

--	--	--	--	--

PORTFÓLIÓKEZELÉSI MEGÁLLAPODÁS

amely létrejött egyrészről

NÉV:

--

CÍM:

--

mint Ügyfél (a továbbiakban Ügyfél) másrészről a

Concorde Értékpapír Zrt. (1123, Budapest, Alkotás utca 55-61. 7. emelet., cégjegyzékszám: 01-10-043521), mint Concorde (a továbbiakban Concorde) (az Ügyfél és a Concorde a továbbiakban együttesen a „Felek”) között, az alábbiak szerint:

FOGALOM MEGHATÁROZÁSOK:

Kezelt Vagyon: az Induló Vagyon megállapítását követően a Portfóliókezelte Számlán mindenkor jóváírt, Portfóliókezelés céljából a Concorde rendelkezésére álló, az Ügyfél tulajdonát képező Vagyonelemek, ideértve az ezzel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összegét is.

Induló Vagyon: Az Ügyfél által Portfóliókezelésbe adott, a Portfóliókezelési megállapodásban meghatározott kezdő eszközök.

Nettó Állományváltozás: Az Induló Vagyonhoz, illetőleg a Kezelt Vagyon adott időpontban érvényes állományához képest az Ügyfél által kezdeményezett és végrehajtott összes tárgyidőszaki befizetésből és eszközátadásból adódó vagyonnövekedés és a kifizetésből, egyéb eszköz kivonásból adódó vagyonsökkenés együttes nettó mértéke.

Vagyonelem: pénzeszköz és pénzügyi eszköz

Megállapodás: jelen portfóliókezelési megállapodás

Modellportfólió: az Ügyfél által kiválasztott azon befektetési elvek összessége, amelyek szerint történő Portfóliókezelésre ad az Ügyfél megbízást a Concorde-nak. A Modellportfólió megjelölését és a vonatkozó befektetési elveket a jelen Megállapodás tartalmazza.

1. A MEGÁLLAPODÁS TÁRGYA

1.1 A Concorde-nál Keretszerződéssel rendelkező Ügyfél jelen Megállapodás aláírásával megbízza a Concorde-ot, hogy a Megállapodás szerint részére Portfóliókezelést végezzen a Portfóliókezelte Számlán jóváírt Portfólió tekintetében.

1.2 Az Ügyfél jelen megállapodás aláírásával megbízza a Concorde-ot, hogy a Portfóliókezelést érintően a Portfóliókezelte Számlák felett rendelkezzen, annak javára, illetve terhére a jelen megállapodás szerint ügyleteket hajtson végre. Ez a rendelkezési jog csak abban az esetben vonatkozik pénzügyi, illetve pénzeszköz Portfólióból való kivonására, ha az az adott eszközre vonatkozó ügylet teljesítéséhez illetve elszámolásához, adókötelezettség teljesítéséhez szükséges, valamint a Concorde-ot megillető díjak, jutalékok, költségek kiegyenlítését szolgálja.

- 1.3 A Concorde a fenti megbízást elfogadja és vállalja, hogy a Portfóliókezelést a hatályos jogszabályokban és a jelen Megállapodásban foglaltak szerint végzi.
- 1.4 A Concorde a jelen Megállapodás 2. számú mellékletében meghatározott Portfóliókezelési Irányelvek adta kereteken belül és amennyiben Modellportfólió alkalmazására kerül sor, az 1. számú mellékletben megjelölt Modellportfólió alkalmazásával, az Ügyfél kifejezett utasítása vagy jóváhagyása nélkül, önállóan végzi a Portfóliókezelést.
- 1.5 A Concorde a Portfóliókezelést azon befektetési célok és kockázati profil alapján végzi, amit az Alkalmassági vizsgálat során az Ügyfél által tett nyilatkozatok és egyéb körülmények alapján megismert és az értékelés során figyelembe vett.
- 1.6 A Portfóliókezelés során Concorde saját nevében, de az Ügyfél javára és terhére jár el.

2. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZÖK

- 2.1 Az Induló Vagyont képező Vagyonelemeket az Ügyfél az 1. számú mellékletben meghatározott Portfóliókezelte Számlákra transzferálja, utalja át vagy fizeti be, amennyiben a Felek erre irányuló külön megállapodásban eltérően nem rendelkeznek – a jelen megállapodás aláírásának napját követő 5. munkanapig.
- 2.2 Az Induló Vagyon értékét a Concorde a Portfóliókezelte Számlákon történő jóváírás napját követő 3. munkanapig határozza meg a jóváírás értéknapjára vonatkozólag a jelen megállapodás 3. számú mellékletében leírt eszközértékelési elveknek megfelelően.
- 2.3 Az Ügyfél a jelen megállapodás alapján bármely időpontban további Vagyonelemeket adhat át a Kezelt Vagyonba, illetve a Kezelt Vagyon köréből való kivonásra adhat megbízást.
- 2.4 Az Ügyfél további Vagyonelem átadására, illetőleg a Kezelt Vagyon köréből való kivonásra vonatkozó szándékát, a transzfert, illetőleg az átutalást megelőzően legalább 4 munkanappal köteles jelezni a Concorde felé.
- 2.5 A Concorde a számára átadott Vagyonelemet a Számlákon történő jóváírás napjától tekinti a Kezelt Vagyon részének. A Kezelt Vagyonból kivont Vagyonelemet a Concorde az Ügyfél által kivonásra megjelölt munkanapon, de legalább a megbízás megadását követő 4. munkanapon különíti el és vonja ki a Kezelt Vagyonból.
- 2.6 A Concorde a Vagyonelemek Kezelt Vagyonból történő kivonásából adódó esetleges veszteségre és hozamcsökkenésre a jelen Megállapodás megkötését megelőzően tájékoztató jelleggel, illetve a jelen Megállapodásban is felhívja Ügyfél figyelmét. Az ilyen veszteségért és hozamcsökkenésért a Concorde az Ügyfél felé nem vállal felelősséget.
- 2.7 A Concorde az Induló Vagyon, és a Kezelt Vagyon értékelése során a 3. számú mellékletben foglaltak szerint jár el.

3. PORTFÓLIÓKEZELT SZÁMLA

Azt a Portfóliókezelte számla számát, amelyre az Induló Vagyon elhelyezésre kerül, az 1. számú melléklet tartalmazza.

Amennyiben a jelen Megállapodás hatálya alatt a Kezelt Vagyon más értékpapír- és ügyfélszámlára kerül átvezetésre, úgy a Portfóliókezelte számla alatt azon mindenkor számlák értendőek – beleértve a tartós befektetési szerződés újrakötése, vagy a lekötési nyilvántartás megszakítása alapján történő átvezetést is, amelyeken a Kezelt Vagyon nyilvántartásra kerül és az átvezetéssel a Concorde a jelen Megállapodás szerinti Portfóliókezelést ezen a számlán nyilvántartott és a Kezelt Vagyonba tartozó állományra vonatkozóan végzi az Ügyfél minden további rendelkezése nélkül.

4. A PORTFÓLIÓ KEZELÉSE

4.1 A Concorde a Portfóliókezelést azon napot követő munkanapon kezdi meg, amely napon az Ügyfél által transzferált, illetőleg átutalt Vagyonelemek a Portfóliókezelte Számlá(ko)n jóváírásra kerültek.

4.2 A Concorde a jelen Megállapodás alapján a 2. számú mellékletben megjelölteknek megfelelően és az Induló Portfólióból kiindulva végzi a Portfóliókezelést.

4.3 Amennyiben a Modellportfólió megváltozására kerül sor, úgy e változás hatályba lépése azt jelenti, hogy a korábbi Modellportfóliónak megfelelő Portfóliókezelésre vonatkozóan a Felek között a jogviszony megszűnik és a módosított Modellportfólió tekintetében a Felek között ezzel Portfóliókezelésre vonatkozó új jogviszony jön létre azzal, hogy e jogviszonyokra is a Megállapodás megfelelő rendelkezései az irányadóak.

4.4 Amennyiben a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan az Ügyfél a Concorde-on kívüli más letétkezelőt kíván alkalmazni, erre vonatkozóan a Felek között külön megállapodás szükséges.

4.5 A Concorde a Portfóliókezelés során mindenkor jóhiszeműen, kellő gondossággal, a hatályos jogszabályok, az Üzletszabályzat, a Concorde Végrehajtási Politikája, valamint a jelen megállapodásban foglaltak szerint jár el.

4.6 A jelen megállapodás aláírásával az Ügyfél kifejezett hozzájárulását adja ahhoz, hogy a Concorde a jelen megállapodásban foglaltak szerinti portfóliókezelési tevékenysége keretében az egyes tranzakciók végrehajtása során a Kezelt Vagyont a Concorde más Ügyfél pénzügyi eszközeivel összevontan kezelje. A Concorde ebben az esetben is köteles az egyenlő elbánás elve szerint eljárni.

4.7 Az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy a Concorde a Portfóliókezelés keretében a Portfólió terhére a Portfóliókezelési Irányelvek betartásával:

- saját maga által forgalomba hozott pénzügyi eszközt szerezzen,
- a Concorde kapcsolt vállalkozása által forgalomba hozott szabályozott piacra bevezetett és multilaterális kereskedési rendszerben kereskedés tárgyát képező értékpapírnak nem minősülő pénzügyi eszközt szerezzen,
- a Portfóliókezelési Irányelvek betartásával a Kezelt Vagyonba saját maga, illetve a kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt is vásároljon.

4.8 Az Ügyfél hozzájárul ahhoz, hogy amennyiben a Portfólióban lévő bármely pénzügyi eszköz tekintetében a Tpt. rendelkezései szerint bejelentési vagy közzétételi kötelezettsége áll fenn, ezt helyette a Concorde megtegy. Ennek érdekében jelen megállapodás aláírásával az Ügyfél megad minden felhatalmazást és hozzájárulást ahhoz, hogy a szükséges személyi adatait és értékpapírtitoknak minősülő adatot (pénzügyi eszköz mennyisége, szerzés, eladás időpontja) a Concorde közzétegye, bejelentse.

4.9 A Concorde a Kezelt Vagyonra vonatkozóan sem tőke-, sem hozamgaranciát, illetve sem tőke-, sem hozamvédelmet nem vállalt és nem vállal.

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

4.11 A Concorde a jelen megállapodásból eredő kötelezettségei teljesítéséhez a Bszt. szerinti közreműködőt vehet igénybe. A Concorde a Portfóliókezelés keretében harmadik személytől igénybevett szolgáltatás tekintetében az Ügyfél felé sajátjaként felel.

4.12 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Portfóliókezelés során rendelkezési joga a Nettó Állományváltozás kezdeményezésére és a Modellportfólió kiválasztására korlátozódik.

4.13 Ügyfél a 2. számú mellékletben részletezett Portfóliókezelési Irányelvek meghatározását annak tudatában tette, hogy a befektetések - tekintettel a Portfóliókezelés természetére - hosszú távú befektetések. Ügyfél tudatában van annak, hogy a Kezelt Vagyon teljesítménye rövidtávon nagyban függ a piac teljesítményétől, a Portfóliókezelés indulásakor meglévő piaci helyzettől, azaz a hozam nem csak a Concorde tevékenységétől függ. Ügyfél egyúttal kijelenti, hogy a Portfóliókezelési Irányelvek nem az elvárt értéknövekedést eredményező meghatározásából eredő kárért – az elmaradt hasznot is ideértve – a Concorde-ot felelősség nem terheli, kivéve, ha e kár a Concorde súlyosan gondatlan vagy szándékos eljárásának eredménye.

4.14 A Concorde a Portfóliókezelés során elért teljesítmény, a Kezelt Vagyon hozamának számítása során a 4. számú mellékletben foglaltak szerint jár el.

4.15 A Concorde-ot a jelen megállapodás szerinti Portfóliókezelésért és az ezzel összefüggő egyéb szolgáltatásokért díj illeti meg, amelyet Ügyfél a jelen megállapodás szerint köteles megfizetni.

4.16 Az Ügyfél vállalja, hogy a jelen megállapodás hatálya alatt együttműködik a Concorde-dal annak érdekében, hogy a Concorde a Portfóliókezelést a jelen megállapodásban foglaltaknak és a jogszabályi előírásoknak megfelelően végezhesse. Ügyfél továbbá köteles minden olyan Ügyfelet érintő információt is a Concorde rendelkezésére bocsátani, amely segítségével a Portfóliókezelés eredményessége javítható.

4.17 Az Ügyfél a jelen megállapodás aláírásával meghatalmazza a Concorde-ot, hogy a jelen megállapodás hatálya alatt végzett Portfóliókezelés során:

- nevében és helyette a Portfólió részét képező értékpapírok és egyéb eszközök adásvétele,
- a Portfólió létrehozása és/vagy elemeinek átalakítása érdekében az Ügyfél javára szerződéseket kössön, vagy egyoldalú jognyilatkozatokat tegyen, valamint, hogy az Ügyfél Portfóliókezelte Számlái felett rendelkezzen;
- a Portfólió elemeit az Ügyfél nevében és helyett alletétkezelőnél letétkezeltesse és letétben őriztesse, s azok hozamát (kamatát, osztalékát, bármilyen egyéb jogcímen keletkező hozamát) illetve a lejáratkor a visszafizetendő névértéket, törlesztést e letétkezelővel beszédesse, az erre vonatkozó szerződéseket megkösse, jognyilatkozatokat tegyen, s az Ügyfelet ily módon megillető összeget újból befektesse;
- a Portfólió részét képező eszközök nyilvános vagy zártkörű kibocsátása során a forgalomba hozatali eljárásban (jegyzés, aukció, adagolt kibocsátás stb.), valamint a Portfólióban szereplő eszközök vonatkozásában tett nyilvános vételi ajánlat elfogadása tekintetében az Ügyfél nevében és helyett eljárjon és az Ügyfél nevében és helyett valamennyi szükséges nyilatkozatot tegyen, azzal, hogy amennyiben az eljárásra vonatkozó szabályok vagy döntések alapján az Ügyfél kifejezett felhatalmazása is szükséges, az Ügyfél vállalja, hogy azt a Concorde részére határidőben megteszi. Ennek elmulasztásának következményeiért a Concorde nem felelős;
- a tulajdonosi és tagsági jogokat megtestesítő eszközök megszerzésével – az Ügyfél kifejezett eltérő rendelkezése hiányában - az Ügyfél nevében eljárjon;

- az Ügyfél kifejezett eltérő rendelkezése hiányában a tulajdonosi megfeleltetési eljárásokban az Ügyfél, mint tulajdonos adatait megadja a kibocsátó, illetőleg az adatokat kérő letétkezelő, értéktár részére.

5. KÖLTSÉGEK, DÍJAK

5.1 Az Ügyfél a Concorde részére a Portfóliókezelés ellenértékeként fizetendő díjat (Fix Díj és/vagy Sikerdíj, egyéb díjak) és a számítására vonatkozó szabályokat az 1. számú melléklet tartalmazza.

5.2 Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy minden naptári évre évente a Kezelt Portfólió átlagos piaci értékének időarányosan számított, Bszt.-ben meghatározott mértékben a Concorde felügyeleti díjat köteles fizetni, amelyet az 1. számú mellékletben meghatározott mértékben továbbterhel az Ügyfélre. E díj az Ügyfél Kezelt Vagyont terheli.

5.3 A Concorde az 1. számú mellékletben meghatározott díjakról és költségekről az előírásoknak megfelelő gyakorisággal, de legalább évente, (illetve a jelen megállapodás megszűnése esetében a megszűnés napját követően) kimutatást készít az Ügyfél részére.

5.4 A Concorde a felszámításra kerülő díjak számviteli elhatárolásához szükséges kimutatásokat – az Ügyfél külön kérésére – az Ügyfél által megjelölt időpontban és időszakra vonatkozóan elkészíti és az Ügyfél részére átadja.

6. AZ ÜGYFÉL MINŐSÍTÉSE

6.1 Concorde a Bszt. alapján tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a minősítést elvégezte és annak eredménye alapján lakossági ügyfélnek minősítette.

6.2 Ügyfél a minősítést tudomásul veszi.

6.3 Concorde tájékoztatja az Ügyfelet, hogy lehetősége van a portfóliókezelési tevékenység tekintetében írásban kérelmezni a szakmai ügyféllé való minősítést az Üzletszabályzatban foglaltaknak megfelelően.

7. RENDSZERES TÁJÉKOZTATÁS ÉS ADATSZOLGÁLTATÁS

7.1 Concorde – az Ügyfél alábbi rendelkezése szerint – az 5. számú mellékletben foglalt tartalommal havi jelentést ad Ügyfél részére és azt az Ügyfél rendelkezésére bocsátja a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig.

7.2 A Concorde tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a Portfóliókezelés keretében végrehajtott ügyletekről egyenként, az egyes ügyletek végrehajtását követően is kérhet tájékoztatást.

7.3 Az Ügyfél a 7.1. pont szerinti jelentés átvételét követő 10 napon belül kifogásolhatja, ha a portfóliókimutatás véleménye szerint helytelen adatokat tartalmaz. Ha a portfóliókimutatást az Ügyfél nem kifogásolja ezen időszakon belül, akkor azt elfogadottnak kell tekinteni. Kifogás esetén a Felek haladéktalanul egyeztetést kezdenek, és törekednek a felmerült vitás kérdések mielőbbi, a Felek által kölcsönösen elfogadható módon történő rendezésére.

8. AZ ÜGYFÉL KÖTELEZETTSÉGEI

8.1 Az Ügyfél saját felelősségére haladéktalanul értesíti Concorde-ot, ha

8.1.1. az Ügyfél jelen megállapodás szerinti minősítését meghatározó feltételekben változás következik be, illetve

8.1.2. az általa a jelen megállapodás aláírásával egyidejűleg kitöltött alkalmassági tesztben megadott információkban, adatokban változás következik be.

8.2 Az Ügyfél saját felelősségére haladéktalanul tájékoztatja Concorde-ot az általa meghatalmazott személyek adataiban történt változásról.

8.3 Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben a 8.1.-8.2. pontokban meghatározott tájékoztatási kötelezettségének nem tesz eleget, az ebből eredő károkért a Concorde-ot felelősség nem terheli.

9. A FELEK NYILATKOZATAI

9.1 Az Ügyfél kijelenti, hogy az alkalmassági tesztben, valamint a minősítés során általa megadott adatok és információk a valóságnak megfelelnek.

9.2 Az Ügyfél kijelenti, hogy megértette és elfogadja:

9.2.1. az Induló Vagyon, illetőleg a Kezelt Vagyon részét képező Vagyonelemek értékelésére vonatkozó 8. számú mellékletben foglalt Eljárási Szabályokat,

9.2.2. a Concorde-nak a Portfóliókezelés során érvényesülő szabad mérlegelésének lényegét, mely szerint a Concorde a vonatkozó jogszabályok, egyéb szabályzatok és Portfóliókezelési Irányelvek által meghatározott kereteken belül, az Ügyfél kifejezett hozzájárulása nélkül, de elsődlegesen az Ügyfél érdekeire figyelemmel, saját maga dönthet a rábízott Kezelt Vagyonba tartozó pénzügyi eszközök és pénzeszközök kezeléséről, értékesítéséről, illetve befektetéséről. A döntési jogkör terjedelmét, azaz mindazon tárgyköröket, melyekre vonatkozóan a Concorde szabad mérlegelése érvényesülhet, valamint annak korlátait a jelen megállapodás tartalmazza.

9.2.3. a Kezelt Vagyon hozamának meghatározására vonatkozó, az 4. számú mellékletben meghatározott szabályokat,

9.2.4. a Kezelt Vagyon részét képezhető Vagyonelemek alapvető tulajdonságait, valamint a Portfóliókezelés során a Concorde által végrehajtható tranzakció típusok lényegét, és

9.2.5. a Portfóliókezelési Irányelvekben foglaltak lényegét.

9.3 Az Ügyfél kijelenti, hogy az általa a Concorde-nak jelen megállapodás alapján átadásra kerülő Induló Vagyon a saját tulajdonát képezi, a Portfóliót képező eszközök per-, teher és igénymentesek, az Induló Vagyont képező eszközök törvényes forrásból származnak, valamint, hogy a Concorde-dal jelen megállapodás alapján létrejövő üzleti kapcsolat során a saját nevében és érdekében jár el.

9.4 Az Ügyfél a jelen megállapodás aláírásával elismeri, hogy:

- az Üzletszabályzatot elolvasta, megértette és az abban foglaltakat magára nézve kötelezőnek ismeri el, valamint kötelezettséget vállal arra, hogy ezen dokumentumok folyamatos módosítását figyelemmel kíséri;
- a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan a Concorde-tól teljes körű tájékoztatást kapott a szolgáltatásról, annak kockázatairól, feltételeiről és arról, hogy az egyes Modellportfóliók kiválasztása során milyen körülményekre kell odafigyelnie. Az Ügyfél továbbá tájékoztatást kapott a Portfóliókezelést érintő minden lényeges körülményről és feltételről, beleértve az őt terhelő díjakat, költségeket, összeférhetetlenségi és ösztönzési szabályokat, a pénzügyi eszközökhöz, termékekhez kapcsolódó, az ügyfelek védelmét szolgáló intézményekről, azok elérhetőségéről, és az Ügyfelet megillető jogorvoslati lehetőségekről.

10. A JELEN MEGÁLLAPODÁS HATÁLYBALÉPÉSE ÉS MEGSZŰNÉSE

10.1 A jelen megállapodás a Felek mindegyikének aláírásával, az aláírás napján lép hatályba és határozatlan időtartamra jön létre.

10.2 A jelen megállapodás csak írásban, a Felek egybehangzó akaratával módosítható.

10.3 A jelen megállapodás a 2.1 pontban foglaltak nem teljesülése esetén automatikusan hatályát veszti.

10.4 A Felek jogosultak a jelen megállapodást bármikor, indokolás nélkül, 30 napos felmondási határidővel felmondani.

10.5 A Concorde jogosult a jelen megállapodást felmondani, ha az Ügyfél a jelen megállapodásban foglalt bármely rendelkezést súlyosan vagy ismételten megsérti, a Concorde-ot megtévesztette, vagy a jogszabályi környezetben bekövetkezett változások eredményeképpen a jelen megállapodás a hatályos jogszabályokban foglaltaknak nem felel meg és az annak megfelelő módosítást az Ügyfél megtagadta.

10.6 A jelen megállapodás megszűnik, ha a Concorde Portfóliókezelés végzésére jogosító felügyeleti engedélye visszavonásra került. Ebben az esetben a jelen megállapodás megszűnésének időpontja az engedély visszavonásáról szóló felügyeleti határozat hatályba lépésének napja, melyről a Concorde a felügyeleti határozat kézhezvételét követően haladéktalanul értesíti az Ügyfelet.

10.7 A jelen megállapodás megszűnésével a Concorde-nak az Ügyfél számlái feletti Portfóliókezelésből eredő rendelkezési joga automatikusan megszűnik. A jelen megállapodás megszűnését követő 30. napig a Felek elszámolnak egymással. Az elszámolás keretében Concorde, az Ügyfél eltérő rendelkezése hiányában, az Ügyfél tulajdonát képező vagy őt megillető pénzügyi eszközöket a legjobb teljesítés elve alapján értékesíti, a nyitott pozíciókat lezárja, majd az ennek eredményeként befolyt pénzeszközöket a Ügyfél által írásban megjelölt bankszámlára vagy ügyfélszámlára utalja át. A Concorde tájékoztatja Ügyfelet, hogy a jelen megállapodás megszűnésekor a Concorde részére átadott írásbeli értesítésben rendelkezhet úgy is, hogy a tulajdonában lévő pénzügyi eszköznek minősülő Kezelt Vagyonelemek ne kerüljenek likvidálásra, ellenkező esetben a Concorde a fentiekben rögzített eljárást követi, és az ebből eredő valamennyi kockázatot az Ügyfél viseli.

11. EGYÉB RENDELKEZÉSEK

11.1 Ügyfél kijelenti, hogy a jelen Megállapodást az Üzletszabályzatban és Kondíciós Listában foglaltak elolvasásával és megértésével írja alá – beleértve ezen dokumentum Portfóliókezelésre vonatkozó rendelkezéseit is. Ügyfél elfogadja, hogy az Üzletszabályzatban és Kondíciós Listában foglaltak irányadóak a jelen Megállapodásra és a Portfóliókezelésre - eltérő rendelkezés hiányában. Ügyfél elfogadja, hogy ezen dokumentumok módosításáról – az Üzletszabályzat eltérő rendelkezése hiányában – a Concorde a www.con.hu oldalon értesítse az Ügyfelet. Ügyfél elfogadja, hogy amennyiben a hivatkozott dokumentumok és azok mindenkor módosított verziója, továbbá az azokban hivatkozottak nem elérhetők számára és/ vagy az azokban foglaltak alapján további információra van szüksége befektetési döntése(i) meghozatala érdekében, azt felmerüléskor haladéktalanul jelzi a Concorde felé. Az előbbiekből, hiányos vagy késedelmes teljesítéséből eredő következmények az Ügyfelet terhelik.

11.2 A jelen Megállapodásban nem szabályozott kérdésekben az Üzletszabályzat, valamint a portfóliókezelési tevékenységre vonatkozó jogszabályi rendelkezések, így különösen a Bszt. és a Ptk. rendelkezései irányadók.

11.3 A Felek jelen megállapodásból eredő jogvitáikat megkísérlik egyeztetés útján rendezni. Amennyiben ez nem vezetne eredményre, a jogviták elbírálására – fogyasztónak minősülő Ügyfél kivételével - a Kereskedelmi Választottbíróóság rendelkezik kizárólagos illetékességgel. Fogyasztói jogvita esetében a Pp. általános hatásköri és illetékességi szabályai az irányadóak.

11.4 A jelen Megállapodás elválaszthatatlan részét képezik az alább felsorolt mellékletek.

1. számú melléklet: Portfóliókezelési Adatlap
2. számú melléklet: Portfóliókezelési Irányelvek
3. számú melléklet: A Portfólió eszközérték meghatározásának szabályai
4. számú melléklet: A hozamszámítás szabályai
5. számú melléklet: Concorde rendszeres tájékoztatásának elemei
6. számú melléklet: Alkalmassági vizsgálat eredménye
7. számú melléklet: Kockázatfeltáró nyilatkozat
8. számú melléklet: Eljárási szabályok

MEGERŐSÍTÉSEK:

Az Ügyfél a jelen Portfóliókezelési megállapodás aláírásával kifejezetten elfogadja a 11.3. pontban foglalt, választott bírósági kikötésre vonatkozó rendelkezést is annak tudatában, hogy az a Concorde és a közötté fennálló jogviszonyban az ott meghatározott körre vonatkozóan választott bírósági szerződést jelent.

Az Ügyfél a jelen Portfóliókezelési megállapodást és az Üzletszabályzatot elolvasta, gondosan tanulmányozta, értelmezte, és kijelenti, azzal kapcsolatban minden igényelt információt megkapott a Concorde-tól és annak rendelkezéseit részletesen leegyeztették és megfelelő internetes elérhetőséggel rendelkezik.

Az Ügyfél elismeri, hogy a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan a Concorde a Bszt. szerint előzetesen teljes körűen tájékoztatta. Az Ügyfél kijelenti, hogy a Concorde-nál elérhető szolgáltatásokkal kapcsolatban teljes körűen tájékozódott, az esetlegesen felmerülő kérdésekkel kapcsolatban a Concorde segített az értelmezésben.

Ezt követően a Felek a jelen Portfóliókezelési megállapodást, mint akaratukkal mindenben megegyező megállapodásukat írják alá.

BUDAPEST,

DÁTUM:

CONCORDE:

ÜGYFÉL ALÁÍRÁSA:

**1. SZÁMÚ MELLÉKLET
AZ INDULÓ VAGYON MEGHATÁROZÁSA**

1. PORTFOLIÓKEZELT SZÁMLA (PORTFOLIÓKEZELÉSI SZERZŐDÉS 3. PONT)

Induló Vagyon elhelyezésére szolgáló
Portfóliókezelte számla száma:

2. INDULÓ VAGYON MEGHATÁROZÁSA:

INDULÓ VAGYONT KÉPEZŐ VAGYONELEMEK ÖSSZESEN:

PÉNZESZKÖZÖK:

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK:

3. MODELL PORTFÓLIÓRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK:

Az Ügyfél által választott Modell portfólió megjelölése:

--

4. Az Ügyfelet terhelő díjak

a.) Számlavezetési díj:

i) negyedévenként a portfólió átlagos értékének arányában: %

azzal, hogy a vagyonkezelt számlára történő beutalást követő negyedévben a számlavezetési díj az i) pontban rögzítettektől eltérően a tárgynegyedévben beutalt összeg vonatkozásában annak százaléka*

*: az átlagvagyon beutaláson felüli részére a fenti számlavezetési díj érvényes

b.) Portfóliókezelés sikerdíja:

% + ÁFA

c.) Küszöbhozam alapja az alapdevizában mért infláció, számítás az 5. pont szerint.

d.) egyéb, az a) és b.) alpontban nem említett díjak (pl.: bizományosi díj, transzferdíj, utalási költség stb) a Concorde mindenkor hatályos kondíciós listája alapján kerülnek felszámításra.

5. Sikerdíj számítása:

A Concorde a portfóliókezelés során sikerdíjat számol fel a Kezelt Vagyorra, amennyiben a Kezelt Vagyon értéknövekedése meghaladja az adott évi – lentebb meghatározott – küszöbhozamot. A sikerdíj felszámítására évente, a naptári év végével kerül sor (kivéve, ha év közben a Portfóliókezelt Számla megszűnik, amely esetben a sikerdíj felszámítására a számla megszűnésének esedékességével kerül sor).

A *sikerdíj* mértéke: SD_T , amennyiben ez az érték pozitív, egyébként 0.

A sikerdíj az alábbiak szerint számítható ki:

$$SD_T = s \sum_{t=1}^T PV_{t-1} (\Delta p_t - \Delta b_t)$$

, ahol:

SD_T a T-edik napon számított sikerdíj értéke;

s: a sikerdíj százalékos mértéke;

PV_{t-1} a t-1-edik napon számított portfólió érték;

Δp_t a portfólió t-edik napon mért egynapos hozama a be- és kiáramlások figyelmen kívül hagyásával;

Δb_t pedig az egynapos küszöbhozam t-edik napra számított értéke.

Amennyiben küszöbhozamnak pénzpiaci index kerül meghatározásra, akkor az index adott napi hozamával egyezik meg; inflációs küszöbhozam esetében a következőképpen számítható:

$$\Delta b_t = (1 + CPI_t)^{\frac{1}{360}} - 1, \text{ ahol}$$

Inflációs küszöbhozamok esetében alkalmazandó indexek:

- **Forint** alapdevizájú vagyonkezelés esetében CPI_t az adott hónap első napján ismert legutolsó KSH által számított havi szezonálisan igazított maginflációs ráta (pl. áprilisban a februárra számított, januárhoz képesti szezonálisan igazított maginfláció, százalékban kifejezve).
- **Euró** alapdevizájú vagyonkezelés esetében CPI_t az adott hónap első napján ismert legutolsó, az adott deviza jegybankja által számított szezonálisan igazított fogyasztói árindexből (HICP - Overall index, Monthly Index, European Central Bank, Working day and seasonally adjusted (ECB)) képzett havi inflációs ráta (pl. áprilisban a februárra számított januárhoz képesti havi infláció, százalékban kifejezve).
- **Dollár** alapdevizájú vagyonkezelés esetében CPI_t az adott hónap első napján ismert legutolsó, az adott deviza jegybankja által számított szezonálisan igazított fogyasztói árindexből (Consumer Price Index for All Urban Consumers: All Items in U.S. City Average (FED)) képzett havi inflációs ráta (pl. áprilisban a februárra számított januárhoz képesti havi infláció, százalékban kifejezve).

Pénzpiaci küszöbhozamok esetében alkalmazandó indexek:

- **HUF:** RMAX Index
- **EUR:** BLOOMBERG BARCLAYS EU GOVT 1-3 YR Index
- **USD:** S&P U.S. TBond 1 Year Index

BUDAPEST,

DÁTUM:

CONCORDE:

ÜGYFÉL ALÁÍRÁSA:

2. SZÁMÚ MELLÉKLET PORTFÓLIÓKEZELÉSI IRÁNYELVEK

PORTFÓLIÓKEZELÉSI IRÁNYELVEK ÉS A MODELLPORTFÓLIÓ

A Concorde a Portfóliókezelésre átadott Induló Vagyont, illetve Kezelt Vagyont jelen Portfóliókezelési Irányelvek szerint fekteti be.

A Concorde az Induló Vagyont, illetve a Kezelt Vagyont a tőle elvárható gondossággal kezeli, a Kezelt Vagyonelemeket biztonságos módon értékesíti, és ismételten befekteti a legjobb hozam elérése és a Kezelt Vagyon gyarapítása érdekében. A Concorde a törvényben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót (azonnali, határidős, opciós, egyéb származtatott), amivel megítélése szerint az Ügyfél Kezelt Vagyonának befektetéseinek hozama növelhető, az Ügyfél eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető.

LEHETSÉGES ESZKÖZÖK:

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

A PORTFÓLIÓBA TARTOZÓ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KÖLCSÖNZÉSÉNEK SZABÁLYAI:

A Concorde jogosult a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően a Portfólióban található értékpapírokat kölcsönadni, az Üzletszabályzatban foglalt rendelkezéseknek megfelelően.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

A Concorde a portfólió szerződés alapján kezelt vagyont a jelen befektetési politikában foglaltakkal és befektetési korlátokkal összhangban fekteti be. A portfóliókezelés során a kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. Cél, hogy hosszú távon az inflációt meghaladó megtérülést érjen el az ügyfél, mindezt addicionális kockázat vállalása mellett. A Concorde az eszközök befektetésénél az átlagosnál magasabb kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

A portfólió értéke a benne található eszközök, (részvények, kötvények, tőzsdén kereskedett befektetési jegyek és befektetési jegyek) árfolyamának változékonysága folytán ingadozhat.

A portfóliókezelés során alulértékelt, főként (de nem kizárólag) részvényindexekkel kapcsolatos kitétséget megvalósító befektetési jegyek, ETF-ek (tőzsdén kereskedett befektetési alapok) és kötvény típusú eszközök vételéből kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni. A portfóliókezelés során optimális eszközallokációt igyekszünk megvalósítani, amely a részvényekkel, kötvényekkel kapcsolatos kitétségen kívül nyersanyagokkal, nemesfémekkel kapcsolatos kitétséget is tartalmazhat.

A portfóliók alapdevizája forint vagy euró.

A BEFEKTETÉSI STRATÉGIA MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

A potenciális befektetési terület széles és globális. A portfóliókezelés során elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe illetve részvénytőzsi kitétséget biztosító részvényalapokba és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), pénzügyi, és abszolút hozamú eszközökbe kívánunk befektetni. Mérsékelt arányban, és opportunistá módon alternatív befektetési formák, így ingatlan, avagy nyersanyag kitétséget biztosító eszközök is bekerülhetnek a portfóliókba.

A portfóliókezelés során lehetőség van a portfóliókezelés devizanemétől eltérő devizában denominált eszközökbe is befektetni abban az esetben, ha az eltérő devizában felvett pozícióktól az alapdevizában számítva is pozitív eredményt valószínűsítünk. Az eltérő devizakitétségek nem lesznek az alapdevizára visszafedezve.

A portfóliókezelő a piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott gazdasági és piaci környezetben jó befektetésnek tart, melynek függvényében a portfólió összetétele év közben többször is változhat. A portfólió változtatására megalapozott indokkal kerül sor, ennek a döntésnek a meghozatalát az elismert szakemberekből álló Befektetési Bizottság mellett a Concorde elemzőinek szakértelme támogatja.

A főbb eszközosztályok (részvény/egyéb) aránya eltérhet a megcélzottól taktikai megfontolások alapján. Erre akkor kerülhet sor, ha a portfóliókezelő egyes eszközosztályoktól a következő periódusra kiemelkedően nagy vagy kiemelkedően gyenge teljesítményt vár. Cél, hogy ennek a taktikai átsúlyozásnak a hatására se térjen el a portfólió összetétele (taktikai súlyok) a megcélzott eszközaránytól 10 százalékpontnál jobban.

Az egyes portfóliókban lévő főbb eszközök aránya az árfolyamok relatív elmozdulása miatt eltávolodhatnak a megcélzott vagy taktikailag helyesnek tartott eszközallokációtól. A portfóliókezelés során igyekszünk ezeknek az eszközarányoknak a taktikailag helyesnek tartott allokációhoz képesti eltérését mérsékelt sávban tartani.

A portfóliókezelés során két kockázati profilt kínálunk:

Portfólió	megcélzott részvény-arány
Harmonikus	25%
Dinamikus	40%

KOCKÁZATOK

A portfóliókezelés során az általunk azonosított főbb kockázatokat az alábbiakban gyűjtöttük össze:

- Általános gazdasági kockázat
- Kamatláb kockázat
- Likviditási kockázat
- Részvénytőzsi kockázat
- A piac működési zavaraiából eredő kockázat
- Befektetési döntések kockázata
- Vállalati kockázat
- Partnerkockázat
- Politikai kockázat
- Devizaárfolyam kockázat
- Egyéb kockázatok

Általános gazdasági kockázat

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírpiacaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak olyan mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági adottságaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják a portfólióban lévő eszközök árfolyamát.

Kamatláb kockázat

A portfólióban lévő eszközök között a befektetési politikának megfelelően kisebb-nagyobb részt képviselnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a portfólió értékének alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

Likviditási kockázat

A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapírpiacok (állampapír, részvény) szélessége és mélysége bizonyos körülmények között drámaian romolhat, és ilyenkor bizonyos pozíciók zárása vagy nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Részvénytőkepiaci kockázat

A befektetések között jelentős arányt képviselhetnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását. A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti értékét. Így a befektetőt közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az portfóliókezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni.

A piac működési zavaraihoz való kockázat

A portfóliókezelő a vagyonkezelte portfóliót a releváns tőkepiaci infrastruktúra (az adott tőzsdei és tőzsdén kívül piaci szegmens működése, az elszámoló házak működése) figyelembe vételével és a működési kockázatok felmérésével alakítja ki. Emellett mégis megtörténhet, hogy bizonyos tőkepiaci szegmensek működési feltételei drámaian romlanak. Ilyen például egy tőzsdei számítógépes kereskedési rendszer zavar, egy tőzsdén kívüli piacnál az árjegyzési tevékenység hirtelen felfüggesztése, stb.

Befektetési döntések kockázata

A portfóliókezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják a portfólió teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek a portfóliókezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják a befektetések teljesítményét.

Vállalati kockázat

A vállalati kötvények és részvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek az értékpapírok megítéléséhez.

Partnerkockázat

A portfóliókezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak a portfóliókezelte ügyfelek számára.

Politikai kockázat

A befektetési célországok általános politikai helyzete a jövőben jelentősen változhat, továbbá az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az adott országban korábban végrehajtott befektetéseket.

Devizaárfolyam kockázat

A portfólióban lévő eszközök között az alapdevizától eltérő devizában (idegen deviza) denominált eszközök is lehetnek. Ezen eszközök alapdevizában kifejezett árfolyama függ az alapdeviza és az idegen deviza keresztárfolyamának változásától is. Az alapdeviza idegen devizához viszonyított gyengülése esetén az adott idegen devizában levő befektetés alapdevizában számított értéke emelkedik, fordított esetben, az alapdeviza erősödésekor az idegen devizában levő befektetés alapdevizában számított értéke csökken. A devizaárfolyamok változása ezért jelentősen befolyásolhatja a befektetések idegen devizában denominált eszközeinek alapdevizában számított értékét.

Egyéb kockázatok

A befektetőket érinthetik az értékpapírpiacokon meglévő általános befektetői kockázatok.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET A PORTFÓLIÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSÁNAK SZABÁLYAI

ESZKÖZÉRTÉKELÉSI SZABÁLYOK

A Concorde az Ügyfél tulajdonában lévő pénzeszközöket és pénzügyi eszközöket a Piaci értékelési szabályoknak megfelelően értékeli.

A Portfólióérték meghatározása úgy történik, hogy a Concorde az előzőeknek megfelelően kiszámított piaci értéket csökkenti a Portfólió kezelése során keletkezett vagy keletkezendő (elhatárolt) adó és költségtételekkel.

A Concorde a portfóliókat naponta értékeli.

4. SZÁMÚ MELLÉKLET A HOZAMSZÁMÍTÁS SZABÁLYAI

HOZAMSZÁMÍTÁS SZABÁLYAI

A Concorde a Kezelt Vagyon adott időszaki tőkesúlyozású Hozamrátáját (IRR) az alábbiak szerint számítja ki:

$$\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1 + IRR)^{\frac{t}{365}}} = 0$$

ahol a jelölések a következők:

t az adott értékelési nap (t = 1, 2 ... n);

n az adott naptári évben azon napok száma, amelyekre a Kezelt Vagyon értékelése megtörténik;

CF_t a Kezelt Vagyont érintő be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke (Nettó Állományváltozás)

a t napon (a befizetés napja az összegnek (vagy értékpapír-állománynak) a Concorde-nál (vagy esetlegesen más Letétkezelőnél) vezetett Számláin történő jóváírásának napja, a kifizetés napja a Kezelt Vagyon megterhelésének napja);

IRR adott időszaki tőkesúlyozású Hozamráta

5. SZÁMÚ MELLÉKLET A PORTFÓLIÓJELENTÉSEK TARTALMI ELEMEI

A HAVI JELENTÉS TARTALMI ELEMEI

A Concorde havi jelentésében a Bszt-nek megfelelően kötelezően legalább az alábbi elemek szerepelnek:

- a Concorde neve,
- az ügyfél neve vagy más azonosítója,
- a portfólió összetételéről és értékeléséről szóló kimutatás, benne az egyes kezelt pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes adatok, a piaci érték - vagy piaci érték hiányában a valós érték - és a készpénzegenleg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt;
- a jelentési időszak alatt felszámított jutalékok és díjak teljes összege és legalább a teljes kezelési díjak és a végrehajtással összefüggő költségek tételes bontása, adott esetben beleértve egy nyilatkozatot, amely szerint kérésre részletesebb bontást is adnak;
- a kimutatás alapjául szolgáló időszak teljesítményének összehasonlítása a befektetési teljesítménynek a befektetési vállalkozás és az ügyfél megállapodásában kitűzött referenciaértékével (ha volt ilyen);
- a jelentési időszak alatt az ügyfél portfóliójával kapcsolatosan kapott osztalékok, kamatok és egyéb kifizetések teljes összege;
- a portfólióban tartott pénzügyi eszközökkel kapcsolatosan egyéb jogokat teremtő vállalati eseményekről szóló tájékoztatás;
- az időszak alatt végrehajtott minden ügylet esetében a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendeletének 59. cikk (4) bekezdés c)-l) pontja szerinti tájékoztatás (adott esetben);
- az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök állománya és részletezése a jelentésben foglalt időszak végén,
- az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközök és pénzeszközök azon állománya, amely értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képezte a jelentésben foglalt időszakban, és
- az értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képező, az ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszközön és pénzeszközön realizált eredmény, és az eredmény számításának alapja.
- az ügyfél számára az MNB honlapján elérhetővé tett adatok lekérdezéséhez szükséges, egyedileg
- a vonatkozó jogszabályban meghatározott módszertan szerint – képzett jelszó;
- annak egyértelmű megjelölése – amennyiben felmerül, hogy mely eszközök és pénzeszközök tartoznak a Bszt. és a 2014/65/EU irányelv szabályainak és végrehajtási rendelkezéseinek hatálya alá, és melyek nem, mint például a tulajdonjog-átruházást tartalmazó biztosítéki megállapodások hatálya alá tartozók;
- annak egyértelmű megjelölése – amennyiben felmerül, hogy mely eszközök rendelkeznek különleges tulajdonjogi státusszal, például zálogjogokkal összefüggésben;
- a kimutatásban szereplő pénzügyi eszközök piaci értéke vagy - piaci érték hiányában - becsült értéke, egyértelmű utalással arra, hogy a piaci ár hiánya likviditáshiányra utalhat.

EGYÉB JELENTÉS

A Concorde tájékoztatja az ügyfelet arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről, legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig. Az áttételes pénzügyi eszköz-pozíciókat vagy függő kötelezettséggel járó ügyletek esetében a Concorde tájékoztatja az ügyfelet arról, ha az egyes eszközök kezdeti értéke 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről. A Felek megállapodnak, hogy az ügyfél kifejezett kérésére a Concorde e jelentést eszközönkénti bontással készíti el.

6. SZÁMÚ MELLÉKLET
ALKALMASSÁGI VIZSGÁLAT EREDMÉNYE

ALKALMASSÁGI VIZSGÁLAT EREDMÉNYE

ÜGYFÉLNÉV:

ÜGYFÉLKÓD:

--	--	--	--	--	--

ÜGYFÉL MINŐSÍTÉS:

Tájékoztatjuk, hogy az Alkalmassági teszt kérdéseire adott válaszai alapján Önt az

befektetői kategóriába soroltuk.

DÁTUM:

CONCORDE:

7. SZÁMÚ MELLÉKLET KOCKÁZATFELTÁRÓ NYILATKOZAT

A Concorde a jelen megállapodás aláírását megelőző figyelemfelhívását követően, az Ügyfél a Szerződés aláírásával az alábbi pontokban foglalt felelősségkorlátozásokat kifejezetten elfogadja, amelynek megerősítését jelenti valamennyi Portfóliókezelési megbízás megadása is:

- a. Az Ügyfél minden esetben kizárólag saját kockázatára ad Portfóliókezelési megbízást és kockáztatja pénzét és pénzügyi eszközét a tőkepiacra; az Ügyfél veszteségeiben való osztozkodásra a Concorde nem kötelezhető.
- b. A Concorde nem nyújt jogszabály követési és közteher optimalizálással kapcsolatos szolgáltatást az Ügyfél részére;
- c. a Portfóliókezelés során a Concorde saját nevében, de az Ügyfél javára és kockázatára jár el, tesz jognyilatkozatokat és az Ügyfél javára és kockázatára kerül sor a Portfóliókezelésre – beleértve az esetleges társult kockázatokat is, mint pl. átutalás, beszedési, devizaváltási és egyéb, Concorde felelősségi körén kívül eső, de az ügyletek végrehajtása, elszámolása során esetlegesen felmerülő hasonló kockázatokat is;
- d. a Portfóliókezelés során a Portfóliókezelésbe adott eszközök befektetéséről a Concorde önállóan, az Ügyféltől függetlenül dönt az Ügyfél által meghatározott Modellportfólió elveinek, valamint a befektetési politika keretei között, azaz teljes egészében a Concorde határozza meg Portfóliókezelési megállapodás keretei között a Portfólió összetételét, struktúráját, lejárat szerkezetét; a Portfóliókezelés a Modellportfólió alapján az ahhoz kapcsolódó értékelési elveknek megfelelően és a kezelésbe bevonható eszközök tekintetében történik;
- e. a Portfóliókezelés során az Ügyfelet veszteségek érhetik, különösen a Portfólió teljes vagy részleges értékesítése esetén, amelyek viselésére az Ügyfélen kívül más nem kötelezhető;
- f. amennyiben az Ügyfél az Induló Vagyont nem pénzben bocsátja a Concorde rendelkezésére, úgy az értékelésből eredően vesztesége keletkezhet és elképzelhető, hogy az adott eszköz a piac illikviditása vagy egyéb piaci körülmények miatt nem vagy csak számottevő késedelemmel és veszteséggel értékesíthető;
- g. a Felek eltérő rendelkezése hiányában és a Modellportfólió átváltoztatását kivéve, az Induló Vagyon elképzelhető, hogy kizárólag pénzben biztosítható – az Üzletszabályzat rendelkezései alapján. Amennyiben az Ügyfélnek ehhez szükséges az eszközeit értékesíteni, azt saját felelősségére teszi.
- h. a részleges vagyonkivonás vagy a Portfóliókezelési megállapodás megszűnése esetén, ha az elszámolás során a teljesítésre pénzben és az adott Modellportfólió devizanemében kerül sor az Üzletszabályzat vagy a Felek megállapodása alapján, az eszerinti teljesítéshez szükséges értékesítések következményeinek viselése az Ügyfél felelőssége. Ennek megfelelően ezekre az esetekre az Ügyfélnek szükséges előzetesen megfontolnia, hogy amennyiben van rá lehetőség, eltérően kíván-e rendelkezni az elszámolásra vonatkozóan (azaz nem pénzben és/vagy az adott devizanemben kéri a teljesítést);
- i. a Concorde sem tőke-, sem hozamgaranciát, sem ezekre vonatkozó ígéretet nem vállal;

- j. abban az esetben, ha az Ügyfél az Alkalmassági vizsgálat során nem valós és teljes körű adatot szolgáltat, úgy nem a valós helyzetnek megfelelően történik a Concorde-nak nem felróhatóan az értékelés. Mindez oda vezethet, hogy nem az Ügyfél tényleges alkalmasságának megfelelő Modellportfólió kerül meghatározásra, amelyért azonban a Concorde nem vonható felelősségre, hisz ellenkező eredményes bizonyítás hiányában jóhiszeműen bízhatott abban, hogy az Ügyfél általa adott információ valós és teljes körű. Ezért fokozottan elvárható az Ügyféltől, hogy minden esetben megfelelő információt bocsásson a Concorde rendelkezésére és ne hallgasson el releváns vagy annak minősíthető információt – tekintettel a kölcsönös együttműködési kötelezettségre;
- k. az Alkalmassági vizsgálat eredménye alapján előfordulhat, hogy Portfóliókezelés az Ügyfél számára nem nyújtható;
- l. az Üzletszabályzat is tartalmazhat rendelkezéseket Portfóliókezeléssel kapcsolatosan felmerülő további kockázatokról,
- m. abban az esetben, ha az Ügyfél a Portfóliót részben vagy egészben fedezetül biztosítja akár a Concorde-nak, akár harmadik személynek, úgy fennáll annak a veszélye, hogy a kielégítési jog gyakorlása esetében olyan veszteség érheti, amellyel általános körülmények között nem lehet számolni, amelyért a Concorde felelőssé nem tehető. Ügyfél tisztában van azzal, hogy a Portfólió elemeit részben vagy egészben kizárólag a Concorde előzetes hozzájárulásával adhatja fedezetbe, óvadékba vagy terhelheti egyéb módon meg.
- n. a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan nincs mód valamennyi veszélyforrás feltárására – melyre a Concorde előzetesen felhívta kifejezetten az Ügyfél figyelmét. Így a Concorde nem tehető felelőssé azért, ha az Ügyfelet a feltárt veszélyforrásokon kívül egyéb kockázat felmerülése esetében bármiféle károsodás éri.

A fentieket megértettem és elfogadom.

DÁTUM:

ÜGYFÉL ALÁÍRÁSA:

8. SZÁMÚ MELLÉKLET ELJÁRÁSI SZABÁLYOK

A CONCORDE ÉRTÉKPAPÍR ZRT. PORTFÓLIÓKEZELÉSSSEL KAPCSOLATOS ELJÁRÁSI SZABÁLYAI

A portfóliók értékelése a Concorde nyilvántartási rendszerében történik, a Concorde által alkalmazott piaci árakkal. Amennyiben az Ügyfél rendelkezik a Concorde-on kívüli Letétkezelővel, úgy a Concorde a Letétkezelő értékelését fogadja el mérvadónak.

I. ESZKÖZÉRTÉKELÉS SZABÁLYAI

Instrumentumok piaci értékelési (árazási) szabályai		
Értékpapír / Deviza / Egyéb eszköz	Belföldi	Külföldi
Részvény, warrant	BÉT záróár	Concorde belső logika alapján meghatározott piacon lévő záróár
BÉT határidős kontraktus	BÉT záróár	
Opció	BÉT záróár	USA opciós piac záróár
Strukturált termék	Névérték + felhalmozott kamat	
Befektetési alap - nyílt	BAMOSZ által publikált NEÉ	Alapkezelőktől kapott NEÉ
Befektetési alap - zárt	BÉT záróár	
DKJ	1) Bloomberg által kalkulált nettó záróár 2) ÁKK referenciaár 3) 3,6 és 12 hónapos ÁKK hozamok interpolációjából kapott hozammal diszkontált névérték	Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat
Kamatkozó kincstárjegy	Névérték + felhalmozott kamat	
Éven túli állampapír	HUF denominált: 1) ÁKK referenciaár + felhalmozott kamat 2) ÁKK Vétel/Eladás átlag + felhalmozott kamat EUR, USD denominált: Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat	Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat
Vállalati kötvény	Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat	Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat
Jelzáloglevél	Bloomberg által kalkulált nettó záróár + felhalmozott kamat	
Deviza		1)MNB közép 2)Reuters devizakereszt
Külföldi devizában denominált értékpapírok forintosítása a legutolsó elérhető MNB középárfolyammal történik, ennek hiányában Reuters devizakereszttel, vagy egzotikus deviza esetében devizakereszt szorzatával történik az instrumentum árának forintban történő meghatározása. A piaci árak letöltése az egyes adatvendedorok által meghatározott best-practise alapján történik. A piacon kereskedett termékek esetében ez leggyakrabban a piac zárását követő 2-6 órás intervallumba esik. OTC termékek esetén a záróárak 22:00 után kerülnek letöltésre a Concorde rendszereibe. Amennyiben egy árat nem sikerül az adott időben elérni egyetlen vendoron keresztül sem, a letöltés mindaddig megismétlődik bizonyos időközönként, amíg az ár letöltésre nem kerül.		

II. TELJESÍTMÉNYMÉRÉS SZABÁLYAI

Concorde tevékenysége és működése során az alábbi teljesítménymérési szabályzat szerint köteles gondoskodni az egyes portfóliók és befektetési alapok (együttesen a továbbiakban Portfóliók) teljesítményének, illetve hozamának méréséről, valamint a teljesítmény, illetve hozam bemutatásáról és közzétételéről.

A Concorde a mindenkor jogszabályoknak és a nemzetközi hozamszámítási sztenderdeknek megfelelő teljesítménymérést alkalmazza az ügyfelek tájékoztatásánál, és a teljesítmények nyilvánosság előtti bemutatásánál.

A teljesítményszámítási, bemutatási és közzétételi szabályok célja, hogy a befektetők biztosak lehessenek abban, hogy a teljesítményről szóló információk teljesek és helyesek. Ezen előírások betartása, illetve a hozamszámítási módszerek egységessége azt szolgálja, hogy az egyes portfóliók - ideértve a befektetési alapokat és az önkéntes kölcsönös biztosító és magánnyugdíjpénztári vagytonokat is - teljesítményét minél inkább összehasonlíthatóvá tegye. Ezen célok megvalósulása érdekében:

1. Minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, össze kell gyűjteni és meg kell őrizni.
2. A portfólióértékelések forrásait és módszereit a befektető számára hozzáférhetővé kell tenni.
3. A portfóliókat legalább havonta értékelni kell.
4. A portfólió értékelését piaci értéken kell elvégezni.
5. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok, valamint minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatokat figyelembe kell venni az értékelésnél.
6. A pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.
7. A kereskedés-napi elszámolás elvét kell alkalmazni.
8. A portfólió hozamának számításakor - jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában - havi tőkesúlyozott vagy napi idősúlyozott hozamszámítást kell alkalmazni.
9. A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni.
10. Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.
11. Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni.
12. Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
13. A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.
14. A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni.
15. Meg kell jelölni azt is, hogy a teljesítményeket bruttó vagy nettó módon, azaz a befektető által a portfóliókezelési tevékenységet végzőnek vagy kapcsolt vállalkozásának fizetett díjat figyelembe véve számítják-e.

16. Meg kell jelölni minden olyan tényt, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.

17. A teljesítményadatok bemutatásánál a tőkeáttétel és a származékos termékek használatát, mértékét is be kell mutatni oly módon, amely lehetővé teszi a kockázatok azonosítását.

18. Amennyiben a portfólióhoz, annak befektetési politikájában referenciaindexet is rendeltek, ezen referenciaindex hozamát ugyanarra (ugyanazokra) az időszakra (időszakokra) és ugyanolyan hozamszámítási módszert alkalmazva kell bemutatni, amelyekre a portfólió hozama bemutatásra kerül.

19. A befektetési alapkezelési tevékenységet végző teljesítményeinek bemutatásakor a hozamadatokat lehetőleg öt évre visszamenően, illetve tevékenysége megkezdésétől - a naptári éveknek megfelelő bontásban - kell bemutatni.