

2.1. sz. melléklet:

Portfóliókezelési Megbízási Szerződés

amely létrejött egyrészről az **1. számú mellékletben megjelölt személy**, mint megbízó a továbbiakban **Ügyfél**,

másrészről a **Geo Professional Portfolio Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1036 Budapest, Lajos u. 48-66. B ép. 2. em; cégjegyzékszám: 01-10-047830, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, a továbbiakban **Társaság**), mint megbízott portfóliókezelő, között (a továbbiakban együtt: Felek) az alábbiak szerint abból a célból, hogy a portfóliókezelés során az Ügyfél meghatározott eszközei azzal a céllal kerülnek a portfóliókezelési tevékenységet végző Társaság rendelkezése alá, hogy meghatározott feltételek mellett, egyedi módon, az Ügyfél által adott megbízás alapján befektetési eszközökbe fektesse és kezelje az Ügyfél javára azzal, hogy az Ügyfél a megszerzett befektetési eszközökből eredő kockázatot és hozamot, így különösen annak nyereségét és veszteségét, közvetlenül viseli.

1. Definíciók és hivatkozások

Átlagos lekötött tőke: Az Induló Vagyonnak az évközi tőkeműveletekkel módosított a 3. számú mellékletben leírt módon számított éves átlagos állománya.

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

Elért Hozam: A Társaság által – a szerződés 3. számú mellékletében meghatározott módon számított – elért hozam.

Évközi Tőkeműveletek: Az Induló Vagyonhoz képest az Ügyfél által a Számlára kezdeményezett összes tárgyidőszaki tőkebefizetésekhez tartozó eszközérték növekedés, illetve a tőkekifizetésekhez tartozó eszközérték csökkenés.

Induló Vagyon: A portfóliókezelési időszakot megelőző napon a 2. számú mellékletben foglalt elvek alapján kalkulált eszközérték, amely legkisebb mértékét az 1. számú melléklet tartalmazza.

Kényszerlikvidálás: az Ügyfél kérésére történő olyan tőke kivonás mely az értesítés napját követő 5 munkanapon belül kifizetendő, vagy az értesítés napját követő 30 munkanapon belül fizetendő és a portfólió értesítés napján számított eszközértékének 20 százalékát meghaladó mértékű.

Kezelési Díj: A Társaság által a portfóliókezelésért felszámított díj, melynek mértéke a 7. sz. mellékletben kerül meghatározásra.

Kezelt Vagyon: az Induló Vagyon megállapítását követően portfóliókezelés céljából mindenkor a Társaság rendelkezésére álló, az Ügyfél tulajdonát képező pénzügyi eszközök és pénzeszközök összessége, ideértve az ezekkel kapcsolatos követelések és kötelezettségek összességét is.

Letétkezelő: Az 1. számú mellékletben meghatározott számlavezető..

Likvidálási Veszteség (LV): Kényszerlikvidálás esetén a likvidálásra kerülő értékpapír(ok)nak a bekerülési értéktől, eszközértéktől való (negatív) eltérése, amely értékpapír típusonként az alábbi:

Befektetési jegyek esetén: a beszerzési árfolyam és a kényszerlikvidációs árfolyam negatív különbsége

Kamatkozó értékpapírok esetén: A beszerzési árfolyamhoz tartozó hozam és a kényszerlikvidációs hozam negatív különbsége.

Részvények esetén: a beszerzési árfolyam és a kényszerlikvidációs ár negatív különbsége.

Pénzügyi Év: A pénzügyi év a naptári évvel egyenlő.

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

Ptk.: 2014. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről

Sikerdíj: a jelen megállapodás 7. mellékletében meghatározott, a Kezelt Vagyon teljesítményétől függő mértékű, az Ügyfelet terhelő és a Társaságot megillető díj.

Számla: Az Ügyfél által a Letétkezelőnél nyitott és vezetett és az 1. számú mellékletben megnevezett ügyfélszámla, bankszámla, értékpapírszámla és értékpapír letéti számla, ideértve az ezekhez kapcsolódó alszámlákat is.

Tpt.: 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról

Vagyonkezelési Irányelv: a Kezelt Vagyonra vonatkozó befektetési szabályok az 4. számú melléklet szerint.

2. Szerződés tárgya

- 2.1. A Felek kijelentik, hogy jelen szerződés előzményeként Ügyfél, számlavezetésre vonatkozó szerződést kötött a Letétkezelővel, és a jelen szerződés hatályának idejére a vonatkozó számlákhoz hozzáférési jogot biztosított a Társaság részére.
- 2.2. A jelen szerződés tárgya az Ügyfél által a Társaság rendelkezésére bocsátott pénzeszközök, illetve pénzügyi eszközök portfóliókezelése a Vagyonkezelési Irányelvek, valamint az Ügyfél Bszt. szerinti alkalmassági tesztjének eredménye szerint.
- 2.3. A Társaság által az Ügyfél részére az általa portfóliókezelés keretében megszerzett pénzeszköz és pénzügyi eszköz a Számlán kerül jóváírásra.
- 2.4. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy az Induló Vagyon legalább az 1. számú mellékletben megjelölt pénzeszköz, vagy annak megfelelő értékű, a 2. számú melléklet szerint értékelt pénzügyi eszköz.

3. Szerződés hatálya, a portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltételei

- 3.1. A Társaság jelen szerződés megkötése előtt köteles az Ügyfelet a Pmt. szerint átvilágítani és azonosítani, a Bszt. szerinti lakossági vagy szakmai Ügyfél kategóriába besorolni, valamint minősíteni. A minősítésre az Ügyfél által kitöltött és a Társaság által kiértékelt Alkalmassági teszt alapján kerül sor, melynek eredménye jelen szerződés 5. számú mellékletét képezi.
- 3.2. A szerződés megkötését megelőzően az Ügyfél által kitöltött és a Társaság rendelkezésére bocsátott Alkalmassági teszt a jelen szerződés mellékletét képezi. A Társaság tájékoztatta az Ügyfelet a minősítés következményeiről, valamint arról, hogy az Alkalmassági teszt megfelelő és hiánytalan kitöltése jelen szerződés hatálybalépésének elengedhetetlen feltétele.

- 3.3. A Társaság tájékoztatta az Ügyfelet az Alkalmassági teszt, valamint a Vagyonkezelési irányelvek alapján a portfólióba vehető pénzügyi- és pénzeszközökről, az azok vonatkozásában végrehajtható ügyletekről, illetve az ezekkel kapcsolatos korlátozásokról.
- 3.4. Az Ügyfél kijelenti, hogy tudomása van arról, hogy jelen szerződés javasolt minimum befektetési időtartama az 1. számú mellékletben megjelölt idő.
- 3.5. A portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltétele, hogy az Ügyfél jelen szerződés mellékleteit képező nyilatkozatokat megtegye, valamint az Induló Vagyont a Számlán a Társaság rendelkezésére bocsássa. A portfóliókezelés kezdő napja az a nap, amelyen az Induló Vagyon a Számlán jóváírásra kerül, és amelyen az Ügyfél a Társaság részére a számlához való hozzáférést, rendelkezést biztosította.
- 3.6. Az Ügyfél által a Társaság kezelésébe adott értékpapírokról, számlapénzről, valamint azok eszközértékének és beszerzési értékének felsorolásáról, az átadás időpontjának megjelölésével jegyzőkönyvet vesznek fel. A portfólió elemeinek beértékelése naponta, a 2. számú mellékletben (Az eszközérték meghatározása) meghatározott elvek alapján az 1. számú mellékletben meghatározott devizában történik.

4. Társaság jogai és kötelezettségei

- 4.1. Az Ügyfél jelen szerződés aláírásával kizárólagos jogkörrel megbízza a Társaságot, hogy a Számlák felett rendelkezzen, annak javára, illetve terhére a jelen megállapodás szerint ügyleteket hajtson végre.
- 4.2. A Társaság a Kezelt Vagyont kizárólag a portfóliókezelési tevékenysége keretében kezeli, így a Kezelt Vagyon részét képező pénzügyi eszközökből eredő tagsági jogokat és kötelezettségeket nem gyakorolja.
- 4.3. A Társaság – a Tpt. illetve a Bszt. rendelkezései, valamint a Vagyonkezelési Irányelvek keretein belül és szerint – saját maga kizárólagos jogkörben jogosult dönteni az egyes befektetésekről, illetve azok részleges, vagy teljes egészében történő felszámolásáról.
- 4.4. A Társaság a Vagyonkezelési Irányelvekben meghatározott arányokat a pénzügyi eszközök és pénzeszközök megvételénél köteles figyelembe venni. Nem számít ugyanakkor a Vagyonkezelési Irányelvek, illetve az abban meghatározott limitek megsértésének, ha azokra a Kezelt Vagyon elemeinek piaci árfolyamváltozása vagy Évközi Tőkeművelet következtében kerül sor. Amennyiben a limitsértésre Évközi Tőkeművelet következtében kerül sor, úgy a Társaság a limitek megsértését az Évközi Tőkeművelet napját követő 30 napon belül köteles megszüntetni.
- 4.5. A Társaság jogosult a portfólióra kötendő szerződéseket más megbízásokkal összevonni.
- 4.6. A Társaság jogosult a szerződés szerinti díjakat az Ügyféllel szemben közvetlenül érvényesíteni, ezen összeggel a Kezelt Vagyont csökkenteni és a Számlát megterhelni.
- 4.7. A Társaság köteles gondoskodni az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírok és más eszközök jogszabályban és jelen szerződésben meghatározott gyakoriságú értékeléséről, az eszközérték-számítás szabályainak megfelelően. A Társaság az Ügyfél eszközértékét az 1. számú mellékletben megjelölt devizában, az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírok értékének, valamint pénz- és egyéb eszközeinek összegeként jelen szerződés 2. számú mellékletével összhangban határozza meg.

5. Ügyfél jogai és kötelezettségei

- 5.1. Az Ügyfél elismeri, hogy a portfóliót érintő egyes tranzakciókat tekintve utasítási joggal nem bír, rendelkezési joga jelen szerződés fennállásának idejére a jelen szerződésben kifejezetten meghatározott jogokra korlátozódik.
- 5.2. A Társaságot megillető rendelkezési jog megszűnéséig az Ügyfél kötelezettséget vállal arra, hogy a Számlán elhelyezett eszközöket nem idegeníti el és egyéb módon nem terheli meg, ennek megfelelően a Számla feletti rendelkezési joga kizárólag az azon elhelyezett vagyon alábbiak szerinti növelésére, vagy csökkentésére korlátozódik. Az Ügyfél a rendelkezési jogot bármikor visszavonhatja, amely a portfóliókezelési szerződés felmondásának minősül. Az Ügyfél jogosult a Kezelt Vagyont növelni, illetve csökkenteni, amely szándékot a növelés esetén legalább kettő, csökkentés esetén legalább öt munkanappal a tervezett tranzakció előtt köteles a Társaság számára jelenteni. Kivonás esetén a Társaság a kivonni kívánt vagyont legkorábban a megbízás megadását követő második munkanapon különíti el és vonja ki a Kezelt Vagyontól.
- 5.3. Az Ügyfél jogosult a portfóliókezelés céljára értékpapírokat is átadni, feltéve, hogy a Letétkezelő előzetesen annak befogadásáról nyilatkozott. Az átadott értékpapírok attól a naptól számítanak a portfólió részének, amikortól a Társaság szabadon rendelkezhet felettük. Az átadott értékpapírok a Társaság által alkalmazott eszközérték számítási szabályok szerinti értékkel kerülnek be a portfólióba.
- 5.4. Az Ügyfél jogosult írásban a Vagyongazdálkodási Irányelvek megváltoztatását kérni, feltéve, ha a kérelemmel egyidejűleg a módosítás miatt szükséges valamennyi dokumentumot aláírva eljuttatja a Társaság részére. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy amennyiben a módosítás következtében az Alkalmassági teszt alapján a szolgáltatás nyújtása nem lehetséges, a Társaság a módosítást nem fogadja el. A portfólió átalakításának időtartama a piaci viszonyok függvényében változhat. A Társaság a portfólió igényelt módosítása ellenértékeként a 7. számú mellékletben meghatározott, vagy ott hivatkozott díjra jogosult.
- 5.5. Az Ügyfél kifejezetten meghatalmazza az 1. számú mellékletben felsorolt személyeket, hogy a jelen szerződés tárgyát képező portfólióval kapcsolatban, az arra tekintettel vezetett Számlái vonatkozásában pénzeszközre, illetve pénzügyi eszközre a jelen szerződés rendelkezéseivel összhangban transzfermegbízást adjon.
- 5.6. Az Ügyfél köteles haladéktalanul tájékoztatni a Társaságot bármilyen a jelen szerződésben vagy az Alkalmassági tesztben feltüntetett adatában, körülményeiben változás következik be. A tájékoztatás elmaradásából eredő valamennyi kárért a felelősség kizárólag az Ügyfelet terheli.
- 5.7. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a portfóliókezelés befektetései kockázattal jár. A jelen szerződés tárgyát is képező tőkeáttételes befektetések különösen nagy kockázattal járnak, azzal, hogy a profitrealizálás mértéke is jelentősen megnövekszik. A kockázatkezelési szempontok egyik eleme, hogy az Ügyfél jogosult az 1. számú mellékletben meghatározni egy, az Induló Vagyontól vetített százalékos értéket (továbbiakban: Határérték).
- 5.8. Amennyiben a Kezelt Vagyont bármely okból a Határérték alá csökken, a Társaság erről haladéktalanul tájékoztatja az Ügyfelet. A Felek megállapodnak, hogy a Határérték elérését követően a Társaság a Kezelt Vagyont további ügylet kötésére kizárólag az Ügyfél írásbeli (ideértve a kapcsolattartási címről küldött e-mail útján adott) hozzájárulása esetén jogosult. Az Ügyfél tudomásul veszi továbbá, hogy a hozzájárulása megadásáig a Kezelt Vagyont értéke tovább csökkenhet.

- 5.9. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Határértékre vonatkozó rendelkezések nem értelmezhetőek az Induló vagyon a megóvására (tőkevédelem) vonatkozó garanciának vagy ígéretnek, így a kedvezőtlen piaci körülményektől függően előfordulhat, hogy az Induló Vagyon összege a jelen szerződés megszűnésekor sem éri el vagy haladja meg a Határértéket.
- 5.10. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Letétkezelő számlavezetési és kereskedési rendszerében esetlegesen bekövetkező üzemzavar megakadályozhatja vagy korlátozhatja a Társaság Számlához való hozzáférését, így a jelen szerződésben vállalt kötelezettségek teljesítését, ideértve a Kezelt Vagyonnak a Vagyonkezelési Irányelv szerinti kezelését is. Nem minősül szerződésszegésnek, ha a Társaság a jelen szerződésben vállalt kötelezettségét a jelen pontban hivatkozott ok miatt nem képes teljesíteni.

6. A tájékoztatás szabályai (kimutatások, elszámolások, jelentések)

- 6.1. Ügyfél kijelenti, hogy a Szerződés megkötését megelőzően a Társaság az Üzletszabályzatában megjelölt általános tájékoztatási kötelezettségén túl, tájékoztatta:
- a) a Szerződésben meghatározott, az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz értékelésének gyakoriságáról és az értékelés módszeréről,
 - b) az Ügyfél pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek egy részéről vagy egészéről való rendelkezés tekintetében a Társaság szabad mérlegelési jogának részleteiről,
 - c) arról a referenciaértékről, amelyhez képest az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz hozama meghatározásra kerül, (amennyiben ilyen meghatározásra került)
 - d) az Ügyfél portfóliójába kerülhető pénzügyi eszközökről és az ezekre vonatkozóan végrehajtható ügyletekről, ideértve a kapcsolódó korlátozásokat, és
 - e) a portfóliókezelés során érvényesülő célkitűzésekről, a Társaság mérlegelése során szerepet játszó kockázati szintről, és a Társaság mérlegelési jogát érintő korlátokról,
 - f) az adatkezelési szabályokról.
- 6.2. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége keretében a
- a) Bszt. 68. § (1) bekezdése szerinti tájékoztatást havi rendszerességgel, a tárgyhónapot követő 10. munkanapig bocsátja az Ügyfél rendelkezésére, az alábbi tartalommal (rendszeres jelentés):
 - a. a Társaság neve,
 - b. az Ügyfél neve vagy más azonosítója,
 - c. a jelentésben foglalt időszakra érvényes portfólió összetétele és értékelése, ideértve minden, a Társaság kezelésében lévő pénzügyi eszköz piaci értékét és a pénzeszközök kezdő és záró egyenlegét, és a portfóliónak a jelentésben foglalt időszakra érvényes hozamát,
 - d. a Társaság által a jelentésben foglalt időszakban az ügyfél felé felszámított jutalékok, díjak és egyéb költségek teljes összege, legalább a kezeléssel és a megbízás végrehajtásával összefüggő tételek elkülönítésével,

- e. a jelentésben foglalt időszakra vonatkozó hozam összehasonlítása a Társaság és az ügyfél között létrejött megállapodásban foglalt referenciaértékkel (amennyiben ilyen érték megadásra került),
 - f. a jelentésben foglalt időszakban az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszközön realizált osztalék, kamat, kamatnak minősülő vagy egyéb hozamjellelű kifizetés összege jogcímenként, és
 - g. a jelentésben foglalt időszakban történt olyan társasági események, amelyek az Ügyfél portfóliójában lévő Pénzügyi eszköz kapcsán valamilyen jog vagy jogosultság keletkezésével jártak.
- b) Bszt. 69. § (1) bekezdése szerinti tájékoztatást éves rendszerességgel, a tárgy hónapot követő 10. munkanapig bocsátja az Ügyfél rendelkezésére az alábbi tartalommal (éves jelentés):
- a. az Ügyfél tulajdonában lévő, vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és pénzeszközök állományát és részletezését a jelentésben foglalt időszak végén,
 - b. az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközök és pénzeszközök azon állománya, amely értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képezte a jelentésben foglalt időszakban,
 - c. az értékpapír-finanszírozási ügylet tárgyát képező, az Ügyfél tulajdonában lévő vagy őt megillető Pénzügyi eszközön és pénzeszközön realizált eredmény, és az eredmény számításának alapja.

Amennyiben az Ügyfél portfóliójában olyan Pénzügyi eszköz vagy pénzeszköz található, amelyre vonatkozóan a teljesítés még nem történt meg, a Társaság megjelöli, hogy az adott tájékoztatás az adott kereskedési napra vagy a teljesítés napjára vonatkozik.

A Társaság az éves jelentés szerinti tájékoztatást a rendszeres jelentés keretében, azzal összevonva is jogosult teljesíteni.

- 6.3. A Társaság a portfóliókezelési tevékenysége keretében a végrehajtott ügyletekkel kapcsolatos Bszt. 67. § (6) bekezdés szerinti tájékoztatást (ügyleti tájékoztatás) a Letétkezelő adja meg az Ügyfél részére a Letétkezelő és az Ügyfél között létrejött szerződésben megjelölt módon és határidőben, de legkésőbb az ügylet az ügylet végrehajtásának napját követő első kereskedési napon. A Letétkezelő rendszere lehetőséget biztosít az Ügyfél részére, hogy bármelyik pillanatban tájékozódhasson a portfólió értékének alakulásáról. Amennyiben az Ügyfél 1. számú mellékletben az összevont ügyletenkénti tájékoztatást választotta, úgy a Társaság a Bszt. 68. § (3) bekezdés h) pontja szerinti tájékoztatást a rendszeres tájékoztatás keretében adja meg.
- 6.4. Amennyiben a Szerződésben mellékletében eltérő tájékoztatási mód megjelölésre nem kerül, úgy az Ügyfél kijelenti, hogy rendszeres internetkapcsolattal rendelkezik, és a Megbízottal való kapcsolattartás formájául az e-mailen keresztül kapcsolattartást választja. Az e-mail üzeneteket az Ügyfél köteles folyamatosan nyomon követni.

7. A teljesítménymérés szabályai, a díjak megállapításának módja, mértéke és elszámolása

- 7.1. A portfólió értékelése és teljesítményének mérése az 1. számú mellékletben meghatározott devizában történik, amely devizában meghatározott eszközérték képezi az alapját a Társaságot megillető tranzakciós díjnak, a Portfóliókezelési díjnak, és a Sikerdíjnak.

- 7.2. A Társaságot megillető tranzakciós díjat a Letétkezelő minden egyes az adott portfólióra kötött ügylet után felszámítja. A Társaságot megillető tranzakciós díj alapja a Letétkezelő mindenkor hatályos díjszabályzatában az adott ügyletre és pénzügyi eszközre meghatározott díj. A Társaságot megillető tranzakciós díj mértéke a Felek által aláírt és a Letétkezelő számára beküldött külön szerződésben került meghatározásra. A Társaság tájékoztatja az Ügyfelet, hogy a jelen pont szerinti díj a Letétkezelő tranzakciós díján felül kerül felszámításra. A Letétkezelő számára megfizetendő tranzakciós díj mértékét a Letétkezelő díjszabályzata tartalmazza.
- 7.3. A Portfóliókezelési díj kiszámítására a Kezelt Vagyon napi aktuális eszközértéke alapján kerül sor, és arányos részének megfizetése a tárgynapon esedékes. Amennyiben az adott nap az Amerikai Egyesült Államokban munkaszüneti nap, a vonatkozó díj a következő munkanap esedékes.
- 7.4. A Sikerdíj fizetése a naptári negyedév/naptári év (az alkalmazott értékelési periódus aláhúzendő) végét követő 10. munkanapon esedékes.
- 7.5. A Társaság minden az Ügyfél portfóliókezelésével összefüggő, számára harmadik fél által felszámított költséget, azok felmerülésekor továbbhárít az Ügyfél felé (bróker díjak, transzfer díjak, elszámolóházi költségek). A továbbhárított díj mértéke a tranzakció teljesítéséhez igénybe vett befektetési vállalkozás, hitelintézet, valamint elszámolóház díjszabályzatában meghatározott összeg.
- 7.6. A Társaság jogosult a portfóliókezelési szerződés szerinti öt megillető díjakat az Ügyféllel szemben közvetlenül érvényesíteni oly módon, hogy a vonatkozó díjakat a Letétkezelő, az Ügyféllel kötött szerződésben meghatározott időközönként automatikusan az érintett számlára terheli, így ezen összeggel a portfóliót csökkenti.
- 7.7. Felek kifejezetten megállapodnak, hogy közöttük a Társaság a jelen 7. pontban megjelölt díjak vonatkozásában időszaki elszámolású teljesítés áll fenn így Társaság az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény (továbbiakban: áfa törvény) 58. §-nak rendelkezései figyelembe vételével negyedévente számlát állít ki, az esedékesség napjának az elszámolással érintett negyedév utolsó napját tekintik, és azt a negyedév utolsó napjától számított 10 munkanapon belül megküldi az Ügyfél részére a jelen szerződés 1. számú Mellékletét képező adatlapon található levelezési címre.

8. Kapcsolattartás

- 8.1. A szerződéssel kapcsolatosan a Felek részéről a kapcsolattartásáért felelős személyeket és elérhetőségüket az 1. számú melléklet tartalmazza. A kapcsolattartás nyelve a magyar és az angol.
- 8.2. A Felek kötelezik magukat, hogy a szerződés alapján létrejött kapcsolatban a Feleket képviselő, a nevükben eljáró személyek, valamint a Felek vezetőinek a szerződés tekintetében aláírási jogosultsággal rendelkező személyeiben beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.
- 8.3. A Felek kötelezik továbbá magukat arra, hogy a szerződéssel létrehozott jogviszonnyal kapcsolatos minden lényeges a szerződés és annak teljesítésével kapcsolatos tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.
- 8.4. A szerződés jelen pontjában megfogalmazott kötelezettségek elmulasztása esetében a felmerülő kár a mulasztó Felet terheli.

- 8.5. A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy a Letétkezelő kapcsolattartási nyelve az angol. Ennek megfelelően a Letétkezelővel megkötött szerződés megértéséhez, valamint a Letétkezelő által kiadott tájékoztatások, továbbá a **Társaság által adott rendszeres és rendkívüli tájékoztatások megértéséhez az angol nyelv ismert is.**
- 8.6. Az Ügyfél tudomásul veszi, hogy a Társaság azon tájékoztatási kötelezettségeinek, amely a Letétkezelő által nyújtott szolgáltatásra, vagy a Letétkezelőn keresztül elérhető pénzügyi eszközökre vonatkozik, a Társaság angol nyelven is eleget tehet.

9. Szerződés módosítása, portfóliókezelési tevékenység megszűnésének módja és feltételei

- 9.1. A szerződés csak közös megegyezéssel, kizárólag írásban módosítható.
- 9.2. Az esetleges szerződésmódosítások a jelen szerződéshez csatolandók és annak szerves részét képezik.
- 9.3. A jelen szerződés a javasolt minimum befektetési időszak alatt rendes felmondással nem szüntethető meg, azt követően 30 napos felmondási határidővel mondható fel (rendes felmondás).
- 9.4. A Társaság felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy a Számla feletti rendelkezési jog visszavonása a jelen szerződés felmondásának minősül, továbbá, hogy ebben az esetben a Társaság nem képes a portfóliókezelési tevékenység ellátására. A Társaság kizárja a felelősségét a rendelkezési jog visszavonásából/megszüntetéséből, vagy azzal közvetlenül vagy közvetetten összefüggő eseményekből eredő károkért.
- 9.5. **Az Ügyfél kötbér fizetésére köteles amennyiben a javasolt minimum befektetési időszak alatt**
- **a Kezelt Vagyon az Évközi Tőkeműveletek eredményeként a minimális Induló Vagyon összege alá csökken, vagy**
 - **bármely, a Társaságnak fel nem róható okból a Társaságnak a Számla feletti rendelkezési joga visszavonásra kerül.**

A kötbér mértéke megegyezik a fent meghatározott esemény bekövetkezte és a javasolt minimum befektetési időszak utolsó napjáig tartó időtartamra a Társaságot egyébként megillető Kezelési és Sikerdíj Díj mértékével. A jelen pont alkalmazása során az érintett időszakra vonatkozó Kezelési és Siker Díj a fent meghatározott eseményt megelőző 6 hónapos – amennyiben a portfóliókezelési időszak ennél rövidebb, úgy a teljes portfóliókezelési – időszakra számított Kezelési és Siker Díj alapján kell megállapítani azzal, hogy a kötbér nem lehet alacsonyabb, mint a Kezelt Vagyon felmondás közlésekor meghatározott értékének 2%-a, de legkevesebb 50.000,- Ft.

- 9.6. Amennyiben az Ügyfél a Számla felett a jelen szerződésben foglalt jogosultságát meghaladóan rendelkezik – ideértve különösen, de nem kizárólagosan az 5.2 pont megsértésével lebonyolított eszköz kivonást, vagy az eszközök bármely módon történő megterhelését – úgy a Társaság az Ügyfél szerződésszegére hivatkozva jogosult a szerződést azonnali hatállyal felmondani, amely esetben az Ügyfél köteles kötbért fizetni. Amennyiben a felmondásra a javasolt befektetési időtartam
- **alatt került sor, úgy a kötbér mértékét a 9.5. pont rendelkezése szerint kell meghatározni.**

- után kerül sor, úgy a kötbér megegyezik a 9.5. pont szerinti legalacsonyabb kötbér mértékével.
- 9.7. Az Ügyfél kifejezetten felhatalmazza és utasítja a Letétkezelőt, hogy a Társaság kötbér igénye esetén a kötbérnek megfelelő összeggel, továbbá valamennyi további a jelen szerződést alapján a Társaságot megillető díjjal a Számlát a Társaság erre vonatkozó kérelmének kézhezvétele napján – szükség szerint az azon lévő eszközök értékesítését követően – megterhelje és ezen teljes összeget a Társaság rendelkezésére bocsássa.
- 9.8. A Társaság azonnali hatállyal jogosult a szerződést felmondani, ha az Ügyfél súlyos szerződésszegést követett el vagy egyébként a körülményeiben olyan változások következtek be, amelyek hátrányosan érinthetik azt a képességét, hogy eleget tudjon tenni a szerződésből, illetve az annak alapján kötött ügyletekből fakadó kötelezettségeinek (rendkívüli felmondás). A súlyos szerződésszegés főbb eseteit a Társaság Üzletszabályzata tartalmazza.
- 9.9. Az Ügyfél jogosult a Szerződést rendkívüli felmondással és azonnali hatállyal felmondani, ha a Társaság a Vagyonkezelési Irányelvektől ismételtlen és tartósabb ideig (de legalább 10 napot meghaladóan), vagy nagymértékben (de legalább eszközkategóriánként 20%-ot meghaladóan) eltér.
- 9.10. Ha a Felek eltérően nem rendelkeznek, a szerződés külön értesítés nélkül azonnal megszűnik abban az esetben, ha valamelyik fél fizetéseképtelenné válik. E rendelkezés tekintetében a fizetéseképtelenné válás akkor következik be, ha a fél ellen csődeljárást vagy felszámolási eljárást, önkormányzat esetén adósságrendezési eljárást rendelnek el.
- 9.11. Az egyes portfóliókra vonatkozó felmondás esetén a Felek elszámolnak az érintett portfólióra vonatkozóan, amely elszámolás és felmondás az Ügyfél többi portfólióját nem érinti.
- 9.12. A Felek a szerződés bármilyen jogcímen történő megszüntetése, illetve megszűnése esetén kötelesek egymással a megszüntetésről szóló megállapodástól, illetve a felmondás másik fél általi kézhezvételétől számított 30 napon belül elszámolni.
- 9.13. A felmondás közlése, illetőleg a szerződés megszüntetése kizárólag írásban érvényes, azzal, hogy a szerződés felmondásának minősül a Társaságnak a Számla feletti rendelkezési jogának bármely okból történő megszűnése is, függetlenül annak közlési formájától.
- 9.14. Közös megegyezéssel szűnik meg a szerződés, ha azt a felek egybehangzóan ilyen irányú szándékukat írásba foglalják és képviselőre jogosított tisztségviselőik ezen iratot kézjegyükkel látják el.
- 9.15. A jelen megállapodás megszűnésével Társaságnak a Számla feletti rendelkezési joga – a jelen szerződésből eredő díjkövetelés közvetlen érvényesítésének lehetőségét nem érintve – automatikusan megszűnik.
- 9.16. A Társaságot a Számla feletti rendelkezési joga visszavonására vonatkozó nyilatkozatban megjelölt időpontig, ennek hiányában a visszavonás megszűnéséig illeti meg díjazás.

10. Titoktartás és összeférhetlenség

- 10.1. Mindazon információkat, melyek az Ügyfélre, a Társaságra, a szerződés alapján kezelt vagyoni, a Ügyfél és a Társaság szerződéses kapcsolatára, a jelen szerződés tartalmára, illetve a Felek által egymásnak átadott adatokra, megoldásokra, képletekre, döntésekre, különös tekintettel a Társaság által javasolt, illetve végrehajtott tranzakciókra vonatkozik, a Felek bizalmasan, üzleti titokként

kötelesek kezelni, azokról harmadik személynek a másik fél hozzájárulása nélkül – kivéve ha a harmadik személyt jogszabály erre felhatalmazza vagy a portfóliókezelési tevékenység végrehajtásához szükséges – információt a másik fél írásos beleegyezése nélkül nem adhatnak.

11. Vegyes rendelkezések

- 11.1. E szerződés elválaszthatatlan részét képezik az alábbi mellékletek:
1. Adatlap
 2. Eszközérték meghatározás
 3. A portfólió hozama számításának módja
 4. Vagyonkezelési Irányelvek
 5. Alkalmassági teszt
 6. Kockázatfeltáró nyilatkozat
 7. Díjjegyzék
- 11.2. Az Ügyfél hozzájárul, hogy a Társaság az Ügyfél portfóliójával elért teljesítményt referenciaként felhasználja.
- 11.3. Az Ügyfél szavatol az általa a Társaságnak átadott értékpapírok (pénzügyi eszközök) per-, teher- és igénymentességért.
- 11.4. A jelen szerződésnek a felek közötti elszámolásra, kötbérikötésre, valamint a titoktartásra vonatkozó rendelkezései, továbbá a 9.5 pont, így az ebből fakadó jogosultságok és kötelezettségek – a Felek kifejezett eltérő megállapodása hiányában – a jelen szerződés megszűnését követően is hatályban maradnak.
- 11.5. A jelen szerződésben nem szabályozott kérdésekben a Társaság Üzletszabályzatában foglaltak, az abban nem szabályozott kérdésekben Tpt., a Bszt., a Ptk. és egyéb vonatkozó jogszabályok, valamint a vonatkozó tőzsdei és elszámolóházi szabályok irányadóak.
- 11.6. Az Ügyfél kijelenti, hogy a Társaság Üzletszabályzatának feltételeit megismerte és azokat magára nézve kötelezőnek ismeri el. Az Ügyfél kijelenti, hogy a Társaság az Ügyfelet a szerződéshez kapcsolódó díjakról, költségekről tájékoztatta.
- 11.7. Az Ügyfél elismeri, hogy a befektetési vállalkozásokról, árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 43. § szerinti teljes előzetes tájékoztatást a jelen Szerződés aláírása előtt a Társaságtól megkapta, továbbá, hogy a Társaság a jelen Szerződés tárgyát képező ügyletekből eredő valamennyi kockázatra az Ügyfél figyelmét felhívta és az Ügyfél a jelen Szerződést kockázati tényezők ismeretében köti meg.
- 11.8. A jelen szerződést Felek elolvasás után mint akaratukkal mindenben megegyező teljes bizonyító erejű magánokiratot írták alá.

Kelt.

Ügyfél

Társaság

MELLÉKLETEK

1.sz. melléklet: Adatlap

(Személyes és a szerződésben rögzítendő adatok)

I. Személyes adatok **Id. mellékelt azonosítási adatlap**

II. Az Ügyfél minősítése a Bszt. rendelkezései alapján

Lakossági ügyfél / szakmai ügyfél / elfogadható partner (a megfelelő aláhúzendő)

III. Számlaszámok

Letétkezelő (számlavezető):

Pénzforgalmi számlaszám:

Értékpapír-számlaszám:

IV. Ügyféltájékoztatás

Tájékoztatás nyelve

Magyar és angol (a tájékoztatások teljeskörű megértéséhez az angol nyelv ismerte is szükséges)

Tájékoztatás gyakorisága

ügyletenkénti tájékoztatás (Bszt. 68. § (2) bekezdés a) pont)

összevont ügyletenkénti tájékoztatás (Bszt. 68. § (2) bekezdés b) pont)

A tájékoztatási mód megjelölésének hiányában a Társaság a tájékoztatási kötelezettségét ügyletenkénti tájékoztatáskeretében teljesíti.

Tájékoztatás módja

posta, az adatlapon meghatározott levelezési címen

e-mail, az adatlapon meghatározott levelezési címen

A tájékoztatási mód megjelölésének hiányában a Társaság a tájékoztatási kötelezettségét e-mail útján teljesíti.

V. Portfólió

Megnevezés:

Számlavezetés devizaneme:

Induló Vagyon összege:

Javasolt befektetési időtartam:

Határérték: % (az Induló Vagyonra vetítve az 5.7. pont alapján)

Portfóliókezelésre átadott pénzügyi eszközök felsorolása és az eszközök befogadási értéke:

VI. Meghatalmazott személyek

Az 1. számú meghatalmazott adatai és a meghatalmazás terjedelme

Név:

Anyja neve:

Lakcím:

Időbeli hatály: visszavonásig / . napjáig

Tárgyi hatály: a Kezelt vagyon %-a feletti rendelkezés

A meghatalmazott további adatait, illetve aláírás-képét a mellékelt azonosítási adatlap tartalmazza.

VII. Kapcsolattartás

Ügyfél részéről a kapcsolattartásáért felelős személy (ha nem azonos az Ügyféllel):

Név:

Beosztás:

Telefon

E-mail:

Társaság részéről a kapcsolattartásáért felelős személy:

Név:

Beosztás:

Telefon:

E-mail:

Kelt.

Ügyfél

Társaság

2.sz. melléklet: Az eszközérték meghatározása
(a befektetési eszközök értékelésének szabályai)

A portfóliókezelési tevékenység keretében kezelt eszközök értékelési elvei.

A Társaság csak olyan Pénzügyi eszközök átvételét vállalja, melyek a Letétkezelő rendszerében forgalmazhatóak. (T nap = az értékelés napja)

I. Folyószámlapénz

A folyószámla-pénzállomány a folyószámla pozitív egyenlegének T napig megszolgált időarányos kamata plusz a folyószámla T napi záró állománya összegeként kerül értékelésre. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

II. Részvények

Tőzsdére bevezetett részvények:

A tőzsdére bevezetett részvények T napi piaci értékét az adott értékpapírokban legfőbb másodlagos forgalmat lebonyolító tőzsdén kialakult, T tőzsdenapi záróárfolyam alapján kell T napra vonatkozóan meghatározni, vagy amennyiben az nem hozzáférhető T tőzsdenapi forgalommal súlyozott átlag árfolyamot kell használni.

Ha az adott napon nem volt üzletkötés, vagy a T napra vonatkozóan az árfolyam adatok nem hozzáférhetőek, a fenti számításokat az értékpapírpiaci hír- és adatszolgáltató cégek (például Reuters, Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Tőzsdén nem jegyzett részvények:

A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét az adott értékpapírra közölt T napi OTC záróárfolyam alapján kell meghatározni.

Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra nincs regisztrált OTC árfolyam, akkor a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

III. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Tőzsdére bevezetett értékpapírok:

Fix és változó kamatozású kötvények: Az értékpapírok a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált hozam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzésre vonatkozó adatok nem hozzáférhetőek, úgy a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvények T napi piaci értékét a T napi forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyam alapján kell kiszámítani oly módon, hogy a tőzsdei árfolyam

és a teljesítési nap alapján meghatározásra kerül az értékpapír T napi hozama, majd ezzel a hozammal kerül kiszámításra az adott értékpapír T napi bruttó árfolyama.

Amennyiben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett fix és változó kamatozású kötvényre T napon nem volt üzletkötés, illetve a tőzsdei átlagárfolyam nem hozzáférhető, valamint ezen papírokra az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor a fenti számításokat az értékpapírpiazi hír- és adatszolgáltató cégek (például 1. Reuters, 2. Bloomberg) által közzétett legutolsó záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

Diszkontkincstárjegyek: Ezen értékpapírok a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási árfolyam középértékéből kalkulált hozam alapján T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Amennyiben a T napi elsődleges forgalmazói árjegyzésre vonatkozó adatok nem hozzáférhetőek, úgy a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkontkincstárjegyek T napi piaci értékét a T napi forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyam alapján kell kiszámítani oly módon, hogy a tőzsdei árfolyam és a teljesítési nap alapján meghatározásra kerül az értékpapír T napi hozama, majd ezzel a hozammal kerül kiszámításra az adott értékpapír T napi bruttó árfolyama.

Amennyiben a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett diszkontkincstárjegyre T napon nem volt üzletkötés, illetve a tőzsdei átlagárfolyam nem hozzáférhető, valamint ezen papírokra az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok T napi bruttó árfolyama az ÁKK által nyilvánosságra hozott T napra vonatkozó referenciahozamokból számított hozam alapján kerül megállapításra. A számított referencia hozam megegyezik az adott diszkontkincstárjegy lejárat idejéhez legközelebb eső két referenciahozamnak a lejárat időre számított számtani átlagával. A 3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejű diszkontkincstárjegyek az ÁKK által közzétett T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

Tőzsdén nem jegyzett értékpapírok:

Fix és változó kamatozású kötvények: A tőzsdén nem jegyzett értékpapírok T napi piaci értékét, amennyiben az értékpapír a tőzsdén kívüli kereskedelembe forog és regisztrált árfolyammal rendelkezik, az adott értékpapírra közölt T napi OTC záróárfolyam alapján kell meghatározni.

Amennyiben a T napra vonatkozóan az adott értékpapírokra nincs regisztrált OTC árfolyam, akkor a fenti számításokat az utolsó napi záróárfolyam alapján kell elvégezni.

Ha a fenti módszerek egyike sem alkalmazható, akkor az értékelést a beszerzési árfolyam alapján kell elvégezni.

IV. Befektetési jegyek

A nyílt és zárt végű befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek T napi piaci értékét az Alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközérték felhasználásával kell meghatározni.

V. A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények

A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények árfolyama az ÁKK által nyilvánosságra hozott T napra vonatkozó referenciahozamokból számított hozam alapján kerül megállapításra. A számított referencia hozam megegyezik az adott MNB kötvény lejárat idejéhez legközelebb eső két

referenciahozamnak a lejáratidőre számított számtani átlagával. A 3 hónapnál rövidebb hátralevő futamidejű MNB kötvények az ÁKK által közzétett T napra vonatkozó 3 hónapos referenciahozamból számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

VI. Jelzáloglevél

A jelzáloglevelet a kötvényekhez hasonlóan, a IV. pont szerint kell értékelni.

VII. Forward ügyletek

Forward vételi megállapodások: A forward vételi megállapodások T napi piaci értéke a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott T napi piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbözetével egyezik meg.

Forward eladási megállapodások: A forward eladási megállapodások T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum fentiek alapján meghatározott T napi piaci értékének különbözetével egyezik meg.

VIII. Tőzsdei futures ügyletek

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T napi nyitott tőzsdei származékos pozíciókat az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján kell értékelni.

IX. Opció Szerződések

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a T napi nyitott tőzsdei opciós pozíciókat az adott instrumentumra közzétett T napi hivatalos elszámolóár alapján kell értékelni. Tőzsdén kívüli opciós jogosultság esetén, az opció belső értéke növeli a nettó eszközértéket, míg opciós kötelezettség esetén az opció belső értékével csökkenteni kell azt a következők szerint:

- egy pénzen kívüli opció értéke mindig nulla
- egy pénzen belüli opció értéke

európai opció esetén azonos az opció tárgyát képező értékpapír pillanatnyi piaci árának és az opciós ár pillanatnyi hozamgörbe alapján kalkulált jelenértékének – opciós jog vásárlása esetén pozitív, eladása esetén negatív különbségével;

amerikai opció esetén azonos az opció tárgyát képező értékpapír pillanatnyi piaci árának és az opciós ár - opciós jog vásárlása esetén pozitív, eladása esetén negatív különbségével.

A fizetett, illetve a kapott opciós díjakat a pénzügyi teljesítés napjával kell elszámolni.

X. Külföldön kibocsátott értékpapírok, deviza:

A T napi nettó eszközérték kiszámítása során a portfólió devizájától eltérő, más devizában denominált eszközöket, követeléseket stb. a portfólió bázisdevizájára kell átszámítani a Számlavezető által jegyzett árfolyamon.

- A Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyama T napon. Amennyiben az MNB hivatalos devizaárfolyama és a bankközi közép árfolyam között, a nettó eszközérték készítésének időpontjában 1%-nál nagyobb mértékű eltérés mutatkozik az EUR/HUF és az USD/HUF árfolyamokban, akkor a Letétkezelő az alábbiakban meghatározott árjegyzőtől kér be kétoldali árat a fenti két devizára. A portfólió eszközeit azok középárfolyamainak átlagán kell értékelni. Árjegyző:

- A Letétkezelő aktuális közép árfolyama. Amennyiben valamely devizára nincs hivatalos MNB árfolyam, úgy az adott devizanem USD vagy EUR keresztárfolyama (Reuters 16:00) és az USD/HUF vagy EUR/HUF keresztárfolyamból számolt árfolyamon kell értékelni
- A deviza jellemző piacának adatszolgáltatója (Reuters, Bloomberg, napilapok stb.) által közölt az értékeléskori legutolsó elérhető árfolyama

Kelt:

Ügyfél

Társaság

3.sz. melléklet: Elért Hozam

Az Elért Hozam meghatározása a mindenkori hatályos jogszabályi előírások szerint történik.

Az Átlagos Lekötött Tőke kiszámításának képlete:

$$BP_{t-1} + \frac{\sum_{i=1}^N NB_{t,t-1} \times Ni}{T}$$

BP_{t-1}: a Kezelt Vagyonnak a tárgyidőszak végén fennálló piaci értéke

NB_{t,t-1}: nettó befizetések (befizetések kifizetésekkel csökkentve) a kezelt portfólióba; a (t;t-1) időszakban a tárgyidőszak végéig, ahhoz képest az i-edik napon, ezen nap zárásakor a napi nettó forgalom (ha volt azon a napon pénzforgalom, egyébként 0)

N_i: az i-edik napi nettó befizetés napjától az értékelési időszak záró napjáig hátralévő napok száma

T: az értékelési időszak napjainak száma

Az Elért Hozam kiszámításának képlete:

Periódus hozama:

$$r_n = \frac{Z - NY - \sum T + \sum LV}{NY + \sum T \frac{N}{PN}}$$

ahol

r_n - periódus nominális hozama

NY - nyitó eszközérték

Z - záró eszközérték

T – tőkemozgás (periódus befizetései-kifizetései)

N - periódus végéig hátralévő napok száma

PN - periódus hossza (a hónap napjainak száma)

LV- likvidációs veszteség

Az éves hozam:

$$\checkmark \boxed{r_{PF} = [(1 + r_1) \times (1 + r_2) \times \dots \times (1 + r_{12}) - 1] \times \frac{365}{P}},$$

ahol

r_1, r_2, \dots, r_{12} - az \checkmark képlettel kiszámolt nominális, tőkesúlyozású hozam adatok

P - a portfóliókezelési időszak időintervalluma (napok)

--	--

Kelt.

Ügyfél Társaság

4. sz. melléklet: Vagyonkezelési Irányelvek

(befektetési irányelvek és a lehetséges befektetési eszközök köre,
különös tekintettel a származtatott eszközökre)

A befektetések célja, alapelvei

A vagyon befektetésének célja a megtakarítások értékének megőrzése és növelése, azaz az ügyfelek javára optimálisan biztosítható hozam elérése, valamint ezzel együtt a tőkepiaci befektetésekből rejlő természetes kockázat kezelése. A befektetési tevékenység során olyan likviditású és diverzifikált portfóliókat kell kialakítani, amely biztosítja az egyes eszközcsoportok közötti kockázatmegosztást. A befektetési tevékenység során a Geopro Zrt. feladata a jelen befektetési politika gyakorlati megvalósítása. Ennek során a portfóliókezelő a jogszabályokban meghatározott szabályok, illetve a jelen befektetési politika keretein belül önállóan megköti a befektetési tranzakciókat, dönt az egyes eszközök kiválasztásáról, portfólióin belüli alul – vagy felülsúlyozásáról, a portfólió hátralévő futamidejéről, a tranzakciók időzítéséről.

A befektetési tevékenységet az ügyfelek érdekében, kiemelt gondossággal és felelősséggel, a szükséges képzettséggel végzi a Geopro Zrt.

A befektetések alapelvei az alábbiak:

- hosszú távú szemlélet
- hozam maximalizálása vállalható kockázat mellett
- diverzifikált portfólió
- rugalmasság
- transzparencia
- megfelelő kockázatkezelés.

Fogalommagyarázat:

Devizaalapú állampapírok I. (befektetésre ajánlott állampapírok AAA től BBB--ig)

Olyan állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, melyek a három nagy hitelminősítő (Moody's, S&P, FITCH) közül legalább kettőnél eléri a befektetésre ajánlott kategóriát (BBB-). Többek között diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, közép- és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények.

Devizaalapú állampapírok II. (befektetésre nem ajánlott állampapírok BB- -ig)

Olyan állam által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, melyek a három nagy hitelminősítő (Moody's, S&P, FITCH) közül legalább kettőnél nem éri el a befektetésre ajánlott

kategóriát (BBB-). Többek között diszkontkincstárjegyek, kamatozó kincstárjegyek, közép- és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvények.

Egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (A kategóriás társaságok)

Olyan devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, melyek a három nagy hitelminősítő (Moody's, S&P, FITCH) közül legalább kettőnél a fenti besorolásba esnek. Többek között kötvények, kereskedelmi kötvények, melyekre a hatályos devizatörvény korlátozást nem állapít meg.

Az egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (BBB+-tól BB-ig minősített társaságok)

Olyan devizabelföldi és devizakülföldi társaságok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, melyek a három nagy hitelminősítő (Moody's, S&P, FITCH) közül legalább kettőnél a fenti besorolásba esnek. Többek között kötvények, kereskedelmi kötvények, melyekre a hatályos devizatörvény korlátozást nem állapít meg.

ETF

Az ETF (Exchange Traded Fund) jelentése tőzsdén kereskedett indexkövető alap. Alapvetően részvényalap, amely valamely referenciaindex teljesítményét képezi le, szemben a hagyományos részvényalapokkal, amelyek esetében a referenciaindex súlyozásától nagyobb haszon reményében szándékosan eltér az alapkezelő. Lehetővé teszi egy teljes részvénypiacot reprezentáló befektetési csomaghoz való hozzájutást.

Opció

Egy határidős gazdasági szerződés, amely az egyik félnek egyoldalú vételi (vagy eladási) jogot biztosít valamely mögöttes termékre (például deviza, értékpapír) vonatkozóan, és ugyanakkor az opció kibocsátójának kötelezettséget teremt a mögöttes termék eladására (vagy megvételére). Az opció jogosultja szabadon és egyoldalúan dönthet arról, hogy él-e a vételi (vagy eladási) jogával az előre megállapodott áron és határidőben.

Warrant (Opciós utalvány)

Opciós utalványokat (warrantokat) általában vállalatok bocsátanak ki. Abban tér el a szokványos opcióktól, hogy lehívásának fedezetéül a vállalatnak új részvényeket kell kibocsátania, mellyel a forgalomban lévő részvények száma, így a közkészlet is megnő. A warrant bevétel eredményez a vállalatnak amikor a warrant tulajdonosa kifizeti (az opciós megállapodásban rögzített) kötési árat. Az előbbi különbségek miatt a warrant értéke különbözik egy azonos feltételekkel rendelkező vételi opció értékétől.

eszköz típusa	instrumentum	Befektetési politikák (eszközallokáció a befektetett tőke %-ában)					Egyedi
		Konzervatív	Mérsékelten konzervatív	Mérsékelten kockázatvállaló	Kockázatvállaló	Kifejezetten kockázatvállaló	
kamat és kötvény	állampapírok bármilyen devizában (befektetésre ajánlott) ¹	0-100	0-150	0-250	0-250	0-250	Megállapodás alapján
	állampapírok bármilyen devizában (bóvít "BB"-ig) ¹	0-40	0-50	0-100	0-100	0-100	Megállapodás alapján
	vállalati kötvények ("A" kategória és afölötti kibocsátó) ¹	0-40	0-50	0-50	0-100	0-200	Megállapodás alapján
	vállalati kötvények ("BBB+"-tól "BB"-ig) ¹	0-25	0-25	0-30	0-50	0-100	Megállapodás alapján
	kötvény alapú befektetési jegyek, ETF-ek, pénzügyi alapok	0-100	0-150	0-200	0-200	0-200	Megállapodás alapján
	kamatalapú tőkeáttételes termékek (futures, opció, CFD) ²	0-50	0-100	0-400	0-800	0-1200	Megállapodás alapján
spekulatív célú deviza	cash egyenlegek (a base currency egyenlegre nem vonatkozik) ³	0-100	0-100	0-150	0-200	0-300	Megállapodás alapján
	deviza derivatívák (futures, opció, CFD) és ETF-ek	0	0-25	0-200	0-400	0-600	Megállapodás alapján
commodity	árupiaci derivatívák (futures, opció, CFD) és ETF-ek ²	0	0-25	0-200	0-400	0-600	Megállapodás alapján
index	indexalapú derivatívák (futures, opció, CFD) és ETF-ek ²	0	0-100	0-400	0-800	0-1200	Megállapodás alapján
részvény	rendszeresen osztalékot fizető társaságok részvényei	0-20	0-75	0-200	0-200	0-200	Megállapodás alapján
	egyéb részvények és részvényalapú letéti jegyek (GDR, ADR)	0	0-25	0-200	0-200	0-200	Megállapodás alapján
	részvényalapú derivatívák (futures, opció, CFD, warrant) és ETF-ek	0	0-25	0-200	0-400	0-600	Megállapodás alapján
A portfólió maximális tőkeáttételének mértéke⁴		100	250	500	1000	1500	Megállapodás alapján
fedezeti célú deviza ⁵	cash egyenlegek (a base currency egyenlegre nem vonatkozik) ³ és deviza derivatívák (futures, opció, CFD) ²	100	250	500	1000	1500	Megállapodás alapján

¹A kötvény vásárlásának időpontjában érvényes rating alapján, a legjobb ratinget adó minősítő ratingje számít, az időközben esetleges jelentős ratingváltozás nem jár automatikus pozíciókiigazítással.

²A százalékok derivatívák esetén a névértéket összegezve értendők.

³A százalékok a deviza-egyenlegeket abszolút értékben összegezve értendők.

⁴A tőkeáttételi limiteket az új pozíció megnyitásokor kell figyelembe venni. A tőkeáttétel számításakor a vetítési alap a teljes portfólió pillanatnyi piaci értéke (Net Liquidation Value). A portfólió tőkeáttétele a piaci folyamatok eredményeként akár jelentősen is változhat újabb üzletkötések nélkül is, ezért meghaladhatja az itt feltüntetett értékeket. Új pozíció viszont csak akkor nyitható, ha a nyitás utáni pillantban nem sérül a tőkeáttételi limit.

Választott befektetési politika megnevezése:

A portfólió elemei (zárójelben az adott értékpapírnak a portfólió saját tőkéjéhez viszonyított maximális és minimális aránya):

	max. %	min.%
Devizaalapú állampapírok I.		
Devizaalapú állampapírok II.		
Vállalati kötvények I.		
Vállalati kötvények II.		
Kamatalapú tőkeáttételes termékek (futures, opció, egyéb)		
Deviza fedezeti és spekulatív ügyletek		
Rendszeresen osztalékot fizető társaságok részvényei		
Egyéb részvények		
Indexalapú termékek (szektorindexek is)		
Warrantok és opciós ügyletek		
Árupiaci eszközök (határidős és opciós ügyletek)		
Egyéb (befektetési jegyek, ETF-ek, pénzügyi alapok)		

Kelt:.....

Ügyfél

Társaság

5. sz. melléklet: Alkalmassági teszt

6.sz. melléklet: Kockázatteltáró nyilatkozat

Alulírott, mint **Geo Professional Portfolio Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1036 Budapest, Lajos u. 48-66. B ép. 2. em; cégjegyzékszám: 01-10-047830, nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; a továbbiakban: Társaság) Ügyfele, kijelentem, hogy a Társaság a szerződés megkötése előtt a Bszt. előírásainak megfelelően tájékoztatott a portfóliókezelés kockázatairól, lényeges körülményeiről és feltételeiről, így a szerződésben és mellékleteiben foglalt valamennyi rendelkezést megértettem, a Vagyonkezelési irányelvek kialakítása és jóváhagyása során azokat teljes mértékben figyelembe vettem.

Tudomásom van arról, hogy a

- Társaság befektetési szolgáltatási tevékenységként kizárólag pénzügyi eszközre portfóliókezelési, valamint befektetési elemzési tevékenységet folytat, így nem nyit és vezet ügyfelei javára ügyfél-, és értékpapír-, illetve értékpapír letéti számlát, az erre vonatkozó rendelkezéseket a Letétkezelővel kötött szerződés, illetve a Letétkezelő szabályzatai tartalmazzák.
- Társaság az általam kitöltött Alkalmassági tesztben foglalt adatok alapján dönt az adott ügylet megfelelőségéről. Kijelentem, hogy az Alkalmassági tesztet erre tekintettel töltöttem ki.
- portfóliókezelési tevékenysége során felmerül a veszteség kockázata, így előfordulhat, hogy a portfóliókezelési tevékenység a teljes Induló Vagyon elvesztésével jár,
- Társaság tőke-, illetve hozamgaranciát nem vállalt, a tőke megóvására. illetve hozamvédelemre ígéretet nem tett.
- Társaság által kezelt portfólió kockázatát és hozamát, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viselem,
- múltbeli eredmények és hozamok nem jelentek garanciát a jövőbeni teljesítményt illetően,
- Társaság, illetve üzleti partnere nem bír befolyással a pénzügyi eszközök árfolyam alakulására, és így nem vonható felelősségre azok eredményét illetően.
- kapcsolattartás nyelve a magyar és az angol, így a Társaság által adott rendszeres és rendkívüli tájékoztatások megértéséhez az angol nyelv is szükséges,
- jelen kockázatteltáró nyilatkozat csak figyelemfelkeltő és nem tartalmazza a portfóliókezelés vonatkozásában felmerülő valamennyi kockázatot és veszélyforrást.

Árfolyamkockázat

Az egyes pénzügyi eszközök árfolyama folyamatosan változik. A tőkepiaci befektetések értéke a tőkepiacok jellegéből adódóan jelentősen ingadozhat, aktuális piaci értékük akár beszerzésükori értékük alá is csökkenhet, illetve szélsőséges esetben piaci értéküket akár teljes mértékben elveszíthetik.

Devizakockázat

A devizában kereskedett, a portfólió részét képező pénzügyi eszközök devizában denomináltak, így azok átváltása esetén az árfolyamkockázaton túl további kockázat az átváltással érintett devizák közötti

árfolyam kockázata. A forint erősödése vagy gyengülése hat a portfóliók devizában denominált befektetési eszközeinek forintban kifejezett árfolyamértékére.

Likviditási kockázat:

A Társaság az egyes ügyeltek kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottóságát is szem előtt tartja. Kedvezőtlen piaci körülmények esetében azonban előfordulhat, hogy a vételi és eladási ajánlatok közötti árrés megnő, a befektetések értékesítésére jelentős veszteségek árán, vagy jelentős időbeli csúszással nyílik csak lehetőség

Befektetési kockázat:

Társaság a jogszabályi környezet, illetve a portfóliókezelési irányelvek figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az ügyfelek portfólióját. Annak ellenére, hogy a Társaság minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs arra garancia, hogy a piaci folyamatok a Társaság várakozásainak megfelelően alakulnak, s így arra sem, hogy az ügyfelek portfóliói nem szenvednek árfolyamvesztést.

Kibocsátói kockázat:

A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke, illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapír árfolyamában tükröződik (részvény, illetve kötvény egyedi kockázata), fizetéseképtelenség, illetve a kibocsátó nemfizetési szándéka esetén pedig elmaradhatnak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó követelések kifizetései (kötvények nemfizetési kockázata).

Elszámolási kockázat:

Az ügyletek megkötését a fizikai/pénzügyi elszámolás követi. A közreműködők magas színvonalú biztonsági és minőségi követelmények melletti kiválasztása ellenére előfordulhat azonban, hogy késedelmes vagy hibás elszámolás miatt a portfóliót olyan kár éri, amely megtérítésére csak késedelemmel vagy esetleg nem minden esetben kerülhet sor. Az egzotikus piacok, illetve egyedi elszámolások esetében az elszámolás esetenként többi időt vehet igénybe, mint ami az ügylet megkötésekor várható volt.

Partnerkockázat:

Társaság az egyes ügyletek megkötéséhez az adott piacon kereskedési joggal rendelkező személy közvetítését veszi igénybe. Amennyiben az ügyfelek nevében kötött ügyletekben a közreműködő partnerek kötelezettségeiknek nem tesznek eleget maradéktalanul, akkor az hátrányosan befolyásolhatja a portfóliók értékét.

Tőkeáttételből fakadó többletkockázat:

Tőkeáttételes ügyleteknél viszonylag alacsony alapbiztosítékkal nagy értékű nyitott pozíció árfolyamváltozásait lehet megnyerni, vagy elveszíteni. Ebből adódóan a realizált nyereség vagy veszteség többszöröse lehet a az ügyletkötéshez felhasznált vagyonnak, így fennáll a kockázata, hogy a veszteség fedezése érdekében további vagyon felhasználása szükséges. Minél magasabb a tőkeáttétel aránya, annál nagyobb a kockázata annak, hogy a portfóliókezelési szerződés megszűnésekor a részemre átadott vagyon nem éri el a portfóliókezelő részére átadott vagyont, vagy adott esetben attól jelentősen elmarad.

Kiemelkedően magas kockázat esetén előfordulhat, hogy a veszteségek fedezéséhez a teljes a portfóliókezelő részére átadott vagyont fel kell használni.

Kijelentem, hogy a Társaság befektetési szolgáltatásait jelen nyilatkozatban, valamint a Társaság honlapján közzétett leírásokban foglalt kockázatok ismeretében veszem igénybe.

Kijelentem, hogy az ügyféltájékoztatásra vonatkozó, angol nyelvű nyomtatványokat a Társaság előzetesen a rendelkezésemre bocsátotta, amelyeket átolvasva kijelentem, hogy az angol nyelvet a tájékoztatás megértéséhez szükséges mértékben ismerem.

Kijelentem, hogy a kockázatteltáró nyilatkozatot elolvastam, megértettem és jóváhagyólag aláírtam, továbbá 1 (egy) példányát átvettem.

Kelt:

.....

Ügyfél

7.sz. melléklet: Díjak

A jelen szerződés teljesítése során a Társaságot megillető díjakat az Üzletszabályzat 1.4. számú mellékletét képező díjjegyzék tartalmazza.

A Társaságot megillető díj: külön lapon az IB Account Application for Financial Advisor Clients táblázat szerint.

Kelt:

Ügyfél

Társaság