



1. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

1.1 ALKALMAZÁSI KÖR

A jelen Működési szabályzat (a továbbiakban: „Szabályzat”) az Accorde Alapkezelő Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás u 50.; cégjegyzékszám Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-048486; a továbbiakban: „Társaság”, vagy „Alapkezelő”) által a Kbtv. alapján végzett tevékenységek általános szabályait tartalmazza.

A jelen szabályzatban nem szabályozott kérdésekben az Alapkezelő egyéb szabályzatai, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbtv.), 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 szóló, a Bizottság 2012. december 19-ei 231/1023/EU felhatalmazáson alapuló rendelete (ABAK rendelet), az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), valamint a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) vonatkozó rendelkezései irányadóak.

A Társaság a Kbtv.-ben meghatározott ÁÉKBV alapkezelő és ABAK szerinti tevékenységi engedéllyel is rendelkezik.

A Szabályzat tárgyi hatálya a Társaság által előkészített, létrehozott, kezelt és megszüntetett befektetési alapokkal kapcsolatos, valamint egyéb tevékenysége kapcsán megkötött szerződésekre és valamennyi jogviszonyára.

A Szabályzat rendelkezéseit alkalmazni kell valamennyi természetes és jogi személyre, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetre, amennyiben az a fenti tevékenység(ek) kapcsán jogviszonyt létesít a Társasággal és/vagy az általa kezelt befektetési alapokkal.

A jelen Működési Szabályzat nyilvános, azt a Társaság székhelyén, valamint honlapján, a /www.accorde.hu/ oldalon bárki megtekintheti és abból másolatot, kivonatot készíthet. A Társaság a Működési Szabályzatot honlapján úgy helyezi el, hogy az valamennyi ügyfele részére díjmentesen rendelkezésre álljon.

2. A SZERVEZET MŰKÖDÉSI RENDJE, FELÉPÍTÉSE, A SZERVEZETEN BELÜLI DÖNTÉSI JOGKÖRÖK MEGHATÁROZÁSÁNAK SZABÁLYAI

A Társaság felépítését a főbb szervek tekintetében a cégjegyzékből nyilvánosan elérhető Alap-

szabály, valamint a feladatok, felelősségek tekintetében részletesen a jelen Működési Szabályzat tartalmazza. A jelen Szabályzat a Társaság felépítésének az Alapszabályon alapuló legfontosabb szabályait az alábbiakban foglalja össze.

2.1 A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖRE

A Társaság Alapszabálya szerinti főtevékenysége:

66.30'08 Alapkezelés (főtevékenység)

66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

A Társaság a fenti tevékenységi körökön belül a mindenkor hatósági engedélyekben foglalt tevékenységeket végzi a vonatkozó jogszabályoknak megfelelően.

A Társaság a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: „Felügyelet”) 2015. november 27. napján kelt H-EN-III-170/2015. számú határozatában kiadott tevékenységi engedélye alapján, valamint a Kbtv.-ben meghatározottakkal összhangban az alábbi tevékenységek végzésére jogosult:

Kbtv. 6.§-a alapján mint ÁÉKBV Alapkezelő:

- a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);
- b) a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása:
 - ba) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
 - bb) információszolgáltatás befektetők részére,
 - bc) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
 - bd) jogszerű magatartás ellenőrzése,
 - be) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
 - bf) hozamfizetés,
 - bg) az ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
 - bh) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
 - bi) nyilvántartások vezetése;
- c) az ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása.

A Kbtv. 7.§-a alapján mint ABAK:

- a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);

b) kockázatkezelés.

Az ABA kezelése során az alábbi tevékenységeket végezheti:

a) adminisztratív feladatok:

aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,

ab) információszolgáltatás befektetők részére,

ac) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,

ad) jogszerű magatartás ellenőrzése,

ae) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,

af) hozamfizetés,

ag) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,

ah) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,

ai) nyilvántartások vezetése;

b) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása;

Egyéb tevékenység:

értékpapír kölcsönzés

2.2 A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSI FORMÁJA

A Társaság működési formája a Ptk. alapján zártkörűen működő részvénytársaság.

2.3 A TÁRSASÁG TULAJDONOSAINAK BEMUTATÁSA

A Társaság alapítója a TC Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid név: TC Befektetési Zrt., székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: 01-10-045613).

A Társaság minősített befolyással rendelkező részvényesei és részesedésük mértéke (2017. augusztus 8-tól)

- TC Befektetési Zrt. 27%
- Concorde Értékpapír Zrt. 50%
- A Társaság egyéb részvényesei:
- magánszemélyek a Társaság részvénykönyve szerint 23%

A Concorde Értékpapír Zrt. 1993-ban alakult Magyarországon a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatásokról, valamint az általuk végezhető tevékenysége szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) szerint működő befektetési vállalkozás.

A TC Befektetési Zrt. tulajdonos a Concorde Értékpapír Zrt.-ben,

A TC Befektetési Zrt. tulajdonosai, akik egyben a Társaságban közvetett módon rendelkeznek részesedéssel:

Jaksity György – 50%

Streitmann Norbert – 25%

Borda Gábor – 25%

E három személy egyben a Concorde Értékpapír Zrt. igazgatósági tagja is.

2.4 A TÁRSASÁG SZERVEI

2.4.1 Közgyűlés

A Társaság legfőbb döntéshozó szerve a Közgyűlés, amelyre vonatkozó szabályokat a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

2.4.2. Az Igazgatóság

Az Igazgatóság a Társaság törvényes képviselője és ügyvezető szerve. A Társaság működésére és tevékenységére alkalmazandó jogszabályokban és a Közgyűlés döntésében előírt feladatok el-látására, az ott meghatározottak szerint köteles.

A legalább három, legfeljebb hat tagú Igazgatóságot (az igazgatókat) a Közgyűlés választja meg. Az igazgatók megbízatása 2 (kettő) év.

A Társaság Igazgatóságának tagjai:

Régely Károly

an: Meszlényi Erzsébet

szül.: Mosonmagyaróvár, 1973.02.23.

lakcím: 1026, Budapest, Páfrány út 31.

Mezei Magdolna

an: Varga Magdolna

szül.: Miskolc, 1970.01.27

lakcím: 2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.

Gyurcsik Attila

an: Kozma Éva

szül.: Budapest, 1981.09.22.

lakcím: 1037 Budapest, Iglice utca 9. fszt. 3/a.

A Közgyűlés határozattal dönt az Igazgatóság tagjai közül a kiválasztott Igazgatóság elnökéről, valamint a Kbtv. (2014. évi XVI. törvény) 19.§ (1) bekezdése szerinti ügyvezetésének megfelelően:

Igazgatóság elnöke - Régey Károly

Ügyvezetés (Kbtv. szerinti első számú vezetők): Gyurcsik Attila és Mezei Magdolna

Az Igazgatóság közvetlenül gyakorolja a Társaság alkalmazottaival kapcsolatos munkáltatói jogokat.

Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni a Társaság éves beszámolóját és a nyereség felosztására vonatkozó javaslatot,
- jelentést készíteni évente egyszer a Közgyűlés, háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról,
- a Közgyűlés rendkívüli döntését kérni abban az esetben – a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett – ha tudomására jut, hogy a Társaság alaptőkéje a kétharmadára csökkent vagy ha a Társaság fizetéseit megszüntette és vagyona a tartozásokat nem fedezi,
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a középtávú stratégia, az éves terv és üzletpolitika kialakítása;
 - a Társaság üzletpolitikai irányelvei végrehajtásának elemzése, értékelése;
 - döntés olyan szerződések megkötéséről vagy módosításáról, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak a Társaság működésére, így különösen, ha az adott szerződés értéke eléri vagy meghaladja a Társaság utolsó (auditált) mérlege szerinti saját tőke 25%-át és a szerződés (tárgya)
- (a) a Társaság bármely részvényesével vagy a részvényes vállalkozásával kötött szerződés, kivéve, ha e szerződés létrejöttének jóváhagyása a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe esik, (mert ez esetben az adott szerződéskötés Közgyűlés elé terjesztésére vonatkozik csak a kizárólagos igazgatósági hatáskör),
- (b) részesedés szerzés bármely más gazdasági társaságban (vagy a már meglévő részesedés felemelése vagy leszállítása),
- (c) bármely közös vállalkozás, vagy hosszú távú stratégiai együttműködés;
- leányvállalat alapítása/leányvállalatban részesedés szerzés;
 - Magyar Nemzeti Bank által a felügyelet körében tett megállapításai folytán szükségessé váló intézkedések és intézkedési terv megállapítása;
 - döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
 - a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat Közgyűlés elé terjesztése;
 - döntés a jelen Alapító Okirat módosítására vonatkozó előterjesztéséről a Közgyűlés elé;
 - döntés a Társaság felszámolására vagy végelszámolására vonatkozó előterjesztésről a Közgyűlés elé;

- döntés a Társaság fizetéseinek felfüggesztéséről és valamennyi a Társaság fizetőképességével kapcsolatos nyilatkozat megtételére szóló előterjesztésről a Közgyűlés elé;
- döntés a Társaság tőkeszerkezetének megváltoztatására vonatkozó előterjesztésről a Közgyűlés elé, beleértve az alaptőke felemelését, leszállítását, valamint bármely részvény vagy átváltoztatható, vagy elővásárlási jogot biztosító kötvény kibocsátását
- döntés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 19.§-a szerinti ügyvezetők kijelöléséről.
- a Ptk-ban meghatározott eseteket kivéve, a Társaság rendes és rendkívüli közgyűléseinek összehívása,
- az Igazgatóság ügyrendjének elkészítése,
- az ügyvezetésre, a Társaság vagyoni helyzetére és üzletpolitikájára vonatkozó jelentés elkészítése és Közgyűlés elé terjesztése,
- döntés a Társaság fejlesztési, éves beruházási kérdéseiben
- döntés más társaság megszerzéséről, vagy alaptőkéje (törzstőkéje) egy részének megszerzéséről és/vagy bármilyen társaság alapításáról,
- az alaptőke Ptk-ban meghatározott módon történő felemelése,
- döntés saját részvények Társaság általi megszerzéséről és elidegenítéséről a Közgyűlés döntésének, valamint a Ptk. rendelkezéseinek megfelelően;
- minden olyan tevékenység, amely nem tartozik a közgyűlés hatáskörébe.

2.4.3. A Társaság ügyvezetése

A Társaság ügyvezetését a Kbftv. 19. § (1) bekezdése alapján legalább két természetes személy, munkaviszony keretében köteles ellátni. A Társaság Kbftv. 19. § (1) szerinti ügyvezetését a Társaság alapszabályában meghatározott igazgatósági tagok látják el és akik megjelölését a 2.4.2. pont tartalmazza. Az ügyvezetők a Kbftv. szerinti vezető állású személynek minősülnek.

Az ügyvezetők az alábbi Kbftv.-ben meghatározott irányítók is azzal, hogy ezen funkciójukat egymástól elkülönítetten végzik:

- befektetéskezelési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személy (Kbftv. 19.§ (6)) – Befektetéskezelésért felelős Ügyvezető
- adminisztratív tevékenységet irányító személy (Kbftv. 19.§ (7)) – Adminisztratív területért felelős Ügyvezető

Mindez azt jelenti, hogy az Adminisztratív tevékenységért felelős Ügyvezető nem végezhet a Befektetéskezelésért felelős Ügyvezető hatáskörébe tartozó feladatot és fordítva.

Az Ügyvezetők közvetlenül részt vesznek a Társaság munkájának irányításában, elsődleges felada-

tuk az alájuk rendelt szervezeti egység, terület irányítása, koordinálása, a szervezeti egység tevékenységéhez szükséges feltételek biztosítása.

Befektetéskezelésért felelős Ügyvezető alá rendelt szervezeti egységek:

- befektetéskezelési (front office) terület

Adminisztratív területért felelős Ügyvezető alá rendelt szervezeti egységek:

- back-office terület
- IT

2.4.3.1. Az ügyvezetők feladata és hatásköre az Alapszabályban foglalt igazgatósági feladatkörök figyelembe vételével az általuk irányított tevékenység (back-office/front office) tekintetében:

- A Társaság feladatainak ellátására legcélszerűbb szervezet kialakítása és működtetése, különösen:
 - a) /a Társaság Szervezetének felépítésére vonatkozó irányelvek kialakítása, az irányelvek kidolgozása,
 - b) döntéshozatal a belső szervezeti változásokról,
 - c) döntés szakmai továbbképzésekkel kapcsolatos ügyekben,
 - d) munkaköri leírások jóváhagyása.
- A Társaság rövid-, közép- és hosszú távú gazdasági tervének előkészítése, kialakítása.
- A Társaság vezetésére bízott vagyon rendeltetésszerű kezelésére vonatkozó intézkedések kidolgozása, azok végrehajtása, illetve végrehajtatása, intézkedések végrehajtásának ellenőrzése.
- A Társaság irányítása, tevékenységeinek ellenőrzése:
 - a) irányításuk alá tartozó vezetők munkájának irányítása,
 - b) irányításuk alá tartozó vezetők munkájának ellenőrzése, értékelése,
 - c) a Társaság egész szervezete munkájának a koordinálása.
- A Társaság képviselete más szervezetek és a nyilvánosság előtt:
 - a) kapcsolattartás partnerekkel és szolgáltatókkal,
 - b) kapcsolattartás a hatóságokkal, felügyeleti szervekkel,
 - c) média részére tájékoztatás,
 - d) döntés a Társaság marketing munkájában.
- Munkáltatói jogkör gyakorlása.
- Utalványozási jog gyakorlása.
- Társaság szabályzatainak, belső utasításainak előkészítése, előterjesztése jóváhagyásra az Igazgatóság részére.
- Közgyűlés és Igazgatóság határozatainak szakszerű végrehajtása és végrehajtatása.
- A hatáskörébe tartozó feladatok, döntési jogkörök átruházása, amennyiben ezt jogszabály, vagy belső szabályzat nem tiltja.

2.4.3.2. A Társaság befektetéskezelési irányítása

A befektetéskezelési tevékenység irányítását (front-office) az erre kijelölt ügyvezető végzi, aki egyben a Kbtv. 19.§ (6) bekezdése szerinti befektetéskezelési tevékenységet irányító személy is.

Ennek megfelelően az alábbi feladatok tekintetében az irányítói feladatokat és az ellenőrzést a 2.4.3. pontban meghatározott Befektetésért felelős Ügyvezető látja el:

- a) a befektetési részleg vezetése, a portfólió menedzser munkájának koordinációja,
- b) a befektetési politikák elkészítése;
- c) a vállalati-, szektor- és makroelemzések követése, szintézise, egyeztetése;
- d) a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések végrehajtásában való részvétel;
- e) a befektetési stratégia végrehajtásának ellenőrzése;
- f) befektetések folyamatos nyomon követése;
- g) termékfejlesztésben való részvétel;
- h) szoftverfejlesztésben való közreműködés a front office funkcionalitás meghatározása tekintetében (saját fejlesztésű Front-end rendszer)
- i) a befektetési területet érintő beszámolók elkészítésének koordinálása és
- j) a lakossági és intézményi értékesítést támogató anyagok elkészítésében való közreműködés.

A befektetéskezelésért felelős ügyvezető az Igazgatóságnak és a Felügyelő Bizottságnak felel azért, hogy a befektetéskezelési tevékenység a Társaság üzleti céljainak megfelelően folyjék.

A Befektetésért felelős Ügyvezető a front-office területen dolgozó munkatársak közvetlen felettese, a munkatársak vonatkozásában irányítási, utasítási és ellenőrzési jogkörrel bír.

2.4.3.3. A Társaság operatív irányítása:

A Társaság operatív irányítását (back office terület) az erre kijelölt ügyvezető, aki egyben a Kbtv. 19.§ (7) bekezdése szerinti adminisztratív tevékenységet irányító személy is, látja el.

Ennek megfelelően az alábbi feladatok tekintetében az irányítói feladatokat és az ellenőrzést a 2.4.3. pontban meghatározott Adminisztratív területért felelős Ügyvezető látja el:

- az elszámolások lebonyolítása és nyilvántartása,
- a kollektív befektetési formák nyilvántartásainak vezetése és ellenőrzése:
(értékpapír tranzakciók, devizakonverziós ügyletek, bejövő-, kimenő forint és deviza utalások, bejövő-, kimenő transzferek rögzítése, ellenőrzése, stb.)
- felügyeleti és egyéb hatósági adatszolgáltatás (MNB, BEVA, BÉT)

- információszolgáltatás a befektetők részére,
- eszközök értékelése,
- kapcsolattartás
 - letétkezelőkkel,
 - számlavezető bankokkal,
 - hitelintézetek és befektetési szolgáltatók elszámolási részlegeivel,
 - a KELER Központi Értéktár Zrt-vel,
 - a Felügyelettel.

Az Adminisztratív tevékenységért felelős Ügyvezető a back-office és IT munkatársak közvetlen felettese, a munkatársak vonatkozásában irányítási, utasítási és ellenőrzési jogkörrel bír.

2.4.4. Felügyelő Bizottság

A Társaság ügyvezetésének ellenőrzése céljából Felügyelő Bizottság működik. A Felügyelő Bizottság tagja csak természetes személy lehet.

A Felügyelő Bizottság legalább három, legfeljebb 6 tagból álló testület, melynek tagjait a Közgyűlés választja meg és megbízatásuk határozatlan időtartamra szól. A Felügyelő Bizottság tagjai a Társasággal nem állhatnak munkaviszonyban.

A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai:

Veverán Mónika (elnök)

an: Segesdi Ilona

szül.: Kaposvár, 1973.03.22.

lakcím: 1029 Budapest, Csatlós utca 5. I. emelet 3.

Móro Tamás

an: Ujvári Márta

szül.: Budapest, 1971.05.08.

lakcím: 1125 Budapest, Dániel út 54-60. C. ép. I. em. 7.

Olasz Róbert

an: Molnár Mária Magdolna

szül.: Zalaegerszeg, 1978.09.27.

lakcím: 1063 Budapest, Munkácsy M. utca 34. VI. em. 20.

A Felügyelő Bizottság a Társaság tevékenységére alkalmazandó jogszabályokban előírt feladatok ellátására, az ott meghatározottak szerint köteles.

2.4.5. Könyvvizsgáló

A Közgyűlés – az ügyvezetés ellenőrzésére, a Felügyelő Bizottság mellett – egy Könyvvizsgálót választ a kijelölésétől számított legfeljebb 5 éves időtartamra. A Könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenképp annak megállapításáról, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről. Könyvvizsgálóvá ilyen tevékenység folytatására jogosult szervezet is megválasztható.

A Társaság könyvvizsgálója:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
kamarai tagsági száma: 000083
Cg.:01-09-071057

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős könyvvizsgáló:

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
MKVK tagsági igazolvány száma: 005313
lakcíme: 1022 Budapest, Lóczy Lajos utca 15.
a.n.: Barók Zsuzsanna

Megbízatus időtartama: 2015. június 5 – 2020. május 31.

2.4.6. A Társaság képvisellete

A Társaságot harmadik személyekkel szemben, valamint bíróság és más hatóságok előtt az Alapszabályban meghatározott cégjegyzés szerinti képviselők képviselik. A cégjegyzésre az alábbi szabályok irányadóak:

A Társaság cégének jegyzéséhez – ide értve a bankszámla feletti rendelkezést is – és a Társaság nevében kötelezettségvállalásra két személy együttes aláírása szükséges, amely lehet:

- két igazgatósági tag együttesen;
- egy igazgatósági tag és egy cégjegyzésre feljogosított alkalmazott együttesen;
- két cégjegyzésre feljogosított alkalmazott együttesen.

A cégjegyzés úgy történik, hogy a Társaság képviseletére jogosultak a Társaság cégnevéhez saját aláírásukat csatolják.

A képviseletre egyebekben a Ptk. szabályai az irányadóak.

2.5. A SZERVEZETI EGYSÉGEK – A TÁRSASÁG SZERVEZETI ÁBRÁJA

A Társaság tevékenységi körében meghatározott feladataihoz kapcsolódó működés biztosítása, működési folyamatok ellátása a Társaság egyes Szervezeti egységeinek munkáján keresztül valósul meg.

A Társaság szervezeti ábráját az 1. számú melléklet tartalmazza.

Az egyes szervezeti egységek által ellátandó feladatok munkaviszonyban vagy kiszervezés keretében kerülnek ellátásra.

2.5.1. Az Alapkezelő szervezete, kialakításának elvei

Az Alapkezelő a szervezeti struktúrájának kialakításakor az egyes szervezeti egységeket és azok működési szabályait úgy alakítja ki, hogy

- információhoz való hozzáférést csak a jogosultak számára legyen elérhető, csökkentve ezzel a belső, üzletvitel során keletkező információval való visszaélés lehetőségét. Információáramlás szabályozása, arra figyelemmel került kialakításra, hogy a bizalmas információk csak a munkavégzéshez szükséges mértékben kerüljenek továbbadásra az Alapkezelőn belül,
- azon személyek, akik nem vesznek közvetlenül részt az Alapkezelő alaptevékenységének végzésében, semmilyen módon ne tudják befolyásolni azokat, akik az alaptevékenységek tekintetében eljárnak,
- biztosítsa a megfelelő intézkedések megtételét annak megelőzésére, vagy ellenőrzésére, hogy egy érintett személy egy időben vagy egymás után részt vegyen befektetési alapkezelési tevékenységekben, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az érdekösszeütközések megfelelő kezelését.
- az Alapkezelő gondoskodik az állandó belső ellenőrzési, kockázatkezelési, valamint jogszabályoknak történő megfelelő funkciók hatékony működéséről. A függetlenség biztosítása érdekében ezen személyek díjazása közvetlenül nem befolyásolhatja objektivitásukat.

2.6. BEFEKTETÉSI BIZOTTSÁG

Az Igazgatóság dönthet külön befektetési bizottság létrehozataláról.

A Befektetési Bizottság felállítása esetén a bizottság stratégiai eszközösszetétel (a kezelt portfóliókon belül az egyes fő eszközcsoportok (kötvény, részvény, deviza) megcélzott stratégiai arányának megállapítása) meghatározásának elősegítése érdekében időszakosan összeül a befektetéskezelési tevékenység vezetéséért felelős ügyvezető igazgató döntéshozatalának előkészítése és segítése érdekében.

A Befektetési Bizottság feladata:

- a) a befektetési stratégia meghatározása, és annak a piaci körülményekhez igazodó szükséges módosítása;
- b) makrogazdasági és ágazati szektorértékelés;
- c) a kamat és hozam előrejelzések figyelemmel kísérése;
- d) a befektetett eszközök és futamidők súlyozásának meghatározása;
- e) a befektetési eszközök kiválasztása;
- f) devizapozíciók meghatározása;
- g) az egyes instrumentumokra vonatkozó allokációs súlyok kialakítása;
- h) a portfóliók és a kezelt befektetési alapok esetleges kiigazítása;
- i) a korábban hozott döntések megvalósulásának ellenőrzése;
- j) a megelőző ülés óta eltelt időszak adott eszközcsoportot érintő eseményeinek, illetve a piaci várakozásoknak az elemzése;
- k) a piaci folyamatok áttekintése és részletes teljesítményelemzés készítése.

3. A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSE, AZ EGYES TEVÉKENYSÉGEKRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK, AZ EGYES TEVÉKENYSÉGEK SZÉTVÁLASZTÁSÁNAK SZABÁLYAI

3.1. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGÉNEK ALAPELVEI

A Társaságnak tisztességesen, a kezelésében levő befektetési alapok, valamint a piac integritása érdekében eljárva, kellő képességek, körültekintés és a gondosság jegyében, a prudens működést biztosító szabályoknak - figyelembe véve az általa kezelt befektetési alapok egyedi sajátosságait is - folyamatosan meg kell felelnie.

Ennek körében a Társaság rendelkezik:

- megalapozott adminisztrációs és számviteli eljárásokkal;
- az elektronikus adatfeldolgozásra vonatkozó ellenőrzési és biztonsági eljárásokkal;
- az információk biztonságának, integritásának és bizalmas jellegének megőrzésére alkalmas rendszerekkel és eljárásokkal, és
- megfelelő belső ellenőrzési mechanizmusokkal, beleértve különösen az alkalmazottai által lebonyolított személyes ügyletekre vagy a számlázás befektetések céljából vásárolt pénzügyi eszközökbe történt befektetésekre vonatkozó szabályokat.

A Társaság által alkalmazott eljárások és rendszerek biztosítják a Kbftv. szerint nyilvántartandó adatok rögzítését és visszakereshetőségét, illetve hogy a Társaság kezelésében levő kollektív befektetési formák eszközeit a mindenkori kezelési szabályzatokkal és hatályos jogi rendelkezésekkel összhangban fektessék be.

A Társaság:

- a) döntéshozatali eljárásokat és olyan szervezeti felépítést határoz meg, valósít meg és tart fenn, amely egyértelműen és dokumentált módon meghatározza a jelentéstételi kötelezettségeket, és kiosztja a funkciókat és a feladatokat;
- b) biztosítja, hogy a releváns személyek ismerjék a feladataik megfelelő ellátása érdekében követendő eljárásokat;
- c) megfelelő belső ellenőrzési mechanizmust határoz meg, hajt végre és tart fenn annak érdekében, hogy a Társaság minden szintjén biztosítsák a döntéseknek és az eljárásoknak való megfelelést;
- d) hatékony belső jelentéstételi és tájékoztatási rendszert határoz meg, valósít meg és tart fenn a Társaság minden érintett szintjén, illetve hatékony információáramlást teremt minden érintett harmadik féllel;
- e) megfelelő és rendszerezett nyilvántartást vezet üzleti tevékenységéről és belső szervezetéről.

A Társaság figyelembe veszi üzleti tevékenységük jellegét, nagyságrendjét és összetettségét, továbbá az ilyen üzleti tevékenység során végzett szolgáltatások és tevékenységek jellegét és körét.

A Társaság olyan rendszereket és eljárásokat határoz meg, hajt végre és tart fenn, amelyek megfelelőek az információk biztonságának, integritásának és bizalmas jellegének megőrzésére, figyelemmel a szóban forgó információ jellegére.

A Társaság megfelelő üzletmenet-folytonossági politikát határoz meg, hajt végre és tart fenn, amelynek célja, hogy a rendszerek és eljárások működésének megszakadása esetén biztosítsa a létfontosságú adatok és funkciók megőrzését és a szolgáltatások és tevékenységek fenntartását, vagy amennyiben ez nem lehetséges, biztosítsa az adatok és funkciók mielőbbi helyreállítását, illetve a szolgáltatások és tevékenységek mielőbbi újraindítását.

A Társaság olyan számviteli politikákat és eljárásokat határoz meg, hajt végre és tart fenn, amelyek képessé teszik arra, hogy a hatáskörrel rendelkező hatóságok kérésére időben benyújtsa a hatáskörrel rendelkező hatóságok részére azokat a pénzügyi jelentéseket, amelyek megbízható és valós képet adnak pénzügyi helyzetéről, és amelyek megfelelnek az alkalmazandó számviteli standardoknak és szabályoknak.

A Társaság megfelelő politikákat és eljárásokat hajt végre annak érdekében, hogy a befektetőket a befektetési alapokba történő befektetéseik megtétele előtt és jelentős változásokat megelőzően kellő részletességgel tájékoztassa a befektetési alap visszaváltási politikáiról.

A Társaság olyan belső szervezeti megoldásokat alkalmaz, amely biztosítja az egyedi eszközökre vonatkozó befektetési döntések meghozatalának és végrehajtásának elkülönítését az egyes ügyletek elszámolásától és adminisztrálásától.

A Társaság eljárásai lehetővé teszik, hogy a Társaság eleget tudjon tenni adatszolgáltatási kötelezettségének és a Felügyelet által történő ellenőrzés követelményeinek.

A jogszabályi előírásoknak megfelelően ÁÉKBV-k esetében a Társaság olyan belső szervezeti megoldásokat alakít ki, amik minimálisra mérsékelik a

- Társaság és ügyfelei
- a Társaság két ügyfele
- a Társaság egyik ügyfele és az ÁÉKBV
- két ÁÉKBV között létrejött érdekellentét nyomán az ÁÉKBV vagy az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát.

A Társaságnak tevékenysége végzése során folyamatosan meg kell felelnie a jogszabályok előírásain túl a saját szabályzatai szerinti működési elveknek és szabályoknak. A Társaság szabályzatai elősegítik, hogy a Társaság

- tisztességesen, a kezelésében levő befektetési alapok érdekében, kellő gondossággal eljárva végezze üzleti tevékenységét,
- igyekezzen kerülni az érdekellentéteket, illetve amennyiben ez nem lehetséges, gondoskodjon az általa kezelt befektetési alapok, illetve egyéb Ügyfelei szempontjából tisztességes megoldások alkalmazásáról.

A Társaság által kezelt portfolióban lévő eszközök nem képezik a Társaság tulajdonát.

A Társaság az egyes befektetési alapok vagyonát (portfólióját) más, a Társaság által kezelt befektetési alap vagyonától, valamint a Társaság saját vagyonától elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani. A Társaság az általa kezelt vagyonról befektetési alaponként elkülönített nyilvántartást köteles vezetni.

3.2 A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG

A befektetési alap kezelésének szabályait a Kbtv. 3. melléklete szerinti - nyilvános alap esetén a Felügyelet által jóváhagyott, zártkörű alap esetén a Felügyelet részére benyújtott - kezelési szabályzatba kell foglalni. A kezelési szabályzatnak tartalmaznia kell minden olyan információt, amely lehetővé teszi a befektetési alap működésének, befektetési elveinek és kezelésének megítélését. A befektető a befektetési jegyek vásárlásakor nyilatkozik arról, hogy ismeri a kezelési szabályzatban foglalt feltételeket, különös tekintettel a befektetési jegyekhez fűződő kockázatokra, valamint arról, hogy a befektetés a kockázatviselő képességének megfelel.

A Társaság az alap működtetése során a befektető érdekében és a jogszabályoknak, működési

szabályoknak és a mindenkor érvényes kezelési szabályzatnak megfelelően köteles eljárni.

A Társaság az egyenlő elbánás elve alapján köteles eljárni a befektetési alapok kezelése tekintetében. Nem jelenti ezen elv sérelmét az ugyanazon alapon belüli különböző befektetési jegy sorozatokat alkotó befektetési jegyek által megtestesített jogok és kötelezettségek sorozatonkénti különbözősége és a Társaságnak ennek megfelelő, a jogszabályokkal és az alap kezelési szabályzataival összhangban álló eljárása.

A nyilvános alap kezelési szabályzatában foglalt feltételeket a Társaság a befektetők hozzájárulása nélkül, egyoldalúan - a Felügyelet engedélyével - módosíthatja. Nem szükséges a Felügyelet engedélye a módosításhoz, amennyiben az

- a. a Befektetőt terhelő költségek egyoldalú csökkentését jelenti, vagy a költségek szerkezetének változása esetén azok összesített értéke változatlan marad,
- b. a forgalmazási helyek számának megváltozására vonatkozik,
- c. jogszabály-módosítás átvezetését jelenti, kivéve, ha az átvezetés érinti az alap befektetési politikáját, kockázati jellegét,
- d. cégadatok, piaci vagy a beszámoló adatainak frissítését szolgálja,
- e. a Társaság, illetőleg letétkezelő vezető állású személyeiben, a kiszervezett személyében bekövetkezett változás átvezetését jelenti,
- f. a Társaság, illetőleg letétkezelő vezető állású személye, a forgalmazó, a befektetési alap könyvvizsgálója, az ingatlanértékelő vagy a kiszervezett tevékenységet végzők adataiban bekövetkezett változás átvezetését jelenti,
- g. a befektetési alap nyilvántartásba történő bejegyzését követően, a jegyzésre, jegyzési garanciavállalásra, alul- és túljegyzésre, valamint a jegyzéshez kapcsolódó allokációra vonatkozó rendelkezések tájékoztatóból, kezelési szabályzatból való törlését jelenti,
- h. az engedélyhez kötött változások esetében a Felügyelet az engedélyt korábban megadta.
- i. a letétkezelő vagy a könyvvizsgáló személyében bekövetkezett változást jelenti.

A Társaság az általa végzett tevékenységért a befektetési alappal szemben kezelési díjat számít fel, továbbá tájékoztatja a befektetőt minden, az alapot terhelő egyéb díjfizetési kötelezettségről, költségről, illetve a Társaság részére az alappal összefüggően harmadik fél által fizetett vagy a Társaság által az alappal összefüggően harmadik fél részére fizetett ösztönzésekről.

Ha az alap átlagos saját tőkéje legalább három hónapon keresztül nem érte el az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát, a Társaság a kezelési díjat nem terhelheti a nyilvános befektetési alapra mindaddig, ameddig az utolsó három hónapra számított átlagos saját tőke ismételten el nem éri az induláskor érvényes törvényi minimum ötven százalékát. Az ebben az időszakban felmerülő kezelési díj utólagosan sem terhelhető az alapra.

A Társaság jogosult arra, hogy a kezelési díj egy részét a forgalmazó, a közvetítő vagy a befektető részére egyedi megállapodás alapján átengedje (visszatérítés).

A Társaság alapkezelési tevékenysége körében történő eljárása során az általa kezelt alap javára és terhére jár el. A Társaság jogosult a befektetési alap nevében, javára eljárva befektetési ügyleteket kötni.

A Társaság a befektetési eszközök vételével és eladásával kapcsolatosan a megbízók javára összesítetten vagy külön-külön is eljárhat.

A Társaság egymástól elkülönítetten több befektetési alapot is létrehozhat és kezelhet, és befektetési alaponként több, különböző befektetési jegy sorozatba tartozó befektetési jegy forgalomba hozataláról is dönthet. A kezelési szabályzatnak részletesen meg kell határoznia, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőikben térnek el egymástól.

Egy befektetési alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt részalapok is létrehozhatók. Egy részalapon belül több befektetési jegy sorozat is létrehozható. Egy részalappal szembeni befektetői és egyéb követeléseket nem lehet érvényesíteni ugyanazon alap másik részalapjával szemben.

A Társaság az általa kezelt alap javára nem szerezhethet egyetlen kibocsátóban sem nyilvános vételi kötelezettséget eredményező befolyást.

A Társaság által alkalmazott eljárások és rendszerek biztosítják:

- a lebonyolított ügyletek eredetének, az azokban részt vevő feleknek, az ügylet jellegének, időpontjának és helyének az utólagos visszakereshetőségét és ellenőrzését;
- hogy a Társaság kezelésében levő befektetési alapok eszközeit a mindenkorai működési szabályokkal és hatályos jogi rendelkezésekkel összhangban fektessék be;
- a Társaság által kezelt befektetési alapok portfóliók eszközeinek egymástól, valamint a Társaság saját eszközeitől történő elkülönített nyilvántartását, továbbá
- hogy a Társaság eleget tudjon tenni adatszolgáltatási kötelezettségének és a Felügyelet által történő ellenőrzés követelményeinek.

3.3. JAVADALMAZÁS

Tekintettel arra, hogy a Társaság tevékenységét az ABAK és az ÁÉKBV előírásainak megfelelően is engedélyeztette, köteles a Kbtv. 13. számú mellékletében meghatározott elveknek megfelelő javadalmazási politikát és gyakorlatot kialakítani.

4. A FOLYAMATBA ÉPÍTETT BELSŐ ELLENŐRZÉSI MECHANIZMUSOK, KONTROLL FUNKCIÓK SZABÁLYOZÁSA

Az Alapkezelő belső ellenőrzési, compliance kontroll funkciókat működtet. Az Alapkezelő a kontroll funkciókat végző szervezeti egységek/munkatársak számára elkülönített irányítást biztosítva, illetve a jogszabályi előírások és a vonatkozó felügyeleti ajánlásokban foglaltak szerint biztosítja munkájuk végzéséhez szükséges függetlenséget. A függetlenség csorbítására vonatkozó eseményeket, kísérleteket, valamennyi munkatárs köteles jelezni.

4.1. VEZETŐI ELLENŐRZÉS:

A vezetői feladatok mellett az ügyvezető igazgatók, valamint az Igazgatóság elnökének ellenőrzési kötelezettsége is van, amelynek gyakorlása útján folyamatosan figyelemmel kísérik a vezetésük alatt álló szervezeti egységek tevékenységét, meggyőződnek a munka színvonaláról, tájékozódnak a célok és a feladatok teljesítésének állásáról, valamint a munkában jelentkező problémákról. Az ügyvezető igazgatók, valamint az Igazgatóság elnöke felelős az ellenőrzés elmulasztásából származó anyagi, erkölcsi károkért, ha nem jártak el a tőlük elvárható gondossággal.

4.2. MUNKAFOLYAMATOKBA ÉPÍTETT ELLENŐRZÉS:

A munkafolyamatokba épített ellenőrzési rendszer munka közben, a teljesítés előtt, illetve a teljesítés után ellenőrzi a gazdasági események jogosságát, szabályozottságát és szakszerűségét, valamint az azokról kiállított bizonylatok és okmányok tartalmi, alakai és számszaki helyességét.

A munkafolyamatba épített ellenőrzésnek megszervezését tekintve teljesnek (azaz a folyamat valamennyi lényeges elemét átfogónak), rugalmasnak az eltérésekre gyorsan reagálónak hézagmentesnek (azaz a művelet hibaelhárítás utáni folytathatóságát is biztosítónak), a hiba kijavítását kikényszerítő jellegűnek, és a valós helyzet bemutatására képesnek kell lennie.

A munkafolyamatba épített ellenőrzés kiépítésénél törekedni kell az összeférhetetlenség kizárására. A különböző munkaköri feladatokat úgy célszerű meghatározni, hogy az egyes résztevékenységek ellenőrzését ugyanaz a személy ne végezhesse el, aki a feladat elvégzéséért is felelős.

4.3. FÜGGETLEN BELSŐ ELLENŐRZÉS:

A függetlenített belső ellenőrzés – amely a Társaság többi funkciójától és tevékenységétől független - elsődleges feladata vizsgálni és pártatlan módon értékelni a vezetői ellenőrzés, a munkafolyamatokba épített ellenőrzés és a vezetői döntéseket segítő belső információs rendszer megfelelő működését és hatékonyságát annak érdekében, hogy a Társaság által kezelt befektetési alapok befektetői esz-

közeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme érvényesüljön. Tevékenységének fő célja, hogy vizsgálatai eredményeként a Társaság vezetése számára rendszeres visszacsatolást nyújtson arra vonatkozóan, hogy a Társaság működése összhangban van-e a kitűzött üzleti célokkal, a jogszabályokkal, a belső utasításokkal, valamint annak hiányában a legjobb gyakorlattal. Ennek a célnak a függetlenített belső ellenőrzés úgy tesz eleget, hogy a jogszabályoktól és a belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket feltárja és javaslatokat tesz a hiányosságok kiküszöbölésére, a kockázatok csökkentésére. Fontos szempont a jogszerűség, a biztonság, az áttekinthetőség, az egységesség és a célszerűség.

A független belső ellenőrzés:

- a) ellenőrzési tervet dolgoz ki, hajt végre és tart fenn a Társaság rendszerei, belső ellenőrzési mechanizmusai és intézkedései megfelelőségének és eredményességének vizsgálata és értékelése céljából;
- b) ajánlásokat bocsát ki az a) ponttal összhangban végzett munka eredményére alapozva;
- c) ellenőrzi a b) pontban említett ajánlások betartását;
- d) jelentést tesz a belső ellenőrzéssel kapcsolatos kérdésekről.

4.4. MEGFELELÉSI FUNKCIÓ

A megfelelési funkció feladata, hogy biztosítsa a jogszabályok, az Alapszabály és a belső szabályzatokban foglaltaknak való megfelelést. A megfelelési funkció közvetlenül az Igazgatóság Elnöke irányítása alá tartozik.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy

- a) a megfelelési funkciót ellátó személy ne vegyen részt az általa nyomon követett szolgáltatások nyújtásában vagy tevékenységek végzésében;
- b) a megfelelési vezető és a megfelelési funkciót ellátó más személyek javadalmazását meghatározó módszer se most, se később, ne veszélyeztesse az elfogulatlanságukat.

A megfelelési funkciót ellátó személy:

- a) biztosítja, hogy a Társaság mindenkor megfeleljen a tevékenységére és működésére vonatkozó jogszabályokban foglaltaknak, és a szabályzatokban foglaltak összhangban legyenek a jogszabályi rendelkezésekkel,
- b) elemzi a szabályozásban bekövetkező változások lehetséges hatásait,
- c) folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen ellenőrzi azon intézkedések és eljárások megfelelő érvényesülését, amelyek célja, hogy a Társaság a Kbtv.-ben, a Bszt.-ben, és a Tpt.-ben, valamint az ezen törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabályban foglaltaknak történő megfelelésben esetleg tapasztalható hiányosságait feltárják,
- d) folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen ellenőrzi a megfelelési szabályoknak való megfelelést a megfelelési kockázatok szempontjából releváns területeken, illetve

folyamatosan figyelemmel kíséri és rendszeresen ellenőrzi a Társaság megfelelésbeli hiányosságok feltárása érdekében tett intézkedéseit,

- e) tanácsaival és közreműködésével segíti a Társaság alkalmazottait, vezetőit, annak érdekében, hogy a Társaság teljesítse a fentiekben hivatkozott törvényekben foglalt kötelezettségeit,
- f) az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság számára a jogszabályokban és szabályzatokban foglaltaknak történő megfelelésről évente jelentést készít,
- g) eseti jelentést tesz az Igazgatóság részére a megfelelési szabályok megsértésének észlelése esetén.

A megfelelési vezető

- a) független a Társaság más tevékenységét irányító vezetőjétől, vele sem alá- vagy fölérendeltségi, sem más módon utasítási viszonyban nem áll, és
- b) rendelkezik a tevékenysége végzéséhez szükséges felhatalmazással, erőforrásokkal, és a tevékenysége elvégzéséhez szükséges információkhoz való hozzáféréssel.

5. ÉRDEKELLENTEK MEGELŐZÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

Az Alapkezelő befektetési alapok számára végez kollektív portfóliókezelési szolgáltatást. A különböző ügyfelek között potenciálisan felmerülő érdekellentétek megelőzésére az Alapkezelő a következő szabályokat alkalmazza:

5.1. ÖSSZEFÉRHETLENSÉG KIALAKULÁSA

Fennáll a Társaság és az általa kezelt befektetési alap, illetve részalap közötti érdekellentét kialakulásának, az összeférhetetlenségnek kockázata. A törvényi előírásoknak megfelelően ezért a Társaság meghatározta azokat a körülményeket, amelyek megítélése szerint eleve összeférhetlenséget jelentenek, vagy a befektetési alap(ok), részalap(ok) érdekeit sértő összeférhetlenség kialakulását eredményezhetik.

A legfontosabb szabály a Társaság vagyonának a Társaság által kezelt befektetési alap vagyonától történő szigorú elkülönítése, illetve az egyes befektetési alapok vagyonának egymástól való megkülönböztetett nyilvántartása.

5.2. ÖSSZEFÉRHETLENSÉG LEHETSÉGES ESETEI

A Társaság – hogy elkerülje ezek bekövetkezését – az alábbiak szerint azonosította azokat a situációkat, amely felmerülése az alap érdekében ellentétes és összeférhetetlen lenne.

Ezek:

- A Társaság bennfentes vagy bizalmas információk birtokában olyan tevékenységeket folytat, olyan ügyleteket köt, amelyek a befektetési alapok számára hátrányosak.
- A Társaság olyan megbízásokat ad pénzügyi eszközökre vonatkozóan, olyan ügyleteket köt pénzügyi eszközökkel vagy olyan információkat, és híreszteléseket terjeszt, amelyek:
 - a, valamely pénzügyi eszköz keresletére, kínálatára vagy árára vonatkozóan hamis vagy

félrevezető jelzést adnak, vagy adhatnak,

b, a piaci aktivitást, egy pénzügyi eszköz árát, egy pénzügyi eszköz tranzakciós volumenét vagy a piaci index szintjét mesterségesen vagy rendellenes módon befolyásolják, vagy befolyásolhatják.

- Az összeférhetlenség már említett (bennfentes vagy bizalmas információval való visszaélésből vagy piaci manipulációból adódó) esetei úgy is jelentkezhetnek, hogy az érintett személyek a pénzügyi eszközökre vonatkozóan személyes ügyleteket kötnek. Az érintett személy például saját számlájára vásárolhat, vagy adhat el pénzügyi eszközöket bennfentes vagy bizalmas információ alapján. Az ilyen cselekmények sérthetik a befektetési alapok érdekeit.
- A Társaság egyes szervezeti egységei vagy érintett személyei jogtalanul befolyásolhatnak más szervezeti egységeket vagy érintett személyeket, megsértve ezzel bizonyos ügyfelek vagy ügyfélcsoportok érdekeit.
- Információs előnnyel való visszaélés („front running”).

5.2.1. Érdék-összeütközések feltárása ÁÉKBV esetében

Az Alapkezelőnek az ÁÉKBV számára esetleg hátrányos érdek-összeütközések feltárása érdekében figyelembe kell vennie, hogy az Alapkezelő, az érintett személy, vagy az Alapkezelővel ellenőrző befolyás révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolatban álló személy nem érintett-e az alábbiakban felsorolt esetek valamelyikében:

- a) az ÁÉKBV terhére pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
- b) az ÁÉKBV-nek vagy más ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ÁÉKBV, vagy más ügyfél nevében teljesített ügylet eredményéhez az ÁÉKBV érdekétől eltérő érdeke fűződik,
- c) az ÁÉKBV érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben,
- d) ugyanazt a tevékenységet végzi az ÁÉKBV és más ügyfél számára.

Az érdek-összeütközések feltárása érdekében az Alapkezelő vizsgálja az Alapkezelő érdekeit, ideértve a csoporttagságból, a szolgáltatások nyújtásából és a tevékenységek végzéséből származó érdekeket, az ügyfelek érdekeit, és több ÁÉKBV-vel szemben fennálló kötelezettségeit.

5.2.2. Összeférhetlenség típusai ABA esetében

Az ABA kezelése során felmerülő összeférhetlenségi esetek azonosítása érdekében az Alapkezelő különösen figyelembe veszi, hogy az Alapkezelő, egy érintett személy vagy az Alapkezelőhöz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

- a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ABA vagy az ABA befektetőinek kárára;
- b) érdekelt az ABA vagy befektetői, vagy egy ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az ABA vagy egy ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az Alapkezelőnek az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:

- ca) egy ÁÉKBV, egy ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik ABA érdekeit az ABA érdekeivel szemben,
- cb) egy befektető érdekeit az ugyanazon ABA-ba befektető más befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;
- d) azonos tevékenységeket végez az ABA számára és egy másik ABA, egy ÁÉKBV vagy ügyfél számára; vagy
- e) az ABA-tól vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzöt kapott vagy fog kapni az ABA részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

Az Alapkezelő ezen tevékenysége vonatkozásában továbbá azonosítja, kezeli és nyomon követi a befektetéseiket visszaváltani kívánó befektetők és a befektetéseiket az Alapkezelő által kezelt alapokban megtartani kívánó befektetők között felmerülő összeférhetlenségeket, valamint a kezelt alapok illikvid eszközökbe történő befektetésre vonatkozó ösztönzöttsége és ezen alapok visszaváltási politikája közötti konfliktusokat.

5.3. ÖSSZEFÉRHETLENSÉG KEZELÉSÉT SZOLGÁLÓ ESZKÖZÖK

A Társaság minden méltányosan elvárható intézkedést megtett annak érdekében, hogy megelőzze, felismerje és kezelje az összeférhetlenség fent leírt eseteit az ügyfelek érdekeinek védelmében és bizalmának megőrzése végett. E célból a Társaság különböző eljárásokat és intézkedéseket vezetett be azért, hogy ügyfeleink érdekei soha ne sérüljenek és az információk bizalmas kezelése minden esetben biztosított legyen az összeférhetlenséggel esetlegesen érintett tevékenységek esetén.

Az Alapkezelő azonban a méretéből és főtevékenységéből adódóan nem képes teljes körű szervezeti elkülönítés megvalósítására, ezért nagyobb hangsúlyt fektet az egyéni ellenőrzésre és az egyes nyilvántartásokhoz, adatokhoz való hozzáférés szabályozására. Működése során olyan szabályokat alkalmaz, amelyek minden egyes munkavállaló esetében csak a feladata ellátásához szükséges adatok és információkhoz való hozzáférést engedélyez. (Kínai fal) Az eljárási szabályok olyan módon kerültek kialakításra, hogy az egyes vezető állású személyek/alkalmazottak által végzett, egymásra épülő vagy egymáshoz más módon kapcsolódó részfeladatok ellátása során az esetleges érdekkonfliktust lehetővé tévő helyzetek feltárása lehetséges legyen.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy azok az érintett személyek, akik a jelen pontban meghatározott érdekösszeütközésbe kerülhetnek, az Alapkezelő tevékenységének és méretének, valamint az ügyfélnek okozható kár súlyosságának figyelembevételével függetlenül végezzék tevékenységüket.

Az összeférhetlenségek kezelését mind a jogszabályok, mind a Társaság belső szabályozása biztosítja.

Az összeférhetlenség elkerülését célzó további alapelvek:

- Az a személy, aki esetében a Kbtv.-ben meghatározott összeférhetlenség merül fel, köteles azt haladéktalanul a Felügyeletnek bejelenteni és az összeférhetlenséget haladéktalanul megszüntetni.

- A befektetési alapok és a Társaság vagyona szigorúan megkülönböztetettek, a Társaság ezeket elkülönítetten kezeli és tartja nyilván.
- A Társaság által meghatározott allokációs szabályokat betartja, azt rendszeresen ellenőrzi.
- A Társaság a jogszabályi előírásoknak megfelelő a portfóliók és a befektetési alapok állományának azonnali megállapítását biztosító információs rendszert alkalmaz, amelyből bármilyen időpontban nyomon követhetők az egyes partnerekkel megkötött ügyletek, szerződések, és a portfóliók, befektetési alapok mindenkori piaci értéke
- Egyenlő elbánás elvének alkalmazása a befektetők tekintetében
- A Társaságra az alapkezelési tevékenység folytatása során betartandó befektetési korlátozások vonatkoznak
- A Társaság az Ügyfeleket és a hatóságokat a jogszabályi előírásoknak megfelelően folyamatosan tájékoztatja
- A Társaság felelőssége a jogszabályi és belső szabályzatai alapján egyértelműen meghatározott
- Az alkalmazottak és vezető állású személyek saját ügyleteinek szabályozását és a kapcsolódó korlátozó listákat a Személyes befektetési tevékenységről szóló szabályzat tartalmazza. Az érintett munkatársak bejelentenek minden, a szabályzatok által nevesített tranzakciót, amelyeket a megfelelő vezető felügyel.
- A Társaság különböző tevékenységi területei közti esetleges összeférhetlenség megelőzése érdekében azokat a szervezeti egységeket, amelyek által kiszolgált ügyfelek érdekei egymással vagy a Társaság érdekeivel ellentétesek lehetnek, szervezetenként elkülöníti.
- A Társaság folyamataiban széles körben alkalmazza a négy szem elvet
- A Társaság minden elvárható lépést megtesz annak érdekében, hogy az ügyfelek számára a lehető legjobb eredményeket érje el a pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások végrehajtása során

6. A TÁRSASÁG SAJÁT VAGYONÁNAK PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSÉRE ÉS KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

Az Alapkezelő saját pénzügyi eszközeit alacsony hitel- és kamatkockázatú befektetésekbe, jellemzően hazai államkötvényekbe és diszkontkincstárjegybe fekteti be. Az Alapkezelő befektetett eszközei lehetnek még a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények, OECD tagország által kibocsátott vállalati kötvények, hitelintézeteknél elhelyezett betétek, az Alapkezelő által valamint hazai és nemzetközi alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyei. Az Alapkezelő devizaszámlái egyenlegét az árfolyamkockázat csökkentése érdekében az üzletmenethez igazodó szinten tartja.

7. A VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK ÉS AZ ALKALMAZOTTAK BEFEKTETÉSEIRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

7.1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

A Társaság alkalmazottainak tilos olyan személyes tranzakciókat végezni, amelyek a Concorde Csoporthoz tartozó más intézménnyel vagy a befektetési alapokba fektetőikkel szemben érdekel-

lentéthez vezethetne.

Az Alapkezelő nem tiltja az Alapkezelő vezető állású személyei és alkalmazottai, valamint az Alapkezelővel kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző és alkalmazottai számára (továbbiakban: egyéb érintett személy) az Alapkezelő által kezelt portfóliókban szerepelő pozíciókkal egyező értékpapírok (pozíciók) birtoklását az alábbi rendelkezések betartása mellett:

7.1.1. Alapkezelő vezető állású személyei és alkalmazottai, valamint egyéb érintett személyek csak abban az esetben és azt követően köthetnek ügyletet az adott értékpapírra, illetve alakíthatnak ki adott pozíciót, ha az Alapkezelő által kezelt portfóliókban a szándékolt pozíciók már kialakításra kerültek, illetve a szándékolt ügyletek megkötése már megtörtént.

7.1.2. Az Alapkezelő vezető állású személyei és alkalmazottai, valamint egyéb érintett személyek kötelesek lejelenteni azon értékpapír számlák adatait (befektetési szolgáltató neve, és ügyfélszámla szám) amelyek esetében az alábbiakban felsorolt tényezők valamelyike fenn áll:

- a) az Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja, egyéb érintett személy számlatulajdonosként vezet számlát befektetési szolgáltatónál;
- b) az Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja, egyéb érintett személy közeli hozzátartozója vagy vele egyéb szoros kapcsolatban álló személy vezet számlát befektetési szolgáltatónál, ahol a vezető állású személy, alkalmazott, egyéb érintett személy meghatalmazottként üzletkötési jogosultsággal rendelkezik;

Az Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja, egyéb érintett személy jelentési kötelezettségét legkésőbb az első ilyen típusú számlán történt tranzakció előtt köteles teljesíteni.

Az Alapkezelő – a fentiekben megfogalmazott korlátozás mellett – az Alapkezelő a személyi összeférhetetlenségi szabályzat hatálya alá tartozó személyek részére minden eszköz vonatkozásában engedélyezi a személyes üzleti tevékenységet.

7.1.3. A belső ellenőr, az éves belső ellenőri ütemterv alapján, ellenőrzi az Alapkezelő vezető állású személyei és alkalmazottai, valamint egyéb érintett személyek értékpapír tranzakcióit. Az Alapkezelő vezető állású személyei és alkalmazottai, valamint egyéb érintett személy köteles a belső ellenőr kérésére a számára befektetési szolgáltatónál vezetett valamennyi értékpapírszámla számlakivonatát átadni a belső ellenőr részére. A belső ellenőr ellenőrzi, hogy volt-e gyanús instrumentumra vonatkozó tranzakció az adott időszakban. A tranzakciók ellenőrzése után a belső ellenőr jelentést készít az Igazgatóság Elnöke és a Felügyelő Bizottság részére.

7.2 ALKALMAZOTTAK ÜGYLETKÖTÉSEIVEL KAPCSOLATOS BEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉG

A Társaság vezető állású személyei és alkalmazottai, valamint a Társasággal kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző és alkalmazottai, valamint a Társasággal kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, vezető állású személyei és alkalmazottai kötelesek a törvényi tilalom alá nem eső (bennfentes kereskedel-

met és piacbefolyásolást meg nem valósító) ügyleteikre vonatkozó megállapodás megkötését követő 1 munkanapon belül bejelenteni a Társaság részére. Ezen bejelentés alól kivételt képeznek az állampapírokra, hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve a befektetési jegyekre (kivéve a szabályozott piacra bevezetett zártvégű és a Társaság által kezelt befektetési alapok) kötött megállapodások.

8. AZ ÖSSZEVONT ÜGYLETEK SORÁN ALKALMAZANDÓ ALLOKÁCIÓS SZABÁLYOK

8.1 ALLOKÁCIÓS POLITIKA, A BEFEKTETÉSI ALAPOKRA KÖTÖTT ÖSSZEVONT ÜGYLETEK ALLOKÁCIÓJA

A Társaság biztosítja a különböző portfóliók tekintetében a megfelelő allokációs szabályok következetes alkalmazását.

Kezelt portfóliók közötti ügyletek esetén az Alapkezelő biztosítja az ügyletek piacszerűségét.

A Társaság egy adott befektetési alap megbízását csak abban az esetben vonhatja össze egy másik befektetési alap megbízásával vagy a saját tőkéjük befektetése során adott megbízással, ha:

- a) valószínűsíthető, hogy a megbízások összevonása végül nem lesz azon befektetési alap hátrányára, amelyeknek a megbízásait össze kívánja vonni;
- b) olyan megbízás-allokációs politikát alakított ki és hajtott végre, amely kellően pontos feltételeket ír elő az összevont megbízások tisztességes allokációjára, ideértve annak megadását is, hogy a megbízások volumene és ára hogyan határozza meg az allokációkat és a részleges végrehajtások kezelését.

A Társaság allokációs politikáját jelen Működési szabályzat tartalmazza.

Az allokáció részteljesülés esetén:

Ha a Társaság összevon egy befektetési alap-megbízást más befektetési alap egy vagy több megbízásával, és az összevont megbízás csak részben teljesül, az érintett kereskedéseket a megadott mennyiségre vonatkozóan arányosan osztja le. Az alapok / részalapok tekintetében teljesülés és részteljesülés során is átlagáras allokáció valósul meg.

Ha a Társaság saját számlás ügyleteit befektetési alapok egy vagy több megbízásával vonja össze, akkor a kapcsolódó kereskedéseket nem allokálhatja oly módon, hogy az a befektetési alap számára hátrányos legyen.

Ha a Társaság egy befektetési alap megbízását összevonja egy saját számlás megbízással, és az összevont megbízás csak részben teljesül, akkor a kapcsolódó kereskedések allokációja során a befektetési alap prioritást élvez a saját számlás megbízással szemben.

Ha azonban a Társaság képes ésszerű alapon igazolni a befektetési alap előtt, hogy az összevonás nélkül nem lett volna képes ilyen előnyös feltételekkel - vagy egyáltalán - végrehajtani a megbízást, akkor az allokációs politikának megfelelő arányban a saját számlás ügyletet is bevonhatja az allokációba.

Azon több portfóliót érintő összevont megbízások vagy üzletkötések kiadása előtt, amelyek esetében részteljesítés előfordulhat, a portfóliómenedzser a végrehajtás előtt rögzíti a tervezett allokációt. Összevont megbízások vagy üzletkötések esetében minden portfólió a súlyozott átlagáron köt üzletet.

9. A SZAVAZATI JOGOK GYAKORLÁSÁRA VONATKOZÓ STRATÉGIA

A szavazati jogok gyakorlásáról a kezelt befektetési alapok tulajdonosainak érdekeit szem előtt tartva kell dönten. A Társaság a befektetési alapok portfóliójában szereplő eszközökhöz kapcsolódó szavazati jogokat abban az esetben gyakorolja, ha a közgyűlési meghívóban szereplő javaslatok veszélyeztetik a részvényesi értéket és a szavazati jogok gyakorlása hatékonyan biztosítható (általában legalább 5%-os szavazati súlyt elérő befektetés esetén).

10. A NYILVÁNTARTÁSOK VEZETÉSÉNEK ÉS AZ ADATOK MEGŐRZÉSÉNEK SZABÁLYAI

10.1. NYILVÁNTARTÁSI RENDSZERREL SZEMBEN TÁMASZTOTT KÖVETELMÉNYEK

Az Alapkezelőnek rendelkeznie kell olyan elektronikus portfólió-nyilvántartási rendszerrel, amely alkalmas az általa kezelt portfóliók vagyonsváltásainak, a jegyzési és visszavásárlási megbízásoknak naprakész - és az információs kötelezettség teljesítését lehetővé tevő - rögzítésére és kimutatására és a belső ellenőrzés, valamint a Felügyelet által történő ellenőrzés követelményeinek teljesítésére. Az Alapkezelő gondoskodik az elektronikus adatfeldolgozás magas szintű biztonságáról és a rögzített információk védelméről és bizalmas kezeléséről.

Az Alapkezelő által alkalmazott eljárások és rendszerek biztosítják

- a) a lebonyolított ügyletek eredetének, az azokban részt vevő feleknek, az ügylet jellegének, időpontjának és helyének az utólagos visszakereshetőségét és ellenőrzését;
- b) az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok eszközeinek egymástól, valamint az Alapkezelő saját eszközeitől történő elkülönített nyilvántartását, továbbá
- c) hogy az Alapkezelő eleget tudjon tenni adatszolgáltatási kötelezettségének és a Felügyelet által történő ellenőrzés követelményeinek.

Az Alapkezelő az általa kezelt vagyonról befektetési alaponként elkülönített nyilvántartást vezet.

Az Alapkezelőnél a jogosultságok részletesen szabályozottak. A nyilvántartási rendszer nem teszi lehetővé, hogy két napnál régebbi adatok engedély nélkül módosításra vagy felvételre kerüljenek, és minden egyes lépést naplóz (azaz rögzíti a változás időpontját és paramétereit). Amennyiben javításra van szükség, arról feljegyzés (jegyzőkönyv) készül, amit a befektetés-kezelésért felelős ügyvezető igazgatónak kézzeljegyzéssel engedélyeznie és láttamoznia kell.

Minden bizonylatot tárol a számítógépes rendszer, illetve azok kinyomtatásra és lefűzésre kerülnek (szerződések, visszaigazolások, riportok, faxok, levelek, stb.)

Napi szinten biztonsági mentés készül a hálózaton tárolt anyagokról (adatbázisokról és a Társaság által használt szerver állományáról), amiből utólag hetente egy mentés is megőrzésre kerül.

10.2 ADAT

Adatnak minősül minden olyan írásos formában vagy elektronikus jel formájában megtestesülő információ, amely az Alapkezelő és az általa kezelt befektetési alaphoz kötődik és közvetlenül a közöttük fennálló szerződésben foglalt jogok és kötelezettségek teljesítéséhez kapcsolódnak, különösen:

- Befektetési Alapok Tájékoztatói
- Letétkezelési szerződések
- Pénzügyi eszközök adás-vételi szerződésai
- Transzferekkel és utalásokkal, elszámolásokkal kapcsolatos dokumentumok
- Megbízások dokumentumai
- Nettó eszközértékelések, portfólió értékelések, riportok, kimutatások
- Szolgáltatásokkal kapcsolatban kibocsátott számlák
- Üzleti partnerekkel kötött szerződések

10.3 ADAT MEGŐRZÉS

Minden adat amely lezárt vagy elszámolt üzleti évre vonatkozik, a lezárt üzleti évet követő év december 31-ig az Alapkezelő székhelyén kerül megőrzésre.

Az ennél régebbi adatok az Alapkezelő székhelyétől különböző helyen is tárolhatók, a tárolásra vonatkozó feltételek megléte esetén. A hatályba lévő szerződések azonban csak az Alapkezelő székhelyén tárolhatók.

Az adatok csak olyan nem tűzveszélyes, száraz, zárható helyen tárolhatók, ahol bármilyen károsodásuk valószínűsége csekély.

Lezárt üzleti évvel, megszűnt szerződéssel kapcsolatos adatokat a lezárt üzleti évet ill. a szerződés megszűnésének évét követő 8 évig kell megőrizni. Az Alapkezelőnek joga van az adatokat a határidőn túl is megőrizni.

Amennyiben az Alapkezelő — az adatok tárolásának kötelező határidejének letelte után bármikor — úgy dönt, hogy az adatokat nem őrzi tovább, az adatokat meg kell semmisíteni. Az adatok megsemmisítésének módja:

- Elektronikus jel formájában tárolt adatot törléssel
- Írásos formában tárolt adat esetében iratmegsemmisítő géppel.

Az adatok őrzéséért és megsemmisítéséért az operatív ügyvezető igazgató felel.

A Társaság által a befektetési alapok portfólióinak adatait a Társaság könyvvizsgálója által auditált elektronikus rendszerben tartja nyilván (továbbiakban Nyilvántartási rendszer). A Nyilvántartási rendszer rögzíti a befektetési alapok portfólióira vonatkozó, jogszabály által előírt naprakész információkat és biztosítja a lebonyolított ügyletek, megbízások adatainak legalább 8 évig történő visszakereshetőségét. A Nyilvántartási rendszerben őrzött adatok megőrzése olyan formában történik, amely biztosítja az adatokhoz való, a Felügyelet általi közvetlen hozzáférést, az ügyletek végrehajtása során keletkező adatok utólagos visszakereshetőségét, az adatok javítása vagy módosítása esetén a javítás vagy módosítás előtti állapot megállapíthatóságát valamint a Nyilvántartások védelmét manipulációs szándékú változtatással szemben.

11. A KOCKÁZAT KEZELÉSÉNEK ELVEIRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

A Kbtv. 35. §. értelmében a Társaságnak funkcionálisan és hierarchikusan is el kell különítenie a kockázatkezelési tevékenységét a működési egységektől, ideértve a befektetéskezelési tevékenységet is.

A Társaság kockázatkezelésére vonatkozó minimum-követelmények, amelyek minimálisan az alternatív befektetési alapok (ABA) kezelése esetében irányadó:

- megfelelő, dokumentált és rendszeres átvilágítás végrehajtása az ABA nevében történő befektetés esetén, az ABA befektetési stratégiájával, célkitűzéseivel és kockázati profiljával összhangban;
- annak biztosítása, hogy az ABA minden egyes befektetési pozíciójával, valamint az e pozíciók által az ABA portfóliójára gyakorolt átfogó hatással összefüggő kockázatok - például megfelelő stressztesztelési eljárásokkal - megfelelően meghatározhatók, mérhetők, kezelhetők és folyamatosan nyomon követhetők legyenek;
- annak biztosítása, hogy az ABA kockázati profilja megfeleljen az ABA méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek, az ABA kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint.

11.1 MŰKÖDÉSI KOCKÁZATOK KEZELÉSE

11.1.1. Az üzletmenet folytonosságának fenntartása

A Társaság külön szabályzatban (Üzletmenet-folytonossági szabályzat) eljárásrendet dolgozott ki a működését érintő személyi, infrastrukturális, számítástechnikai incidensek kezelésére, működőképességének fenntartására.

11.2 PIACI KOCKÁZATOK KEZELÉSE

A Társaság a kezelt portfóliókkal kapcsolatos limitek, szabályok és kockázati mutatók számításával, monitorolásával és bemutatásával kapcsolatos szabályokat Kockázatkezelési szabályzatában rögzíti.

11.3 A PARTNERKOCKÁZAT

11.3.1 A Társaságnál alkalmazott partnerkockázat-kezelési szabályozás fő szempontjai

- a. a Partner által nyújtott kereskedési szolgáltatások
- b. a Partnerrel való elszámolás
- c. a Partner bonitása
- d. a Partner által nyújtott elemzési szolgáltatások.

11.3.2 Felelősök a partnerkiválasztásban

A Partnerek meghatározott szempontok szerinti kiválasztása a befektetési kezelési tevékenységért felelős ügyvezető igazgató feladata.

11.3.3 A partnerlista felülvizsgálata

A kiválasztott partnerek kiválasztási szempontrendszerét a Társaság időszakonként felülvizsgálja.

11.4. LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

A Társaság az egyes befektetési alapok eszközei likviditásának az értékelésére, a befektetési alapok eszköz-portfóliójának likviditási profiljának meghatározására, értékelésére, valamint a jogszabályi kötelezettségekkel összhangban a likviditáskezeléssel kapcsolatos feladatok meghatározására meghatározza belső eljárásait és a szükséges intézkedéseket, amelyeket a Kockázatkezelési szabályzat tartalmaz.

12. A TEVÉKENYSÉG ÁTADÁSÁNAK, KISZERVEZÉSÉNEK ELVEIRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

12.1 BEFEKTETÉSI ALAPOK KEZELÉSÉNEK ÁTADÁSA, ALVÁLLALKOZÓ IGÉNYBEVÉTELE

12.1.1 Alapkezelés átadása

A Társaság az általa kezelt befektetési alap kezelését a Felügyelet előzetes engedélye alapján más, az adott befektetési alap kezelésére engedéllyel rendelkező befektetési alapkezelőre átruházhatja a Kbtv. szabályai szerint.

A Társaság befektetési alap kezelésével kapcsolatos kötelezettségei átruházására a Ptk. tartozásátvállalásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni azzal, hogy a befektetési alap hozzájárulását a Felügyelet engedélye pótolja.

A kötelezettségek átruházása során a Társaság az erre vonatkozó szerződés hatályba lépése előtt 15 nappal tájékoztatja a befektetőket az átruházás szándékáról, arról, hogy a szerződés hatálybalépésével a befektetési alap kezelése az átvevő befektetési alapkezelőhöz kerül, valamint az átvevő alapkezelő elérhetőségéről és a befektetési jegyek forgalmazásával kapcsolatos információk hozzáférési helyéről.

A Társaságot, mint átadó befektetési alapkezelőt a befektetési alappal szemben megillető jogok tekintetében a Ptk. engedményezésre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

A befektetési alap átruházása következtében felmerülő költség, díj a befektetési alapra vagy a befektetőkre nem hárítható át.

12.1.2 Alvállalkozó igénybevétele

A befektetési alapkezelési tevékenységhez igénybevett alvállalkozóval történő szerződésre a kiszervezés szabályait kell alkalmazni azzal, hogy A Társaság, az általa harmadik féltől igénybe vett befektetési alapkezelési tevékenységért, a befektetők irányában mint sajátjáért felel, az ettől eltérő kikötés semmis.

12.2 KÖZREMŰKÖDŐ IGÉNYBEVÉTELE ALAPKEZELÉS ESETÉN, KISZERVEZÉS

A Társaság a tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében feladatának ellátására harmadik személyt vehet igénybe (kiszervezés).

A kiszervezés vonatkozhat mind az ügyfelek részére nyújtott szolgáltatásokra, mind pedig adminisztratív és specializált feladatokra, szolgáltatások és (akár engedélyköteles) tevékenységek végrehajtására és/vagy azok irányítására azzal, hogy vezető állású személyei hatáskörének átadását illetve a Társaság befektetés-kezelési tevékenységének a kiüresítését vagy a kockázatkezelési tevékenység teljeskörű átadását nem eredményezheti.

A Társaság tevékenységei kiszervezése során a Kbtv. szabályait kell alkalmazni.

A kiszervezési szerződésnek meg kell felelnie – a kiszervezett tevékenység függvényében a Kbtv. követelményeinek. Ha a Társaság és a kiszervezett tevékenységet végző személy vagy szervezet ugyanazon csoport tagja, a kiszervezési szabályoknak történő megfelelés céljából a Társaság

figyelembe veheti az általa a kiszervezett tevékenységet végzőre gyakorolt ellenőrzés és befolyás mértékét.

A Társaság a kiszervezett tevékenység vagy szolgáltatás megfelelő színvonalú ellátása érdekében folyamatosan értékeli a kiszervezési szerződésben foglaltak és a kiszervezés indokainak teljesülését. Amennyiben a Társaság megállapítja, hogy a kiszervezési szerződésben foglaltak nem teljesülnek, úgy a kiszervezett tevékenységet végzőt felszólítja a szerződésszerű teljesítésre, ennek elmaradása esetén a szerződést felmondja.

A Társaság által kiszervezett tevékenységek körét a Társaság által kezelt nyilvános befektetési alapok tájékoztatója tartalmazza.

A Társaság az általa Kbtv. szerint végzett tevékenységei vonatkozásában a jelen szabályokat és a Kbtv. előírásait köteles betartani.

A Társaság kiszervezésre irányuló szerződést – figyelembe véve a kiszervezésre irányuló szerződés tárgyát képező tevékenységek jellegét – csak olyan féllel köthet, aki (amely) rendelkezik a kiszervezésre irányuló szerződés tárgyát képező tevékenység ellátásához szükséges ismeretekkel és képességekkel, továbbá engedélyköteles tevékenység esetében az adott tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel.

12.2.1 A kiszervezés esetén az alábbi feltételeknek kell teljesülnie ABA esetében:

- a) objektív indokokkal alá kell támasztani a teljes kiszervezési szerkezetet;
- b) a megbízott félnek az adott feladat ellátásához elegendő forrással kell rendelkeznie, és a megbízott üzleti tevékenységét irányító személyeknek pedig jó hírnévvel és elegendő tapasztalattal kell rendelkezniük;
- c) amennyiben a kiszervezés a Kbtv. 7. § (1) bekezdés a) és b) pontjában foglalt tevékenységeket érinti, az csak olyan vállalkozásoknak adható, amelyek rendelkeznek vagyonkezelői engedéllyel, vagy erre a célra jegyezték be őket, és felügyelet hatálya alá tartoznak, vagy amennyiben ez a feltétel nem teljesíthető, a kiszervezés csak a Felügyelet előzetes jóváhagyásával történhet;
- d) amennyiben a kiszervezés a Kbtv. 7. § (1) bekezdés a) és b) pontjában foglalt tevékenységeket érinti, és harmadik országbeli vállalkozásra vonatkozik, a c) pontban foglalt követelményeken kívül biztosítani kell a Felügyelet és a vállalkozás felett felügyeletet gyakorló hatóság közötti együttműködést;
- e) a kiszervezés nem akadályozhatja a Társaság felett gyakorolt felügyelet hatékonyságát és különösen nem akadályozhatja a Társaságot abban, hogy a befektetők érdekeiben járjon el és a befektetők érdekeinek megfelelően lássa el az alap kezelését;
- f) a Társaságnak tudnia kell bizonyítani, hogy a megbízott fél megfelelő képzettséggel és képességekkel rendelkezik a szóban forgó feladatok ellátásához, hogy kellő körültekintéssel választották ki, és hogy a Társaság helyzeténél fogva képes mindenkor ténylegesen ellenőrizni a kiszervezett tevékenységet, további utasításokat adni a megbízott félnek, valamint azonnali hatállyal visszavonni a kiszervezést, amennyiben ez szolgálja a befektetők érdekeit.

Az átruházás objektív indokai

A Társaság a hatáskörrel rendelkező hatóságoknak részletesen leírja, megmagyarázza és igazolja az átruházás objektív indokait. Annak vizsgálatakor, hogy az átruházás szerkezetének egésze objektív indokokon alapul-e, a következő kritériumokat kell figyelembe venni:

- a) az üzleti tevékenység funkcióinak és folyamatainak optimalizálása;
- b) költségmegtakarítás;
- c) a megbízott szakértelme az ügyvitel, illetve meghatározott piacok vagy befektetések terén;
- d) a megbízott hozzáférése globális kereskedési lehetőségekhez.

12.2.2 A kiszervezés ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szabályai

Az ÁÉKBV-alapkezelő kiszervezésre irányuló szerződést - figyelembe véve a kiszervezésre irányuló szerződés tárgyát képező tevékenységek jellegét - csak olyan féllel köthet, aki rendelkezik a kiszervezésre irányuló szerződés tárgyát képező tevékenység ellátásához szükséges ismeretekkel és képességekkel, továbbá engedélyköteles tevékenység esetében az adott tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel.

A kiszervezésre irányuló szerződés megkötése

- a) nem akadályozhatja a befektetési alapkezelő felett gyakorolt felügyelet hatékonyságát,
- b) nem akadályozhatja a befektetési alapkezelőt abban, hogy a befektetők érdekében járjon el és a befektetési alapkezelési tevékenységet a befektetők érdekeinek megfelelően lássa el,
- c) nem eredményezhet változást az ügyfél és a befektetési alapkezelő közötti szerződéses viszonyban és nem befolyásolhatja a befektetési alapkezelő ügyfél felé fennálló, e törvényben foglalt kötelezettségeinek teljesítését,
- d) nem érintheti a befektetési alapkezelő és a letétkezelő felelősségét, és
- e) nem akadályozhatja a befektetési alapkezelő utasítási és ellenőrzési jogának gyakorlását a kiszervezett tevékenységet végző tevékenysége vonatkozásában, valamint kiszervezésre irányuló szerződés azonnali felmondására irányuló jogát a kiszervezésre irányuló szerződésben foglaltak megsértése esetén.

Amennyiben a kiszervezésre irányuló szerződés a kezelt vagyon befektetésével kapcsolatos tevékenység végzésére vonatkozik, a kiszervezésre irányuló szerződés csak olyan szerződő féllel köthető meg, amely rendelkezik befektetési alapkezelési vagy portfóliókezelési tevékenység végzésére jogosító engedéllyel, és prudenciális felügyelet hatálya alatt áll.

A fenti bekezdésben meghatározott esetben a kiszervezésre irányuló szerződésnek összhangban kell lennie a befektetési alapkezelő befektetés allokációs szabályaival. Ilyen szerződés nem köthető az ÁÉKBV letétkezelőjével vagy más olyan vállalkozással, amelynek érdekei ütközhetnek a befektetési alapkezelő vagy a befektetők érdekeivel.

Az ÁÉKBV-alapkezelő harmadik országban székhellyel rendelkező személlyel vagy szervezettel akkor köthet kiszervezésre irányuló megállapodást, ha a leendő szerződő fél megfelel a lakóhelye vagy székhelye szerinti állam e tevékenység végzésére irányadó jogszabályainak és felügyeleti hatóság felügyelete alatt áll, és a kiszervezett tevékenységére nézve a felügyeleti hatósága és a Felügyelet között együttműködési megállapodás van hatályban.

Nem minősül kiszervezésnek

- a) a forgalmazó igénybevétele a kollektív befektetési értékpapírok forgalomba hozatalához, illetve a folyamatos forgalmazáshoz,
- b) a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenység, így különösen jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, az ÁÉKBV-alapkezelő helyiségei és alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételeivel történő végzése, továbbá
- c) az ÁÉKBV-alapkezelő részére munkaviszony keretében végzett tevékenység.

12.2.3. A megbízott jellemzői

A megbízott elegendő erőforrásokkal rendelkezik, amelynek tagjai rendelkeznek a megbízottra átruházott feladatok megfelelő ellátásához szükséges képzettséggel, tudással és szakértelemmel, valamint az átruházott feladatok ellátását támogató, megfelelő szervezeti struktúrát tart fenn.

A Társaság által kiszervezett tevékenységeket ténylegesen végző személyek az érintett funkciók terén kellő tapasztalattal, megfelelő elméleti ismeretekkel és megfelelő gyakorlati tapasztalattal rendelkeznek. Szakképzettségük és a múltban betöltött funkcióik jellege illeszkedik az üzletmenethez.

A befektetési alap tájékoztatójában, illetve kezelési szabályzatában fel kell sorolni azokat az adott alap szempontjából releváns feladatokat és tevékenységeket, amelyre a Társaság harmadik személyt vehet igénybe, valamint a Kbtv. szerinti befektetéskezelési tevékenység esetén a Társaság által igénybe vett vállalkozásokat.

12.2.4. A Kbtv. alapján (a Kbtv. hatálya alá tartozó tevékenységek, így különösen az alapkezelési tevékenység vonatkozásában) nem minősül kiszervezésnek:

- a forgalmazó igénybevétele a kollektív befektetési értékpapírok forgalomba hozatalához, illetve a folyamatos forgalmazáshoz,
- a befektetési alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységek, így különösen jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, a befektetési alapkezelő helyiségei és

alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételével történő végzése, továbbá

- a befektetési alapkezelő részére munkaviszony keretében végzett tevékenységek végzésére kötött szerződés.

12.2.5. Kiszervezési szerződés

A Társaság kiszervezésre irányuló szerződést - figyelembe véve a kiszervezendő tevékenységek jellegét - csak olyan féllel köthet, aki (amely) e tevékenység ellátásához szükséges ismeretekkel és képességekkel, továbbá engedélyköteles tevékenység esetében az adott tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel.

A Társaság az alapkezelési tevékenysége kiszervezésére harmadik országban székhellyel rendelkező személlyel vagy szervezettel akkor köthet kiszervezésre irányuló megállapodást, ha a leendő szerződő fél megfelel

- a) a lakóhelye vagy székhelye szerinti állam e tevékenység végzésére irányadó jogszabályainak és a hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság felügyelete alatt áll, és
- b) a kiszervezett tevékenységre nézve hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság és a Felügyelet között együttműködési megállapodás van hatályban.

Amennyiben a kiszervezésre irányuló szerződés a kezelt vagyon befektetésével kapcsolatos tevékenység végzésére vonatkozik, a kiszervezésre irányuló szerződés csak olyan szerződő féllel köthető meg, amely rendelkezik befektetési alapkezelési vagy portfóliókezelési tevékenység végzésére jogosító engedéllyel, és prudenciális felügyelet hatálya alatt áll. Ebben az esetben a kiszervezésre irányuló szerződésnek összhangban kell lennie Társaság befektetés allokációs szabályaival. Ilyen szerződés nem köthető a befektetési alap letétkezelőjével vagy más olyan vállalkozással, amelynek érdekei ütközhetnek a befektetési alapkezelő vagy a befektetők érdekeivel.

13. AZ ALAPKEZELŐNEK A BEFEKTETŐK ÁLTALI ELÉRHETŐSÉGÉNEK SZABÁLYAI

13.1 Az Alapkezelő székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

13.2 Ügyfélfogadási idő: Munkanapokon 8:30-17:00 között

13.3 Az Alapkezelő központi telefonszáma: 06-1 489-2200

13.4 Az Alapkezelő központi faxeszáma: 06-1-489-2378

13.5 Az Alapkezelő e-mail címe: info@accorde.hu

13.6 Az Alapkezelő által kezelt alapokkal kapcsolatos információk (Tájékoztató, Kezelési Szabályzat, éves, féléves és havi jelentések) az Alapkezelő és a Forgalmazók székhelyén és a www.accorde.hu internetes oldalon tekinthetők meg.

14. PANASZKEZELÉSI ELÉRHETŐSÉG

A Társaság a Panaszokat székhelyén: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.szám alatti kezeli.

A Társasághoz Panasz az alábbi elérhetőségeken jelenthető be:

- a székhelyén személyesen, vagy oda címezve postai úton,
- az info@accorde.hu központi e-mail címre elektronikus úton,
- telefonon a (00 36 1) 489-2369 hangrögzítő berendezéssel ellátott telefonon,
- faxon a (00 36 1) 489-2378 központi faxszámon.

A Társasághoz Panasz az alábbi időszakokban jelenthető be:

- a szóbeli panasz személyesen minden munkanapon 8 órától 16 óráig,
- telefonon minden munkanapon 8 órától 16 óráig, minden hétfőn, vagy ha az munkaszüneti napra esik, az azt követő első munkanapon 8 órától 20 óráig
- elektronikus úton folyamatosan.

A Társaság mindenkor hatályos Panaszkezelési szabályzata a www.accorde.hu oldalon elérhető

15. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJÁRA ÉS GYAKORISÁGÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK

15.1 NYILVÁNOS BEFEKTETÉSI ALAPOKKAL ÖSSZEFÜGGŐ TÁJÉKOZTATÁSRA VONATKOZÓ KÖZÖS SZABÁLYOK

15.1.1 Nyilvános befektetési alapok hirdetményi helyei

A Társaság Közzétételi helyei: a Társaság és a forgalmazó honlapja, valamint a www.kozzetetelek.hu oldal, mely utóbbi a Kbtv. 141.§ (1) b) pontja szerinti, a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszer. A Társaság honlapja a www.accorde.hu, a forgalmazó honlapja a www.con.hu internetes címen érhető el.

A befektetési alap Hirdetménye, Tájékoztatója, Kezelési szabályzata továbbá éves és féléves jelentései, nettó eszközértéke, valamint az alappal kapcsolatos rendszeres és rendkívüli közlemények Közzétételi helyeken kerülnek közzétételre, azok ott az alap megszűnését követő 5 évig folyamatosan megtekinthetők, valamint onnan letölthetők.

A Társaság a rá vonatkozó, de az általa kezelt alapokba befektetőket érintő jogszabály által előírt információkat is a fenti közzétételi helyeken teszi közzé.

A Társaság az általa kezelt nyilvános befektetési alapra vonatkozó rendszeres és rendkívüli közleményeit a Felügyelet által üzemeltetett honlapon, (www.kozzetetelek.hu) is közzéteszi.

A Befektetők a fenti dokumentumok megjelenéséről, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban beállt változásokról kizárólag a fenti közzétételi helyeken megjelentetett közleményekből értesülhetnek, azokról külön értesítést nem kapnak.

15.1.2 Nyilvános nyílt végű alapok

15.1.2.1 Nyilvános nyílt végű alapok rendszeres tájékoztatási kötelezettsége

A Társaság rendszeresen tájékoztatja a nyilvánosságot a nyilvánosan forgalomba hozott nyílt végű befektetési alap vagyoni, jövedelmi helyzetének, működésének főbb adatairól. A Társaság a rendszeres tájékoztatás közzétételével egyidejűleg köteles a Felügyeletet tájékoztatni és gondoskodik arról, hogy az egyes tájékoztatások legalább öt évig nyilvánosan hozzáférhetőek legyenek.

A Társaság a nyilvános, nyílt végű befektetési alapok rendszeres tájékoztatási kötelezettségét

- a pénzügyi év első 6 hónapjáról az adott pénzügyi időszak utolsó napját követően 2 hónapon belül féléves jelentés

- az egyes pénzügyi évek utolsó napját követő 4 hónapon belül közzétett éves jelentés

- a következő hónap 10. munkanapjáig havi portfóliójelentés

formájában a Kbtv. 131-133.§- ban foglaltaknak, valamint a Kbtv. 6. mellékletének megfelelően teljesíti és gondoskodik arról, hogy legalább 5 évig elérhetőek legyenek.

15.1.2.2 Nyilvános nyílt végű alapok rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége

A nyílt végű alapok rendkívüli tájékoztatási kötelezettségüknek a Kbtv. 139.§- a alapján tesznek eleget.

15.1.3 Nyilvános nyílt végű befektetési alapokra vonatkozó dokumentumok

15.1.3.1 Tájékoztató, kiemelt befektetői információ, kezelési szabályzat, hirdetemény

A nyílt végű befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának feltétele, hogy a befektetési alapkezelő a forgalomba hozatali eljárást megelőzően a Felügyelet által jóváhagyott, a Kbtv 3. mellékletben meghatározott tartalommal és sorrendben összeállított kezelési szabályzatot, az 5. mellékletben meghatározott tartalommal és sorrendben összeállított tájékoztatót, a Kbtv. 130. § szerinti kiemelt befektetői információt, a 104. § szerinti hirdeteményt tegyen közzé.

A befektető a befektetési jegyek vásárlásakor nyilatkozik arról, hogy ismeri a kezelési szabályzatban foglalt feltételeket, különös tekintettel a befektetési jegyhez fűződő kockázatokra, valamint arról, hogy a befektetés a kockázatviselő képességének megfelel. A Tájékoztatót és Kezelési Szabályzatot a Befektetők számára az Alap közzétételi helyén folyamatosan elérhetővé kell tenni és azoknak egy példányát kérésre díjmentesen át kell adni.

15.1.3.2 Havi portfóliójelentés

A Társaság köteles havonta az általa kezelt nyilvános, nyílt végű befektetési alapok tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni és a tárgyhót követő 10. munkanapig a közzétételi helyein hozzáférhetővé tenni. A havi portfólió jelentés tartalmazza a hónap utolsó nettó eszközértéke alapján a portfólió bemutatását a befektetési politikában megfogalmazott befektetési célok és limitek szerinti főbb kategóriáknak megfelelően (főbb eszközfajták, földrajzi diverzifikáció, devizális

megoszlás) illetve, ha a befektetési politikában ilyen limitek nincsenek megállapítva, a főbb eszköz-fajták szerint (részvény, kötvény, befektetési jegy, betét, egyéb eszközök); a származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértékét; a portfólióban 10 százaléknál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását; a befektetési alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékét.

15.1.3.3 Egy jegyre jutó nettó eszközérték

A nyíltvégű értékpapír-alapok nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét forgalmazás-elszámolási naponként, de legalább hetente kell megállapítani és közzétenni a Társaság hirdetményei közzétételére vonatkozó szabályok szerint. A Társaság felel a befektetési alap eszközeinek helyes értékeléséért, a befektetési alap nettó eszközértékének kiszámításáért és a nettó eszközérték közzétételéért. A Társaság a befektetési alap és befektetői iránt fennálló felelősségét nem befolyásolja az, hogy a Társaság a Kbtv. szerinti külső értékbecslőt nevez ki, kivéve a jogszabályban meghatározott eseteket.

16. ÖSZTÖNZÉSEK

A Kbtv. hatálya alá tartozó tevékenységek végzése tekintetében az alábbiak irányadóak:

Nem tekinthető úgy, hogy a Társaság becsületesen, tisztességesen és az általa kezelt befektetési alapok vagy ezen befektetési alapok befektetőinek érdekeit legjobban szolgálva működik, ha a Kbtv. keretében végzett tevékenységekkel kapcsolatban bármilyen díjat vagy jutalékot fizet vagy kap, illetve bármilyen nem pénzbeli juttatást ad vagy kap, az alábbiak kivételével:

a) a befektetési alap vagy a befektetési alap nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díj, jutalék vagy nyújtott nem pénzbeli juttatás;

b) harmadik fél, illetve a harmadik fél nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díj, jutalék vagy nyújtott nem pénzbeli juttatás, amennyiben a Társaság igazolni tudja, hogy teljesülnek a következő feltételek:

i. a díj, jutalék vagy juttatás létét, jellegét és összegét, illetve ha az összeg nem állapítható meg, akkor az összeg kiszámításának a módját az érintett szolgáltatás nyújtása előtt világosan az ABA befektetőinek tudomására hozzák olyan módon, hogy az átfogó, pontos és érthető legyen;

ii. a díj vagy jutalék kifizetését vagy a nem pénzbeli juttatás biztosítását úgy alakították ki, hogy az növelje a vonatkozó szolgáltatás minőségét, és ne akadályozza a Társaság azon kötelezettségének teljesítését, hogy az általa kezelt befektetési alap vagy a befektetési alap befektetőinek érdekét legjobban szolgálva járjon el;

c) olyan megfelelő díjak, amelyek a releváns szolgáltatás nyújtását lehetővé teszik vagy ahhoz szükségesek - mint például letétkezelési költségek, elszámolási és átváltási költségek, szabályozói díjak vagy jogi költségek -, és amelyek jellegüknél fogva nem összeférhetetlenek a Társaság azon kötelezettségével, hogy becsületesen, tisztességesen és az általa kezelt befektetési alap vagy a befektetési alap befektetőinek érdekeit legjobban szolgálva járjon el.

A díjjal, jutalékkal, vagy nem pénzbeli juttatásokkal kapcsolatos megállapodások lényeges pontjainak összefoglalóként történő nyilvánosságra hozatala a b) i. alpont alkalmazásában megfelelőnek tekinthető, feltéve, hogy a Társaság kötelezettséget vállal arra, hogy az általa kezelt befektetési alap befektetőjének kérésére ezen túlmenő részletes tájékoztatást nyújt, és feltéve, hogy teljesíti ezt a kötelezettségvállalást.

A Társaság biztosítja, hogy az ilyen ösztönzés emelje az ügyfél részére nyújtott, adott szolgáltatás színvonalát és ne károsítsa az Ügyfél legjobb érdekében történő eljárást.

A Társaság a befektetési alapkezelési tevékenysége során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, az ÁÉKBV érdekeivel összhangban jár el.

Ennek megfelelően a Társaság nem kérhet és nem fogadhat el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

a) nem az ÁÉKBV vagy az ÁÉKBV javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,

b) nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről, illetve nevében teljesítenek, amely esetében

ba) az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ÁÉKBV előtt a szolgáltatás nyújtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és

bb) az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik, és nem befolyásolja hátrányosan a Társaság jogszabályokban foglaltaknak, és a szakma szabályainak megfelelő kötelezettségének teljesítését,

c) nem a befektetési alapkezelési tevékenység ellátásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja a Társaság jogszabályokban foglaltaknak, és a szakma szabályainak megfelelő kötelezettségének teljesítését.

A Társaság a kapott juttatásokról, azok számításának szóló információt összefoglaló formában teszi közzé azzal, hogy a befektető kifejezett kérésére a részletes tájékoztatást is haladéktalanul a befektető rendelkezésére bocsátja.

17. A PANASZOK KEZELÉSÉRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

A Társaságnak célja a hozzá vagy az MNB fogyasztóvédelmi eljárása során a hozzá beérkezett, de a Társaság tevékenységét érintő Panaszok hatékony, átlátható, korrekt és gyors kezelése.

A folyamat kialakításának legfontosabb célja, a Társaság Ügyfelekkel és Befektetőkkel kialakított kapcsolatának megtartása és erősítése.

A panaszkezelés folyamatát a Társaság Panaszkezelési Szabályzata tartalmazza.

A Társaság a hatályos Panaszkezelési Szabályzatot az Ügyfelek számára ingyenesen, a www.accorde.hu honlapon és a székhelyén is elérhetővé teszi.

Panasz:a Társaság tevékenységével, szolgáltatásával, termékével összefüggően, vagy arra vonatkozó hirdetésre vonatkozóan felmerülő minden olyan egyedi kérelem, reklamáció, amelyben a Panaszos a Társaság eljárását kifogásolja és azzal kapcsolatban konkrét, egyértelmű – nem feltétlenül anyagi jellegű - igényét megfogalmazza; kivéve az Ügyfél által benyújtott olyan kérelem, amely általános tájékoztatás, vélemény, vagy állásfoglalás kérésére irányul.

Panaszos:bármely természetes vagy jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaság vagy más szervezet, aki a Társaság szolgáltatását igénybe veszi, vagy a szolgáltatással kapcsolatos tájékoztatás, vagy ajánlat, hirdetés címzettje. Panaszos lehet ezen kívül az, aki az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok Forgalmazó(i)jának e minőségében ügyfele. Panaszosnak minősül az a személy is, amely nem a Társaság valamely szolgáltatásával, hanem egyéb, a Társaság valamely szolgáltatásával összefüggő eljárását (pl. hirdetés) kifogásolja.

A Panaszokról, valamint azok kezeléséről, megoldását szolgáló intézkedésekről a Társaság köteles papír alapú és elektronikus nyilvántartást vezetni, és a Panasz lezárásától számított 3 évig megőrizni (Panasz Nyilvántartás). A Társaság a Panaszt és az arra adott választ a válaszadáستól számított 3 évig őrizi meg. A Panasz Nyilvántartás vezetéséért a Panaszkezelési Felelős felel.

18. A TELJESÍTMÉNYMÉRÉS ELVEI, SZABÁLYAI

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 teljesítményét minél inkább összehasonlíthatóvá tegye.

Az alábbi szabályok alapján elkészített kimutatások nem helyettesítik azon jelentéseket, amelyeket a Társaságnak annak érdekében kell elkészítenie, hogy Ügyfele a saját jelentési kötelezettségének meg tudjon felelni.

A Társaságnak az általa kezelt befektetési alapon elért teljesítmény, illetve hozam számítása, bemutatása során az alábbi elvek szerint kell eljárnia.

- a) A Társaság minden olyan adatot és információt, amely egy portfólión (ideértve a befektetési alapokét is) elért teljesítmény bemutatásához és az előírt számítások elvégzéséhez szükséges, összegyűjt és megőriz.
- b) A portfóliók értékelésének forrásait és módszereit a befektető számára hozzáférhetővé kell tenni. A teljesítményméréshez használt eszközértékelés részletes szabályait az egyes befektetési alapok kezelési szabályzatai tartalmazzák.
- c) A portfóliókat legalább havonta kell értékelni
- d) A portfóliók értékelését piaci értéken kell elvégezni. A befektetési alapok teljesítményét a Társaság vagy a letétkezelő által kiszámított egy jegyre jutó nettó eszközértékek alapján kell figyelembe venni.

- e) A kamatozó kötvény típusú értékpapírok és minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatokat kell figyelembe venni.
- f) A pénzből és pénzjellegű eszközökből származó hozamokat bele kell foglalni a teljes hozam számításába.
- g) A kereskedés-napi elszámolás elvét kell alkalmazni.
- h) A portfólió hozamának számításakor – jogszabály eltérő rendelkezésének hiányában – havi tőkesúlyozott vagy napi idősúlyozott hozamszámítást kell alkalmazni. A Társaság – egyéb szerződéses kikötés hiányában – a napi idősúlyozott számítást alkalmazza.
- i) A realizált és nem realizált (árfolyam) nyereséget és a bevételeket is magába foglaló teljes hozamot kell kimutatni.
- j) Az időszakok hozamait mértani láncba kell állítani.
- k) Egy évnél rövidebb időszakok teljesítményét nem lehet évesíteni.
- l) Mindig meg kell jelölni, hogy mely időszakra vonatkozik a hozamadat.
- m) A teljesítményt a kereskedési költség levonása után kell kiszámítani.
- n) A hozamot az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után kell számítani. A visszaigényelhető forrásadót figyelembe kell venni.
- o) Meg kell jelölni, hogy a teljesítményeket bruttó, vagy nettó módon, azaz a befektető által a portfóliókezelést/alapkezelést végzőnek vagy kapcsolt vállalkozásának fizetett díjat figyelembe véve számítják-e.
- p) Meg kell jelölni minden olyan tényt, kiegészítő információt, amely a teljesítmények megítéléséhez, illetve a bemutatott teljesítmény teljes értékű magyarázata szempontjából fontos lehet.
- q) A teljesítményadatok bemutatásánál a tőkeáttétel és a származékos termékek használatát, mértékét is be kell mutatni oly módon, amely lehetővé teszi a kockázatok azonosítását.
- r) Amennyiben a befektetési alaphoz annak befektetési politikájában referenciaindexet is rendeltek, ezen referenciaindex hozamát ugyanarra (ugyanazokra) az időszakra (időszakokra) és ugyanolyan hozamszámítási módszert alkalmazva kell bemutatni, amelyekre a befektetési alap hozama bemutatásra kerül.
- s) A befektetési alapkezelési tevékenységet végző teljesítményeinek bemutatásakor a hozamadatokat lehetőleg öt évre visszamenően, illetve tevékenysége megkezdésétől – a naptári éveknek megfelelő bontásban - kell bemutatni.
- t) A Társaság által kezelt portfóliók értékelésének konkrét feltételeit a kezelési szabályzatok tartalmazzák.

19. AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSÉNEK ELVEIRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

19.1 A BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSÉNEK, A TELJESÍTMÉNY MÉRÉSÉNEK GARANCIÁLIS SZABÁLYAI, A LETÉTKEZELŐ

19.1.1. *Értékelés szabályai*

A Társaságnak az általa kezelt minden egyes befektetési alap tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakít ki, amelyek révén elvégezhető a befektetési alap eszközeinek az alkalmazandó nemzeti jognak és a befektetési alap kezelési szabályzatának megfelelő, független értékelése.

Az eszközök értékelése, valamint a befektetési alap befektetési jegyenkénti nettó eszközértékének kiszámítása során alkalmazandó szabályokat a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban a befektetési alap kezelési szabályzata határozza meg.

A Társaság biztosítja, hogy a befektetési alapok befektetési jegyeinek nettó eszközértékét a jogszabályi rendelkezésekkel összhangban és a befektetési alapok kezelési szabályzatának megfelelően számítsák ki és hozzák nyilvánosságra a befektetők számára.

A Társaság döntésétől függően az értékelést:

- a) a befektetési alaptól, a Társaságtól, illetve a befektetési alappal vagy a Társasággal szoros kapcsolatban álló személyektől független külső értékbecslő végzi el; vagy
- b) a Társaság maga végzi el, azzal a feltétellel, hogy az értékelés feladata a befektetéskezelési funkciótól és a javadalmazási politikától függetlenül működik, és a Társaság az összeférhetetlenség kialakulásának elkerülése és a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzése érdekében további intézkedéseket vezet be.

Külső értékbecslő esetében a jogszabály korlátokat határoz meg, amelyeket a Társaság alapul vesz az értékbecslő megbízása esetén.

A Társaság felel a befektetési alap eszközeinek helyes értékeléséért, a befektetési alap nettó eszközértékének kiszámításáért és a nettó eszközérték közzétételéért. A Társaság a befektetési alap és befektetői iránt fennálló felelősségét nem befolyásolja az, hogy a Társaság külső értékbecslőt nevez ki, kivéve, amennyiben jogszabály eltérően nem rendelkezik.

A Társaság az általa kezelt minden egyes befektetési alapra vonatkozóan írásbeli politikákat és eljárásokat határoz meg, amelyek stabil, átlátható, átfogó és megfelelően dokumentált értékelési folyamatot biztosítanak. Az értékelési politika és eljárások a vonatkozó befektetési alap tekintetében kiterjednek az értékelési folyamat, valamint az értékelési eljárások és ellenőrzések minden lényeges szempontjára.

19.1.2. A Letétkezelő

A Társaság az általa kezelt alap letétkezelésével Magyarországon bejegyzett, letétkezelési tevékenység végzésére engedéllyel rendelkező szervezetet bíz meg a Kbtv.-ben meghatározott feltételek szerint.

A letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és a befektetési alap és a befektetési alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el.

A letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket a befektetési alap részére, amelyek a befektetési alap, annak befektetői, a Társaság vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és a befektetési alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A letétkezelői megbízása írásbeli szerződéssel valósul meg. A szerződés kötelező tartalmi elemeit jogszabály határozza meg.

A letétkezelő a Kbtv.-ben foglalt kötelezettségeinek nem teljesítéséből adódó károkért felel, kivéve, amennyiben a jogszabály eltérően nem rendelkezik. A letétkezelő tevékenysége végzése során közreműködőt, így különösen alletétkezelőt a Kbtv.-ben meghatározott feltételekkel és körben vehet igénybe, amelynek a cselekedeteiért és mulasztásáért, mint sajátjaként felel. Alletétkezelőként kizárólag a Kbtv. előírásainak megfelelő személy vehető igénybe, amelyre a kiszervezés szabályait kell alkalmazni.

19.2 A LETÉTKEZELŐ FELADATA A BEFEKTETÉSI ALAPOK RÉSZÉRE VÉGZETT LETÉTKEZELÉS SORÁN

A letétkezelő feladatai a jogszabályi előírásokkal összhangban az alábbiak:

- a) gondoskodik a befektetési alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy a befektetési alap befektetési jegyeinek a jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek. A letétkezelő biztosítja, hogy a befektetési alap készpénzállománya a Kbtv.-ben meghatározott intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve.
- b) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fenntartását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint – a befektetési alap tulajdonakénti mindenkor egyértelmű azonosítás érdekében - vezeti a befektetési alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;
- c) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső

bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök a befektetési alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint a befektetési alap tulajdonát képezik.

d) ellenőrzi, hogy a befektetési alap befektetési jegyeinek a kibocsátása, értékesítése visszaváltása és érvénytelenítése a jogszabályoknak és a befektetési alap kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;

e) biztosítja, hogy a befektetési alap befektetési jegyeinek a nettó eszközértékét a jogszabályoknak és a befektetési alap kezelési szabályzatának, valamint a meghatározott eljárásoknak megfelelően számítsák ki;

f) végrehajtja a Társaság utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy a befektetési alap kezelési szabályzatával;

g) gondoskodik arról, hogy a befektetési alap az eszközeit érintő ügyletek során az ellenértéket a szokásos határidőn belül kézhez kapja;

h) biztosítja, hogy a befektetési alap a bevételét a jogszabályokkal és a befektetési alap kezelési szabályzatával összhangban használja fel;

19.3 A TÁRSASÁG ÁLTAL KEZELT ALAPOK ÉRTÉKELÉSÉNEK SZABÁLYAI

A Társaság az alábbi elvek betartásával végzi a portfóliók értékelését:

- a) A Társaság a portfólió értékelések forrásait és módszereit a befektető számára hozzáférhetővé teszi.
- b) A Társaság a portfóliókat a kezelési szabályzatnak, illetve a befektetővel kötött szerződésnek megfelelően, de legalább havonta értékeli.
- c) A portfólió értékelését piaci értéken kell elvégezni.
- d) A kamatozó kötvény-típusú értékpapírok, valamint minden olyan eszköz esetén, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamatokat az értékelésnél figyelembe kell venni.

19.4 AZ ALAPOK NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK MEGÁLLAPÍTÁSÁRA VONATKOZÓ TOVÁBBI SZABÁLYOK

A befektetőknek a befektetési alappal szemben fennálló követelése értékét a befektetési alap nettó eszközértéke határozza meg. A befektetési jegyek forgalomba hozatala, folyamatos forgalmazása vagy bevonása során a befektetési jegyek vételi és visszaváltási árfolyamát a befektetési jegyek aktuális egy jegyre jutó nettó eszközértéke alapján kell megállapítani.

- a) A befektetési alap nettó eszközértékét a befektetési alap kezelési szabályzatában foglaltak alapján a letétkezelő, az értékbecslő vagy a Társaság állapítja meg.
- b) A befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket befektetési jegy sorozatonként, a befektetési alap eszközeire vonat-

- kozó lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján, a befektetési alap kezelési szabályzatában írtak szerint kell meghatározni.
- c) A nyílt végű befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazás-elszámolási napra, de legalább hetente egyszer meg kell állapítani.
 - d) A nyilvános zárt végű értékpapír-befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket legalább hetente egyszer meg kell állapítani.
 - e) A tőzsdére bevezetett értékpapír-befektetési alapok nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden tőzsdei kereskedési napra meg kell állapítani
 - f) Minden egyéb befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket legalább havonta egyszer meg kell állapítani.
 - g) A Társaság köteles minden, a befektetési alap nettó eszközértékének megállapításához szükséges dokumentumot a nettó eszközérték megállapításának rendszerességéhez igazodva, késedelem nélkül megküldeni a letétkezelőnek.
 - h) A nyilvános befektetési alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a megállapítását követő két munkanapon belül közzé kell tenni.
 - i) Az egyes befektetési alapokra vonatkozó konkrét értékelési szabályokat az adott alap kezelési szabályzata tartalmazza.

20. AZ ALKALMAZOTTAKRA VONATKOZÓ SZAKMAI KÉPZÉSI KÖVETELMÉNYEK

20.1 VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK

A Társaságnál vezető állású személynek és ügyvezetőnek az választható meg, illetve az nevezhető ki, aki képzettségét és szakmai gyakorlatát tekintve

- b) felsőfokú végzettséggel rendelkezik;
- c) legalább hároméves pénzügyi szakmai gyakorlattal és legalább hároméves pénzügyi, illetve gazdasági területen szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik.

20.2 A TEVÉKENYSÉGET IRÁNYÍTÓ SZEMÉLY (ÜGYVEZETŐ IGAZGATÓ)

A Társaságnál teljes tevékenységét irányító személy az lehet, aki (tekintettel arra, hogy egyben vezető állású személy) felsőfokú végzettséggel és legalább öt éves szakmai gyakorlattal rendelkezik, amelyből legalább 2 év magyarországi szakmai gyakorlat.

20.3 A BEFEKTETÉS-KEZELÉSI TEVÉKENYSÉGET ÉS A BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖK KERESKEDÉSÉT IRÁNYÍTÓ SZEMÉLY

A befektetés-kezelési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személy az lehet, aki (tekintettel arra, hogy egyben vezető állású személy) rendelkezik felsőfokú végzettséggel és legalább két éves, befektetési területen szerzett szakmai gyakorlattal, amelyből legalább 1 év magyarországi szakmai gyakorlat.

20.4 AZ ADMINISZTRATÍV TEVÉKENYSÉGET IRÁNYÍTÓ SZEMÉLY

A Társaságnál adminisztratív tevékenységet irányító személy az lehet, aki (tekintettel arra, hogy egyben vezető állású személy) rendelkezik felsőfokú végzettséggel és legalább kétéves portfóliókezelési, befektetési alapkezelési vagy pénzügyi intézményi szakmai gyakorlattal, amelyből legalább 1 év magyarországi szakmai gyakorlat.

20.5 PORTFOLIÓ MENEDZSEREK

A portfóliókezelésre, pénzügyi eszközök kereskedésére alkalmazott szakembernek rendelkeznie kell legalább 2 éves portfóliókezelési, befektetési alapkezelési vagy pénzügyi szakmai gyakorlattal.

20.6 ADATVÉDELMI FELELŐS

A belső Adatvédelmi felelősnek (amennyiben a Társaság ilyen funkciót kijelöl) jogi/ közigazgatási felsőfokú végzettséggel vagy informatikai felsőfokú végzettséggel kell rendelkeznie.

21.A TITOKTARTÁS SZABÁLYAI

A titoktartási kötelezettséget tartalmazó alábbi szabályok vonatkoznak az elektronikus (telefon, számítógép), nyomtatott vagy szóbeli formában elérhető adatok, információk védelmére is.

A titoktartási kötelezettség jogszabály általi korlátozásának betartásából eredő következményekért a Társaság nem felelős.

A Kbtv. titoktartásra vonatkozó szabályai az alábbiak:

„197. § (1) A befektetési alapkezelő, a befektetési alapkezelőben

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

személy vagy bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az üzleti titkot - a (2) és (3) bekezdésben foglalt kivétellel - időbeli korlátozás nélkül köteles megőrizni.

(2) Az (1) bekezdésben meghatározott titoktartási kötelezettség nem áll fenn a hatáskörében törvény felhatalmazása alapján eljáró

- a) 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, a Kormány által kijelölt kormányzati ellenőrzési szervvel,

h) nemzetbiztonsági szolgálattal

szemben.

(3) Az (1) bekezdésben meghatározott titoktartási kötelezettség az eljárás tárgyát képező ügyre vonatkozóan nem áll fenn a hatáskörében eljáró,

a) a folyamatban lévő büntetőeljárás, a feljelentés kiegészítése keretében a nyomozó hatósággal és a feladatkörében eljáró ügyészséggel,

b) büntető-, valamint hagyatékkal kapcsolatos polgári ügyben, továbbá csőd-, illetve felszámolási eljárás, valamint önkormányzati adósságrendezési eljárás keretében a bírósággal,

c) az európai uniós támogatások felhasználásának szabályszerűségét ellenőrző Európai Csalásellenes Hivatallal (a továbbiakban: OLAF)

szemben.

(4) Nem jelenti az üzleti titok sérelmét az 596/2014/EU rendeletben és annak kiegészítő jogszabályaiban meghatározott, a piaci visszaélés megelőzését és felderítését szolgáló bejelentési kötelezettség teljesítése.

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

(6) Befektetési alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén az általa kezelt üzleti titkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

198. § (1) A befektetési alapkezelő, illetve a befektetési alapkezelő vezető állású személye és alkalmazottja, valamint bármely más személy, aki valamilyen módon birtokába jutott, az értékpapírtitkot köteles időbeli korlátozás nélkül megőrizni.

(2) A befektetési alapkezelő 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 értékpapírtitok körébe tartozó adatokat pontosan megjelölve közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglaltan kéri vagy erre felhatalmazást ad,

b) a 199. § (1), (2) és (6) bekezdésében foglalt rendelkezések az értékpapírtitok megtartásának kötelezettsége alól felmentést adnak, vagy

c) a befektetési alapkezelő ügyféllel szemben fennálló követelése értékesítése vagy lejárt követelése érvényesítése ezt szükségessé teszi.

199. § (1) A 198. § (1) bekezdésében meghatározott titoktartási kötelezettség nem áll fenn

a) az MNB-vel, a Befektető-védelmi Alappal, az Országos Betétbiztosítási Alappal, az Állami Számvevőszékekkel, a Gazdasági Versenyhivatallal,

b) a jogszabályban meghatározott tevékenységi körében eljáró szabályozott piaccal, multilaterális kereskedési rendszer működtetőjével, a központi szerződő féllel, a központi értéktárral, a Kormány által kijelölt kormányzati ellenőrzési szervvel, valamint az európai uniós támogatások felhasználásának

lásának szabályszerűségét ellenőrző OLAF-fal,

c) a hagyatéki ügyben eljáró közjegyzővel, valamint a hatáskörében eljáró gyámhatósággal,

d) a csődeljárás, felszámolási eljárás, önkormányzatok adósságrendezési eljárása, bírósági végrehajtási eljárás, illetve végelszámolás ügyében eljáró vagyronfelügyelővel, felszámolóval, pénzügyi gondnokkal, végrehajtóval, illetve végelszámolóval,

e) a folyamatban lévő büntetőeljárás keretében eljáró, valamint a feljelentés kiegészítését folytató nyomozó hatósággal, valamint a hatáskörében eljáró ügyészséggel,

f) a büntető-, valamint polgári ügyben, továbbá csőd-, felszámolási eljárás, illetve az önkormányzatok adósságrendezési eljárása keretében a bírósággal,

g) külön törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén a titkosszolgálati eszközök alkalmazására, titkos információgyűjtésre felhatalmazott szervvel,

h) a főigazgató eseti engedélye alapján a törvényben meghatározott feladatkörében eljáró nemzetbiztonsági szolgálattal,

i) az adó-, vám- és társadalombiztosítási kötelezettség teljesítésének ellenőrzése, valamint az ilyen tartozást megállapító végrehajtható okirat végrehajtása érdekében folytatott eljárás keretében eljáró adóhatósággal, vámhatósággal,

j) a feladatkörében eljáró országgyűlési biztossal,

k) a Nemzeti Adatvédelmi és Információszabadság Hatósággal

szemben, e szerveknek a befektetési alapkezelőhöz intézett írásbeli megkeresése esetén.

(2) A 198. § (1) bekezdésében meghatározott titoktartási kötelezettség nem áll fenn abban az esetben, ha

a) az állami adóhatóság nemzetközi szerződés alapján külföldi állami adóhatóság írásbeli megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a befektetési alapkezelőtől, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi hatóság által aláírt titoktartási záradékot,

b) a Felügyelet a külföldi felügyeleti hatósággal kötött együttműködési megállapodásban meghatározott módon kér, illetve továbbít adatot, ha az együttműködési megállapodás vagy a külföldi felügyeleti hatóság megkeresése tartalmazza az általa aláírt titoktartási záradékot,

c) a magyar bűnüldöző szerv nemzetközi szerződés alapján, külföldi bűnüldöző szerv írásbeli megkeresésének teljesítése érdekében írásban kér adatot a befektetési alapkezelőtől, ha a megkeresés tartalmazza a külföldi bűnüldöző szerv által aláírt titoktartási záradékot,

d) a Befektető-védelmi Alap által külföldi befektető-védelmi rendszer, valamint külföldi felügyeleti hatóság részére, együttműködési megállapodásban rögzített módon kerül sor adattovábbításra, ha az adatok kezelésére, illetve felhasználására vonatkozóan a magyar szabályozással legalább egyenrangú védelem biztosított,

e) a befektetési alapkezelő az Art. 52. § (8) bekezdése alapján szolgáltat adatot.

(3) A (2) bekezdés szerinti írásbeli megkeresésben meg kell jelölni

a) azt az ügyfelet vagy számlát, akiről vagy amelyről a (2) bekezdésben megjelölt szerv vagy hatóság

az értékpapírtitok kiadását kéri, és

b) a kért adatok fajtáját és az adatkérés célját, kivéve, ha a Felügyelet helyszíni ellenőrzést folytat.

(4) Nem kell a (3) bekezdés szerinti adatokat az írásbeli megkeresésben megjelölni, ha a Gazdasági Versenyhivatal előzetes értesítés nélkül helyszíni szemlét vagy helyszíni kutatást tart. Ezekben az esetekben a Gazdasági Versenyhivatal megkeresését a helyszínen közli.

(5) Az (1) és (2) bekezdés szerint adatkérésre jogosult szerv vagy hatóság a rendelkezésére bocsátott adatokat kizárólag arra a célra használhatja fel, amelyet az adatkérésében megjelölt.

(6) A 198. § (1) bekezdésében meghatározott titoktartási kötelezettség nem áll fenn abban az esetben sem, ha a befektetési alapkezelő az Európai Unió által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvényben meghatározott bejelentési kötelezettségének tesz eleget.

(7) A befektetési alapkezelő a 198. § (2) bekezdésében, e § (1)-(2) és (6) bekezdésében, valamint a 200. § (1) bekezdésében foglalt esetekben az értékpapírtitok kiadását - a 198. § (1) bekezdésére történő hivatkozással - nem tagadhatja meg.

(8) Befektetési alapkezelő jogutód nélküli megszűnése esetén az általuk kezelt értékpapírtitkot tartalmazó irat a keletkezésétől számított 60 év múlva a levéltári kutatások céljára felhasználható.

200. § (1) A befektetési alapkezelő a nyomozó hatóság, a nemzetbiztonsági szolgálat és az ügyészség írásbeli megkeresésére haladéktalanul kiszolgáltatja a kért adatot az általa lebonyolított ügyletről és a nála vezetett számláról, ha adat merül fel arra, hogy az ügylet vagy a számla

a) kábítószerrel való visszaéléssel,

b) terrorcselekménnyel,

c) robbanóanyaggal vagy robbantószerrel való visszaéléssel,

d) lőfegyverrel vagy lőszerrel való visszaéléssel,

e) pénzmosással,

f) bünszövetségben vagy bünszervezetben elkövetett bűncselekménnyel,

g) bennfentes kereskedelemmel,

h) piacbefolyásolással

van összefüggésben.

(2) A 199. § (1) bekezdés e), g) és h) pontjai, valamint az e § (1) bekezdésében foglaltak szerint történő adatátadásról az érintett ügyfél nem tájékoztatható.

22. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

A jelen Működési Szabályzatot a Társaság határozatlan időre adja ki és visszavonásig hatályos.

Jelen működési szabályzatot és annak mindenkori módosítását az Igazgatóság hagyja jóvá.

Budapest, 2017.11.06.

Hatályba lépés 2016.11.20.

Accorde Alapkezelő Zrt.

