

## Portfóliókezelési szerződés M I N T A

amely létrejött egyrészről

(természetes személy esetén)

Név:

Anyja neve:

Születési hely:

Születési idő: .

Lakcím:

Szem. ig. sz.:

Adóazonosító jel:

Letétkezelő: .

(nem természetes személy esetén)

Név:

Székhely:

Nyilvántartási szám:

Nyilvántartó szerv:

Adószám:

Elszámolási számlaszám:

képviseli:

mint **Megbízó** ( a továbbiakban: Megbízó),

Név:

**ERSTE Alapkezelő Zrt.**

Székhelye:

1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26. 9. em.

Cégjegyzékszám:

01-10-044157

Nyilvántartó szerv:

Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

Adószáma:

11895336-1-42

Elszámolási számlaszáma:

11600006-00000000-02727990,

képviseli:

.....

mint **Portfólókezelő** (a továbbiakban: Portfólókezelő)

a továbbiakban együttesen: Felek) között az alábbiak szerint:

### I. A szerződés célja

A szerződés célja, hogy a Portfólókezelő a Megbízó részére átadott vagyonát jövedelmezően befektesse. Jelen szerződés hivatott rendezni a Megbízó és a Portfólókezelő jogviszonyának minden lényeges kérdését.

### II. A szerződés tárgya

1.

Jelen szerződés alapján a Megbízó megbízza a Portfólókezelőt, hogy részére a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) 4. §. (2) bek. 53. pontjában meghatározott portfóliókezelési tevékenységet végezzen, azaz az a Megbízó jelen szerződésben meghatározott

eszközeit előre meghatározott feltételek mellett a Megbízó javára pénzügyi eszközökbe fektesse be és kezelje, ezen belül különösen a portfólió egyes elemeit eladja vagy megvásárolja, az ezekhez kapcsolódó jövedelmeket beszedje, újra befektesse.

2.

A megbízás alapján a Portfóliókezelő önállóan rendelkezik a Megbízó által kezelésébe adott eszközökkel akként, hogy a Portfóliókezelő a Megbízó által a kezelésébe adott eszközök tekintetében minden esetben a saját nevében, de a Megbízó javára és terhére jár el. A Megbízó a portfólió elemeinek árfolyamváltozásából és a portfólió összetételéből, illetve annak változásából eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és nyereséget közvetlenül viseli.

3.

A jelen szerződés tárgyi hatálya alá bevont, portfóliókezelésbe adott nyitó portfólióban (Nyitó portfólió) szereplő pénzügyi eszközöket, valamint azok eredeti nettó beszerzési árfolyamának meghatározását a jelen szerződés 8. sz. melléklete tartalmazza.

4.

A Megbízó kötelezettséget vállal arra, hogy az általa jelen szerződés alapján portfóliókezelésbe adott pénzügyi eszközök és/vagy pénzeszközök (a továbbiakban: Befektetett vagyon) letétkezeléséhez és a befektetésekhez kapcsolódó Megbízószámlájának vezetéséhez az Erste Befektetési Zrt-t, mint letétkezelőt (a továbbiakban: Letétkezelő) veszi igénybe.

**A Letétkezelőnél fennálló, a portfóliókezeléshez szükséges Megbízó-, értékpapír- és értékpapír letéti számla száma: .....**  
**(továbbiakban: számla).**

5.

A Portfóliókezelő köteles a rábízott Befektetett vagyon hasznosításáról és befektetéséről a jelen szerződésben foglaltak szerint folyamatosan gondoskodni.

### III. A portfóliókezelési tevékenység megkezdésének feltételei

A portfóliókezelési tevékenység Portfóliókezelő által történő megkezdésének feltétele, hogy

- a Befektetett vagyon a Megbízó által megadott számlákon rendelkezésre álljon,
- a Portfóliókezelő által a jelen szerződés 7. számú mellékletét képező Alkalmassági Teszt szerinti vizsgálat elvégzése megtörténjen és annak eredménye alapján a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtható legyen a Megbízó részére, kivéve, ha az Üzletszabályzat vagy jogszabály alapján Alkalmassági vizsgálat elvégzése nem szükséges.

### IV. A portfóliókezelési tevékenység, a Felek jogai és kötelezettségei

#### 1. A Portfóliókezelő jogai és kötelezettségei

##### 1.1. A Portfóliókezelő

- meghatározza a Megbízó befektetéseinek, a Befektetett vagyonnak az összetételét, lejáratát és nagyságrendjét, valamint a portfólió eszközosztályok szerinti megosztását, dönt az egyes befektetések részleges vagy teljes felszámolásáról,
- kötelezően betartja a Befektetési politikában foglalt befektetési és likviditási keretszabályokat, befektetési korlátokat,
  - szervezi és bonyolítja a befektetési ügyleteket, azaz a Megbízó javára, illetve terhére ügyleteket köt, a rendelkezési körébe kerülő értékpapírokat a lehető legrövidebb időn belül a

vonatkozó jogszabályoknak megfelelően a Letétkezelőhöz juttatja, illetve a Letétkezelőnél tartja,

- vezeti a portfóliókezelésbe átadott Befektetett vagyon mind saját, mind más ügyfelek eszközeitől elkülönített nyilvántartását,
- gondoskodik a hozamok, osztalékok és bármely egyéb, a portfóliót illetően keletkező esedékes jövedelem Letétkezelőn keresztül történő beszedetéséről.

1.2.

Jelen szerződés 1. számú mellékletét képező Befektetési politika tartalmazza a portfólió lehetséges elemeinek felsorolását, valamint a portfólió összetételére vonatkozó, a Portfóliókezelő által kötelezően betartandó keretszabályokat. A Portfóliókezelő köteles a Befektetett vagyont a kockázatok minimalizálásának érdekében a felsorolt eszközcsoportok, illetve azokon belül a lehetséges eszközök között megosztani. Amennyiben a Megbízó valamilyen befektetési eszközt kifejezetten ki kíván zárni, azt írásban előzetesen jeleznie kell a Portfóliókezelő részére, amely a Befektetési Politikában is rögzítésre kerül.

1.3.

A Portfóliókezelő köteles a rábízott likvid eszközök hasznosításáról és befektetéséről, a portfóliókezelésre átadott Befektetett vagyon Letétkezelőnél vezetett, II. 4. pontban meghatározott Megbízószámlán/értékpapírszámláján/tbsz számlán történő jóváírásának napjától folyamatosan gondoskodni a jelen szerződésben foglaltak szerint.

1.4.

A Portfóliókezelő a portfóliókezelési tevékenysége során köteles szerződéses kötelezettségei maradéktalan teljesítésére és vállalja, hogy kötelezettségeinek teljesítése során - mint a szakterületén elismert, szakmai jártassággal rendelkező szolgáltató - a legnagyobb gondossággal jár el azzal, hogy hozam- és tőkegaranciát nem vállal.

1.5.

A Portfóliókezelő köteles portfóliókezelése tárgyában olyan nyilvántartást vezetni, amely alapján a Megbízó bármikor teljes körű betekintést és tájékoztatást kaphat a Befektetett vagyon helyzetéről, a befektetett eszközök hozamáról, a befektetések alakulásáról.

1.6.

A Portfóliókezelő elkülönítetten, portfóliónként kezeli a Megbízó portfóliókezelésbe átadott vagyonát.

1.7.

A Portfóliókezelő köteles a Megbízó részére a jogszabályban, a Portfóliókezelő Üzletszabályzatában és a jelen szerződésben meghatározott tájékoztatási és adatszolgáltatási kötelezettségét teljesíteni az ott leírt adattartalommal és határidőkkel.

1.8.

A Portfóliókezelő a portfóliókezelési tevékenysége keretében tájékoztatja a Megbízottat arról, ha a portfólió összértéke a jelentési időszak eleji értékeléshez képest 10%-kal csökken, illetve minden további 10%-os csökkenésről legkésőbb annak a munkanapnak a végéig, amikor a küszöbérték túllépése megvalósult, vagy amennyiben ez nem munkanapra esik, a rá következő munkanap végéig.

1.9.

A Portfóliókezelő jogosult a jelen szerződésben meghatározott portfóliókezelési díjat Megbízottal szemben érvényesíteni.

## 2. A Megbízó jogai és kötelezettségei:

2.1.

Megbízó vállalja, hogy jelen portfóliókezelési szerződés hatályának fennállása alatt együttműködik a Portfóliókezelővel annak érdekében, hogy a Portfóliókezelő tevékenységét a jogszabályi, egyéb hatósági szabályozói előírásoknak és Üzletszabályzatának megfelelően végezhesse, és a Befektetett vagyon jövedelmező befektetésre kerüljön a Befektetési politikában meghatározottak szerint.

2.2.

A Megbízó jogosult a Befektetett vagyon terhére rendkívüli kifizetést elrendelni, melyet a Megbízó írásban, az utalás napját megelőzően közöl a Portfóliókezelővel az elszámolási napok figyelembe vételével.

2.3.

A Megbízó jogosult a portfólióba eseti befizetéseket, pénzügyi eszköz átadást eszközölni, melyet a Megbízó írásban, az utalás/transzferálás napját megelőzően közöl a Portfóliókezelővel. A Portfóliókezelő a Nyitó portfólión felül átadott további vagyonelemek befektetési célú kezelését azon a napon kezdi meg, amely napon a Megbízó által transzferált, illetve átutalt új vagyonelemek a II.4. pontban meghatározott számlán jóváírásra kerülnek.

2.4.

Megbízó jogosult a Portfóliókezelőt utasítani, azonban tudomásul veszi, hogy amennyiben a Portfóliókezelő irányában a Befektetett vagyon javára, illetve terhére utasítási jogot gyakorol, úgy az egyedi utasításból és annak végrehajtásából fakadó valamennyi kár kizárólag a Megbízót terheli. A Portfóliókezelő előírhatja, hogy a Megbízó az utasítási jogot milyen alaki követelmények betartásával gyakorolhatja. A Megbízó utasítása nem lehet ellentétes az alkalmazandó jogszabályi rendelkezésekkel, valamint a jelen szerződésben (annak mellékleteiben) meghatározott rendelkezésekkel. Ha az utasítás ellentétes az alkalmazandó jogszabályi rendelkezésekkel és/vagy a jelen szerződésben foglaltakkal, a Portfóliókezelő az utasítás teljesítését megtagadhatja, illetve – amennyiben arra jogszabály kötelezi – megtagadja.

2.5.

Értékpapírtranszfer útján történő eszközátadás esetén a Portfóliókezelő jogosult a Megbízó által átadni szándékozott eszközök átvételét megtagadni, ha ezek megítélése szerint a jogszabályok alapján kötelezően alkalmazandó értékelési szabályok szerint számított piaci értékükön nem eladhatóak (illikvid értékpapírok), vagy bármilyen egyéb módon torzítanak a portfólió valós hozamának meghatározását, illetve a Portfóliókezelő befektetési tevékenységének értékelését.

2.6.

A Megbízó köteles fizetési kötelezettségének határidőben eleget tenni.

2.7.

A Megbízó jelen szerződés aláírásával általános jelleggel meghatalmazza a Portfóliókezelőt, hogy nevében és helyette a Befektetett vagyon részét képező pénzügyi eszközök adásvétele, a portfólió létrehozása és/vagy átalakítása érdekében a Megbízó javára szerződéseket kössön vagy egyoldalú jognyilatkozatokat tegyen, valamint, hogy a Megbízó Letétkezelőnél vezetett értékpapír-, értékpapír letéti és Megbízószámlái felett a jelen szerződés fennállása alatt kizárólagosan rendelkezzen – beleértve a Letétkezelő utasíthatóságát is.

2.8.

A Megbízó fenti általános jellegű meghatalmazása kiterjed arra is, hogy a Befektetett vagyon elemeit a Megbízó nevében és helyett a Portfóliókezelő a Letétkezelőnél letétkezeltesse és letétben őriztesse, s azok hozamát (kamatát, osztalékát, bármilyen egyéb jogcímen keletkező hozamát), illetve a lejáratkor a visszafizetendő névértéket, törlesztést a Letétkezelővel beszédesse, az erre vonatkozó szerződéseket megkösse, jognyilatkozatokat megtegye, s a Megbízót ily módon megillető összeget újból befektesse.

2.9.

A Portfóliókezelő a Befektetett vagyon részét képező pénzügyi eszközök nyilvános vagy zártkörű kibocsátása során a jegyzési eljárásban, valamint a Befektetett vagyonban szereplő értékpapírok vonatkozásában tett nyilvános vételi ajánlat elfogadása tekintetében jogosult a Megbízó nevében és helyett eljárni és Megbízó nevében és helyett valamennyi szükséges nyilatkozatot megtenni.

2.10.

A tulajdonosi és tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok megszerzésével a Portfóliókezelő – ha a Megbízó eltérően nem rendelkezik - a Megbízó nevében jogosult eljárni, Portfóliókezelői eseményeken belső szabályzata szerint szavazati jogot gyakorolni.

2.11.

A Megbízó hozzájárul ahhoz, hogy a Portfóliókezelő a Befektetett vagyon kialakítása és kezelése, valamint a Szerződés megszűnése (elszámolás) körében a Befektetett vagyon elemeire kötendő szerződést saját számlás ügyletként, illetőleg más megbízásokkal összevontan, illetve az egyes elemeket megbontva teljesítse.

2.12.

Megbízó a jelen Szerződés aláírásával kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Portfóliókezelő – amennyiben ezt a Befektetési politika megengedi - jelen Szerződés alapján olyan pénzügyi eszközökre kössön ügyletet, amelynek kibocsátója a Portfóliókezelő kapcsolt vállalkozása vagy a Portfóliókezelő, illetőleg a Portfóliókezelő kapcsolt vállalkozásához kapcsolódó kollektív befektetési forma által kibocsátott pénzügyi eszköz, amennyiben ez nem ütközik az irányadó befektetési korlátozásokba.

2.13.

Megbízó hozzájárul ahhoz, hogy amennyiben a jelen szerződés alapján kezelt portfóliójában lévő bármely pénzügyi eszköz tekintetében a vonatkozó jogszabályok rendelkezései szerint bejelentési vagy közzétételi kötelezettsége áll fenn, ezt helyette a Portfóliókezelő megtegye. Ennek érdekében jelen szerződés aláírásával a Megbízó megad minden felhatalmazást és hozzájárulást ahhoz, hogy a szükséges adatait és értékpapírtitoknak minősülő adatot (pénzügyi eszköz mennyisége, szerzés, eladás időpontja) a Portfóliókezelő közzétegye, bejelentse.

2.14.

A Megbízó a jelen szerződés aláírásával kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a rendszeres vagy eseti, továbbá a jogszabály által előírt azokat a tájékoztatásokat, amelyek esetlegesen nem érhetők el magyar nyelven (különösen, de nem kizárólagosan kiemelt befektetői információ (KID), kibocsátói tájékoztatás, marketingközlemények, terméktájékoztatók), a Portfóliókezelő részben vagy teljes egészében a rendelkezésére álló, a magyartól eltérő idegen nyelven, elsősorban angol nyelven bocsássa rendelkezésére, vagy a tájékoztatást nem ugyanazon a nyelven, hanem több nyelven kapja meg, azaz egyes dokumentumok magyar, más dokumentumok pedig idegen nyelven kerüljenek átadásra részére.

## **V. Hozamszámítás**

A portfólió hozamának számítása a 2. számú mellékletben foglaltak szerint történik.

## **VI. A portfólió piaci értékének meghatározása**

A Portfóliókezelő köteles gondoskodni a Megbízó portfóliójában lévő eszközök piaci értékének a jogszabályokban és jelen szerződésben meghatározott gyakoriságú értékeléséről. A portfólió piaci értékének meghatározására vonatkozó szabályokat a 3. számú melléklet tartalmazza.

## **VII. A portfólióba történő vagyónátadás (tőkebefizetés)**

1.

A szerződés hatályba lépését követően, annak fennállása alatt a Megbízó további vagyonelemeket adhat át kezelésre, amelyek a továbbiakban a Befektett vagyon részévé válnak. Vagyonátadás történhet pénzeszközök vagy értékpapírok átadása útján.

2.

A Megbízó a kezelésre átadásra kerülő pénzeszközökről az átadás napját megelőző munkanapon (T-1) 13:00 óráig értesítést küld faxon a Portfóliókezelő részére. A kezelésre átadott pénzeszköz beérkezése időpontjának a befektetési alszámlán történő jóváírás napja (T) tekintendő, ezen időpontok figyelembevételével történik az átlagos tőke kiszámítása. Amennyiben a Megbízó T-1 napon 13:00 óráig nem küld értesítést a Portfóliókezelő részére, a Portfóliókezelő az átlagos tőke kiszámításánál a T+1. napot tekinti a pénzeszköz beérkezése időpontjának, és azt ettől a naptól kezdődően fekteti be.

3.

Értékpapírtranszfer útján történő vagyonátadás esetén a Megbízó legalább 5 munkanappal (T-5) az átadást megelőzően értesítést küld faxon a Portfóliókezelő részére az átadni kívánt értékpapírokról. A Portfóliókezelő a hatályos jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően az átadás napjára vonatkozóan meghatározza az értékpapírok eszközértékét. A továbbiakban az értékpapírtranszfer útján történő vagyonátadást hozamszámítás szempontjából úgy kell tekinteni, mintha a piaci értékkel megegyező mennyiségű készpénz került volna átadásra. A Portfóliókezelő az előzetes egyeztetés során jogosult a Megbízó által átadni kívánt értékpapírok átvételét megtagadni, ha megítélése szerint azok a számított piaci értéken várhatóan nem eladhatóak.

## VIII. Rendkívüli kifizetés a portfólió terhére

1.

A Megbízó a Portfóliókezelőre bízott vagyon terhére - jelen pontban foglalt korlátozással - elrendelhet kifizetést. A kifizetés elrendelésének napján a Portfóliókezelő meghatározza a portfólió eszközértékét.

2.

A Portfóliókezelőnek törekednie kell arra, hogy a befektetések felszabadítása a lehető legkevesebb likvidációs veszteséggel járjon a Megbízó számára. A likvidációs veszteség teljes egészében a Megbízót terheli.

3.

A Megbízó írásbeli rendelkezése alapján a Befektetett vagyon legfeljebb 10 (tíz) százalékát a Portfóliókezelő a rendelkezés kézhezvételét követő 4 (négy) munkanapon belül értékesíti. A határidő számításakor a rendelkezés átvételének (kézbesítés) időpontja az irányadó.

4.

A Befektetett vagyon 10 (tíz) százaléknál nagyobb részét a Portfóliókezelő a Megbízó írásbeli rendelkezése alapján a lehető legrövidebb időn, de legfeljebb 15 napon belül értékesíti. A határidő számításakor az írásbeli likvidációs rendelkezés átvételének (kézbesítés) időpontja az irányadó.

5.

A jelen fejezetben meghatározott befektetés felszabadítás esetén a jelen szerződésben foglaltak szerint meghatározott eszközértéktől való negatív eltérést likvidációs veszteségnek kell tekinteni. A VIII.3. és VIII.4. pontban említett határidők kizárólag az értékesítés megtörténteire irányadóak, az értékesítésből befolyó ellenérték jóváírásának időpontját az általános elszámolási szabályok határozzák meg.

6.

A Portfóliókezelő tájékoztatja a Megbízót, hogy a kivonás esetleges veszteséggel és hozamcsökkenéssel járhat, amelyből eredő esetleges veszteséget és hozamcsökkenést Portfóliókezelő a felelősségét kizárja, amelyet Megbízó a jelen szerződés aláírásával tudomásul vesz. Portfóliókezelő nem felel a VIII.5. pont szerint a Megbízó részére történő kifizetésből eredő következményekért.

## IX. A tájékoztatás rendje

A Portfóliókezelő a Megbízott számára három havonta, minden naptári negyedév, naptári év, valamint a portfóliókezelési szerződés megszűnése esetén a legutóbbi jelentés óta eltelt időszak (a továbbiakban: jelentési időszakok) portfóliókezelési tevékenységéről és a portfóliónak a jelentési időszak alatti teljesítményéről jelentést készít a tárgynegyedévet, illetve a tárgyévet követő hónap 10. munkanapjáig. A fentieknek megfelelő jelentést a Portfóliókezelő a Megbízott számára a jogszabályban meghatározott tartalommal adja meg (*rendszeres jelentés*).

A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás részletes szabályait az Üzletszabályzat tartalmazza.

***Megbízó kijelenti, hogy a jogszabályok szerinti három havonta (negyedévente) történő tájékoztatáshoz kifejezetten hozzájárul, az ügyletekről nem kér ügyletenkénti (ügylet utáni) tájékoztatást.***

## X. Közreműködő igénybevétele

A Megbízó hozzájárul ahhoz, hogy a Portfóliókezelő a portfóliókezelési tevékenység végzéséhez harmadik személy közreműködését (pl. befektetési szolgáltatót, letétkezelőt) vegye igénybe. A Portfóliókezelő az igénybe vett közreműködőért úgy felel, mintha saját maga járt volna el.

## XI. A Portfóliókezelő felelőssége

1.  
A Portfóliókezelő tevékenysége során a Megbízó érdekeinek figyelembevételével, befektetési szakcégtől elvárható gondossággal jár el. A Portfóliókezelő a tevékenységéért a Ptk. szabályai szerint tartozik felelősséggel.
2.  
Nem terheli azonban felelősség a Portfóliókezelőt jogszabályban meghatározott esetekben, továbbá amennyiben a Megbízott súlyos szerződésszegést követ el, illetve amennyiben a teljesítés elmaradása vagy késedelme, vagy a hibás teljesítés a Portfóliókezelőnek nem felróható vagy érdekkörén egyébként kívül eső okból következett be.
3.  
A Portfóliókezelő nem vállal felelősséget az átutalást/transzfert végző szervezet hibájából, mulasztásából, az esetleges átutalási/transzfer késedeleméből adódó, vagy más rajta kívülálló okból a Megbízó Befektetett vagyonában keletkezett veszteségért.
4.  
A Portfóliókezelő nem felel erőhatalom, illetve belföldi vagy külföldi hatósági rendelkezésekből, jogszabályváltozásból, hatósági engedélyek megtagadásából vagy késedelmes megadásából, üzemvitelének megzavarásából származó károkért.
- 5.

A Portfóliókezelő nem felel a Megbízó mulasztásából, hiányos, téves vagy késedelmes adatszolgáltatásából eredő károkért, vagy más, rajta kívül álló okból a Megbízó vagyonában keletkezett károkért, veszteségeikért.

6.

A Portfóliókezelő felelős azért, hogy a Megbízó által portfóliókezelésre átadott Befektetett vagyont saját és más megbízás alapján Befektetett vagyonától elkülönítetten kezeli és tartja nyilván.

7.

Amennyiben a Portfóliókezelő a Befektetési Politikában meghatározott arányokat a befektetési eszközök megvételekor megsérti, az ebben meghatározott limitek bármelyikét túllépi, a Megbízó részére ebből eredően okozott kárt (hozamkiesés, átadott vagyon értékének csökkenése) a Megbízó részére megtéríti. A kártérítési felelősség mértéke a korlátozások megsértése által okozott kár mértékéig terjed.

## XII. A Portfóliókezelő díjazása

A Portfóliókezelő díjazását az 5. számú melléklet tartalmazza.

## XIII. Költségek

1.

A Portfóliókezelő által felszámított portfóliókezelési díj valamennyi, a portfóliókezelés során felmerülő költséget és kapcsolódó díjat fedezi, a Megbízó részére egyéb költség felszámításra nem kerül. Ez alól kivételt képeznek az értékpapírtranzakciókhoz kapcsolódó megbízási díjak, amelyeket a Portfóliókezelő költségként érvényesíthet a vagyonkezelt portfólió terhére.

2.

Amennyiben a vonatkozó jogszabályok megváltozása esetén a Megbízó vagyonának kezelésével összefüggésben a Portfóliókezelőt felügyeleti díjfizetési kötelezettség terheli, továbbá a tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott ügyletekkel összefüggő ún. EMIR adatszolgáltatási kötelezettség teljesítéséhez szükséges ún. LEI-kód naptári évenként történő megigénylésével összefüggésben díjfizetési kötelezettség keletkezik, a fizetendő díjakat a Portfóliókezelő - kimutatása alapján - jogosult a Megbízóra továbbhárítani.

4.

A fenti költségmentesség nem jelenti továbbá a letétkezeléshez kapcsolódó egyes költségek viselése alóli mentességet.

5.

A Portfóliókezelő a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtásához kapcsolódó költségekről és díjakról az Üzletszabályzat Általános rész II. fejezetének B.1.3. pontjában foglaltak szerint elkészített *előzetes tájékoztatást* a portfóliókezelési szerződés megkötését megelőzően a Megbízó rendelkezésére bocsátotta, amelyet ezt követően legalább évente, a tárgyévet követő első negyedéves jelentés megküldésével egyidejűleg biztosítani kell a Megbízó részére.

A portfóliókezelési szolgáltatás nyújtásához kapcsolódó, a jelentési időszakban ténylegesen felmerült díjakat és költségeket tartalmazó, a Megbízó portfóliójára vonatkozó, az Üzletszabályzat Általános rész II. fejezetének B.1.3. pontjában foglaltak szerint elkészített személyre szóló kimutatást (*utólagos tájékoztatást*) a Portfóliókezelő az Üzletszabályzat Általános része II. fejezet F) 2. pontjában meghatározott határidőben bocsátja az Ügyfél rendelkezésére.



#### XIV. A Felek nyilatkozatai

1.  
A Felek kijelentik, hogy rendelkeznek a jelen szerződés aláírásához és teljesítéséhez szükséges jogosultsággal.
2.  
A Felek kijelentik, hogy a jelen szerződésben foglalt kötelezettségeket és korlátozásokat önként vállalták mindazon anyagi és nem anyagi jellegű előnyökért, amelyek a szerződés teljesítéséből várhatóan fakadnak.
3.  
A Portfóliókezelő kijelenti és egyben szavatolja, hogy a portfóliókezelési tevékenység végzésére és e tevékenységet végzőkre vonatkozó jogszabályoknak való mindenkori megfelelésre törekszik.
4.  
A Megbízó kijelenti, hogy az általa az Alkalmassági Tesztben, valamint a minősítés során megadott adatok és információk megfelelnek a valóságnak.
5.  
A Megbízó kifejezetten és visszavonhatatlanul kijelenti és a szerződés hatálya alatt szavatolja, hogy
  - a) saját nevében jár el,
  - b) a Befektetett vagyon felett rendelkezési joga van,
  - c) a portfóliót képező eszközök – eltérő megállapodás hiányában - per-, teher-és igénymenetesei,
  - d) a jelen szerződés alapján a Portfóliókezelő részére átadott Befektetett vagyonhoz jogszerűen jutott hozzá és azzal jogszerűen rendelkezik.
6.  
A Megbízó kijelenti, hogy a jogszabályok szerinti teljes körű *előzetes tájékoztatást* kapott az alábbiakról:

##### **6.1. általános előzetes tájékoztatás keretében:**

- 6.1.1. a Portfóliókezelő elnevezéséről, székhelyéről és egyéb elérhetőségeiről;
- 6.1.2. az Megbízó által a Portfóliókezelővel való kapcsolattartás során használható nyelvekről;
- 6.1.3. a Megbízóval való kapcsolattartás módjáról, eszközéről;
- 6.1.4. a befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosító hatósági engedélyének számáról, valamint az ezen engedélyt kiadó felügyeleti hatóság nevééről és levelezési címéről,
- 6.1.5. függő ügynök igénybevétele esetén e tényről, valamint azon EGT-állam megnevezéséről, amelyben a függő ügynököt nyilvántartásba vették,
- 6.1.6. az Megbízó számára végzett, illetőleg nyújtott, a befektetési szolgáltatási tevékenységről szóló jelentés gyakoriságáról, időzítéséről és jellegéről;
- 6.1.7. a Megbízó pénzügyi eszközei vagy pénzeszközei feletti rendelkezésre jogosultság esetén ezen eszközök megóvását biztosító intézkedések összefoglalásáról, ideértve az Megbízó rendelkezésére álló befektetővédelmi rendszerről és annak működéséről szóló tájékoztatást, amely az Üzletszabályzat 7. számú mellékletét képezi;
- 6.1.8. a meghatározott összeférhetlenségi politika összefoglaló leírásáról, a szolgáltatással összefüggésben a Portfóliókezelő által kapott, vagy általa megfizetett ösztönzőkről, valamint arról, hogy az ösztönzőkkel kapcsolatos részletes szabályokat is magában foglaló

összeférhetetlenségi politika teljes és részletes leírása a [www.erstealapkezeslo.hu/uzletszabalyzat](http://www.erstealapkezeslo.hu/uzletszabalyzat) weboldalon az Üzletszabályzat 5. számú mellékleteként nyilvános és a Megbízó számára rendelkezésre áll.;

- 6.1.9. a végrehajtási politikáról (ideértve a végrehajtás helyszíneit), amely az Üzletszabályzat 4. számú mellékletét képezi;

## **6.2. a pénzügyi eszközökről szóló előzetes tájékoztatás keretében:**

- 6.2.1. a pénzügyi eszköz és az érintett ügylet kockázatairól, ideértve a tőkeáttétel lényegére és hatásaira vonatkozó tájékoztatást azzal, hogy a Megbízó felhívta a figyelmet a teljes befektetett összeg esetleges elvesztésének kockázatára, ideértve a kibocsátó fizetéseképtelenségéhez kapcsolódó kockázatokat vagy az ezekhez kapcsolódó eseményeket (például a hitelezői feltőkésítést);
- 6.2.2. a pénzügyi eszköz piaci helyzetéről;
- 6.2.3. a pénzügyi eszköz árának volatilitásáról, illetve a piac elérésében tapasztalható esetleges korlátokról;
- 6.2.4. a tőkekivonás akadályairól vagy korlátairól;
- 6.2.5. annak a lehetőségéről, hogy a Megbízó a pénzügyi eszközökkel folytatott ügyletekből eredően az eszközök megvásárlásának költsége mellett - függő kötelezettségeket is magában foglaló - pénzügyi kötelezettségvállalásokat és egyéb kötelezettségeket is magára vállal;
- 6.2.6. a pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség érvényesüléséről;
- 6.2.7. a pénzügyi eszköz forgalomba hozatala esetén a 2003/71/EK bizottsági irányelv szerinti kibocsátási tájékoztató közzétételi helyéről;
- 6.2.8. annak a kölcsönhatásnak a lényegéről, amely eredményeképpen egy egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz kockázata esetleg meghaladhatja az egyes összetevők kockázatainak összegét;
- 6.2.9. az előző pontban meghatározott, egynél több összetevőből álló pénzügyi eszköz jogi természetéről, egyes összetevőinek leírásáról,
- 6.2.10. a garanciát magában foglaló pénzügyi eszköz esetében a garancia természetének részletezéséről;

## **6.3. a költségekről és a kapcsolódó díjakról szóló előzetes tájékoztatás keretében:**

6.2.1. a költségekre és kapcsolódó díjakra vonatkozó, illusztrációval ellátott *előzetes számításról*, amelyben szereplő díjak és költségek magukban foglalják a Megbízó által a pénzügyi eszköz megszerzésével, tartásával, a jelen szerződés létrehozatalával, fenntartásával és teljesítésével kapcsolatosan viselendő minden költséget, ideértve bármilyen díjat, jutalékot (pénzügyi eszközönként és ügyleteként), hozzájárulást, valamint – általános jelleggel - adót, amelyet a Portfóliókezelő von le vagy számol el (a továbbiakban: teljes ár), valamint az egyes devizák vagy valuták megnevezését, az alkalmazott átváltási árfolyamot és az átváltás költségeit, ha a teljes árat vagy annak egy részét külföldi valutában vagy devizában kell megfizetni;

## **6.4. az alábbi egyéb kérdések tekintetében:**

- 6.4.1. a Portfóliókezelő nem nyújt jogszabálykövetési és közteher optimalizálással kapcsolatos szolgáltatást a Megbízó részére,
- 6.4.2. Megbízó minden esetben kizárólag saját kockázatára ad portfóliókezelési megbízást és kockáztatja pénzét és pénzügyi eszközét a tőkepiacon, és a veszteségeiben való osztozkodásra a Portfóliókezelő nem kötelezhető,
- 6.4.3. a megszerzett befektetési eszközökből, tőzsdei termékekből eredő kockázatot és hozamot – így különösen annak nyereségét és veszteségét – a vonatkozó jogszabályok rendelkezéseinek megfelelően a Megbízó közvetlenül viseli,
- 6.4.4. a Portfóliókezelő a Bszt. 47.§ (1) bekezdése szerinti minősítést elvégezte és ez alapján **lakossági/szakmai** Megbízónek minősül. Abban az esetben, ha a Megbízó az Alkalmassági

- vizsgálat során nem valós és teljes körű adatot szolgáltat, úgy tudomásul veszi, hogy a nem valós helyzetnek megfelelő értékelés nem a Portfóliókezelőnek felróható módon állt elő és ezért nem tehető felelőssé,
- 6.4.5. az Alkalmassági vizsgálat eredménye alapján előfordulhat, hogy portfóliókezelési szolgáltatás a Megbízó számára nem nyújtható,
- 6.4.6. teljes körű tájékoztatást kapott a Portfóliókezelőtől a jelen szerződés tartalmáról, beleértve annak mellékleteit is,
- 6.4.7. megismerte, elfogadja és magára nézve kötelezőnek ismeri el az Üzletszabályzat – különösen annak 4. és 5. sz. mellékletének (Szabályzat a legjobb végrehajtásról, Összeférhetetlenségi politika leírása) és a Portfóliókezelő belső szabályzatainak irányadó rendelkezéseit,
- 6.4.8. kijelenti, hogy a portfóliókezelésre a Portfóliókezelő rendelkezésére bocsátott eszközök értékelésére vonatkozó 3. számú mellékletben foglalt szabályokat, a Portfóliókezelő portfóliókezelési tevékenysége során érvényesülő szabad mérlegelésének lényegét, a hozam meghatározására vonatkozó szabályokat, az Eszközök alapvető tulajdonságait, valamint a portfóliókezelés során végrehajtott tranzakciók és a Befektetési politikában foglaltak lényegét megismerte és tudomásul vette.

7.

Megbízó kijelenti, hogy a Portfóliókezelő a fentiekkel kapcsolatos valamennyi tájékoztató anyagot rendelkezésére bocsátotta, az írásbeli, szóbeli, tartós adathordozón és a weboldalon nyújtott tájékoztatást megértette, a jelen megbízást, mint befektetési döntést ezek ismeretében és alapul vételével hozta meg.

8.

Megbízó a jelen szerződés aláírásával *kifejezetten hozzájárul ahhoz*, hogy a Portfóliókezelő portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során a kezelésében lévő portfólió(k) javára kötetlen megbízásait kereskedési helyszínen kívül is végrehajthassa a Portfóliókezelő irányadó és hatályos Végrehajtási politikájában foglaltaknak megfelelően. Megbízó kijelenti, hogy megismerte és megértette „az Erste Alapkezelő Zrt. Végrehajtási politikája” című dokumentumot, amely tartalmazza, hogy a Portfóliókezelő hogyan jár el akkor, amikor a portfóliókezelési szolgáltatás keretében más szervezeteknél helyez el olyan végrehajtási megbízásokat, amelyek a Portfóliókezelő pénzügyi eszközökkel való, az ügyfél nevében végzett kereskedésre irányuló döntéseiből következnek. A tájékoztatás alapján a Megbízó a Portfóliókezelő részére a Végrehajtási politika alkalmazásához az előzetes egyetértését megadja, és vállalja az abban esetlegesen bekövetkezett módosítások figyelemmel kísérését. Amennyiben a Megbízó valamely módosítással nem ért egyet, azt kifejezetten jeleznie kell a Portfóliókezelő részére

## **XV. Titoktartási kötelezettség**

1.

A Portfóliókezelő a jelen szerződés során tudomására jutott adatokat és információkat értékpapírtitokként, bizalmasan kezeli, és arról adatokat nem szolgáltat a Megbízó írásbeli hozzájárulása nélkül, kivéve a jogszabályban és a Felek vonatkozó kölcsönös megállapodásában tételesen meghatározott eseteket.

2.

A Megbízó vállalja, hogy jelen szerződés teljesítése kapcsán akár szóban, akár írásban a Portfóliókezelő által tudomására hozott információkat, szerződéses konstrukciót stb. - a Portfóliókezelő előzetes írásbeli hozzájárulása hiányában - üzleti titokként kezeli.

## **XVI. Eszközök kölcsönzése, terhelhetősége**

Felek megállapodnak, hogy a Portfóliókezelő kezelésébe adott és a Megbízó tulajdonát képező eszközök (értékpapírok) kölcsönzésének, illetőleg terhelhetőségének szabályait a felek külön megállapodásban határozzák meg.

## XVII. A szerződés hatálya

1. Jelen szerződés .... év .... hónap .... napján lép hatályba.
2. Jelen szerződést a Felek határozatlan időre kötik.

## XVIII. A szerződés megszűnése

1. A Felek jelen szerződéses kapcsolata, a portfóliókezelési tevékenység megszűnik:

- a Szerződés teljesítésével (határozott idejű szerződés esetén)
- a Portfóliókezelő jogutód nélküli megszűnésével,
- a Megbízó halálával/jogutód nélküli megszűnésével,
- a Felek közös megegyezése alapján történő megszüntetéssel,
- elállással (amennyiben a Felek ilyet kikötöttek, ill. jogszabályban meghatározott esetben)
- bármelyik Fél által a másik Féllel írásban közölt rendes felmondással, 30 napos felmondási idővel (*rendes felmondás*)
- bármelyik Fél által a másik Féllel írásban közölt azonnali hatályú felmondással (*rendkívüli felmondás*).

- 2.

A szerződést bármelyik Fél egyoldalú írásbeli nyilatkozattal, indokolás nélkül bármikor megszüntetheti (rendes felmondás). A felmondási idő a felmondó nyilatkozat másik fél általi kézhezvételének napján veszi kezdetét.

- 3.

Rendkívüli felmondásra az adhat okot, ha valamelyik Fél lényeges szerződéses kötelezettségét súlyos mértékben megszegi. A rendkívüli felmondást írásban, indokolva kell a másik Féllel közölni. A rendkívüli felmondással a jelen szerződés a felmondás másik Fél általi kézhezvételét követő 15. napon szűnik meg.

Rendkívüli felmondásra okot adó körülmény Megbízó részéről különösen, ha a Portfóliókezelő a Befektetési politikát nem tartja be, a jelen szerződésben meghatározott tájékoztatási kötelezettségeinek nem tesz eleget, a portfóliókezelésre vonatkozó jogszabályokat megsérti, és ezen magatartásával a Megbízónak vagyoni hátrányt okoz.

Rendkívüli felmondásra okot adó körülmény Portfóliókezelő részéről különösen, ha a Megbízó portfóliókezelési díj megfizetési kötelezettségének határidőben nem tesz eleget, vagy együttműködési kötelezettségét nem teljesíti, és kötelezettségének a Portfóliókezelő írásbeli felhívása ellenére, a felhívásban megjelölt határidőig sem tesz eleget, ha a Megbízó által a Portfóliókezelő részére átadott információk, megtett nyilatkozatok alkalmasak arra, hogy a szerződés és az ügyletek megkötésekor valamely lényeges körülmény tekintetében a Portfóliókezelőt megtévevessze, vagy bármely olyan, a szerződés megkötését követően felmerült ok, amely alapján a Portfóliókezelőnek az Üzletszabályzat alapján a szerződés megkötésekor megtagadási kötelezettsége vagy megtagadási lehetősége lett volna.

- 4.

A felmondás közlése, illetőleg a szerződés közös megegyezéssel történő megszüntetése kizárólag írásban (papír alapon) érvényes.

5.

A szerződés megszűnése esetén a Megbízó köteles helytállni a Portfóliókezelő által már elvállalt kötelezettségekért, a Portfóliókezelő pedig köteles jelen szerződés alapján kötött egyedi megállapodásokat teljesíteni.

6.

A Felek a szerződés megszűnését, illetve megszüntetését követő 10 munkanapon belül kötelesek elszámolni egymással a tartozások és a követelések tekintetében. A Portfóliókezelő köteles a Megbízó részére valamennyi dokumentumot visszaszolgáltatni, továbbá köteles a vagyont a Megbízó részére, a Megbízó által meghatározott módon átadni. A vagyonátadás történhet a portfóliót alkotó pénzügyi eszközök átadásával, illetve ezen eszközök értékesítését követően a készpénzállomány átutalásával.

7.

A szerződés Megbízó általi rendes felmondása és bármelyik Fél általi jogszerű rendkívüli felmondása esetén, amennyiben a Portfóliókezelő a pénzügyi elszámolás érdekében nem piaci áron történő kényszerértékesítésre kényszerül, az ezáltal bekövetkezett árfolyamvesztésért és egyéb értékvesztésért felelősséggel nem tartozik, felelősségre nem vonható és azt viselni sem köteles.

8.

A Portfóliókezelő díjazását a szerződés megszűnéséig arányosítva kell kiszámítani és megfizetni a jelen szerződésben rögzített számítási módoknak megfelelően.

9.

Egyebekben a jelen szerződés megszűnésére és megszüntetésére a jogszabályok és a Portfóliókezelő Üzletszabályzata az irányadó.

## **XIX. A Felek közötti kapcsolattartás, értesítések**

1.

A jelen szerződés teljesítése során a Felek kapcsolattartásra kijelölt képviselői és elérhetőségeik (a *tájékoztatás módja*):

### 1.1. Megbízó részéről:

név:.....  
levelezési cím: .....  
telefon:.....  
fax: .....  
e-mail cím:.....

### 1.2. Portfóliókezelő részéről:

név:.....  
levelezési cím: .....  
telefon: .....  
fax: .....  
e-mail cím: .....

2.

A Felek az egymásnak szóló, a jelen szerződés tárgyát, illetve a szerződés teljesítésével kapcsolatos információkat bármilyen távközlési úton egymás tudomására hozhatják, de elsődleges értesítési módnak – hacsak a jelen szerződés másként nem rendelkezik - az e-mailen keresztül történő kapcsolattartást tekintik.

3.

Megbízó a jelen szerződés aláírásával kifejezett hozzájárulását adja ahhoz, hogy – annak ellenére, hogy a tájékoztatást írásban, papír alapon is megkaphatja – a Portfóliókezelő a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során a neki címzett tájékoztatásokat más tartós adathordozón, így különösen elektronikus úton, e-mailen vagy szóban, rögzített telefonhívás keretében adja meg számára. Kijelenti, hogy rendszeres internet hozzáféréssel rendelkezik.

4.

Megbízó a jelen szerződés aláírásával kifejezetten elfogadja, hogy a Portfóliókezelő a portfóliókezelési szolgáltatás nyújtásakor honlapján ([www.erstealapkezezo.hu](http://www.erstealapkezezo.hu)) keresztül teljesítse azokat a tájékoztatásokat és adja meg azokat az információkat, amelyek esetében erre jogszabály lehetőséget ad. Mivel ehhez a Megbízó részére a Portfóliókezelőnek e-mailen szükséges megküldenie az érintett honlap címét és elérhetőségét, Megbízó ezen tájékoztatások megadása céljából a .....e-mail címre kéri megküldeni ezen információt.

5.

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 írásban értesítik egymást.

6.

A Felek kötelezik továbbá magukat arra, hogy a szerződéssel létrehozott jogviszonnal kapcsolatos minden lényeges, a szerződés és annak teljesítésével kapcsolatos tényről és körülményről, illetve az azokban beálló változásokról haladéktalanul értesítik egymást.

7.

A jelen XIX. pontban megfogalmazott kötelezettségek elmulasztása esetében a felmerülő kár a mulasztó Felet terhel.

## **XX. Egyéb rendelkezések**

1.

A Portfóliókezelő kijelenti, hogy a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságán Cg. 01-10-044157 számon bejegyzett, a PSZÁF 100.017/93, III/100.017-18/2003., valamint a H-EN-III-1138/2012., illetve az MNB által a H-EN-III-125/2014. számon kiadott határozatok alapján portfóliókezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező befektetési alapkezelő Portfóliókezelő, amely rendelkezik a portfóliókezeléshez szükséges személyi és tárgyi feltételekkel és a Felügyelet által jóváhagyott, jelen szerződés szerinti tevékenység végzésére is vonatkozó Üzletszabályzattal, belső szabályzatokkal.

2.

Jelen szerződést Felek kizárólag írásban, közös megegyezéssel módosíthatják.

3.

Felek kijelentik, hogy felmerülő vitás kérdéseiket tárgyalások útján rendezik. Ennek eredménytelensége esetén Felek a Kereskedelmi Választottbíróság kizárólagos hatáskörét és illetékességét kötik ki. Felek kijelentik, hogy a jelen nyilatkozatuk választottbírósági szerződésnek minősül.

4.

A Portfóliókezelő a jelen szerződés megkötése előtt a személyes adatok védelméről szóló jogszabályi rendelkezések szerint teljes körű tájékoztatást nyújtott a Megbízó személyes adatainak kezeléséről, felhasználásáról. Ennek megfelelően a Megbízó hozzájárul személyes adatainak kezeléséhez, felhasználásához a Portfóliókezelővel fennálló jogviszonyával és a jogviszony érvényesítésével kapcsolatosan a Portfóliókezelő által végzett tevékenységek körében.

5.

Megbízó kijelenti, hogy a szerződés megkötésekor, illetve a szerződés hatálya alatt nem minősül bennfentes személynek a jelen szerződés alapján, valamint nem valósít meg tiltott piacbefolyásolást.

6.

A Megbízó jelen szerződés aláírásával elismeri, hogy a Portfóliókezelő a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerinti tájékoztatási kötelezettségét – beleértve az előzetes tájékoztatást is - mindenben teljesítette.

7.

Megbízó kijelenti, hogy a Portfóliókezelő Üzletszabályzatát a jelen szerződés megkötését megelőzően megismerte, az abban foglaltakat teljes egészében megértette, kérdéseire – ameddig az volt – teljes mértékben kielégítő választ kapott, a válaszokat megértette, és az Üzletszabályzatot a jelen szerződés tekintetében magára nézve kötelezőnek elfogadja.

8.

A Portfóliókezelő a Megbízó kockázatviselő képességét, alkalmasságát a Megbízó által szolgáltatott adatoknak megfelelően megvizsgálta. A Megbízó kijelenti, hogy tisztában van jelen szerződéses konstrukció előnyeivel és hátrányaival, s az a piaci ismereteinek, befektetési céljainak és kockázatviselő képességének, továbbá pénzügyi teherviselő képességének mindenben megfelel. A Megbízó kijelenti, hogy befektetési céljait a befektetési politikában összegezte, mely egyben kockázatviselő képessége és hajlandósága tekintetében tett nyilatkozatnak is minősül. A portfóliókezelés időszaka határozatlan, ezen belül az egyes befektetések tartási időszaka tekintetében korlátokat – a befektetési politikában, illetve az alkalmazandó jogszabályi előírásokon túl – nem állít.

9.

A Megbízó vállalja, hogy amennyiben a Portfóliókezelő felé tett nyilatkozataiban, pénzügyi, személyes vagy egyéb, a szerződés szempontjából releváns körülményeiben, megítélésében változás következik be, arról a Portfóliókezelőt haladéktalanul tájékoztatja, melynek elmulasztása a Megbízónak felróható körülmény. Tájékoztatás hiányában a Portfóliókezelő jogosult a korábbi nyilatkozatok, eljárások, szokások szerint eljárni. A változás bejelentésének elmaradása alapján a változásból eredő következményeket a Megbízó Portfóliókezelőre nem háríthatja át.

10.

Felek rögzítik, hogy a jelen Szerződés és annak mellékletei valamennyi megállapodásukat tartalmazzák. A jelen szerződés hatálybalépésével hatályát veszti a közöttük a jelen szerződés tárgya tekintetében létrejött valamennyi megállapodás.

11.

Jelen szerződésben nem szabályozott kérdésekben a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.), a Bizottság 2016. április 25-ei (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről, a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.), a tőkepiacról szóló CXX. törvény (Tpt.), a Portfóliókezelő mindenkor hatályos Üzletszabályzata és a pénz- és értékpapírforgalmat szabályozó mindenkor hatályos jogszabályok és egyéb rendelkezések az irányadóak.

Jelen szerződés 8 (nyolc), a szerződéstől elválaszthatatlan mellékletet tartalmaz.

Budapest, ..... év .....hónap .....nap

.....  
**Megbízó**

.....  
**Erste Alapkezelő Zrt.**  
**Portfóliókezelő**

(természetes személy megbízó esetén)

Előttünk, mint tanúk előtt:

Tanú1:

Név

Lakóhely:

szig.szám:

Aláírás:

Tanú2:

Név

Lakóhely:

szig.szám:

Aláírás:

**Melléletek:**

1. számú melléklet: Befektetési politika– a portfólió összetételére vonatkozó szabályok, korlátozások
2. számú melléklet: Hozamszámítás
3. számú melléklet: A befektetett eszközök piaci értékének meghatározása
4. számú melléklet: Kockázatfeltáró nyilatkozat
5. számú melléklet: A Portfóliókezelőt megillető díjazás
6. számú melléklet: A Megbízó nyilatkozata a pénzmosási előírásoknak megfelelően
7. számú melléklet: Alkalmassági teszt
8. számú melléklet: Értesítés Alkalmassági vizsgálat eredményéről



## 1. számú melléklet

### Befektetési politika– a portfólió összetételére vonatkozó szabályok, korlátozások

Portfóliókezelő a rá bízott vagyon terhére összeállított portfólió kialakításánál az alábbi táblázatban foglalt korlátozásoknak a portfólió mindenkor piaci értékét alapul véve köteles megfelelni. Amennyiben a portfólió szerkezete a piaci árfolyamok elmozdulása, illetve a kezelésre átadott tőke esetleges változásai miatt bármely ponton nem felel meg az alábbi táblázatban meghatározott értékeknek, úgy a Portfóliókezelő köteles legfeljebb 30 munkanapon belül a portfóliószerkezeti arányok helyreállítása iránt intézkedni. Ha ez bármilyen oknál fogva nem lehetséges, vagy amennyiben a portfóliószerkezeti arányok 30 munkanapon belüli helyreállítása a portfóliótulajdonos számára (kényszer) likvidációs veszteséget okozna, akkor erről a Portfóliókezelő köteles a portfólió tulajdonosát haladéktalanul írásban tájékoztatni, szükség esetén a vagyonkezelési irányelvek módosítását javasolni.

	<b>Eszköztípus</b>	<b>Portfólión belül megengedett legkisebb arány (%)</b>	<b>Portfólión belül megengedett legnagyobb arány (%)</b>	<b>Referencia index</b>	<b>Referencia index súlya</b>
1	befektetési pénzeszámla				
2	hazai kibocsátású állampapírok				
3	Magyarországon székhellyel rendelkező gazdálkodó szervezetek, önkormányzatok, nemzetközi pénzügyi szervezetek által Magyarországon forintban nyilvánosan kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevelek, repo (fordított repo) ügyletek				
4	Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvény				
6	Magyarországon nyilvánosan kibocsátott befektetési jegy				
7	Külföldön kibocsátott befektetési jegy				
8	Származékos termékek (határidős pozíciók, opciók)				

**Referencia index összetétele:**

## 2. számú melléklet

### A Portfóliókezelési szerződés alapján kezelt portfólióra vonatkozó teljesítménymérési szabályok

#### 2.1. A kezelt portfólió értékelési időszakbeli hozama

*a) Az időszakos (negyedéves, éves) hozamrátát az alábbi időszűlyos módszer alapján kell számítani:*

$$R = (1 + r_1) * (1 + r_2) * \dots * (1 + r_t) - 1$$

R = a portfólió időszakos hozama

$r_t$  = a portfólió napi hozama

ahol,

$$r_t = \frac{P_t - CF_t}{P_{t-1}} - 1$$

illetve ahol,

$r_t$  = a t. napi időszűlyozású hozam

$P_t$  = a vagyon t. napi záró bruttó piaci értéke

$CF_t$  = t. napi pénzmozgás, azaz a nem portfóliókezeléshez kapcsolódó be-, illetve kifizetés (előjeles) nettó értéke

*b) A napi teljesítményt legalább 8 tizedes jegyig ki kell számolni és a negyedéves, éves hozam számításakor nem szabad kerekíteni. A kiszámított negyedéves, éves hozamot két tizedes jegyre kell kerekíteni.*

#### 2.2. Az időszakos (negyedéves, éves) referenciaindex hozamát az alábbi módszer alapján kell számítani:

$$R = (1+r_1) * (1+r_2) * \dots * (1+r_n) - 1$$

$$r_n = x * \frac{I_{BM1(n)} - I_{BM1(n-1)}}{I_{BM1(n-1)}} + y * \frac{I_{BM2(n)} - I_{BM2(n-1)}}{I_{BM2(n-1)}} + z * \frac{I_{BM3(n)} - I_{BM3(n-1)}}{I_{BM3(n-1)}} + \dots + s * \frac{I_{BMk(n)} - I_{BMk(n-1)}}{I_{BMk(n-1)}}$$

ahol,

R = a referenciaindex éves, negyedéves hozama

$r_n$  = a referenciaindex havi hozama

BMk = a k. referenciaindex

$I_{BMk(n)}$  = a k. referenciaindex n. havi záró indexértéke

x, y, z...s = a BM1, BM2, BM3...BMk súlya a portfólióhoz kijelölt referenciaindexekhez

$x+y+z+\dots+s=100\%$

### 3. számú melléklet

#### A befektetett eszközök piaci értékének meghatározása

A portfólió piaci értéke a portfóliót alkotó eszközök alábbi elvek szerint meghatározott értékének összege:

1. Pénzforgalmi számla: a számlán lévő eszközök fordulónapi záróállománya kerül beszámításra.

2. Lekötött betét: a lekötött betétek esetében a betét összegének a megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya.

3. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

a) a Megbízó tulajdonában lévő, a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve - egységesen az értékelési időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a fordulónapig felhalmozott kamatokat;

b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) a 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok - ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is - esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

d) ha tőzsdére bevezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték meghatározása a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a fordulónapig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a fordulónapig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírra;

e) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetés óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

4. Részvények értékelése:

a) a tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;

b) ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;

c) a tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;

d) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

5. A befektetési jegyek (ideértve az ingatlanbefektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet is) értékelése:

- a) a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;
- b) zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

6. Jelzáloglevél: a jelzáloglevelet a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz hasonlóan kell értékelni.

7. Opció ügyletek: a szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötés árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

8. Határidős kereskedelem: a fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett fordulónapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötés kori ár különbözetén kell értékelni.

9. Külföldi befektetések értékelése:

9.1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

- a) a Megbízó tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;
- b) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetése óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

9.2. Részvények értékelése:

- a) a tőzsdére és elismert értékpapírpiacra bevezetett részvényeket a fordulónapi záróárfolyam, annak hiányában a fordulónapra nyilvánosságra hozott árfolyam szerint kell értékelni;
- b) ha az árfolyam keletkezésének helyén az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;
- c) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.

9.3. Befektetési jegyek: Befektetési jegyeket a fordulónapra vonatkozó, de legkésőbb a fordulónapot követő második munkanapon rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.

9.4. A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a fordulónapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni.

10. Repó (fordított repó): az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

11. Swap: a letétkezelő belső értékelési szabályzata alapján kell értékelni.

#### 4. számú melléklet

### KOCKÁZATFELTÁRÓ NYILATKOZAT

Kijelentem, hogy a szerződés megkötése előtt az Erste Alapkezelő Zrt-től tájékoztatást kaptam az Erste Alapkezelő Zrt-nek a portfóliókezelési tevékenységével kapcsolatosan felmerülő kockázatokról, amelynek összefoglalója az alábbi:

Tudomásom van arról, hogy a portfóliókezelési megbízás megkötése és teljesítése során felmerül a veszteség kockázata. Ennek megfelelően a Portfóliókezelő részemre az alábbi tájékoztatást adta, melyet figyelembe vettem a portfóliókezelési szerződés megkötése során.

Tudomással bírok arról, hogy a portfóliókezelés során a portfóliókezelésbe adott eszközök befektetéséről a Portfóliókezelő önállóan, a Megbízótól függetlenül dönt, azaz a Portfóliókezelő határozza meg a portfóliókezelési szerződésben rögzített keretek között a portfólió összetételét, struktúráját, lejáratát szerkezetét.

Kijelentem, hogy az Erste Alapkezelő Zrt. feltárta számomra, hogy amennyiben – az alkalmazandó jogszabályi és szerződéses kereteken belül – utasítási jogomat gyakorlom, az abból fakadó valamennyi felelősség, következmény és kár engem terhel. Tisztában vagyok azzal, hogy a Portfóliókezelő az utasítás végrehajtását a szerződésben foglaltakkal összhangban megtagadhatja, elfogadását meghatározott alaki feltételek betartásához kötheti.

Tudomásul veszem, hogy a portfóliókezelési megbízás során veszteségek érhetnek, különösen a portfólió likvidációja esetén, amelyek viselésére más nem kötelezhető.

Tudomással bírok arról is, hogy a portfólió likvidálása elhúzódhat.

Ismerem a tőkepiac sajátosságait és az abban rejlő – alapvetően az árfolyam alakulásához kapcsolódó – általános kockázatokat. Tudom, hogy a múltbeli teljesítmények és a jövőbeli becslések, elemzések nem jelentenek garanciát a jövőben bekövetkező teljesítésekre. A befektetési döntések kockázatosak is lehetnek, a piaci körülmények folyamatosan és előre nem prognosztizálható módon változhatnak, extrém helyzetek fordulhatnak elő, melyek befektetésem értékét folyamatosan változtathatják. Felmértem, hogy a pénzügyi eszközök árfolyamának alakulásáról pontos képet abban az esetben kaphatok, ha a folyamatosan figyelemmel kísérem azokat az információkat, amelyek befolyásolhatják az árfolyamot. Ezek a kockázatok felmerülhetnek adott piaci helyzetben konzervatívabb befektetések esetében is.

A piaci kamatszintek változása ugyancsak jelentősen befolyásolhatják a pénzügyi eszközök árfolyamát. A piaci viszonyok határozzák meg a likviditást, vagyis egy befektetés „készpénzre válthatóságát”, ami szintén jelentős veszteséget eredményezhet. Tisztában vagyok a devizakockázat pozícióimra gyakorolt hatásával.

Elfogadom a partnerkockázatokat, a kibocsátó vagy az ügyletkötésben és az elszámolásban közreműködő bármely szervezet fizetőképességére és készségére vonatkozó kockázatokat is ideértve.

Tisztában vagyok azzal is, hogy az egyes piaci hírekben közölt információk előre nem prognosztizálható változásokat indukálhatnak, amely a befektetésem árfolyamát kedvezőtlenül befolyásolhatja.

Tudomásul veszem azt, hogy amennyiben a portfóliókezelés hatálya alatt a befektetendő eszközöket nem pénzben bocsátom a Portfóliókezelő rendelkezésére, úgy a Portfóliókezelő ezen eszközöket a szerződés 3. számú melléklete szerint értékeli és egyoldalúan, mindenféle további indokolás nélkül jogosult arra, hogy a nem pénzben rendelkezésre bocsátott eszköz befektetését visszautasítsa, amennyiben úgy ítéli meg, hogy a 3. Mellékletben meghatározottak alapján kiszámított értéken az eszköz nem értékesíthető.

Tudomással bírok arról, hogy a Portfóliókezelővel megkötött portfóliókezelési szerződéselem sem tőke-, sem hozamgaranciát, sem arra vonatkozó ígéretet nem tartalmaz.

Kijelentem, hogy az Erste Alapkezelő Zrt. által a reám nézve elvégzett kockázati- és igényfelméréshez minden információt megadtam igényeim, tudásom, ismereteim, szakmai tapasztalataim, befektetési céljaim, elvárásom és kockázatviselő lehetőségeimről. Kijelentem, hogy az Erste Alapkezelő Zrt. tájékoztatott engem a számomra ajánlható termékekről és szolgáltatásokról, és az általam kiválasztott termékhez (azaz a szerződéshez, az az alapján összeállítható portfólió(k)hoz) fűződő kockázatokról és jellemzőkről. Kijelentem, hogy kockázatviselő képességem, lehetőségem, igényeim és szakmai tudásom, tapasztalatom és kapcsolódó elvárásaim megfelelőek ahhoz, hogy e szerződés alanya legyek: ismerem a tőke- és pénzpiac sajátosságait és az abban rejlő – alapvetően az árfolyam alakulásához kapcsolódó – általános kockázatokat, valamint a portfólióval kapcsolatos egyéb, jelen Nyilatkozatban meghatározott kockázatokon felüli veszélyforrásokat. Kijelentem, hogy a jelen szerződéshez, az ahhoz kötődő lehetséges portfólió(k)hoz kapcsolódó valamennyi ügylettípus és valamennyi pénzügyi eszköz vagyoni helyzetemnek, tudásomnak, igényeimnek, befektetési céljaimnak és kockázatviselő képességemnek megfelel, ennek megfelelően az Erste Alapkezelő Zrt.-vel szemben ezen az alapon igénnyel nem léphetek fel.

Elismerem, hogy az Erste Alapkezelő Zrt. részemre tájékoztatást adott a szerződéssel kapcsolatos valamennyi kockázatról, ideértve és kiemelve a portfólióhoz, az abban szereplő egyes termékekhez, befektetési eszközökhöz kapcsolódó, szokásosnál nagyobb kockázatokat. Tájékoztatást kaptam a szerződést érintő minden lényeges körülményről és feltételről, így különösen, de nem kizárólagosan az engem terhelő díjakról és költségekről, a befektetési eszközökhöz, termékekhez kapcsolódó, az ügyfelek védelmét szolgáló intézményekről, azok elérhetőségéről, és az engem mint ügyfelet megillető jogorvoslati lehetőségekről.

Elismerem, hogy az Erste Alapkezelő Zrt. részemre tájékoztatást adott az Erste Alapkezelő Zrt. elérhetőségéről, Megbízó üzleti működési rendjéről.

Kijelentem továbbá, hogy felmértem a szerződésben foglalt kockázatokat és elismerem, hogy valamennyi veszélyforrás feltárására nincs mód – melyre Erste Alapkezelő Zrt. előzetesen felhívta kifejezetten a figyelmemet. Így az Erste Alapkezelő Zrt-t nem teszem felelőssé azért, hogy a jelen nyilatkozatban meghatározott veszélyforrásokon kívül egyéb kockázat felmerülése esetében bármiféle károsodás ér.

Kelt: .....év..... hónap ....nap

.....  
**Megbízó aláírása**

## 5. számú melléklet

### A Portfóliókezelőt megillető díjazás

1. **Alapdíj** – EGYEDI MEGÁLLAPODÁS SZERINT
2. **Sikerdíj** - EGYEDI MEGÁLLAPODÁS SZERINT
3. A Portfóliókezelőt megillető díj a szerződés megszűnésének napján, illetve amennyiben a szerződés az elszámolási időszakon belül nem szűnik meg, minden naptári negyedév végén esedékes. Megbízó jelen szerződés aláírásával hozzájárul, hogy a Portfóliókezelő az őt megillető díj beszedése érdekében annak esedékességekor a Megbízó Letétkezelőjénél a díjelszámolás bemutatásával eljárjon. Megbízó hozzájárul továbbá, hogy Letétkezelője a Portfóliókezelő által bemutatott díjelszámolás alapján a Portfóliókezelő díját a Megbízó számlájának egyidejű megterhelése mellett kiegyenlítse.

A Szerződésben meghatározott portfóliókezelési díjak nettó összegek. Megbízó tudomásul veszi, hogy a portfóliókezelési díjat (alapidíjat és/vagy sikerdíjat) a mindenkor hatályos jogszabályok szerint általános forgalmi adóval terheltlen köteles megfizetni Portfóliókezelő részére.

**6. számú melléklet**

**A Megbízó nyilatkozata a pénzeszközöknek megfelelően**



**7. számú melléklet**

**Alkalmassági teszt**

8

.

**8. számú melléklet**

**A nyitó portfólióban lévő pénzügyi eszközök és beszerzési árfolyamuk**

<b>Kategória</b>	<b>Eszköz</b>	<b>Nemzetközi azonosító</b>	<b>Mennyiség (darab)</b>	<b>Eredeti nettó beszerzési árfolyam/darab [*]</b>	<b>Eredeti nettó beszerzési árfolyam (HUF) [*]</b>