



ACCORDE

ACCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.

AZ ÜGYFÉL SZÁMÁRA HÁTRÁNYOS
ÉRDEK-ÖSSZEÜTKÖZÉSEK ELKERÜLÉSÉRŐL,
FELTÁRÁSÁRÓL ÉS KEZELÉSÉRŐL

ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK

ABA:

alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve.

ÁÉKBV:

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

VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLY:

- b) az igazgatóság elnöke és tagja,
- c) a felügyelőbizottság elnöke és tagja,
- d) minden olyan személy, akit a létesítő okirat vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg.

ÉRINTETT SZEMÉLY:

- a) a Társaság ügyvezetője, tulajdonosa, alkalmazottja,
- b) a Társaság olyan alkalmazottja, illetve bármely olyan természetes személy, aki tevékenységét a Társaság érdekeinek megfelelően végzi, és aki részt vesz a Társaság által végzett befektetési alapkezelésben, vagy
- c) bármely olyan természetes személy, aki harmadik fél részére szóló, Alapkezelő által nyújtandó befektetési alapkezelési szolgáltatásra vonatkozó kiszervezésre irányuló szerződés alapján közvetlenül részt vesz a befektetési alapkezelés szolgáltatásának nyújtásában.

EGYÉB ÉRINTETT SZEMÉLY:

- a) a Társasággal kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző személyre vagy szervezetre, illetve azok olyan alkalmazottai, amelyek részt vesznek a kiszervezett feladat ellátásában,
- b) a más befektetési vállalkozással kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végzőre, annak vezető állású személyeire és alkalmazottaira.

SZEMÉLYES ÜGYLET:

Az érintett személy által vagy nevében pénzügyi eszközre vonatkozóan végrehajtott ügylet személyes ügyletnek minősül, ha az érintett személy szakmai tevékenységi körén kívül jár el vagy az ügylet végrehajtása az alábbi személyek valamelyikének számlájára történik:

- a) az érintett személy,
- b) olyan személy, aki az érintett személy hozzátartozója, vagy akivel az érintett szoros kapcsolatban van,

- c) olyan személy, akinek az érintett személlyel való kapcsolata folytán az érintett személynek – az ügylet végrehajtásáért kapott díjon vagy kezelési költségen kívül – közvetlen vagy közvetett anyagi érdeke fűződik az ügyletkez.

CONCORDE CSOPORTTAG

Ide tartozik minden olyan társaság, amelyben a Concorde Értékpapír Zrt. befolyásoló részesedéssel rendelkezik vagy amely befolyásoló részesedéssel rendelkezik a Concorde Értékpapír Zrt.-ben

I. BEVEZETŐ RENDELKEZÉSEK

Az Accorde Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1123 Budapest, Alkotás u. 50., továbbiakban: Alapkezelő) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) és a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet előírásainak megfelelően elkészítette Összeférhetetlenségi és érdekellentétek kiküszöböléséről szóló politikáját (továbbiakban: Szabályzat).

A jelen Szabályzatban nem szabályozott kérdésekben a Működési Szabályzat összeférhetetlenségi szabályai az irányadóak.

A SZABÁLYZAT CÉLJA

A Szabályzat célja a szervezeten belül illetve kívül felmerülő, a Társaság ügyfeleit és befektetőit érintő esetlegesen felmerülő érdekkonfliktusok, összeférhetlenségek azonosítására, kezelésére, lehetőség szerint kizárására, illetve megszüntetésére alkalmas intézkedések meghozatala.

A Társaság a fent említett célokat jelen Szabályzat létrehozásával, a Szabályzat hatálya alá tartozó személyekkel történő megismertetésével és jelen Szabályzatban megállapított nyilvántartások létrehozatalával, kezelésével és ellenőrzésével biztosítja. A jelen Szabályzat arányban áll a Társaság méretével és szervezetével, valamint az általa folytatott üzleti tevékenység jellegével, nagyságrendjével és összetettségével.

A SZABÁLYZAT SZEMÉLYI HATÁLYA

Jelen Szabályzat hatálya kiterjed a Társaság vezető állású személyeire, a Társaság alkalmazottaira, a Társasággal kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján kiszervezést végző személyre és alkalmazottaira, valamint a Társasággal kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző személyre, annak vezető állású személyeire és alkalmazottaira.

A Szabályzat jóváhagyásáért az Igazgatóság felelős. A Szabályzatban foglaltak megtartásának és alkalmazásának ellenőrzése a Társaság Compliance Officerének feladata.

II. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI HELYZETEK

A Társaság potenciális összeférhetlenségként értelmez minden a Társaság és az ügyfelei, a Társaság egyes ügyfelei vagy a Társaság alkalmazottja, vezető állású személye és az ügyfél közötti érdek-összeütközést.

Nem elég az összeférhetlenség megállapításához, ha a Társaság előnyhöz juthat vagy veszteséget kerülhet el, amennyiben emellett nem áll fenn az ügyfél valószínűsíthető hátránya, illetve abban az esetben, ha egy ügyfél előnyhöz juthat vagy veszteséget kerülhet el, amennyiben emellett nem áll fenn egy másik ügyfél, ügyfélcsoport valószínűsíthető hátránya.

A Szabályzat alkalmazásában összeférhetlenséghez vezető érdek-összeütközés abban az esetben megállapítható, ha annak következtében az egyik fél előnyhöz jut és ezzel egyidejűleg a másik fél valamilyen hátrányt szenved, illetve ha az egyik fél előnyhöz jut vagy veszteséget kerül el a másik fél hátrányára.

Az összeférhetlenségi szabályokat a vezető állású személy/alkalmazott házastársára, a vele egy háztartásban élő személyekre, valamint azon személyekre vonatkozóan is alkalmazni kell, akiknek a tevékenységéhez vagy ügyleteihez a vezető állású személynek/alkalmazottnak anyagi érdeke fűződik. A Szabályzat figyelembe veszi a Társaság cégcsoportja többi tagjának üzleti tevékenységéből és szerkezetéből következő érdek-összeütközéseket is.

A Társaság személyi összeférhetlenség tekintetében külön személyi összeférhetlenségi szabályzatban rendelkezik.

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG LEHETSÉGES TERÜLETEI ÉS OKAI

Érdekkonfliktus kialakulásának oka lehet bármely olyan helyzetből adódó lehetőség, amely legalább kétféle érdek megjelenését eredményezi. Ezek

- a) a Társaság saját számlás, saját vagyon terhére történő befektetéseiből,
- b) a befektetési alapkezelői tevékenységből,

adódhatnak, tekintettel arra, hogy mindezek a Társaság által végzett tevékenységek keretein belül történnek.

Az azonosított összeférhetlenségi esetek nem járnak automatikusan azzal, hogy az ügyfél (kezelt befektetési alap) számára veszteség keletkezzen.

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.

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG LEHETSÉGES ESETEI

A Társaság – hogy elkerülje ezek bekövetkezését – az alábbiak szerint azonosította azokat a szituációkat, amely felmerülése az alap érdekével 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.

III. AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG ELKERÜLÉSE ÉRDEKÉBEN ALKALMAZOTT ELJÁRÁSOK

A Társaság által alkalmazott eljárásrendek és szabályzatok együttesen jelölik ki azt a keretet, amelyen belül maradva az érdek-összeütközések elkerülhetőek.

1. SZERVEZETI ÉS MŰKÖDÉSI SZABÁLYOK

A Társaság 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 adatokhoz és információkhoz való hozzáférést engedi (Kínai fal).

2. A FÜGGETLENSÉGET BIZTOSÍTÓ INTÉZKEDÉSEK KÖRE

A Társaság biztosítja, hogy azok az érintett személyek, akik a jelen pontban meghatározott érdek-összeütközésbe kerülhetnek, a Társaság tevékenységének és méretének, valamint az ügyfélnek okozható kár súlyosságának figyelembevételével függetlenül végezzék tevékenységüket.

A Társaság a lehető legnagyobb függetlenség biztosítása érdekében

- a) úgy szabályozza a befektetési alapkezelési tevékenységekben feladatot ellátó érintett személyek közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze,
- b) különálló ellenőrzést biztosít azon érintett személyek számára, akik olyan ügyfelek vagy befektetők nevében vagy javára végzett befektetési alapkezelési tevékenység keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn, vagy akik más módon képviselnek olyan érdeket, amely konfliktushoz vezethet akár a befektetési alapkezelővel is,
- c) kizárja azon érintett személyek javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan tevékenységek keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet,
- d) megakadályozza, hogy bármely személy, jogtalan módon befolyásolhassa annak az érintett személynek a tevékenységét, aki befektetési alapkezelési feladatot lát el,
- e) biztosítja 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 érdek-összeütközések megfelelő kezelését.

3. A vezető állású személyek, alkalmazottak és egyéb érintett személyek saját ügyleteire vonatkozó rendelkezéseket a személyi összeférhetlenségi szabályzat tartalmazza.

5. ALLOKÁCIÓS SZABÁLYOK

Az allokációs szabályok olyan módon kerülnek meghatározásra, hogy egyrészt érvényesüljön az érdekek érvényesítésében már elvi szinten megfogalmazott sorrend, valamint az egyes ügyfelek (beleértve az alapokat is) közötti méltányos megoszlás. Ennek megfelelően az allokáció során, ha megbízások kerülnek összevonásra vagy együttes teljesítésre, akkor először a kezelt befektetési alapok, majd a Társaság, és végül a vezető állású személy/alkalmazott számára történik az allokáció, illetve a befektetési alapok esetében azok portfóliójának méretével arányosan történik a teljesítés.

6. JAVADALMAZÁSI POLITIKA

Az egyes vezető állású személyek/alkalmazottak javadalmazása olyan módon került kialakításra, amely minimálisra csökkenti az esetleges érdekkonfliktusok kialakulását. Az egyes vezető állású személyek/alkalmazottak főszabály szerint a Társaságon kívül más személytől vagy szervezettől személyes juttatást nem fogadhatnak el. Kivételt képeznek az egyes külső tisztségekre vonatkozó szabályok szerint kapott juttatások.

IV. AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSE

A Társaság vezető állású személyei/alkalmazottai kötelesek a Compliance Officer felé bejelenteni, ha olyan helyzetet tapasztalnak, amely összeférhetlenséget valósít meg, vagy érdekkonfliktus kialakulását eredményezheti. A Compliance Officer a bejelentésekről és a megtett intézkedésekről folyamatos nyilvántartást vezet.

Az összeférhetlenségi esetek azonosítása, kezelése, megszüntetése illetve feltárása érdekében a Társaság az alábbiak szerint jár el:

A jelen szabályzatban és a személyi összeférhetlenségi szabályzatban ismertetett összeférhetlenségi vagy potenciális összeférhetlenségi eset feltárása a Társaság vezető állású személyének, alkalmazottjának bejelentése, munkafolyamatba épített folyamatos ellenőrzés, valamint a belső ellenőr és a Compliance Officer által végzett ellenőrzések/vizsgálatok útján, továbbá a Társaság ügyfelének jelzése alapján lehetséges.

Az azonosított esetet a Compliance Officer felé kell írásban, e-mailen jelenteni. A Compliance Officer minden bejelentést megvizsgál, és eldönti róla, hogy valóban összeférhetlenségi esetnek minősül-e.

Az azonosított összeférhetlenségi esetről a Compliance Officer jelentést készít a Vezérigazgató részére, amennyiben a Vezérigazgató az esetben érintett, úgy a Társaság igazgatósága részére.

A jelentésnek tartalmaznia kell:

- a) az eset részletes leírását,
- b) az érintett szervezeti egységet,
- c) az érdek-összeütközés alanyainak ismertetését,
- d) az összeférhetlenségi kockázat jellegét (fennálló vagy potenciális) és mértékét,
- e) az eset kezelésére, az összeférhetlenség megszüntetésére tett javaslatot,
- f) javaslatot a feltárás szükségszerűségére vonatkozóan.

A Compliance Officer jelentése alapján az ügyvezető igazgatók, érintettségük esetén a Társaság igazgatósága dönt az összeférhetlenségi helyzet azonnali megszüntetésének módjáról. Az ügyvezető igazgatói/igazgatósági határozatban foglaltakat az érintett terület vezetője köteles azonnal végrehajtani.

Amennyiben az eset körülményeinek kivizsgálását követően egyértelművé válik, hogy az összeférhetlenség megszüntetése nem lehetséges, úgy a Társaság köteles tartós adathordozón történő közzététel útján értesíteni az ügyfelet.

V. AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG NYOMON KÖVETÉSE

1. MEGBÍZÁSOK KEZELÉSE

A felvett, de még nem teljesített megbízások nyilvántartása és kezelése olyan módon történik, hogy

- a) megakadályozható legyen a Társaság ügyfelének való esetleges károkozás a Társaság vezető állású személyének/alkalmazottjának saját célból kötött ügyletével,
- b) nyomon követhető, s így kezelhető legyen a Társaság két ügyfele érdekében kötött ügyletből adódó esetleges érdekkonfliktus,
- c) nyomon követhető, s így kezelhető legyen a Társaság saját számlára, illetőleg ügyfele érdekében kötött ügyletből adódó esetleges érdekkonfliktus.

A Megbízások kezelése kapcsán figyelembe kell venni a Kbtv. 13. pontjának (Ügyletek, megbízások rögzítésére és nyilvántartására vonatkozó előírások) rendelkezéseit.

2. A VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK/ALKALMAZOTTAK SAJÁT ÜGYLETEINEK KEZELÉSE

A vezető állású személyek és alkalmazottak ügyletkötéseire irányadó részletes szabályokat külön szabályzat tartalmazza, amely biztosítja az érdekkonfliktusok elkerülését, illetőleg minimális előfordulását. Az ellenőrzés alapját egy nyilvántartás képezi, amelyben az egyes vezető állású sze-

mélyek/alkalmazottak által teljesített ügyletek szerepelnek. A nyilvántartásnak alkalmasnak kell lennie a napon belüli időrendiség megállapítására. A szabályok kiterjednek a vezető állású személy/alkalmazott bejelentési, adatszolgáltatási kötelezettségeire és az ellenőrzés módjára, eljárási szabályaira, valamint tartalmazzák a szankciókat is. A nyilvántartást az adott vezető állású személy/alkalmazott vonatkozásában 5 évig meg kell őrizni.

3. AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI ESETEK NYILVÁNTARTÁSA

A Társaság folyamatos nyilvántartást vezet a ténylegesen kialakult összeférhetlenségekről, illetve azon esetekről, amelyeket az összeférhetlenség megállapítása miatt az illetékes területre bejelentenek. Az összeférhetlenségi esetek nyilvántartását a Compliance Officer végzi.

A nyilvántartás tartalmazza:

- a) a bejelentő nevét,
- b) a bejelentés időpontját,
- c) az összeférhetlenség felmerülésének és tudomásra jutásának időpontját,
- d) az érdek-összeütközés lényegét,
- e) az érintett személyeket (ügyfél, alkalmazott, harmadik személyek),
- f) a feloldásra javasolt intézkedéseket,
- g) az intézkedések végrehajtásáért felelős személyt és
- h) a feloldás időpontját.

A nyomon követés magában foglalja többek között a megtett intézkedések, esetleges szabályzatmódosítások, eljárásrendi, szervezeti változtatások dokumentálását. A Társaság a nyilvántartásba bekerült információkat a bejelentés időpontjától, illetve az érdek-összeütközéssel kapcsolatos helyzet megszűnésétől számított 5 évig őrzi meg.

Ha a Társaság által az érdekkonfliktus kezelése érdekében tett intézkedések nem elegendők annak biztosítására, hogy azzal megelőzzék a kollektív befektetési forma vagy az ügyfelek érdeksérelmének kockázatát, akkor a Társaság igazgatóságát haladéktalanul tájékoztatni kell annak érdekében, hogy meghozhassák az ahhoz szükséges döntéseket, hogy mindenkor maximálisan a kollektív befektetési forma és az ügyfelek érdekeit szem előtt tartva járjanak el. A döntésről és annak indokairól a Társaság a honlapján közzététel útján tájékoztatja a befektetőket és az ügyfeleket.

A tájékoztatás tartalmazza, ha bármilyen módon lehetőség van érdekkonfliktus kialakulására, ismerteti annak természetét és lehetséges kockázatait, valamint a Társaság által követett eljárási szabályokat. Az ügyfél ennek ismeretében dönthet arról, hogy folytatja-e az együttműködést.

A Társaság a hatályos jogszabályi előírásokkal összhangban stratégiát alakított ki annak megha-

tározására, hogy az általa kezelt kollektív befektetési formák portfólióihoz kapcsolódó szavazati jogok gyakorlására annak érdekében, hogy az kizárólag az érintett kollektív befektetési forma és befektetői érdekeit szolgálja.

A stratégia meghatározza

- a) a releváns vállalati intézkedések nyomon követéséhez,
- b) annak biztosításához, hogy a szavazati jogok gyakorlása összhangban álljon az adott kollektív befektetési forma befektetési céljaival és politikájával,
- c) a szavazati jogok gyakorlásából eredő bármely összeférhetetlenség megelőzéséhez vagy kezeléséhez

szükséges intézkedéseket és eljárásokat.

A stratégiák leírásának összefoglalóját és az e stratégiák alapján hozott intézkedések részleteit a Társaság a befektetők kérésére a rendelkezésükre bocsátja.

VI. A SZABÁLYZAT BETARTÁSÁNAK ELLENŐRZÉSE

A Társaság ügyvezető igazgatói felelnek a jelen szabályzatba foglalt szabályok betartásának ellenőrzéséért. Az ügyvezető igazgatók feladata e szabályok fontosságának tudatosítása az alkalmazottakban, a képzések biztosítása, és el kell érniük, hogy az összeférhetetlenségi helyzetek kezelése a vállalati kultúra elidegeníthetetlen részévé váljon.

A Compliance Officer segíti a vezetőket az eljárások kidolgozásában és alkalmazásában.

A Compliance Officer évente beszámol a szabályzat betartásának tapasztalatairól az Igazgatóság felé.

Bejelentési kötelezettség

A pénzügyi etika tiszteletben tartása egyéni és kollektív felelősség egyaránt. Ezért minden munkatárs kötelessége a jelentésszolgálat. Ez azt jelenti, hogy ha a munkatársakban az előbbiekben ismertetett szabályok megsértésének gyanúja vagy bizonyossága alakul ki, kötelességük e gyanújukat azonnal jelenteni a felettes vezetőjének. Ha a munkatársak alapos okkal feltételezhetik, hogy csalással vagy a szakma szabályainak durva megsértésével állnak szemben, illetve hogy ez bármikor bekövetkezhet, ám a felettes vezetőjével nem lehetséges a megbeszélés, vagy az nem vezetett megfelelő eredményre, több kapcsolati pont létezik, amelyen keresztül a munkatársak elmondhatják gyanújukat anonimán a Compliance Officer felé.

VII. SZANKCIÓK

A jelen szabályzatban foglaltak megsértése esetén a Társaság vezető állású személyével/alkal-

mazottjával szemben a munkaszerződésben és a hatályos jogszabályokban foglalt szankciók alkalmazhatók, ideértve a jogosulatlanul szerzett előny visszafizetését, a kártérítésre kötelezést és vagy önállóan, vagy más szankcióval együttesen alkalmazva a megrovást, a jogviszony megszüntetését, büntetőeljárás kezdeményezését.

VIII. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

Jelen Szabályzatot a Társaság igazgatósága hagyja jóvá és határozza meg a hatályba lépésének napját. A jelen Szabályzat visszavonásig, illetve módosításig érvényes.

Budapest, 2016. december 1.