési osztálya, call-centere).

A panaszkezelés általában az alábbi lépésekből áll:

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)

Az Alapkezelő az Ügyfelek panaszát mind a szóban tett bejelentés – tekintettel a szóbeli panaszkezelés speciális rendelkezéseire – mind írásbeli benyújtás esetén köteles elbírálni.

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

Az Alapkezelő részére ügyfélpanasz tehető:

Szóban

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

Írásban

- **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 alapkezelo@pioneerinvestments.com címen.

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

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.

A panaszkezelésért felelős munkatársnak a szóban vagy írásban az Alapkezelőhöz, illetve a Cégcsoporthoz vagy az Alapkezelő befektetési termékeinek forgalmazása során a Partnercégekhez beérkezett panaszokra vonatkozóan rögzítenie kell a jelen szabályzat által meghatározott minimum információkört a Panaszkezelési Nyilvántartásban.

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

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 Pioneer 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 az Ügyfél 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 napot.

Amennyiben egyértelművé válik, hogy a válaszdásra előzetesen meghatározott határidő – az ügy bonyolultságára, vagy a rendelkezésre bocsátott iratok hiányára tekintettel – nem tartható, akkor késedelem nélkül értesíteni kell az ügyfelet 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 ügyfelei és befektetők számára biztosítja, hogy a jelen szabályzatban is meghatározott *rögzített telefonon*, a (1) 577- 4288-as panaszfelvételi számon minden munkanap 8-tól 20 óráig panaszaikat megtehessek.

Munkanapokon 8-16 óráig a panaszosoknak lehetőségük van a panaszukkal kapcsolatban a panaszkezelésért felelős munkatárssal beszélni és egyeztetni, illetve panaszukkal kapcsolatos további lépésekről tájékozódni.

Amennyiben a panaszkezelésért felelős munkatárs nem elérhető, illetve a megadott telefonvonal foglalt, abban az esetben a panaszos a telefon üzenetrögzítőjén üzenetet hagyhat és az üzenet lehallgatását követően lehetőség szerint a panasz megtételének napján, de legkésőbb az azt követő 5 munkanapon belül a panaszkezelésért felelő munkatárs visszahívja.

Amennyiben a panaszos a panaszbejelentését a munkaidőn – 16 órán túl – 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 ügyfelei számára biztosítja, hogy székhelyén (1011 Budapest, Fő u. 14. III.em.) munkanapokon 8 órától 16 óráig személyesen is megtehessek panaszukat. Az Alapkezelő itt lehetőséget teremt arra, hogy a panaszos beszélhessen a panaszkezelésért felelős munkatárssal, illetve annak akadályoztatása esetén más illetékes kollégával, aki a panaszról tájékoztatja majd a compliance officert és a panasz bejelentéséről jegyzőkönyvet vesz fel.

Az Alapkezelő a szóbeli panaszt azonnal megvizsgálja, és szükség szerint orvosolja.

C) Közös szabályok szóban bejelentett panaszok esetén

Ha a panaszos a szóbeli panasz kezelésével nem ért egyet, a szolgáltató a panaszról és az azzal kapcsolatos álláspontjáról, ha a panasz azonnal kivizsgálása nem lehetséges, a szolgáltató a panaszról jegyzőkönyvet vesz fel.

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 napon belül kell megküldeni

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

Egyebekben 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.

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 az ügyfél bizalmának visszaállítására megtörténhessenek.

Ezen esetekben a panaszkezelési munkatársnak 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: alapkezelo@pioneerinvestments.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 az Ügyfél, illetve a panaszt benyújtó meghatalmazott részéről történő aláírás. Amennyiben az Ügyfél panaszát meghatalmazott útján kívánja az Alapkezelő részére eljuttatni, úgy köteles a meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalni, tekintettel arra, hogy az Alapkezelő a meghatalmazott részére az Ügyfélről üzleti és értékpapírtitoknak minősülő információt is szolgáltathat. Az Alapkezelő részére a meghatalmazás eredeti példányát kell becsatolni.

Az Alapkezelő az írásbeli panasszal kapcsolatos, indokolással ellátott álláspontját a panasz közlését követő 30 napon belül megküldi a panaszosnak.

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

III.4. A panasz rögzítése és feldolgozása

A szolgáltató 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 dokumentumok másolata;
- 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 az ügyfélnél rendelkezésre álló további – így különösen az ügyfél azonosításához, a panasszal érintett jogvisztonnyal kapcsolatos – információra van szüksége úgy haladéktalanul felveszi az ügyféllel a kapcsolatot és beszerzi azokat.

A panasz nyilvántartásba vételét követően a Panaszkezelésért felelős munkatársnak fel kell vennie a kapcsolatot az ügyféllel (közvetlenül, vagy a Cégcsoport 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 az ügyfelet, vagy az ügyfelet 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 területnek írásban kell értesítenie az ügyfelet (valamint a Felügyeletet, amennyiben a megkeresés rajta keresztül történt) arról, hogy a panasz megérkezett, nyilvántartásba vétele megtörtént, továbbá meg kell jelölni, a válaszáért felelős területet és azt, hogy milyen határidő betartása mellett kerül megválaszolásra a panasz.

IV. Válaszadás folyamata

- Az Alapkezelő köteles teljeskörűen kivizsgálni és megválaszolni a panaszt.
- A panasz benyújtásának, illetve megtételének módjára tekintet nélkül el kell készíteni a panaszosnak megküldendő választ, melynek tartalmáról előzetesen értesíteni kell az a cégen 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. A minden kérdésre kiterjedő válasz csökkenti annak esélyét, hogy további kérdések merüljenek fel, illetve hozzájárul ahhoz, hogy az ügyfél 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 panaszost arról, hogy megítélése szerint a panaszkezelés:
 - a) Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. 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 az ügyfél figyelmét, 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 eljárást kezdeményezhet, vagy
 - a fenti b) esetben 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 továbbá az alábbi elérhetőségek (levelezési címek) feltüntetésére köteles:

A Társaság felügyeleti szerve:
Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet), 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, 1013 Budapest, Krisztina krt. 39,
Levelezési cím: 1525 Budapest BKKP Pf: 172.
Telefon: +36-40-203 776
E-mail: ugyfelszolgalat@mnbb.hu
- 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 az

ügyfél 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.
- Biztosítani kell, hogy az esetleges kifizetések a belső szabályzatoknak megfelelően történjenek.
- Biztosítani kell, hogy az Operációs Kockázatokat 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 az ügyfél 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 leírását, a panasz tárgyát képező esemény vagy tény megjelölése
- a panasz benyújtásának időpontja,
- a panasz továbbítója (ügyfél, befektető, jogi képviselő, Felügyelet, békéltető testület, érdekképviseleti szerv)
- a panasz címzettje
- a panasz továbbításának módja (szóbeli – személyesen vagy telefon útján történő – közlés, postai levél, e-mail, honlap, 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 Cégcsoport más tagja által, annak belső szabályzatai alapján rendelkezésre bocsátható és általuk megadott adatokat rögzíti)
- panasz típusa,
- a panaszos ügyfélbesorolása (lakossági, szakmai, elfogadható, illetve egyéb)
- az ügyfél által megjelölt kárösszeg (amennyiben a szerződésben és a hatályos jogszabályok alapján az ügyfél 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 panaszossal folytatott bármilyen levelezés, amely a panasz benyújtását megelőzően felmerült,
- 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,
- 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 az alábbi jellemzőkkel kell rendelkeznie:

- könnyű lekérdezhetőség (különbéle paraméterek, aggregált jelentések)
- ugyanazon panaszostól érkező többszöri megkeresések, válaszok lekérdezhetősége.

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 őrzi 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 melyre a panasz vonatkozik végrehajtotta-e azokat a lépéseket, melyek szükségesek a további panaszok elkerüléséhez).

VI. Speciális rendelkezések

VI.1. A Holding Társaság Elnökének, Vezérigazgatójának, illetve Vezérigazgató-helyetteseinek címzett panaszok

Bárki, aki a fent felsorolt címzetteknek szóló, vagy rájuk kifejezett utalást tartalmazó panaszt kap haladéktalanul köteles a panaszt a Holding Társaság „Quality&Claims”, vagy „Customer & Satisfaction&Claims Italy” osztályai felé továbbítani, akik ezt követően koordinálják a panaszkezelési, illetve a válaszadási folyamatot.

VI.2. 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 (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. 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 Funkció 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 Funkció, 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 az ügyfelet a másik jogi személy illetékességéről,

- Amennyiben nem azonosítható, hogy melyik terület érintett a panasz megválaszolásában, úgy a panaszt kézhez vevő terület felelőssége, hogy az ügyféltől 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 az ügyfél vonatkozásában (pl.: banki ügyfél nyújt be panaszt befektetési szolgáltatással kapcsolatban). Amennyiben több szervezet kerül bevonásra a panaszkezelés folyamatába, úgy az ügyféladatok védelmére vonatkozó jogszabályokat, belső szabályzatokat minden esetben be kell tartani. Ennek részét képezi, hogy az ügyfelet 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.

A fentiekben megjelölt panaszok kezelésére a III.3. és III.4. pontban meghatározottak, valamint válaszadásra nyitva álló határidő betartása kötelező a részt vevő vállalatok számára.

VI.3. Pénzügyi Békéltető Testület bevonásának esetei, az eljárás szabályai és határideje

Pénzügyi Békéltető Testület hatáskörébe és illetékességébe tartozik a fogyasztó és a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény 4.§-ának megfelelően a 39. §-ában meghatározott szervezetek és személyek (a továbbiakban: pénzügyi szolgáltató) pl. bankok, biztosítók, pénzügyi vállalkozások, pénztárak, befektetési szolgáltatók stb. között – a nyújtott szolgáltatással kapcsolatban – létrejött szerződés megkötésével és teljesítésével kapcsolatos vitás ügyek (pénzügyi fogyasztói jogviták) bírósági eljáráson kívüli rendezése.

Pénzügyi Békéltető Testület elsősorban egyezség létrehozását kísérli 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 **hatvan napon** belüli meghallgatási időpontot tűz ki a felek számára. Az értesítésben a Pénzügyi Békéltető Testület közli a felekkel a kijelölt eljáró tanácsban részt vevők 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 **nyolc napon belül** írásban nyilatkozzék (válaszirat) a fogyasztó igényének jogosságáról és az ügy körülményeiről, a fogyasztói panasz elbírálásának sikertelenségéről, valamint a tanács döntésének kötelezésként 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 az eljáró tanács a rendelkezésére álló adatok alapján határoz. Ha a pénzügyi szolgáltató válasziratát nem terjeszti elő, az eljáró tanács 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 felek között ugyanabból a ténybeli alapból származó ugyanazon jog iránt korábban közvetítői eljárást indítottak vagy per van folyamatban, vagy annak tárgyában már jogerős ítéletet hoztak.

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, meg kell jelennie a meghallgatáson. Ezek elmulasztása esetén a Pénzügyi Békéltető Testület közzéteheti 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 fogyasztóvédelmi intézkedést – amely a felszólítástól a bírságig terjedhet - 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 és attól függően válik eredményében ketté, hogy a pénzügyi szolgáltató alávetette-e¹¹ 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.

¹¹ 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.

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 - **tizenöt napos** 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 fentiekben 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 bírósági végrehajtásról szóló 1994. évi LIII. törvény 23/A. § -ának (2) bekezdése alapján a fogyasztó lakóhelye szerint illetékes helyi bíróság látja el a Pénzügyi Békéltető Testület kötelezést tartalmazó határozatát vagy a határozattal jóváhagyott egyezséget végrehajtási záradékkal. A bíróság csak abban az esetben tagadhatja meg a határozat végrehajtásának elrendelését, ha a Pénzügyi Békéltető Testületnek nem volt hatásköre az eljárásra.

VII. Tájékoztatás

Az Alapkezelő jelen szabályzatban meghatározott panaszkezelési folyamatot – annak rövid leírását, beleértve a panaszos levelek megválaszolására rendelkezésre álló határidőket – és a jelen szabályzatot az ügyfelei számára székhelyén kifüggeszti és a www.pioneerinvestments.hu honlapon közzéteszi. Az Alapkezelő ezen kívül honlapján elérhetővé teszi a felügyeleti szerve által készített Panaszkezelési Űrlapot, illetve azokat a Meghatalmazás Mintákat, melyek megkönnyítik, hogy az ügyfél panaszra benyújtásakor képviselő útján járjon el.

VIII. Riporting

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

- Vezérigazgató,
- Kontrol funkciókat ellátó szervezetek (IT, vagy Ellenőrző Bizottság)

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 panasz típusonként:
 - 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) Javaslatétel 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 a compliance, 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 compliance officer végzi.

IX. Záró rendelkezések

Jelen szabályzat 2015. május 31. 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.

Budapest, 2015. április 27.

Pioneer Befektetési 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.

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

A Pioneer Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő)

- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bsz.”), és
- a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) előírásainak valamint
- a PGAM Globális „Összeférhetlenségekre vonatkozó elvei”-nek és az UniCredit érdekkonfliktusokra vonatkozó Globális Politikáinak

megfelelően elkészítette Összeférhetlenségi 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.

A szabályzat célja

- a) a vezető állású személyek alkalmazására vonatkozó alapvető elvárások meghatározása (szervezeti követelmények), és
- b) az Ügyfelek és a kollektív befektetési forma számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése (érdekközölések), valamint az
- c) 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 alap vagy annak Befektetői; a befektetési alap vagy annak Befektetői és egy másik befektetési alap vagy annak Befektetői; a befektetési alap vagy annak Befektetői és az Alapkezelő valamely másik Ügyfele;; vagy az Alapkezelő Ügyfelei közül kettő között létrejött érdekellentét nyomán az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési formák és a Befektetők és az Ügyfelek érdekei sérelmének kockázatának kizárása, lehető legkisebbre csökkentése.

Az Alapkezelő a fent említett célokat jelen szabályzat létrehozásával, a szabályzat hatálya alá tartozó személyekkel való megismertetésével és jelen szabályzatban megállapított nyilvántartások létrehozatalával, kezelésével és ellenőrzésével biztosítja. A jelen szabályzat arányban áll az Alapkezelő méretével és szervezetével, valamint az általa folytatott üzleti tevékenység jellegével, nagyságrendjével és összetettségével. A jelen szabályzat figyelembe veszi a Pioneer cégcsoport többi tagjának üzleti tevékenységéből és szerkezetéből következő érdek-összeütközéseket is.

1. Érdekközölések, összeférhetlenségi helyzetek

Amikor a vagyonkezelés alatt álló portfóliók (Alapok) tulajdonjogát elválasztjuk magától a befektetés kezelési tevékenységtől, ezt

- a fiduciárius (bizalmi elveken alapuló) kötelezettség,
- az Ügyfél (Alapok) érdekeinek védelme,
- az alapkezelői tevékenység függetlensége,
- és a tisztességes nyilvánosságra hozatal

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

A jelen dokumentum olyan érdekkonfliktusokat szabályoz, amelyekben az Ügyfél vagy az alap érdeksérelmének komoly kockázata rejlik.

Mivel az UniCredit globális szinten sokrétű szolgáltatást nyújtó pénzügyi 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.

A Csoport közös modellt fogadott el az érdekütközések azonosítására és kezelésére (a továbbiakban „Kezelési Modell” vagy „Modell”), amelyet a jelen dokumentum részletez.

Az Alapkezelő fő feladatai a következők:

- a Csoport támogatása a modell frissítésében azzal, hogy saját üzleti adottságaik, szervezeti felépítésük vagy a helyi jogszabályi előírások változásairól inputokat szolgáltat,
- a szervezeti intézkedések végrehajtása, hatékonyságuk erősítése, a Csoport támogatásával,
- az összes - a helyi szervezet által generált úgynevezett „Eseményre” (Events) vonatkozó - információ továbbítása úgy, hogy, az érintett partnerek (pl. finanszírozott Ügyfelek) azonosíthatók legyenek,
- összeférhetetlenség-nyilvántartások létrehozása és vezetése, valamint
- az érdekütközések egyes konkrét, helyi szinten megoldandó eseteinek ismertetése az Ügyfelekkel.

Az Alapkezelő Compliance Officere a modell fenntartásával kapcsolatban a szabályzat egyéb pontjaiban meghatározottakon túl az alábbiakért felelős:

- üzleti tényezők, mint például már létező tevékenységek/szolgáltatások átszervezése, illetve újak létesítése az Alapkezelő által. Ebben az esetben, a Compliance Officer köteles a potenciális érdek-konfliktusok megfelelő felmérésére és a megfelelő szervezeti intézkedések megtételére, szükség esetén a Global COI segítségével. Amennyiben az Alapkezelő új tevékenységbe kezd, amit nem tartalmaz a Csoport Összeférhetetlenségi Mátixa, a Global COI külön elemzése válik szükségessé, a Compliance Officer részvételével, hogy felmérjék ennek hatását és megfelelő intézkedéseket alakítsanak ki és alkalmazzanak.
- szabályozó tényezők, mint a helyi törvények módosulása, új törvény bevezetése. Ebben az esetben a Compliance Officer köteles a törvényi változást elemezni, hogy képes legyen felmérni azoknak a saját szervezetre mért hatását és a szükséges intézkedéseket megtenni, ha kell a Global COI segítségével. Egy Csoport szinten hatással rendelkező törvény módosításakor illetve új törvény bevezetésekor a Global COI külön elemzése szükséges az érintettek részvételével; és
- szervezeti tényezők, mint a helyi szervezeti struktúrák megváltozása. Ebben az esetben a Compliance Officer köteles felmérni a potenciális érdek-összeütközéseket, amelyeket a megváltozott szervezeti felépítés okozhat, és megtenni a szervezeti változások okozta kockázatok enyhítéséhez szükséges lépéseket, szükség esetén a Global COI segítségével

2. Az érdekkonfliktusok fajtái

Érdekkonfliktus 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.

Érdekkonfliktus merülhet fel az UniCredit Csoport szintjén:

- Egy Ügyfél és a Csoport között, például ha: (i) a Csoportnak részesedése van egy társaságban és ezzel egy időben tanácsadást nyújt az Ügyfélnek a társasággal kapcsolatban; vagy (ii) a Csoport saját, illetve egy harmadik személy pénzügyi eszközeit, vagy részvényeit egymással egy időben értékesíti;
- Egy Ügyfél és egy alkalmazott között; például, ha: (i) az alkalmazottnak jelentős személyes befektetése van egy társaságban és ugyanezen társasággal kapcsolatban nyújt tanácsokat üzletkötőként, befektetési tanácsadóként vagy

- elemzőként; vagy (ii) újonnan kibocsátott értékpapírok Ügyfél/alkalmazotti számlán való allokációjakor, vagy amikor ugyanazokra az eszközökre vonatkozó megbízások kerülnek végrehajtásra alkalmazotti és Ügyfél számlákon;
- Különböző Ügyfelek között, például vállalati pénzügyi tanácsadás esetén, ha két különböző Ügyfél ugyanazon társasággal kapcsolatban kér tanácsot;
 - A Csoport és alkalmazottja között, például, ha: (i) az alkalmazottnak egyszerre van anyagi érdekeltsége a Csoport egyik beszállítójában és vesz részt a beszerzésekről való döntésekben (beszállító kiválasztása, kiadások szabályozása); vagy (ii) az alkalmazottat egy a Csoporton kívüli vállalat is alkalmazza (vezető tisztségviselői pozíciót is ideszámítva) különösen (de nem kizárólagosan) akkor, ha a vállalkozás Ügyfele, beszállítója vagy versenytársa a Csoportnak;
 - A Csoport különböző vállalatai között, például (i) a vagyonkezelés és más üzleti területek között (ii) ha a Csoport több vállalata igyekszik ugyanazt a szolgáltatást nyújtani egy ügyfélnek; és
 - A Csoport és egy kapcsolt személy között, például másik Csoporttagnak nyújtott szolgáltatások vagy tevékenységek esetén.

A legalapvetőbb érdekonfliktusok az alábbiak - a felsorolások nem tekinthetők teljesnek:

Az Alapkezelő szintjén:

- Részesedésszerzés egy céltársaságban annak érdekében, hogy a vállalat bizonyos mértékű ellenőrzési jogot szerezzen a céltársaság fölött, amely részesedést aztán sajátjaként használhat,
- Az UniCredit Csoporthoz tartozó vállalatok által kibocsátott értékpapírokba (kötvény, részvény) történő befektetés, részvétel ezen vállalatok tőkeemelésében, vagy egyéb társasági eseményeiben. Amennyiben az értékpapír-kibocsátásra, illetve jegyzésre rendelkezésre álló időszak megnyílik, és még aznap le is zárul, akkor az összeférhetlenség::
 - ezen időszak végétől számított 12 hónapig tart, ha a Cégcsoporthoz tartozó vállalat jegyzésgarancia-kötelezettséget vállalt,
 - a jegyzési időszak alatt tart, ha a Cégcsoporthoz tartozó vállalat nem vállalt jegyzésgarancia-kötelezettséget.
- Értékpapír műveletek, melyek esetében a tranzakcióban résztvevő, vagy bármely a Cégcsoporthoz tartozó vállalat olyan speciális juttatásban (pl.: jutalék, visszatérítés) részesül, melyet nem az Ügyfél fizet,
- A Cégcsoporthoz tartozó társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközökbe történő befektetések (Anyavállalat és Leányvállalatok),
- Olyan befektetési alapok vásárlása, amelyeket a Pioneer vagy bármely más a Cégcsoportba tartozó jogi személy hozott létre vagy kezel,
- Befektetés olyan értékpapírokba, amelyeknek kibocsátója olyan vállalat, amellyel a Cégcsoport valamely Jogi személye hitelviszonyban áll,
- Befektetések értékpapírokba, amikor kapcsolt vállalkozások közvetlenül vagy közvetve kötelező részvényesi megállapodást kötöttek a kibocsátó részvénytőkéjével kapcsolatosan,
- Befektetések olyan cég által kibocsátott értékpapírokba, amelyek a Cégcsoport társaságainak jelentős részesedései,
- Olyan tőzsdén jegyzett kibocsátók (harmadik fél) értékpapírjainak vásárlása, amelynek jelentős részesedése van a Cégcsoport vállalataiban,
- Portfóliók egymás közötti ügyletei (ennek részletes szabályait az Alapkezelő Eljárási szabályzata és a Cross Trade Szabályzat tartalmazza);
- Ügyletek lebonyolítása olyan brókercégen keresztül, amely a Cégcsoporthoz tartozik, illetve a Pioneer alapok forgalmazója (leírása a Legjobb Teljesítés Politikájában található),
- Meghatalmazott útján leadott szavazatok a stratégiai érdekeltségeket jelentő Vállalatok esetén (erről ld. A meghatalmazotti szavazás politikájában).
- Harmadik Fél Vagyonkezelők alapjainak vásárlása, amikor ez a Vagyonkezelő (megbízó) egyidejűleg megbízta az Alapkezelőt (ügynökként) befektetéskezelői tevékenységgel

- Értékpapírügyletek lebonyolítása olyan szervezetekkel, akik egyidejűleg letétkezelési vagy egyéb szolgáltatásokat is nyújtanak az Alapkezelő részére (pl. transfer agent szolgáltatás);
- Értékpapír tranzakciók lebonyolítása a Cégcsoporthoz tartozó Brókerekkel, ha e tranzakciókat egyidejűleg olyan kereskedési fórumokon is bonyolítják, amelyeknek tulajdonosa (teljesen vagy részben) a Cégcsoport kapcsolt vállalkozása (ld. erről a Legjobb Teljesítés Politikáját),
- Értékpapír tranzakciók lebonyolítása olyan Brókerekkel, akikkel kapcsolt bróker, vagy soft dollár megállapodások vannak érvényben (ld. erről a Legjobb Teljesítés Politikáját),
- A cég vagy egy kapcsolt vállalkozás igazgatója vagy alkalmazottja bármely olyan társaság igazgatója, vagy birtokolja annak értékpapírjait, illetve kereskedik azokkal, amely az Ügyfél kereskedésével konkurál, és arra használja ezt az ismeretet, hogy személyesen, közvetlenül vagy közvetve előnyhöz jusson ezen tranzakció eredményeként, ideértve ezen értékpapírok vásárlását vagy eladását,
- Olyan pénzügyi eszközök vásárlása, vagy eladása, amelyek árát kapcsolt vállalkozás bevonásával járó tranzakciókkal stabilizálják vagy stabilizálták,
- Olyan pénzügyi eszköz vásárlása, melynek kibocsátója olyan cég, akit ingatlanok független értékelőjeként, illetve annak megítélésére alkalmaztak, hogy az adott ingatlan mennyiben járul hozzá az ingatlanalap befektetési stratégiájának megvalósításához,
- Befektetés olyan pénzügyi eszközökbe, amelyek tőzsdén jegyzett cégben 10%-ot, más cégben 20%-ot meghaladó szavazati joggal járnak,
- A Cégcsoporthoz tartozó vállalatoktól származó finanszírozás elfogadása a Pioneer alapok javára,
- Pioneer alapok javára kötött megállapodások a Pioneer és harmadik felek vagy a Cégcsoport többi vállalata között,
- Befektetés olyan pénzügyi instrumentumokba, amelyekben a Csoport egyik tagja „Market Maker” és/vagy „Specialista” vagy „Stabilizáló” szerepet játszik,

A Releváns Személyek szintjén:

Az ABAK-rendelet 30. cikke alapján a befektetési alap kezelése során felmerülő összeférhetlenségi esetek azonosítása érdekében az Alapkezelő különösen figyelembe veszi, hogy az Alapkezelő, egy Releváns Személy vagy az Alapkezelőhöz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

- a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el a befektetési alap vagy annak Befektetőinek kárára;
- b) érdekelt a befektetési alap vagy Befektetői vagy egy Ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve a befektetési alap vagy egy Ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér a befektetési alapnak az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:
 - egy Ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik befektetési alap érdekeit a befektetési alap érdekeivel szemben,
 - egy Befektető érdekeit az ugyanazon befektetési alapba Befektető más Befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;
- d) azonos tevékenységeket végez a befektetési alap számára és egy másik befektetési alap, vagy Ügyfél számára; vagy
- e) a befektetési alaptól vagy Befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzött kapott vagy fog kapni a befektetési alap részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

Az érdek-összeütközések feltárása érdekében figyelembe kell venni az Alapkezelő

- érdekeit, ideértve a csoporttagságból, a szolgáltatások nyújtásából és a tevékenységek végzéséből származó érdekeket, az Ügyfelek érdekeit, és
- több kollektív befektetési formával szemben fennálló kötelezettségeit.

A fentiekén kívül érdekütközés merülhet fel (a felsorolás nem teljeskörű):

- a portfóliókezelők javadalmazási feltételeinek meghatározása során,
- az ingatlanvagyonnak a Pioneer kezelésében álló ingatlanalapok között történő szétosztása során,
- a különféle, egymással esetleg összeférhetetlen tevékenységeket végző munkavállalók esetén
- 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 PGAM feladata csak az olyan értékpapírokkal kapcsolatban feltárt érdek-összeütközések közzététele, amelyeket a Csoport valamely jogi személyétől kap.

Más esetekben a Befektetési Terület az Ügyfelek legjobb érdekében jár el, nincs tudatában érdekellentétnek, a befektetési döntéseket azoknak az irányelveknek megfelelően hozza meg, amelyeket az összeférhetetlenség esetleges negatív hatásainak semlegesítésére állítottak fel.

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 érdekkonfliktusban működik, a tranzakciókat olyan feltételekkel bonyolítja, amelyek nem jelentősen kedvezőtlenebbek az Ügyfelek és alapok számára, mintha a lehetséges konfliktus nem létezett volna.

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 érdeksérelmének kockázata, az Alapkezelő egyértelműen a Befektetők 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 az 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. A közlésnek egyértelműen meg kell határozni, hogy a cég esetleg érdekkonfliktusban működhet. Fenn kell azonban tartani az Ügyfelek és Alapok érdekének elsődlegességét a Pioneer Cégcsoport és az UniCredit Cégcsoport 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 tisztviselő köteles azonnal és maradéktalanul feltárni bármely olyan ügyet, amely várhatóan csorbíthatja tárgyilagosságát vagy ütközhet az Alapkezelő, annak Ügyfelei vagy potenciális Ügyfelei és a Compliance Officer felé fennálló kötelezettségeivel, ideértve bármely olyan tranzakciót vagy viszonyt, amely konfliktusnak tekinthető. Valamennyi alkalmazottól és tisztviselőtől elvárják, hogy kerüljön minden olyan külső tevékenységet, pénzügyi érdekeltséget vagy viszonyt, amely lehetséges érdekkonfliktust jelenthet.

Az Alapkezelő célja, hogy az Ügyfeleit 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 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 összeférhetlenségek megfelelő kezelését.

4. Az összeférhetlenségek kimutatása, megszüntetése és kezelése - a Pioneer intézkedései

Második szintű ellenőrzések

A Compliance Officer rendszeresen hajt végre második szintű ellenőrzéseket annak érdekében, hogy felmérje a különböző kérdések súlyosságát. Ez a tevékenység különféle ellenőrzési módszerekkel végezhető, pl. a rendszerbe feltöltött és a szolgáltatott adatok egyezőségének, a felügyeleti szervek által működtetett honlapok tartalmának ellenőrzése, illetve a kibocsátási tájékoztatók adattartalmának ellenőrzése révén.

A Pioneer Csoport által megtett intézkedések a konfliktusok megszüntetésére, illetve kezelésére

A Pioneer csoport az alább felsorolásra kerülő intézkedéseket hozta meg a lehetséges érdekkonfliktusok kezelésére (a felsorolás nem teljeskörű):

- ❑ Compliance funkció létrehozása, melynek egyik feladata az összeférhetlenségi helyzetek kezelése
- ❑ Törekvés arra, hogy az esetlegesen konfliktusba kerülő osztályok (pl: Befektetések – Operáció) fizikailag is minél jobban elkülönítésre kerüljenek egymástól
- ❑ A nem helytelenül vagy nem gondatlanul közzétett bizalmas információk jelentőségének hangsúlyozása
- ❑ Szigorúan és gondosan meghatározott folyamatok az olyan szituációk kezelésére, ahol feltételezhető, hogy valaki átjutott a felállított Kínai Falon, illetve ennek bekövetkeztekor megfelelő nyilvántartás vezetése
- ❑ A Kínai Falak hatékonyságának - a Compliance Officer által biztosított - ellenőrzése
- ❑ Információáramlás szabályozása, annak érdekében, hogy a bizalmas információk csak a munkavégzéshez szükséges mértékben kerüljenek továbbadásra az Alapkezelőn belül
- ❑ Személyes tevékenység szabályozása és magatartási előírások alkalmazása az Alapkezelő alkalmazottai vonatkozásában
- ❑ A portfóliókezelési és alapkezelési tevékenység során kiadott megbízások, végrehajtott ügyletek szabályozása (Best Execution szabályzat, Cross Trade Szabályzat)
- ❑ 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.
- ❑ A lehetséges vagy tényleges érdekkonfliktusban álló értékpapírok átláthatósága, feltárása és ellenőrzése. A Pioneer Csoporton belül feltárnak minden lehetséges vagy tényleges érdekkonfliktusban álló értékpapírt. A Compliance Officer „Konfliktusregisztert” vezet, amely hozzáférhető a Befektetések, az Operáció, a Belső Ellenőrzési és Kockázatkezelési funkciók számára.
- ❑ Az Ügyfelek és Alapok érdekeinek előtérbe helyezése a Pioneer Cégcsoport és az UniCredito Italiano Cégcsoport érdekeihez képest. Elkerülhetetlen érdekkonfliktus esetén az Ügyfelek vagy Alapok érdekei mindig elsőbbséget élveznek (Meghatalmazotti Szavazás Politika).
- ❑ A Pioneer Cégek tőkéletes függetlensége saját vagyongazdálkodási tevékenységeik körében anyacégeiktől vagy az ugyanazon Cégcsoporthoz tartozó, illetve bármilyen más módon kötődő egyéb kapcsolt vállalkozásaiktól.
- ❑ Törekvés az (egyéni és intézményi vagy közös) kezelt vagyonnal való méltányos és tisztességes bánásmódra. Fokozott feltárás az Ügyfelek felé és a tájékoztatáson alapuló hozzájárulásuk beszerzése.
- ❑ A súlyos összeférhetlenséggel járó tevékenységek kezelése

Az Alapkezelő az ABAK-rendelet 35. cikke alapján nyilvántartást vezet - és azt rendszeresen frissíti – az Alapkezelő által vagy nevében végzett tevékenységtípusokról, amelyekben felmerült - vagy folyamatban lévő tevékenység esetén felmerülhet - egy vagy több befektetési alap vagy annak Befektetői érdeksérelmével járó, súlyos kockázatot jelentő összeférhetlenség.

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

7. számú Melléklet**A Társaság Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politikája**

A jelen szabályzatot a Pioneer Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., Cégjegyzékszám: 01-10-044149, a továbbiakban: Alapkezelő) a 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.), a 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), valamint a Bizottság 231/2013/EU Rendelete (ABAK Rendelet) alapján készítette 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 alapkezelési tevékenység során egyöntetűen alkalmazza.

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 minősítésű 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.

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 alábbi III. pont szerint).

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.pioneerinvestments.hu) történő megjelentetésével tesz eleget. Portfóliókezelte ügyfelei esetében az Alapkezelő előzetes tájékoztatási kötelezettségének a jelen politika portfóliókezelési szerződésbe való belefoglalásával, míg a politika esetleges változásai esetén a honlapon való megjelenítéssel tesz eleget.

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.

Jelen politika hatálya alá tartozik továbbá minden olyan ügylet, amikor az Alapkezelő valamely ügyletet nem kereskedelmi partner igénybevételével bonyolítja le, hanem az ügyfelek, alapok portfóliója között végez átcsoportosítást egyéni portfóliókezelés, vagy alapkezelés keretében.

Jelen politika:

- definiálja az Alapkezelő által használt termékköröket, melyek az alábbiak:
 - o magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevelek
 - o magyar részvény, ETF
 - o nemzetközi részvény, ETF

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

I. Kereskedési helyszínek meghatározása az egyes termékkörök esetén

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** - ez a piac nyújtja. Az üzletkötés az előzetesen jóváhagyott partnerekkel, telefonon, illetve elektronikus rendszer (pl. Bloomberg) használatának segítségével történhet.

A hazai és nemzetközi hitelpiaci instrumentumok és 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 meghaladja a szabályozott piacon lévő mennyiséget – de még így is sok esetben rendkívül alacsony,
- bár az Alapkezelő igyekszik a piac szereplői közül legjelentősebbeket partnerlistájára felvenni, így is előfordulhat, hogy partnerei közül nem valamennyi rendelkezik állománnyal az Alapkezelő által keresett eszközből,
- szélsőséges esetekben az adott eszköz kereskedése nem folyamatos, így ügyletkötésre csak meghatározott esetekben tud sor kerülni.

A piac ezen sajátosságai az ügyletek portfóliók érdekében történő legjobb végrehajtását nagy mértékben befolyásolják. Alapesetben az Alapkezelő igyekszik minél több partnerétől árat kérni arra az eszközre vonatkozóan, melyben kereskedni kíván.

Ugyanakkor 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 diszkrét legyen, akár az eszköz jellemzői, akár a megbízás mérete okán. Ugyanilyen 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) is indokolhatják a több partner bevonásától való eltekintést.

Speciális eseteket képeznek 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:

- Napi cash management 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) átstrukturálja a kötvény portfóliókat, melynek eredményeképpen az

egyik portfólió számára fölslegessé váló eszköz a másik portfólió számára szükségessé válhat. Ezekben az esetekben döntően a magyar államkötvényekben 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 Bszt., a Kbtv. és az ABAK Rendelet előírásainak megfelelő Megbízásallokációs politikát fogadott el, mely részletesen szabályozza az összevont ügyletek allokációja során figyelembe vett szempontokat.
- Nyilvántartási árak frissítése – az Alapkezelő az ügyfél kifejezett kérésére a nyilvántartási árak frissítése céljából „átkötheti” az adott portfólió eszközeit. Ebben az esetben speciális feltétel még, hogy nap végére az ellentétes ügyletek révén mindkét portfóliónak az eredeti eszközökkel kell rendelkeznie, az ügyletek végeredménye csak nulla lehet, költség felszámítására nem kerülhet sor és az alkalmazott áraknak a portfóliónál érvényben levő értékelési áraknak kell lenniük. Csak ebben az esetben kerülhet sor arra, hogy az egymás közötti ügylet részvény típusú eszközöket is érintsen.

Az egymás közötti ügyletek során alkalmazható árakat részletesen tartalmazza a 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 felvette.

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.**

A tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési formák esetében az Alapkezelő a vételi/eladási megbízásokat a mindenkor forgalmazók felé továbbítja.

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 az összehasonlításban figyelembe veszi az egyes végrehajtási helyszínekhez kapcsolódó saját jutalékait és egyéb, a végrehajtással összefüggő költségeit.

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 jeyezni.

Jelen politika elválaszthatatlan részét képezi az a melléklet, amelyben felsorolásra kerülnek minden eszközosztály tekintetében azon személyek, akikhez a megbízások továbbíthatók, illetve ügyletkötés esetén partnerként alkalmazhatóak. Az erről szóló tájékoztatás az Alapkezelő, hivatalos honlapján (<http://www.pioneerinvestments.hu>) teljesíti.

A listán szereplő végrehajtási helyszínek és partnerek II. pontban, illetve az Alapkezelő Legjobb Teljesítés Politikájában részletesen bemutatott elvek alapján történő értékelésének, - a Bszt a Kbftv. és az ABAK Rendelet előírásainak megfelelően - legalább évente meg kell történnie, annak érdekében, hogy a jelen politikában megfogalmazott elveknek való megfelelés igazolható legyen.

Az Alapkezelő a II pontban 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.

II. Legjobb teljesítés

A Legjobb teljesítés egy sor olyan szabály, amelynek célja az, hogy adott körülmények között a lehető legjobb eredményt biztosítsa az Alapkezelő által kezelt portfóliók számára. A Legjobb teljesítés így a kereskedési feltételekről szól, amely olyan tényezőket foglal magában, mint a pénzügyi eszköz ára, tulajdonságai, a megbízás költsége, végrehajtásának időigénye, gyorsasága és valószínűsége, az ügyfelek és az alapok megbízásainak nagyságrendje és természete, az ügyfelek minősítése, a végrehajtási helyszín tulajdonságai, továbbá az ügyfelek speciális utasításai, a vonatkozó törvényekkel és szabályokkal összhangban. 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 megbízás végrehajtását megelőzően nem kerül meghatározásra irányadó ár (price benchmark) a biztos menedék ("safe harbor") létrehozásának elkerülése érdekében. 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 érdekében az alábbi lépéseket teszi meg (az itt részletezésre kerülő kereskedési politika, valamint a kapcsolódó procedúrák rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek és folyamatos monitoring alatt állnak):

1. Kereskedési Bizottság felállítása, meghatározott feladatokkal, az Alapkezelő a Kereskedési Bizottság feladatát a Befektetési Bizottságra ruházza át. A Befektetési Bizottság tagjai a következők: a Vezérigazgató, a Befektetési Vezető, a Portfóliókezelők, a Compliance Officer és a Risk Manager.

2. Olyan kereskedési politika kerül alkalmazásra, amely arra a bizalmi kötelezettségre helyezi a hangsúlyt, hogy **adott befektetési célok és egyéb feltételek keretei között a portfóliók értékét maximalizálni kell.**

A legjobb teljesítés elérése érdekében az Alapkezelő egy bármikor bemutatható, reprodukálható és 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 eljárás kifejlesztése és alkalmazása során a következők is figyelembe vételre kerülnek:

- A kereskedési tevékenység során felmerülő aktuális és potenciális érdekkonfliktusok kezelése, melyeket az Alapkezelő egyértelműen közöl Ügyfeleivel.

- A szolgáltatások minőségének rendszeres áttekintése.

Az Alapkezelő megfelelő lépéseket tesz annak érdekében, hogy a gyakran igénybe vett partnerek összességében és hosszabb időn keresztül képesek legyenek a legjobb teljesítés nyújtására.

A jelen áttekintés, egyebek mellett foglalkozik azzal, hogy melyek legyenek a kiválasztásra kerülő partnerek jellemzői és milyen alternatív kereskedési lehetőségek vannak.

3. **Kereskedési politika értékelése:** A közvetlenül, illetve bróker cég igénybevételével végrehajtott megbízások teljesítési színvonalának elemzése annak érdekében, hogy összevethető adatok álljanak rendelkezésre a kereskedési költségekről és a különböző végrehajtási módokról. Az értékelési eljárás úgy kerül kidolgozásra, hogy jól tükrözze a változásokat az:

- ügyféligényekben,
- a piaci trendekben
- és az alkalmazott kereskedési helyszínekben*

feltételezve, hogy ugyanazon kereskedési politika alkalmazása a különböző portfóliók esetén méretgazdaságossági előnyökkel jár, illetve a nyújtott portfóliókezelési tevékenység „egyneműsítéséhez” vezet.

(*ügymint szabályozott piac, multilaterális kereskedési platform, vagy egy adott cég abban az esetben, ha a cég saját számlás kereskedést folytat, market maker, rendszeres internalizáló, vagy egyéb likviditási szolgáltatást nyújt)

4. **Compliance eljárások alkalmazása az elvek és eljárások hatékonyságának biztosítása érdekében.**

5. **Ellenőrző pontok meghatározása a Partnerek teljesítményének és a végrehajtás minőségének meghatározása céljából.**

A következő információk kerülnek figyelembevételre:

- kereskedési jelentések, melyek az alábbi - adott esetben fontosnak tartott – információt tartalmazhatják:
 - a jutalék összesítések;
 - a tranzakciók száma;
 - a megíúsult kereskedések;
 - a teljesítési helyszín;
 - a likviditás;
 - a piaci hozzáférés;
 - a tőkéhez való hozzáférés;
 - egyéb, lényegesnek látszó tényezők.

- A portfóliókezelőktől, elemzőktől és a back-office-től jövő visszajelzések figyelembe vétele, mivel nekik értékes információk állnak rendelkezésükre a kereskedés végrehajtására, vagy a szolgáltatás minőségére vonatkozó kevésbé konkrét tényezőkről is.
 - **Értékelés**
A fenti kritériumok alapján erre az ex-post értékelésre annyiszor kerül sor, ahányszor az szükségesnek látszik a kereskedési folyamat javítása érdekében.
6. **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.
Abban az esetben, ha egy elsődleges kibocsátás (IPO) során az Alapkezelőnek juttatott értékpapír mennyisége kevesebb az igényeltnél, az irányelvek egyértelműen megfogalmazzák, hogy milyen kritériumok szerint kerülnek allokálásra az egyes értékpapírok a különböző portfóliókhoz.
7. **Az aktuális és potenciális érdekonfliktusok kezelése (összhangban az Összeférhetlenségi Szabályzatban foglaltakkal)** a következők vonatkozásában:
- kapcsolt Bróker alkalmazása
 - research megállapodás külső féllel / Brókerrel
 - kereszttulajdonlás egy teljesítési hellyel, vagy bármilyen másfajta pénzügyi érdek egy kereskedési hellyel;
 - step-out tranzakciók.
8. Az irányelv hatékonyságának rendszeres elemzése. Az Alapkezelő feladata elsősorban az, hogy a politikában megfogalmazott szabályok értelmében kísérelje figyelemmel a végrehajtás minőségét, és korrigálja a hiányosságokat. Az Alapkezelő köteles áttekinteni a legjobb teljesítés / vagy végrehajtás politikáját is, évente, 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.

Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az adott megbízás tekintetében, a megbízás valamennyi paraméterét figyelembe véve minél több szerződéses partnerétől árat kérjen be, és azok közül legjobbat választva teljesítsen. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget azért, és jelen politika kereteiből kizárja azt az esetet, amikor önhibáján kívül nem, vagy késve tudja partnerét 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 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 az ügyfél megbízását. Az Alapkezelő ezekben az esetekben is törekszik arra, hogy a körülményekhez képest a legelőnyösebb módon hajtsa végre az ügyfél megbízását.

A legkedvezőbb végrehajtás megítéléséhez az Alapkezelő 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.

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 az ügyfél kérésére köteles ésszerű időn belül bemutatni, hogy az ügyfél megbízása a végrehajtási politika szerint került teljesítésre.

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 a kiválasztás során – többek között - az alábbi szempontokat veszi figyelembe:

- 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, elemzések minősége.
- c) Infrastruktúra: például a bróker általános érdeklődése a technológia iránt, és hozzáférése a következő jellemzőkkel rendelkező kereskedési rendszerekhez
 - i) megbízások nyomon követésének rendszere (order-entry system),
 - 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 egyes 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, pénzügyi eszközök</i>	30%	30%	30%	10%
<i>Tőzsdére be nem vezetett kollektív befektetési formák</i>	20%	20%	60%	0%

Egy bróker vagy egy partner kiválasztásakor megfelelő lépéseket kell tenni a bróker vagy a partner pénzügyi helyzetének tisztázása érdekében. A partner vagy az anyacégének a ratingje¹² - amennyiben rendelkezésre áll - jelzi a hitelkockázatát. Ha a partner rendelkezik ratinggel, akkor az A- vagy ennél jobb rating minősül megfelelőnek. 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.

Az Alapkezelő az ügyleteket az egyes piacokon a partnerlistán szereplő brókercégekkel, kereskedelmi bankokkal köti. A Végrehajtási és kiegészítő végrehajtási politika elválaszthatatlan mellékletét képezi a mindenkor hatályos partnerlista (2. számú melléklet), az Alapkezelő honlapján -www.pioneerinvestments.hu - érhető el.

Amennyiben nem lehet különböző végrehajtási helyszínek (partnerek) közül választani, nem kell alkalmazni a fent rendelkezések közül értelemszerűen azokat, amelyek a megfelelő partner kiválasztására vonatkoznak. Az Alapkezelőnek azonban képesnek kell lennie arra, hogy igazolja, hogy nem lehet különböző végrehajtási helyszínek (partnerek) között választani.

Felelősség

A **Befektetési Bizottság felelős** a következőkért:

- a legjobb teljesítés irányelveinek és eljárásainak jóváhagyása;
- javaslatok elkészítése, ahol ez indokolt, az Alapkezelő kereskedési gyakorlatának javítására;
- 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 Befektetési Bizottság, szükség esetén, heti ülésein napirendre veszi a fenti témákat.

¹² 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 lévőkét. 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 értékcsökkenésre hajlamosíthatnak valamikor a jövőben."

Az **Portfóliókezelők** felelősek azért, hogy visszajelzést adjanak a kereskedés lebonyolításának minőségéről.

A Compliance terület, együttműködésben a Risk Managementtel, felelős a következőkért:

- a belső irányelvek és folyamatok fejlesztése és alkalmazása;
- a folyamat monitoringja.

III. Legjobb Teljesítés – execution only:

Amennyiben az Alapkezelő a Bszt. 62. § (2) bekezdésben, illetve az alábbiakban foglalt szempont valamelyikének vonatkozásában az ügyféltől 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.

A Bszt. 4. § 9. pont alapján a befektetési tanácsadás: „pénzügyi eszközre vonatkozó ügylethez kapcsolódó, személyre szóló ajánlás nyújtása, ide nem értve a nyilvánosság számára közölt tény, adat, körülmény, tanulmány, riport, elemzés és hirdetés közzétételét, továbbá a befektetési vállalkozás által az ügyfél részére adott, e törvény szerinti előzetes és utólagos tájékoztatást.”

Ezen törvényi meghatározás tekintetében jelen szabályzat nyomatékosan hangsúlyozza, hogy amennyiben az Alapkezelő az ügyfél megbízását megelőzően nem gyakorolja a befektetési tanácsadást – tehát nem személyre szóló ajánlást fogalmaz meg az ügyfél számára – és kizárólag az ügyletkötést megelőző tájékoztatási kötelezettségének eleget téve hajtja végre a megbízást, akkor azt, - mivel abban a fenti paraméterek közül legalább kettőnek szerepelnie kell – szintén csak execution only megbízásként kezeli.

IV. Megbízások teljesítésének sorrendje és az Alapkezelő által alkalmazott megbízásallokációs elvek

A Pioneer Alapkezelő Megbízás allokációs Politikáját jelen politika 1. számú mellélete tartalmazza.

Felülvizsgálat:

Az Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi a jelen végrehajtási politika eredményességét annak érdekében, hogy azonosítsa, és szükség esetén kijavítsa az esetleges hiányosságokat. Az Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi kiegészítő végrehajtási politika eredményességét is, különös tekintettel az adott politikában meghatározott jogalanyok általi végrehajtás minőségére, és amennyiben lehetséges, orvosolják a hiányosságokat. Ezen túlmenően az Alapkezelő évente felülvizsgálja e politikáit. Ilyen felülvizsgálatot kell tartani akkor is, ha olyan lényeges változás merül fel, amely hátrányosan érinti az Alapkezelő azon képességét, hogy a kezelt kollektív befektetési forma 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 és Kiegészítő végrehajtási politika 1. sz. melléklet

A Társaság Allokációs Politikája

1. A jelen szabályzat a Pioneer Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., Cégjegyzékszám: 01-10-044149, a továbbiakban: **Alapkezelő**) a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (a továbbiakban: **ABAK-rendelet**) szerinti megbízásallokációs politikája.
2. Az Alapkezelő a portfólióügyletek végrehajtása során minden esetben haladéktalanul, pontosan rögzíti, és allokálja a végrehajtott megbízást.
3. A kereskedési megbízások összevonása és allokációja 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 allokációs politikával.
4. **Saját számlás ügyletek és megbízások**
 - a) Az Alapkezelő csak olyan esetben vonja össze a saját számlás ügyleteit és megbízásait más ügyfelek ügyleteivel vagy megbízásaival, amennyiben ezt méretgazdaságossági vagy költséghatékonysági szempontok indokolják.
 - b) Az Alapkezelő saját belső szabályzata alapján saját számlára nem vásárol értékpapírt, így azt ügyfelei, vagy általa kezelt alapok megbízásaival nem vonja össze.
 - c) Amennyiben az Alapkezelő egyes nem értékpapírokra vonatkozó saját számlás ügyleteit vagy megbízásait (pl. betétlekötés) összevonja egy vagy több kollektív befektetési forma vagy más ügyfelek megbízásaival, akkor az Alapkezelő a kapcsolódó kereskedéseket nem allokálja oly módon, hogy az a kollektív befektetési formák vagy a másik ügyfelek számára hátrányos legyen.
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, valamint az egyedi ügyféligényeket. A fentiek szellemében két, azonos befektetési politikájú és hasonló méretű, valamint hasonló tranzakciós költségekkel terhelt portfóliónak hasonló eszközmoszlással kell rendelkeznie, feltételezve, hogy az ügyfeleknek nincsenek különleges egyedi igényei, illetve a portfóliók várható tőkemozgásai sem rendkívüliek.

Az összevont ügyletek allokációját a megbízások kiadását, illetve az ügyletkötéseket megelőzően végre kell hajtani. Ez alól az alapelv alól jelen politika 5. d2) pontjában leírt esetekben, az ott leírtak betartása mellett lehet eltérni.

Az allokáció megvalósítását és dokumentálását alapesetben a Front Office modul támogatja. Amennyiben az adott allokációs algoritmust nem támogatja a Front Office modul (pl. Duration alapú allokáció esetén), akkor az Excelben készült allokáció dokumentálását a készítés időpontját tartalmazó táblázat kinyomtatott és aláírt változata biztosítja.

b) *Pénz- és kötvénypiaci üzletkötés szabályai piaci benchmark alapú stratégiák esetén*

A pénz- és kötvénypiaci eszközökre vonatkozó üzletek esetében az allokáció 3 különböző módszer 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.
- **Lejárat sávok kiegyensúlyozását megcélzó allokáció:** az elsődlegesen alkalmazott kamatkockázat alapú allokációt kiegészítő algoritmus, melynek célja, hogy az azonos vagy hasonló stratégiát követő kötvényportfóliók lejárat szerkezete is közelítsen egymáshoz.

c) *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. Pioneer 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 portfóliósinten és összevontan is logolja.

A rendszer által nem támogatott, az alábbiakban részletezett allokációs döntések esetén az allokációt a portfóliómenedzser Excel file-ban rögzíti, majd annak eredményét manuálisan viszi be a rendszerbe:

- vagyonarányos allokáció (az adott eszközcsoport eszközértéke alapján)
- allokáció szabad egyenleg alapján.

Fenti esetekben az allokációs Excel táblát a portfóliómenedzser kinyomtatva, aláírva átadja a compliance officer-nek.

d) *Speciális esetek*

Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az üzletek/megbízások allokációjára előzetesen, jól dokumentált allokációs algoritmusok alapján kerüljön sor. Előfordulhatnak azonban olyan esetek, amikor a portfólió speciális stratégiája nem teszi lehetővé az előzetesen meghatározott, algoritmus alapú portfólió kereskedést, illetve a piaci folyamatok vagy egyéb rendkívüli tényezők kapcsán fellépő időhiány miatt nincs mód a teljes pre-alkokációs folyamat végigvitelére. Az alábbiakban ezeket az eseteket írjuk le.

d1) Speciális befektetési stratégiával rendelkező portfóliók esetén alkalmazandó szabályok

A piaci benchmarkkal nem rendelkező ún. „Abszolút hozam”, valamint egyéb speciális befektetési stratégiát követő portfóliók (a továbbiakban: speciális befektetési stratégiával rendelkező 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 (Excel táblák kinyomtatása és aláírása) az illetékes portfóliómenedzser feladata.

d2) Pre-allokáció nélkül rögzített megbízások és ügyletek

Bizonyos helyzetekben, amikor a portfóliómenedzsernek nem áll módjában a Front Office modulban vagy Excelben végigvinni a teljes allokációs folyamatot – pl. rendkívüli piaci események vagy mozgások, köztül határidővel rendelkező piaci megbízások (pl. értékpapír-aukciók, gyorsított könyvépítés), vagy a Front Office modul elégtelen működése esetén -, lehetőség van az üzletkötés/megbízás kiadását követő allokációra. Ezek a speciális ügyletkötések az alábbi feltételek mellett teljesíthetők:

- i. az allokáció objektív kritériumok alapján (pl. modellek használatával, Modified Duration alapon, szabad cash vagy értékpapír egyenleg), megfelelően dokumentált formában történjen;
- ii. a portfóliómenedzsernek fokozottan ügyelnie kell arra, hogy az összevont megbízás vagy ügylet ne sértse meg a jogszabályi és/vagy szerződéses befektetési korlátokat;
- iii. az utólagos allokációnak az üzletkötés/megbízás kiadását követő 60 percen belül meg kell történnie;
- iv. az allokációnak tartalmaznia kell (megjegyzés rovat), hogy miért nem volt megvalósítható az előzetes allokáció.

Különösen indokolt esetben az indok megjelölése és a befektetési igazgató vagy a compliance officer jóváhagyása mellett az üzlet megkötését követő 60 percen túl, de még az üzletkötés napján is lehetőség van az allokáció rögzítésére.

d3) Méretgazdaságossági szempont alapú kivételek

Az allokációnak figyelemmel kell lennie a méretgazdaságossági szempontokra is. Kis mennyiségek allokálása nagyon magas fajlagos költségekkel járhat, ami már sértheti az ügyfél érdekeit. Ezért ha egy portfólió esetében az alkalmazott allokációs algoritmus 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.

6. Az allokáció szabályai részleges végrehajtás esetén:

- a) Amennyiben az Alapkezelő egy kollektív befektetési forma megbízást összevont más kollektív befektetési formák vagy ügyfelek egy vagy több megbízásával, és az

összevont megbízást részlegesen hajtja végre, akkor az Alapkezelő a kapcsolódó kereskedéseket aallokációs politikával összhangbanallokálja.

- b) Amennyiben az Alapkezelő egy kollektív befektetési forma vagy egy másik ügyfél megbízását egy, az Alapkezelő számlájára végrehajtásra kerülő ügylettel vonja össze, és az ügylet végrehajtására csak részben kerül sor, akkor azallokáció során – az alábbi kivétellel - a kollektív befektetési forma vagy a másik ügyfél megbízása alapján létrejött ügyletet részesíti előnyben.
- c) Az Alapkezelő a saját számlájára és az ügyfél számlájára történőallokációt arányosan is teljesítheti, amennyiben az Alapkezelő
- hitelt érdemlő módon igazolja, hogy a kollektív befektetési forma vagy egy másik ügyfél által adott megbízás alapján az Alapkezelő saját számlájára végrehajtott ügylet az összevonás nélkül nem vagy kedvezőtlenebb feltételekkel teljesült volna, és
 - a jelenallokációs politika részletes rendelkezéseket tartalmaz azallokáció szabályaira vonatkozóan.
- d) Amennyiben az előzetesenallokált mennyiségeket az előre megadott teljesítési határidőig nem, vagy csak részben sikerül megvásárolni, illetve értékesíteni, akkor a végsőallokáció az eredeti allokációs arányok megtartása mellett eltérhet az előzetestől.

8. számú melléklet**A Társaság Adatvédelmi Tájékoztatója**

A Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em., Cégjegyzékszám: 01-10-044149, (a továbbiakban: Társaság) a személyes adatok védelme és azok bizalmas kezelése érdekében ügyfelei részére az alábbi tájékoztatást nyújtja:

1. AZ ADATKEZELÉS CÉLJA

- 1.1. Az adatkezelés célja jogszabály, vagy a Társaság szabályzata által elrendelt
 - ügyfél-azonosítás,
 - pénzmosás vagy terrorizmus finanszírozás gyanús esetek feltárása és bejelentése,
 - az ügyfelek kockázati besorolása, minősítése,
 - a tényleges tulajdonos megállapítása,
 - a rendelkezésre jogosult személyek azonosítása,
 - a Társaság vagy ügyfele jogos érdekeinek érvényesítése,
 - a törvényben előírt tájékoztatói kötelezettség teljesítése,
 - a kötelező ügyfélkövetelés védelme, az eszközökre vonatkozó szegregációs kötelezettség teljesítése,
 - a megfelelő panaszkezelés,
 - a szerződésekben szabályozott jogviszony szerinti elszámolás,
 - a kapcsolattartás,
 - az ügyfél képviselői, alkalmazottai és rendelkezési jogosultjai adatainak az ügyféllel kötött szerződés teljesítése érdekében történő kezelése,
 - az ügyfél igényeinek, elvárásainak való megfelelés, a Társaság a Társaság vállalatcsoportjáról, ezek saját vagy közvetített termékeiről és szolgáltatásairól szóló tájékoztatás nyújtása.
- 1.2. Az adatkezelésnek nem lehet célja az adat jogosultja hozzájárulása nélküli adatgyűjtés, vagy az ügyfél hozzájárulása nélkül az ügyféllel fennálló szerződéses jogviszonyon vagy az arra vonatkozó jogszabályokban foglaltakon kívüli cél.
- 1.3. A Társaság ügyfélnyilvántartó informatikai rendszert üzemeltet, amelyben az ügyfél személyes adatait és az ügyfél számláin végrehajtott tranzakciók adatait kezeli, illetve feldolgozza.

2. AZ ADATKEZELÉS JOGALAPJA, ADATKEZELŐ, ADATFELDOLGOZÓK, AZ ADATKEZELÉS IDŐTARTAMA

- 2.1. Az adatkezelés jogalapja: Az adatkezelés jogalapja lehet az ügyfél hozzájárulása vagy jogszabályi rendelkezés. Kötelező adatkezelés esetén az adatkezeléshez az adat jogosultjának hozzájárulása nem szükséges. A Társaság tevékenysége esetében az adatszolgáltatás és az adatok kezelése az alábbi jogszabályok alapján kötelező:
 - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.)
 - a befektetési szolgáltatókról és árutózsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsztv.),
 - a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.),
 - az adózás rendjéről 2003. évi XCII. törvény (Art.),

- a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény (Pmt.), valamint
 - minden egyéb, a jelen pontban felsorolt jogterületet a jövőben szabályozó jogszabály.
- 2.2. A Társaság az adat jogosultjának kifejezett hozzájárulása esetén belső szabályzatai alapján, a prudens és hatékony működés érdekében, nem jogszabályi kötelezettségen alapuló adatkezelést is végezhet.
- 2.3. Az adatkezelésre jogosult személy: a Társaság, vagyis a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (1011 Budapest, Fő u. 14. 3. em.).
- 2.4. A személyes adatok megismerésére jogosult személyek: A Társaság az adatfeldolgozók és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott illetékes bíróságok, hatóságok és más szervek.
- 2.5. Az adatkezelés időtartama: Az adatkezelés időtartama az ügyfél és Társaság közötti jogviszony megszűnését követő 8 év. A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló jogszabályban megjelölt személyes adatokat a Társaság ezen időtartamon belül köteles megőrizni. A számvitelről szóló törvény rendelkezései alapján a Társaság könyvviteli elszámolását közvetlenül és közvetetten alátámasztó számviteli bizonylatot (ideértve a főkönyvi számlákat, az analitikus, illetve részletező nyilvántartásokat is), így az abban foglalt személyes adatokat is legalább 8 évig kell olvasható formában, a könyvelési feljegyzések hivatkozása alapján visszakereshető módon megőriznie Társaságnak. A bármely ügyben a Társasághoz rögzített telefonos beszélgetés során forduló ügyfél és egyéb adat jogosultjának személy adatait, valamint magát a telefonbeszélgetést a rögzítéstől számított 8 évig tárolja. Az adatkezelési időtartama meghosszabbodhat, ha az ügyfél és a Társaság közötti egyeztetés vagy jogvita az adatok további kezelését teszi szükségessé.

3. ADATTOVÁBBÍTÁS, ADATFELDOLGOZÁS, ADATBIZTONSÁG

- 3.1. A Társaság jogosult az ügyfél személyes adatait a jogszabályi előírások betartásával továbbítani, illetve adatfeldolgozót igénybe venni. Ennek értelmében jogosulttá válik az ügyfél adatainak feldolgozására a szerződés teljesítése, az ügyfél nevében ügyletek végrehajtása, kockázatkezelés, jogszabályi megfelelés és visszaélések megakadályozása céljából.
- 3.2. A Társaság és vállalatcsoportja (az UniCredit cégcsoport tagjai, különösen a Pioneer Global Asset Management SpA, székhelye: Olaszország, 20154 Milánó, Gae Aulenti u. 1, B. épület a Pioneer Investment Austria GmbH, székhelye: A-1020 Bécs, Lassallestrasse 1., Ausztria, valamint a Pioneer Investment Management USA Inc., székhelye: 60 State Street Boston, MA 02109, USA társaságok) szolgáltatásainak hirdetése érdekében, kizárólag az ügyfelek kifejezett hozzájárulásával jogosult személyes adatokat továbbítani, illetve azokat marketing célokra felhasználni. Az ügyfél jogosult ezen kereskedelmi célú megkereséseket megtiltani a Társaság a Társaság részére átadásra kerülő nyilatkozatával.
- 3.3. 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.

4. KISZERVEZÉS

- 4.1. A Társaságbizonyos tevékenységeket kiszervezhet. A kiszervezett tevékenységeket és a kiszervezett tevékenységet végzők körét az Üzletszabályzat 7. melléklete tartalmazza.
- 4.2. Ezen túlmenően a Társaság az ügyfeleivel összefüggésben tudomására jutott személyes adatokat harmadik fél számára, a törvényben meghatározott eseteken kívül és hozzájáruló nyilatkozat hiányában, nem adja ki. A Társasága tudomására jutott és a rendelkezésére álló személyes adatokat a személyes adatok védelméről szóló jogszabályoknak megfelelően kezeli.
- 4.3. A Társaságnál kijelölt adatvédelmi felelős működik, aki ellenőrzi a vonatkozó jogszabályok, valamint a Társaság belső adatvédelmi és adatbiztonsági szabályzata rendelkezései és az adatbiztonsági követelmények megtartását.

5. AZ ÜGYFELEK SZEMÉLYES ADATOK KEZELÉSÉVEL KAPCSOLATOS JOGAI ÉS ÉRVÉNYESÍTÉSÜK

- 5.1. Az adat jogosultja
 - tájékoztatást kérhet személyes adatai kezeléséről, valamint
 - kérheti személyes adatainak helyesbítését, illetve – a jogszabályban elrendelt adatkezelések kivételével – törlését.
- 5.2. Az adat jogosultja betekinthez az adatvédelmi felelős által róla vezetett adatvédelmi nyilvántartásba, az adatvédelmi incidenseket tartalmazó nyilvántartásba az abban foglaltakról feljegyzést készíthet, illetve arról kivonatot kérhet.
- 5.3. Az adat jogosultja kérelmére a Társaság tájékoztatást ad az általa kezelt, illetőleg az általa megbízott –Társaság Üzletszabályzatában meghatározott egyes kiszervezési tevékenységet végző - feldolgozó által feldolgozott adatairól, az adatkezelés céljáról, jogalapjáról, időtartamáról, az adatfeldolgozó nevééről, címéről (székhelyéről) és az adatkezeléssel összefüggő tevékenységéről, továbbá arról, hogy kik és milyen célból kapják vagy kapták meg az adatokat.
- 5.4. Az adat jogosultja tiltakozhat személyes adatának kezelése ellen, ha
 - a személyes adatok kezelése (továbbítása) kizárólag a Társaság vagy az adatátvevő jogának vagy jogos érdekének érvényesítéséhez szükséges, kivéve, ha az adatkezelést törvény rendelte el;
 - a személyes adat felhasználása vagy továbbítása közvetlen üzletszerzés, közvélemény-kutatás vagy tudományos kutatás céljára történik;
 - a tiltakozás jogának gyakorlását egyébként törvény lehetővé teszi.

6. JOGÉRVÉNYESÍTÉS

- 6.1. Az adat jogosultja jogainak megsértése esetén bírósághoz vagy a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósághoz fordulhat.
- 6.2. Ha a Társaság az adat jogosultja adatainak jogellenes kezelésével vagy a technikai adatvédelem követelményeinek megszegésével másnak okozott kárt köteles megtéríteni. Ha az adatkezelő az érintett adatainak jogellenes kezelésével vagy az adatbiztonság követelményeinek megszegésével az érintett személyiségi jogát megsérti, az érintett az adatkezelőtől sérelemdíjat követelhet. Nem kell megtéríteni a kárt és nem követelhető a sérelemdíj annyiban, amennyiben a kár a károsult vagy a személyiségi jog megsértésével okozott jogsérelem az érintett szándékos vagy súlyosan gondatlan magatartásából származott.

HOZZÁJÁRULÓ NYILATKOZAT

Alulírott Ügyfél kijelenti, hogy személyes adatait önkéntesen adta meg, valamint a Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Társaság) Adatvédelmi Tájékoztatóját megismerte, annak tartalmát elfogadja. Az Ügyfél ezen okirat aláírásával elismeri, hogy tájékoztatást kapott arról és e tájékoztatás alapján önkéntes hozzájárulását adja ahhoz, hogy

- adatait a Társaság kezelje,
- a Társaság a Társaság részére kiszervezett tevékenységet végzők (melyek a Társaság Üzletszabályzatának 2.. mellékletében szerepelnek és a www.pioneerinvestments.hu honlapon megtalálhatók), a Társaság tulajdonosi köre, az UniCredit cégcsoport tagjai (különösen a Pioneer Global Asset Management SpA, a Pioneer Investment Austria GmbH, valamint a Pioneer Investment Management USA Inc.) jogosulttá válik az Ügyfél adatainak feldolgozására a szerződés teljesítése, az Ügyfél nevében ügyletek végrehajtása, kockázatkezelés, jogszabályi megfelelés és visszaélések megakadályozása céljából, valamint a Társaság vagy harmadik személy által nyújtott szolgáltatások vonatkozásában közvetlen üzletszerzés keretében történő megkeresése érdekében,
- az Ügyfél jogosult személyes adataihoz való hozzáférésre és az adatok helyesbítésére, tájékoztatás-kérésre, törlés kezdeményezésére, zárolásra, valamint tiltakozásra, jogorvoslatra bíróság illetve a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatóság előtt,
- a személyes adatok és üzleti titok védelmére vonatkozó alapelvek értelmében a Társaság köteles az Ügyfél személyes adatainak és üzleti titkot képező egyéb információinak védelmére. Az Ügyfél ezennel felhatalmazza a Társaságot, valamint anyavállalatát és tulajdonosi vállalatcsoportját, az UniCredit cégcsoportot, hogy az Ügyfélről szóló információt – beleértve a személyes adatokat és üzleti titkot képező információt – befogadjanak, feltéve, hogy azt titkosan kezelik.

Budapest,

Ügyfél