



S P B

Sovereign Private Banking

HIRDETMÉNY
AZ SPB BEFEKTETÉSI ZRT. ÁLTAL NYÚJTOTT SZOLGÁLTATÁSOKRÓL
AZ ÜGYLET ELŐTTI TÁJÉKOZTATÁS KERETÉBEN

SPB Befektetési Zrt.

Gerbeaud Irodaház, 1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. | Telefon: (36-1) 483-2610 | Telefax: (36-1) 483-2615 | Email: info@spbinvest.hu | Honlap: www.spbinvest.hu

4290774_v1.5



S P B

Sovereign Private Banking

TARTALOMJEGYZÉK

BEVEZETŐ	4
I. AZ SPB BEFEKTETÉSI ZRT.-RE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK.....	5
I.1. Elérhetőségi cím.....	5
I.2. Cégjegyzékszám.....	5
I.3. Tevékenységi engedélyszám és engedélyező hatóság	5
I.4. A felügyeletet ellátó hatóság neve és címe	5
I.5. A társaság számlaszáma.....	5
I.6. Adószám	5
I.7. Az igazgatóság tagjai	5
I.8. A felügyelő bizottság tagjai	5
I.9. A társaság operatív vezetése	5
I.10. A társaság tulajdonosi struktúrája	5
I.11. Könyvvizsgáló	6
I.12. Tagságok	6
I.13. Cégtörténet	6
II. AZ SPB BEFEKTETÉSI ZRT. MŰKÖDÉSÉNEK ÉS TEVÉKENYSÉGEINEK SZABÁLYAI.....	6
II.1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek és nyújtott kiegészítő szolgáltatások.....	6
II.1.1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek.....	6
II.1.2. Kiegészítő szolgáltatások.....	7
II.1.3. Pénzügyi eszközök	7
II.1.4. A Sovereign Private Banking alapvető stratégiája	8
II.1.5. Ügynök igénybevétele	8
II.2. Számlakivonatok, egyenlegközlők és igazolások.....	8
II.3. Pénzeszköz és pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatos eszközmegóvó rendelkezések.....	9
II.3.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések	9
II.3.2. Tájékoztató a befektető védelmi rendszer működéséről	9
II.4. Összeférhetetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések, az összeférhetetlenségi politika rövid leírása	13
II.5. Ügyletek végrehajtásával kapcsolatos általános szabályok	18



S P B

Sovereign Private Banking

II.6. A leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai	20
II.6.1. Harmadik fél kezelésében álló eszközök	20
II.6.2. Magyarországon vásárolt értékpapírok	20
II.6.3. Külföldön vásárolt értékpapírok.....	20
II.6.4. Harmadik fél fizetésektelensége esetére vonatkozó szabályok	20
II.6.5. Osztalék fizetésére vonatkozó szabályok	21
II.6.6. További adózási kérdések	21
II.6.7. Óvadéki jog	21
II.7. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügylettel érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalók	22
II.7.1. Tájékoztatás a kockázatokról, piaci működésről	22
II.7.2. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk	23
II.7.3. A pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség	24
II.7.4. Tájékoztatás a fenntarthatósági preferenciákról	24
II.8. Alkalmassági és megfelelési vizsgálat	26
II.9. A kapcsolattartásra vonatkozó szabályok, a kapcsolattartás nyelve	31
III. DÍJAK, KÖLTSÉGEK	32



S P B

Sovereign Private Banking

BEVEZETŐ

- [1] Az SPB Befektetési Zrt. (a továbbiakban: Társaságunk, SPB vagy SPB Befektetési Zrt.) jelen hirdetményben foglalja össze – a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (**Bszt.**) 40. § (5) bekezdése és 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 szóló, a Bizottság (EU) 2017/565 Felhatalmazáson alapuló rendeletének 46-50., valamint 66. cikkei alapján fennálló előzetes tájékoztatási kötelezettsége körében – a szolgáltatásaival, az ügyfélszolgálat során alkalmazott elveivel és a kapcsolattartásra vonatkozó általános szabályokat. A jelen hirdetmény egyben kiegészítése az Üzletszabályzat, egyéb hirdetményei, az ügyféllel köthető szerződésai, a kockázatfeltáró nyilatkozatok rendelkezéseinek. Így kérjük, hogy ügyletkötései során ezen hirdetményben foglaltakon túlmenően e dokumentumokban foglaltakat is szíveskedjen gondosan áttanulmányozni és alapul venni.
- [2] A gyakorlatban Önnek befektetési döntéseinek meghozatala érdekében elképzelhető, hogy további információra is szüksége van. Amennyiben úgy ítéli meg, hogy e hirdetményben, valamint a fent hivatkozott dokumentumokban közöltek alapján nem kapta meg valamennyi, Ön által fontosnak, lényegesnek vagy éppen érdekesnek, de – álláspontja szerint – a döntésének meghozatalához szükséges és elégséges információt, azt kérjük, jelezze a ügyintézőjének, üzletkötőjének az ügyletkötés előtt megjelölve a kért pótlólagos konkrét információt – ezzel is kifejezve, hogy Ön nem rendelkezik valamennyi szükséges információval döntése meghozatalához.
- [3] E hirdetmény egyes dokumentumokra, jogszabályokra, internetes oldalakra utalásokat is tartalmaz. Amennyiben Ön számára ezek nem elérhetők, vagy úgy ítéli meg, hogy döntése meghozatalához nem elégséges információt tartalmaznak, kérjük együttműködését akként, hogy ezt jelzi Társaságunk felé – megjelölve konkrétan, hogy milyen további információra van szüksége. Ebben az esetben is Társaságunk munkatársai állnak szíves rendelkezésére. Kérjük, hogy vegye azonban figyelembe, hogy bár Társaságunk mindent megtesz annak érdekében, hogy az Ön által igényelt információt megadja, azonban előfordulhat, hogy Társaságunk nem tud az Ön számára megadni egyes Ön által kért, speciális információt. Ezt Társaságunk jelzi Ön számára. Ebben az esetben befektetési döntését ennek alapulvételével tudja meghozni. A jelen Hirdetmény elérhető a Társaságunk székhelyén. Társaságunk az alábbiakban közöltek tartalmában bekövetkező lényeges változásokról hirdetményi úton, a honlapján történő közzététel formájában értesíti Önt. Jelen hirdetmény 2026. január 1. napján lép hatályba.

I. AZ SPB BEFEKTETÉSI ZRT.-RE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**I.1. Elérhetőségi cím**

1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8. 3. em.

Web: www.spbinvest.hu

E-mail: info@spbinvest.hu

Tel.: 483-2610 Fax: 483-2615

I.2. Cégjegyzékszám

01-10-044420 cégjegyzékszámon bejegyezte a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

I.3. Tevékenységi engedélyszám és engedélyező hatóság

III/73.060/2000., III/73.060-2/2001., III/73.060-7/2002. Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

I.4. A felügyeletet ellátó hatóság neve és címe

Magyar Nemzeti Bank (1013 Budapest, Krisztina krt. 39.)

I.5. A társaság számlaszáma

KELER Számlaszám: 14400018-3381065

I.6. Adószám

12517091-2-41

I.7. Az igazgatóság tagjai

Parádi-Varga Tamás

Doernbrack Sven

Tóth Gábor

I.8. A felügyelő bizottság tagjai

Marsi Erika (elnök)

Baróti Viktor Zoltán

dr. Farkas Péter

A Bszt. 20/C. § (3) bekezdése szerinti auditbizottság feladatait, a Társaság felügyelőbizottsága látja el.

I.9. A társaság operatív vezetése

Parádi-Varga Tamás és Doernbrack Sven ügyvezetők

I.10. A társaság tulajdonosi struktúrája

<i>Tulajdonos</i>	<i>Névérték</i>	<i>Tulajdoni hányad</i>
SPB Management Kft.	500.000.000 Ft	100.00%
Összesen:	500.000.000 Ft	100,00%

I.11. Könyvvizsgáló

K-E-S Audit Könyvvizsgáló, Könyvvezető és Adószakértő Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhelye: 1054 Budapest, Báthori utca 20. 3.em. 1/a
Cégjegyzékszám: 01-09-681313

I.12. Tagságok

Budapesti Értéktőzsde, Befektető Védelmi Alap

I.13. Cégtörténet

- [4] Az SPB Befektetési Zrt. a magyarországi privát banki piac egyik meghatározó, bankoktól független intézménye, amely Közép- és Kelet-Európában egyedülálló módon képes mind a regionális, mind pedig a globális befektetési lehetőségek semleges értékelésére és hatékony elérésére.
- [5] A Társaságunkat tulajdonosai 2000-ben hozták létre azzal a céllal, hogy egy Magyarországon még új típusú, de Nyugat-Európában már jól ismert irányvonalat jelenítsen meg a hazai piacon, mint a bankfüggetlen befektetési tanácsadás. Társaságunk 2005. január 1-je óta tagja a BÉT részvénytőzsi szektorjának.
- [6] Az SPB Befektetési Zrt. kizárólagos tulajdonosa a vezérigazgatót és egyes munkavállalókat tömörítő SPB Management Tanácsadó Kft.
- [7] A Társaságunk által nyújtott befektetési szolgáltatás meghatározó elemeit egyrészt a magánügyfelek nemzetközi piacok irányába történő befektetéseire vonatkozó tanácsadás és befektetések menedzselése, másrészt az intézményi ügyfelek egyedi igényekre szabott strukturált tranzakcióinak végrehajtása jelenti.
- [8] Az SPB Befektetési Zrt. gazdasági társaságok, önkéntes és magán nyugdíjpénztárak, biztosítótársaságok, valamint alapítványok részére kínál intézményi befektetési szolgáltatásokat. Intézményi ügyfeleink számára nyújtott szolgáltatásaink alapja a személyes tanácsadás, a szakmai alapokon nyugvó független termékválasztás és az intézményre szabott pénzügyi szolgáltatás.

II. AZ SPB BEFEKTETÉSI ZRT. MŰKÖDÉSÉNEK ÉS TEVÉKENYSÉGEINEK SZABÁLYAI

II.1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek és nyújtott kiegészítő szolgáltatások

II.1.1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek

- (a) Megbízás felvétele és továbbítása
- (b) Megbízás végrehajtása az ügyfél javára
- (c) Sajátszámlás kereskedés
- (d) Portfóliókezelés
- (e) Befektetési tanácsadás



S P B

Sovereign Private Banking

- (f) Pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül

II.1.2. Kiegészítő szolgáltatások

- (a) Pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése.
- (b) Letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése, kivéve – a 909/2014/EU rendelet mellékletének A szakasz 2. pontja szerinti – felső szintű (központi) értékpapírszámla vezetését.
- (c) Tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és a vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás.
- (d) Jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatás.

II.1.3. Pénzügyi eszközök

[9] A Társaságunk befektetési szolgáltatási tevékenységét az alábbi befektetési eszközök tekintetében végzi:

- (a) átruházható értékpapírok
- (b) pénzpiaci eszközök
- (c) a kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír
- (d) az értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más, származtatott eszközhöz, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, eszköz, pénzügyi index vagy intézkedés, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető
- (e) a hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet
- (f) a különbözőre vonatkozó pénzügyi megállapodás

[10] Társaságunknál lehetősége nyílik mind tőzsdei, mind pedig tőzsdén kívüli tranzakciókat kötni. A magyar piacon túl Társaságunk számos európai és Európán kívüli piacon is jelen van. Az egyes külföldi piacokon köthető ügyletekről és azok feltételeiről kérjük, tájékozódjon ügyintézőjénél, üzletkötőjénél. Az egyes tevékenységek keretében nyújtott szolgáltatásokra vonatkozó részletes szabályokat Üzletszabályzatunk, valamint a vonatkozó keret- és egyedi szerződések és a kapcsolódó kockázatfeltáró nyilatkozatok, valamint a Kondíciós lista tartalmazzák. Kérjük, ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását döntésük meghozatal előtt.



S P B

Sovereign Private Banking

II.1.4. A Sovereign Private Banking alapvető stratégiája

[11] Társaságunk a befektetési tanácsadás során nem független alapon jár el

- (a) Társaságunk a tanácsadás során a piacon elérhető pénzügyi eszközök nagy körét értékeli, és éri el, amely kellően változatos az eszközök típusa szerint ahhoz, hogy biztosítsa az ügyfelek befektetési céljainak megfelelő teljesülését
- (b) Tanácsadása nem korlátozódik csak azokra az eszközökre, amelyeket:
 - maga a Társaság vagy a vele szoros kapcsolatban lévő vállalkozások vagy
 - olyan egyéb vállalkozások bocsátanak ki vagy nyújtanak, amelyeket olyan szoros jogi vagy gazdasági kapcsolat - például szerződéses viszony - fűz a Társasághoz, amely azzal a kockázattal jár, hogy csorbítja a tanácsadás szakmai függetlenségét;
- (c) Társaságunk kizárólag a befektetési alapok és a strukturált termékek esetén fogad el az általa végzett forgalmazói szolgáltatás ellentételezéseként a kibocsátók felé felszámított díjat, egyéb eszközosztályok vonatkozásában (részvények, kötvények és ETF-ek esetén) nem tart vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

II.1.5. Ügynök igénybevétele

[12] Társaságunk szolgáltatásait székhelyén, valamint ügynökhálózatán keresztül nyújtja. Ügynökhálózatunkba tartozó ügynökökről kérjük, tájékozódjon ügynöklistánkból, amely elérhető Társaságunk Üzletszabályzatának 9. számú mellékleteként. Társaságunk közzétételi helyein tájékoztatja ügyfeleit és potenciális ügyfeleit az egyes ügynökökkel kapcsolatos korlátozásokról (pl.: pénzkezelés, aláírási jog, képviselési jog terjedelme, melyek vonatkozásában fontos kiemelni, hogy a Társaságunk nevében jognyilatkozatot tenni, így különösen szerződést kötni vagy a Társaságunk nevében kötelezettséget vállalni, továbbá pénzt kezelni, pénzt átvenni az ügynökök és közreműködőik nem jogosultak. Kérjük e korlátozások figyelemmel kísérését. Ezzel kapcsolatos információ kérése munkatársainktól is lehetséges.

II.2. Számlakivonatok, egyenlegközlők és igazolások

- [4] Társaságunk ügyfelei részére időszakonként számlakivonatot és egyenlegközlőt küld. A számlakivonat tartalmazza az adott időszakban történt számlamozgásait. Az egyenlegközlő a kiállításának időpontjában fennálló pénz- és pénzügyi eszköz egyenlegét mutatja. Számlakivonat és egyenlegközlő küldésére havonta, a tárgyidőszakot követő hónap 10. munkanapjáig kerül sor.
- [5] A küldés módja megegyezik az Ön által megjelölt értesítési móddal. Kérjük, amennyiben számlakivonatát és egyenlegközlőjét legkésőbb a tárgyhót követő hónap 10. munkanapjáig nem kapta kézhez, szíveskedjen Társaságunk felé jelezni.



S P B

Sovereign Private Banking

- [6] A Társaságunk az alakszerűség nélkül létrejött minden eseti szerződést írásba foglal akként, hogy a szerződés lényeges feltételeit a Társaságunk Üzletszabályzatának mellékletét képező eseti szerződésmintába foglalja, melyet a Társaságunk naponta, összevontan megküld az Ön számára, PDF vagy más hasonló fájlformátumban, főszabály szerint az Ön által megadott elektronikus levélcímre történő megküldés útján.
- [7] A számlakivonat és egyenlegközlő küldésével egyidejűleg Társaságunk egyéb tájékoztató anyagokat is küldhet. Ezen tájékoztató anyagok célja, hogy az Ön részére Társaságunk további tájékoztatást nyújtson a gyakorlatban aktuálisan felmerülő kérdésekről. Kérjük, ezen tájékoztató anyagokban foglaltakat is olvassa át, ugyanis befektetési döntése meghozatalához alapul szolgálhatnak a benne foglalt információk.
- [8] Társaságunk továbbá - a jogszabályi előírások alapján – magánszemélyek részére adóigazolást is küld, amelyben az adott tranzakciókkal kapcsolatos adóvonzatokat tünteti fel. Kérjük ezen igazolások megőrzését, ugyanis adóbevallása elkészítésekor, valamint egy esetleges adóellenőrzéskor ezen dokumentumokra szüksége lehet. Ettől függetlenül lehetősége van pótlólagosan számlakivonatot, egyenlegközlőt és egyéb igazolást kérni, ennek esetleges díjairól kérjük, tájékozódjon a Kondíciós listából. Jogszabályváltozások vagy szabályzatváltozások alapján a Társaság fenntartja a jogot arra, hogy egyéb rendkívüli jelentést, tájékoztatást küldjön az Ügyfél részére. A számlakivonattal, egyenlegközlővel és a Társaságunk által küldött egyéb igazolásokkal kapcsolatos egyéb szabályokat az Üzletszabályzat tartalmazza.

II.3. Pénzeszköz és pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatos eszközmegóvó rendelkezések

- II.3.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések
- (a) folyamatos tájékoztatás az ügyfél által megadott értesítési módon a számláján lévő állományról, ill. számlamozgásokról (napi eseti tranzakciós lista ügyleteiről, havi egyenlegközlő, számlakivonat)
 - (b) jogszabályi előírások alapján saját eszközeinktől elkülönítetten tartjuk nyilván az ügyfélköveteléseket
 - (c) csak az ügyfél, ill. meghatalmazottja rendelkezhet a számla felett a Társaságunk Üzletszabályzatának rendelkezései szerint
- II.3.2. Tájékoztató a befektető védelmi rendszer működéséről
- (a) A Társaságunk tagja a Befektető-védelmi Alapnak (a továbbiakban: Alap).
 - (b) Az Alap a törvény rendelkezése alapján a kártalanításra jogosult befektető részére az alábbiak szerint fizet kártalanítási összeget.



S P B

Sovereign Private Banking

-
- (i) A kártalanítás kifizetésére a Társaságunk, mint az Alap tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagyása esetén kerülhet sor.
 - (ii) Az Alap által nyújtott biztosítás a Társaságunk, mint az Alap tagja által folytatott jelen hirdetmény II.1.1 pontjában felsorolt tevékenység keretében megkötött szerződésből eredő azon követelésre terjed ki, amelyek megkötésére a tagsági jogviszony fennállása alatt került sor.
 - (iii) Az Alap a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviselőjét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.
 - (iv) Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki
 - a) az állam,
 - b) a költségvetési szerv,
 - c) a helyi önkormányzat,
 - d) az intézményi befektető,
 - e) kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektetővédelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
 - f) az elkülönített állami pénzalap,
 - g) befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
 - h) a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvényben (**Hpt.**) meghatározott pénzügyi intézmény,
 - i) az MNB,
 - j) az Alap tagjánál vezető állású személy és ezek közeli hozzátartozója,
 - k) az Alap tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező gazdálkodó szervezet vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója,
 - l) az Alap tagjának könyvvizsgálójakövetelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.
 - (c) Az II.3.2 pont (b)(iv) alpontjának j)–l) pontjában meghatározott ok akkor zárja ki a kártalanítást, ha az a kártalanítási igény alapjául szolgáló szerződés megkötésétől a kártalanítási igény benyújtásáig terjedő időszakban, vagy annak egy része alatt fennállt az Alap azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.
-



S P B

Sovereign Private Banking

-
- (d) Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközeiben áll fenn.
- (e) Az Alapból történő kifizetés
- (i) Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha
 - a Felügyelet az Alap tagjával szemben - a Bszt. 133. § (1) bekezdés a) pontjában meghatározottak alapján - felszámolási eljárást kezdeményez vagy
 - a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.
 - (ii) Ha az első francia bekezdésben meghatározott bármelyik esemény bekövetkezik, a Társaságunk, mint az Alap tagja erről köteles haladéktalanul értesíteni az Alapot. A Társaságunk, mint az Alap tagja a kártalanítási igény elbírálásához szükséges adatot az Alap által meghatározott formában és módon haladéktalanul előállítja, majd az Alap rendelkezésére bocsátja. Az Alap jogosult az érintett tagjánál minden olyan adathoz személyesen is hozzáférni, amely a kártalanítási kötelezettségének felméréséhez szükséges.
 - (iii) Az Alap az első francia bekezdésben meghatározott esemény időpontjának közzétételét követő tizenöt napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Az Alap közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét. Az igényérvényesítés első napja nem lehet később, mint az első francia bekezdésben meghatározott esemény időpontjának közzétételét követő harmincadik nap.
 - (iv) A (iii) pontban foglaltaktól eltérően, amennyiben a kifizetést végző szervezet neve tizenöt napon belül nem áll az Alap rendelkezésére, akkor azt az Alap a rendelkezésre állást követő három napon belül kiegészítő közleményben közzéteszi.
 - (v) Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelem formáját az Alap meghatározhatja. A kérelmet a befektető az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő. Ha a befektető menthető okból nem tudta igényét határidőben előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül terjeszthető elő.
 - (vi) Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és Alap tagonként összevontan - legfeljebb százezer euró
-



S P B

Sovereign Private Banking

összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.

- (vii) Ha a Társaságunk, mint az Alap tagja által vezetett értékpapírszámlákon valamely kötvényből többet tartanak nyilván, mint ahány darab az adott kötvényből a központi értéktár nyilvántartásában megtalálható, akkor az értékpapírszámlákon nyilvántartott, de a központi értéktár nyilvántartásában nem szereplő kötvényre az Alapnak kártalanítást kell fizetnie. A kártalanítás összegét ez esetben úgy kell megállapítani, hogy az ügyfél értékpapírszámláján szereplő kötvények nyilvántartási értékét azzal a törtszámmal kell megszorozni, amely megfelel az adott kötvényből többletként nyilvántartott állomány és az ügyfelek értékpapírszámláin nyilvántartott összes kötvény arányának.
- (f) A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek az Alap tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a Társaságunk, mint tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.
- (g) Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznolcvan nap átlagárfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelembe kialakult átlagárat kell figyelembe venni. Ha az értékpapírnak ezen időszak alatt nem volt forgalma, akkor a kártalanítás alapjául szolgáló árat az Alap igazgatósága állapítja meg. Az ár megállapítása által a befektetőt olyan helyzetbe kell hozni, mintha a felszámolás kezdő időpontjában az értékpapírt értékesítette volna.
- (h) Az előző pont szerinti összeghatárnak és devizában fennálló követelés esetén a devizában, valutában kifizetett kártalanítás összegének a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolási eljárás megindításának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által nem jegyzett devizákat a belföldi székhelyű hitelintézetek által közzétett legmagasabb és legalacsonyabb, az adott pénznemre vonatkozó deviza-eladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.
- (i) Ha az Alap tagjának az ügyféllel szemben befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során a befektető követelésébe be kell számítani.
- (j) Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.
- (k) Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, a Társaságunk nyilvántartásában szereplő minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg - eltérő



S P B

Sovereign Private Banking

szerződési kikötés hiányában - a befektetőket azonos arányban illeti meg. A közös tulajdonban álló értékpapír esetén fizetett kártalanítási összeget hozzá kell számítani a kártalanításra jogosult egyéb követelésére fizetendő kártalanítás összegéhez.

- (l) Ha a kártalanításra jogosult a biztosított követelés alapjául szolgáló szerződést, továbbá a jogosultság igazolásához szükséges adatokat rendelkezésre bocsátja, és rendelkezésre áll a Társaságunk, mint az Alap tagja által vezetett nyilvántartás, akkor az Alap legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni a befektető kártalanítási kérelmét.
- (m) A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és a Társaságunk, mint az Alap tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig az Alap kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni a jogosultnak járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbírálástól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő - a Felügyelet előzetes jóváhagyásával - egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.
 - (i) Az Alap a Bszt.-ben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a korábbi alpontokban írtak szerint nem állapítható meg, viszont követelését jogerős bírósági határozattal igazolja. Ebben az esetben a befektető a határozat jogerőre emelkedését követő kilencven napon belül terjesztheti elő igényét, amelyhez mellékelnie kell a követelést megalapozó határozatot.

[13] Az Alap által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az Ügyfélről az Alapra száll át.

II.4. Összeférhetetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések, az összeférhetetlenségi politika rövid leírása

[14] Az SPB Befektetési Zrt. az ügyfelei számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából a Bszt. 110. § (2) bekezdése alapján felhívott a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 34. cikkében rögzítetteknek eleget téve – az igazgatóság által jóváhagyott – összeférhetetlenségi politikát készített, melynek lényeges tartalmát az alábbiak szerint foglalja össze.

[15] Az SPB Befektetési Zrt. összeférhetetlenségi politikája megjelöli azokat a körülményeket, amelyek adott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy a kiegészítő szolgáltatás esetében olyan érdekkonfliktushoz vezetnek vagy vezethetnek, amely az Ügyfélre nézve hátrányos következménnyel járhat, továbbá tartalmazza azon részletes eljárási szabályokat és intézkedéseket, amelyek az előbbieken meghatározott érdekkonfliktus kezelését célozzák.

[16] Az SPB Befektetési Zrt. összeférhetetlenségi politikájának személyi hatálya kiterjed:

- (a) az SPB Befektetési Zrt. vezető állású személyeire
- (b) az SPB Befektetési Zrt. alkalmazottjaira
- (c) az SPB Befektetési Zrt.-re
- (d) az SPB Befektetési Zrt.-vel kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján kiszervezett tevékenységet végzőre, és ezek alkalmazottjaira
- (e) az SPB Befektetési Zrt.-vel kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végzőre, ezek vezető állású személyeire és alkalmazottjaira.

Összeférhetetlenség merül fel, ha a fentiekben meghatározott valamely személy érintett az alábbiakban felsorolt esetek valamelyikében:

- (a) az ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
- (b) az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az ügyfél nevében teljesített ügylethez az ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik,
- (c) az ügyfél érdekével szemben pénzügyi vagy egyéb ösztönző miatt más ügyfél, vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben,
- (d) ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az ügyfél.
- (e) az SPB Befektetési Zrt. vagy más jelen pontban említett személy egy az ügyféltől eltérő személytől pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás, vagy szolgáltatás formájában ösztönzött kap vagy fog kapni az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

[17] Összeférhetetlenség tipikusan az alábbi személyek között merülhet fel:

- (a) az SPB Befektetési Zrt. és ügyfelei között
- (b) az SPB Befektetési Zrt. egyes ügyfelei között
- (c) az SPB Befektetési Zrt. alkalmazottjai és az SPB Befektetési Zrt. között
- (d) az SPB Befektetési Zrt. alkalmazottjai és az SPB Befektetési Zrt. egyes ügyfelei közötté.

[18] Az SPB Befektetési Zrt. biztosítja, hogy az összeférhetetlenségi politikában rögzített eljárási szabályok és intézkedések szerint azok a [16] pontban meghatározott személyek, akik szintén a [16] pontban meghatározott helyzetbe kerülhetnek, a Befektetési Szolgáltató tevékenységének és méretének, valamint az ügyfélnek okozható kár súlyosságának a figyelembevételével a lehető legnagyobb függetlenséggel végezzék a tevékenységüket.

[19] Fenntarthatósági preferenciák



S P B

Sovereign Private Banking

- (a) A Társaság intézményi szinten azt a nyilatkozatot tette, hogy SFDR¹ 4. cikke (1) bekezdés b) pontja alapján nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.
- (b) A Társaság köteles figyelembe venni az ügyfelei fenntarthatósági preferenciáit², mely kötelezettségének az úgynevezett Fenntarthatósági preferenciára vonatkozó nyilatkozat és kérdőív felvételével tesz eleget.
- (c) A Társaság elkötelezett aziránt, hogy a termékpalettáján elérhető zöld, fenntarthatósági tematikájú pénzügyi termékek köre bővüljön, továbbá, hogy folyamatosan figyelemmel kísérje a fenntartható fejlődéssel kapcsolatos jogszabályi előírásokat és piaci fejleményeket.

[20] Az SPB Befektetési Zrt. összeférhetlenségi politikája a lehető legnagyobb függetlenség biztosítása érdekében különösen az alábbi szabályokat alkalmazza.

- (a) Az SPB Befektetési Zrt. az általa vagy nevében elvégzett konkrét befektetési szolgáltatások és tevékenységek és kiegészítő szolgáltatások tekintetében azonosítja azokat a körülményeket, amelyek az ügyfél vagy ügyfelek érdekeiben okozott kár kockázatát hordozó összeférhetlenséget jelentenek vagy ahhoz vezethetnek, valamint megállapítja az összeférhetlenség megelőzése vagy kezelése érdekében követendő eljárásokat és meghozandó intézkedéseket.

(i) Az Érdekkonfliktusok nevesített esetei

- (A) Az SPB Befektetési Zrt. – a befektetési tanácsadási szolgáltatásán keresztül – információs érdek-konfliktusba kerülhet egyes ügyfeleivel, illetve ügyfelek egy csoportjával, amit a következőképpen old fel:

A Befektetési Szolgáltató a Bszt. 40. § (4) bekezdésben és a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 44. cikk (1) bekezdés e) pontjában foglaltaknak eleget téve az ügyfélnek szóló tájékoztatásban nem rejt el, nem kisebbít vagy nem homályosít el fontos részleteket, jelentéseket vagy figyelmeztetéseket, az ügyfelet nem téveszti meg, továbbá a Bszt. 40. § (5) bekezdése alapján a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében

¹ az Európai Parlament és Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

² az ügyfél vagy potenciális ügyfél arra vonatkozó döntése, hogy a következő pénzügyi eszközök közül egyet vagy többet befektetésbe, és ha igen, milyen mértékben:

a) olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében az ügyfél vagy potenciális ügyfél megállapítja, hogy egy minimális arányt a Taxonómia rendelet 2. cikkének 1. pontjában meghatározott, környezeti szempontból fenntartható befektetésekbe kell fektetni;

b) olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében az ügyfél vagy potenciális ügyfél megállapítja, hogy egy minimális arányt az SFDR 2. cikkének 17. pontjában meghatározott, fenntartható befektetésekbe kell fektetni; olyan pénzügyi eszköz, amely figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, ahol az ezt a figyelembevételt igazoló minőségi vagy mennyiségi elemeket az ügyfél vagy potenciális ügyfél határozza meg.



S P B

Sovereign Private Banking

mindenkor tájékoztatja az ügyfelet a szerződésben foglalt ügyletben érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalókról.

- (B) Az SPB Befektetési Zrt. – szintén a befektetési tanácsadási szolgáltatásán keresztül – a tranzakció irányára vonatkozó érdekkonfliktusba kerülhet egyes ügyfeleivel, illetve ügyfelek egy csoportjával, amit a következőképpen old fel:

Azonos értékpapírra vonatkozóan, adott értéknapon az SPB Befektetési Zrt. az ügyfelek részére ellentétes irányú (vétel – eladás) tranzakciós javaslatot – az ügyfelek egyedi igényeinek maximális figyelembevétele mellett adhat.

- (C) Az SPB Befektetési Zrt. – a saját számlás adásvételek során – érdekkonfliktusba kerülhet az ügyfelekkel, ugyanis az adásvétel kapcsán – az Allokációs és árképzési politikában meghatározottak szerint – nyereséget realizál (hozamrés). Az SPB Befektetési Zrt. az érdekkonfliktust a következőképpen oldja fel: Az SPB Befektetési Zrt. felhívja az ügyfelek figyelmét arra, hogy a legjobb végrehajtási politikájában meghatározottak szerint állampapírokat és egyéb kötvényeket saját számlás ügyletként teljesít, adásvétel formájában, mely tranzakció során nyereséget realizál.

- (b) Az SPB Befektetési Zrt. olyan belső szervezeti rendszert alakított ki, ahol az egyes szervezeti egységek megfelelően elkülönülnek egymástól. Az SPB Befektetési Zrt. úgy szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az ügyfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze.
- (c) Az SPB Befektetési Zrt. a munkaszervezet kialakítása során megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el.
- (d) Az SPB Befektetési Zrt. megakadályozza, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.



S P B

Sovereign Private Banking

- (e) Az SPB Befektetési Zrt. olyan igazgatási, utasítási rendet alakított ki, amely az érdekellentéteket kiküszöböli, illetőleg az esetleges érdekellentétből az ügyfélre háruló hátrányos következményeket kizárja.
- (f) Az SPB Befektetési Zrt. – a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően – korlátozza, engedélyhez köti, vagy egyáltalán nem engedélyezi a közvetlen és közvetett tulajdonosai, vezető állású személyei és azok közeli hozzátartozói, valamint az SPB Befektetési Zrt. alkalmazottai számára, hogy más befektetési társaságban, vagy szabályozott piacon bevezetett értékpapír kibocsátóiban közvetlen, vagy közvetett tulajdonnal rendelkezzenek, azokban vezető tisztséget töltsenek be, vagy alkalmazásban álljanak.
- (g) Az SPB Befektetési Zrt. – a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő – belső szabályzatban rendelkezik a vezető állású személyek és az alkalmazottak személyes üzleti tevékenységéről, melyben rögzíti a tilalmazott ügyletek körét, az érdekösszeütközés eseteit, és az érdekösszeütközés esetén követendő eljárást.

Az előbbi szabályzat szerint az SPB Befektetési Zrt. alkalmazottja köteles minden rendelkezésére álló eszközzel megakadályozni, hogy olyan helyzetbe kerüljön, amikor magánérdekei szemben állnak az SPB Befektetési Zrt. vagy bármelyik ügyfél érdekével. Amennyiben felmerül a veszélye annak, hogy ilyen helyzet kialakulhat, az alkalmazott köteles munkahelyi vezetőjének feltárni az esetleges érdekütközés tudomására jutott okait. Amennyiben a munkahelyi vezető nem tud olyan megoldást lelni, amelynek segítségével a konfliktus gyorsan elkerülhető, köteles iránymutatásért az Igazgatósághoz fordulni.

- (h) Az SPB Befektetési Zrt. tiltja az alkalmazottjai számára, hogy az ügyfelektől ajándékot, szívésséget, vagy bármilyen egyéb előnyt elfogadjanak, illetőleg bizonyos esetekben az ajándék elfogadását szigorú bejelentési kötelezettséghez, és eljárási szabályok betartásához köti.
- (i) Az SPB Befektetési Zrt. a munkaviszony, munkavégzésre vonatkozó egyéb jogviszony létesítésekor, kiszervezésre vonatkozó megállapodás, közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás megkötését megelőzően meggyőződik arról, hogy a vele szerződő féllel kapcsolatban összeférhetetlenség fennáll-e. Ezen ellenőrzés elvégzésének kötelezettsége az SPB Befektetési Zrt. részéről azon személyt, vagy testületet terheli, aki/amely a jogviszonyt létesíti. Amennyiben az érintett személy kapcsán összeférhetetlenség áll fenn, úgy a jogviszony létesítését megtagadja.
- (j) Az SPB Befektetési Zrt. belső ellenőre köteles különös figyelemmel eljárni az összeférhetetlenségre vonatkozó szabályok betartásának ellenőrzése során.

SPB Befektetési Zrt.



S P B

Sovereign Private Banking

- (k) Az SPB Befektetési Zrt. különálló ellenőrzést biztosít azon alkalmazottak számára, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végzett befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében látnak el feladatot, akik érdekei között konfliktus állhat fenn vagy akik más módon fennálló érdekkonfliktust jelenítenek meg, ideértve azt az esetet is, amikor ezt az ügyfél nevében vagy javára végzett tevékenység és a befektetési vállalkozás saját számlájára végrehajtandó ügylet okozza.
- (l) Az SPB Befektetési Zrt. olyan javadalmazási rendszert alakított ki, amely az alkalmazottai által végzett tevékenység tekintetében az érdekellentét lehetőségét minimálisra csökkenti.
- (m) Az SPB Befektetési Zrt. az egymással szemben álló ügyfélmegbízások teljesítése során a Bszt.-ben meghatározott szabályok betartásával jár el, az adott piaci körülmények között, a lehető legjobb feltételek mellett, mindenfajta megkülönböztetés nélkül jár el.
- (n) Az SPB Befektetési Zrt., és alkalmazottjai az értékpapír-titokra és az üzleti titokra vonatkozó jogszabályi rendelkezések betartásával kötelesek ellátni a tevékenységüket.
- (o) Az SPB Befektetési Zrt. folyamatos nyilvántartást vezet az általa végzett azon befektetési szolgáltatásokról, illetve kiegészítő szolgáltatások nyújtásáról, amelyekkel kapcsolatban a [16] pontban meghatározott összeférhetlenségi körülmények felmerülhetnek.
- (p) Az SPB Befektetési Zrt. a jelen politikában foglaltakat a munkavállalók számára mindenkor megismerhetővé, folyamatosan elérhetővé teszi.

[21] Felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy az Ön erre irányuló kérése esetén Társaságunk az összeférhetlenségi politika további részleteiről írásban, a felek között irányadó kapcsolattartási módon nyújt további tájékoztatást.

II.5. Ügyletek végrehajtásával kapcsolatos általános szabályok

[22] Társaságunk az ügyfélmegbízások végrehajtása során mindenkor törekszik arra, hogy az ügyfél számára az optimális végrehajtást válassza ki és az ügyfél érdekeinek legmegfelelőbb eljárás keretében minden elégséges lépést megtesz annak érdekében, hogy az ügyfél számára a lehetséges legjobb eredményt érje el. A legkedvezőbb végrehajtás megítélése során a Társaságunk által elsődlegesen vizsgált szempont a megbízás végrehajthatóságának és teljesítésének valószínűsége, lakossági ügyfelek által adott megbízások végrehajtása esetében ugyanakkor a lehető legjobb eredmény meghatározására a végrehajtás teljes összege – azaz az ügylet terhelő összköltség – figyelembevételével kerül sor.

[23] Felhívjuk ugyanakkor a szíves figyelmét, hogy amennyiben a megbízás végrehajtása vonatkozásában határozott utasítást ad Társaságunk számára úgy Társaságunk a megbízást ezen utasítást követve kísérli meg teljesíteni és ez esetben nem köteles a



S P B

Sovereign Private Banking

lehetséges legjobb eredmény elérése érdekében az általa meghatározott, előzőekben rögzített szempontokat vizsgálni. A fentiekkel összhangban Társaságunk kötelessége Önt figyelmeztetni, hogy az Ön által a végrehajtás vonatkozásában adott utasítás – a megbízásoknak az utasításokkal összefüggő elemei tekintetében – megakadályozhatja Társaságunkat az ügylet legkedvezőbb módon történő végrehajtásában.

- [24] Társaságunk a tőzsdére bevezetett értékpapírokra (részvényekre, ETF-ekre) vonatkozó megbízásokat elsősorban azon a szabályozott piacon teljesíti, ahol az adott értékpapír elsődlegesen bevezetésre került, abban az esetben is, ha az adott értékpapír más szabályozott piacra is bevezették. Társaságunk ugyanakkor a Budapesti Értéktőzsdén kívül nem tagja szabályozott piacnak, így idegen országbeli piacokon stratégiai teljesítési partnerein – a KBC csoportba tartozó KBC Securities NV-n és KBC Bank NV-n valamint a Raiffeisen Bank Zrt-n – keresztül teljesíti a megbízásokat, mely stratégiai teljesítési partnerek jelentős számú végrehajtási helyszínnel állnak kapcsolatban.
- [25] Felhívjuk figyelmét, hogy Társaságunk – amennyiben arra lehetősége nyílik – az egyes pénzügyi eszközökre vonatkozó megbízások kereskedési helyszínen kívül történő végrehajtását is megkísérelheti, amennyiben a Társaság számításai szerint az OTC piacon történő teljesítés összességében kedvezőbb az Ön számára a szabályozott piacon (tőzsdén) történő végrehajtáshoz képest.
- [26] Az állampapírokra és egyéb kötvényekre vonatkozó megbízás saját számlás ügyletként kerül teljesítésre. Ezt a Társaságunk azért tekinti az Ön számára legkedvezőbbnek, mert a legjobb végrehajtás így biztosítható a megbízások volumenére, az elszámolási költségekre és az elszámolás sebességére tekintettel.
- [27] A Társaságunk bizományosként teljesíti az azon ügyleteket, melyek tárgya befektetési jegy vagy egyéb kollektív befektetési értékpapír.
- [28] A Társaságunk a befektetési jegyekre és egyéb kollektív befektetési értékpapírokra vonatkozó megbízást – első helyen – a megbízásban szereplő befektetési jegy/egyéb kollektív befektetési értékpapír tájékoztatója szerint meghatározott napra irányadó nettó eszközértéken és az adott meghatározott feltételek szerint teljesíti.
- [29] Amennyiben az adott értékpapír szabályozott piacra is be van vezetve – második helyen – bizományosként a szabályozott piacon megkísérli a megbízás teljesítését.
- [30] További tájékoztatási kötelezettség:
 - (a) Felhívjuk figyelmét, hogy Társaságunk – a legjobb végrehajtási politikájában meghatározottak szerint – az állampapírok és egyéb kötvények szájtámlás teljesítése során nyereséget realizál.
 - (b) Az ügyletek végrehajtásáról – beleértve az ügyletkötést követően a teljesítési igazolás megküldésére és/vagy a teljesítésről szóló értesítésre vonatkozó szabályokat is – részleteiben az Üzletszabályzat, illetve annak mellékletét képező



S P B

Sovereign Private Banking

Végrehajtási politika rendelkezik. Kérjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását befektetési döntése meghozatala előtt!

- (c) Felhívjuk figyelmét, hogy amennyiben ésszerű és arányos kérelmet fogalmaz meg a politikában foglaltakra vonatkozó további tájékoztatás iránt, úgy Társaságunk ésszerű időn belül egyértelmű választ ad.
- (d) Kérésére Társaságunk a végrehajtási politikában foglalt rendelkezések alkalmazásának bemutatásával igazolja, hogy az Ön megbízását a végrehajtási politikában foglaltaknak megfelelően hajtotta végre.

II.6. A leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai

II.6.1. Harmadik fél kezelésében álló eszközök

- [31] A Társaság a szolgáltatások nyújtása során jogosult arra feljogosított harmadik személyt – különösen a KELER Zrt.-t, külföldi értékpapírok és letéti igazolások esetén külföldi letétkezelőt - igénybe venni. Ezen (al)letétkezelőket a vonatkozó hirdetmény tartalmazza.

II.6.2. Magyarországon vásárolt értékpapírok

- [32] Magyarországon vásárolt értékpapírok esetén a KELER Zrt.-nél mint letétkezelőnél letétkezelésben nyilvántartott értékpapírokra az SPB Befektetési Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok a KELER Zrt.-nél gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel az SPB Befektetési Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni. A Magyarországon letétkezelésben lévő értékpapírokra a magyar jogszabályok vonatkoznak.

II.6.3. Külföldön vásárolt értékpapírok

- [33] Külföldön vásárolt értékpapírok esetén külföldön egy harmadik félnél, mint letétkezelőnél letétkezelésben lévő értékpapírokra az SPB Befektetési Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok külföldi letétkezelőnél, gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel az SPB Befektetési Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni. A külföldön letétkezelésben lévő értékpapírokra a külföldi jogszabályok és szokások vonatkoznak.

II.6.4. Harmadik fél fizetéseképtelensége esetére vonatkozó szabályok

- [34] Az SPB Befektetési Zrt. ügyfeleinek felelősséggel tartozik a harmadik fél (letétkezelő) gondatlansága miatt bekövetkezett fizetéseképtelenség esetén, úgy mintha az saját gondatlansága miatt következett volna be.



S P B

Sovereign Private Banking

II.6.5. Osztalék fizetésére vonatkozó szabályok

- [35] Amennyiben magánszemély részére osztalék kerül kifizetésre, a hatályos adózási szabályok értelmében osztalékadó levonására kerül sor. Attól függően, hogy magyar vagy külföldi kibocsátó által fizetett osztalék kerül kifizetésre, eltérő szabályokat kell alkalmazni. Magyar kibocsátó értékpapírai után fizetett osztalék esetében a kifizető a kibocsátó. Az adó levonásához, illetőleg az osztalék kifizetéséhez szükséges egyes nyilatkozatokat közvetlenül a kibocsátó felé kell teljesíteni, azonban egyes adatokat Társaságunk részére kell megadni, amely továbbítja a kibocsátó felé (pl.: adóazonosító jel) Külföldi kibocsátó által fizetett osztalék esetében – amennyiben Társaságunknál vezetett számlán kerül jóváírásra – Társaságunk kifizetőnek minősül és a hatályos jogszabályi rendelkezések értelmében adólevonási (adóelőleg) kötelezettsége is fennáll. Erre akkor is sor kerülhet, amennyiben a külföldi kibocsátó a külföldi előírások és/vagy a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények szerint adót/adóelőleget vont le. Felhívjuk figyelmét, hogy a külföldi kibocsátó vagy egyébként külföldről fizetett osztalék esetében az osztalék jóváírására a Társaságunkat terhelő adóelőleg megállapítását követően kerülhet sor.

II.6.6. További adózási kérdések

- [36] Amennyiben a Társaságunk a jogszabályi előírások alapján kifizetőnek minősül, a jogszabályokban meghatározottak szerint adóelőleget, adót és egyéb járulékokat köteles levonni és megfizetni az adóhatóság részére. Ennek igazolásul egyrészt az Ön részére küldött számlakivonatok, másrészt a jogszabály alapján küldött adóigazolások és egyéb igazolások szolgálnak. Felhívjuk figyelmét, hogy Társaságunknak a jogszabályokban meghatározott esetekben adatszolgáltatási kötelezettsége is fennáll az adóhatóság felé. Ezen adatszolgáltatást a nyilvántartása alapján végzi. Az adózással kapcsolatos egyéb kérdésekről az Üzletszabályzat rendelkezik.

II.6.7. Óvadéki jog

- [37] Az SPB Befektetési Zrt. a számlaszerződés részét képező óvadéki megállapodás megkötésével egyidejűleg az ügyféllel szemben fennálló, befektetési, kiegészítő befektetési szolgáltatások igénybevételére irányuló jogviszonyból származó minden követelésének biztosítására óvadékot alapít az általa vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott valamennyi értékpapíron és egyéb pénzügyi eszközön, valamint az általa vezetett ügyfélszámlán nyilvántartott pénzeszközön. Az óvadéki megállapodás értelmében az SPB Befektetési Zrt. a kielégítési jogának megnyílásával a piaci viszonyok figyelembevételével közvetlenül gyakorolhatja kielégítési jogát és az ügyfél nevében, az ügyfél előzetes értesítése nélkül értékesítheti az óvadék tárgyát. Az óvadéki jog érvényesítésével kapcsolatos részletes szabályokat a számlaszerződés tartalmazza.



S P B

Sovereign Private Banking

II.7. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügylettel érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalók

II.7.1. Tájékoztatás a kockázatokról, piaci működésről

[38] A befektetések jövőbeli hozama nem látható előre pontosan. Elképzelhető, hogy a piaci környezet kedvezőbbben, kedvezőtlenebbül alakul, mint ahogyan vártuk, egy-egy váratlan hír, esemény előre nem látható módon befolyásolhatja befektetésünket, így várakozásainkhoz képest magasabb, vagy alacsonyabb hozamot realizálhatunk, sőt akár veszteségünk is keletkezhet. Ezen bizonytalanságok jelentik befektetéseink kockázatát. A befektetések kockázatát két részre oszthatjuk:

- (a) A piac egészének ingadozásából származó piaci kockázatra, és
- (b) Az egyes befektetések ingadozásból származó egyedi kockázatra.

[39] A piaci kockázat a minden befektetési eszközre, vállalatra egyaránt ható, az egész gazdaságra kiterjedő kockázatokból származik, melyet befolyásol különösen

- (a) a gazdaság (világgazdaság, az ország, a régió gazdaságának) növekedése
- (b) az üzleti bizalom
- (c) az infláció
- (d) a kamatkörnyezet
- (e) az államháztartás egyensúlya
- (f) a jövővel kapcsolatos várakozások bizonytalansága
- (g) stb.

[40] Az egyedi kockázat csak az adott befektetési eszközt, vállalatot körülvevő kockázatokból fakad, melyet befolyásol különösen az adott instrumentum

- (a) működésének hatékonysága
- (b) növekedése
- (c) piaci részesedése
- (d) jelenlegi és jövőben várható eredménye
- (e) a management kompetenciája
- (f) stratégiája
- (g) stb.

[41] Egy befektetési instrumentum kockázatának a mértékét árfolyamának változékonysága, volatilitása mutatja meg. A volatilitás az árfolyam ingadozásának mértékét, változékonyságának a gyakoriságát mutatja meg. Minél nagyobb amplitúdójú az árfolyam ingadozása, illetve a változások gyakorisága, annál magasabb volatilitású, kockázatos befektetésről beszélünk.



S P B

Sovereign Private Banking

- [42] Felhívjuk figyelmét annak kockázatára, hogy befektetéseik során fennállhat annak is a lehetősége, hogy a teljes befektetett összeget elveszti, illetőleg – az ügylettípustól függően – további összegek, fedezetek rendelkezésre bocsátása váljon szükségessé! Kérjük megbízásai megadása, ügyletei megkötése előtt mindenképpen mérlegelje a kockázati tényezőit is! Az egyes ügylettípusokkal kapcsolatos főbb kockázatokat - beleértve a tőzsdei és tőzsdén kívüli, valamint az azonnali és származékos ügyletekre vonatkozó kockázatokat is - a Társaságunkkal kötött keretszerződéseinek mellékletei is tartalmazzák, kérjük ezek gondos átvizsgálását annak érdekében, hogy felelős befektetési döntést hozzanak!

II.7.2. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk

- [43] Egyes piacokról, pénzügyi eszközökről tájékoztatást adó főbb oldalak (európai, ázsiai, amerikai), ahol az egyes piacok, pénzügyi eszközök likviditására, volatilitására vonatkozóan is információt kaphat.

(a) Magyarország

- www.portfolio.hu
- www.eco.hu
- www.tozsdeforum.hu
- www.napi.hu
- www.bet.hu

(b) Nemzetközi

- www.onvista.de
- www.reuters.com
- www.bloomberg.com
- www.ftse.com
- www.dow-jones-djia.com
- www.money.cnn.com/data/markets/sandp/
- www.nni.nikkei.co.jp/CF/FR/MKJ/ www.asia.nikkei.com

(c) Egyes tőzsdék honlapjai

- www.nyse.com
- www.nasdaq.com
- www.xetra.de
- www.euwax.com
- www.euroland.com

és az ezen oldalon www.tozsde.lap.hu található további linkek.

(d) Hírek

- www.marketwatch.com
- www.bigcharts.marketwatch.com www.yahoo.com/finance
- www.thebulliondesk.com



S P B

Sovereign Private Banking

- www.money.cnn.com
- www.businessweek.com
- www.ft.com

[44] Az egyes pénzügyi eszköztípusok általános leírását, így azok jellegére, működésére, teljesítményére és kockázataira vonatkozó információkat a <http://www.spbinvest.hu/art-group/philosophy#ertekpapirok> oldalon találhat. Az egyes konkrét pénzügyi eszközökkel kapcsolatos – előzőekben megjelölt információkat tartalmazó – részletes tájékoztatást az ügyletre vonatkozó megbízás megadását megelőzően a Társaságunk által rendelkezésre bocsátott terméktájékoztató, illetve kibocsátói dokumentáció tartalmazza, kérjük ezért annak minden esetben történő gondos átolvasását a felelős befektetési döntés meghozatala érdekében!

[45] Felhívjuk figyelmét arra, hogy amennyiben bármely Ön által igényelt információt nem találna meg a hivatkozott tájékoztatókban, továbbá amennyiben pótlólagos tájékoztatásra van szüksége befektetési döntése meghozatala érdekében, üzletkötője készséggel áll rendelkezésére.

[46] Tájékoztatjuk, hogy amennyiben olyan instrumentumra kíván ügyletet kötni, amely tőke- és hozamgaranciát, illetőleg tőke/hozamígéretet tartalmaz, ennek feltételeit megtalálja az egyes kibocsátási dokumentumokban.

II.7.3. A pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség

[47] Ezzel kapcsolatos rendelkezéseket az Üzletszabályzat, valamint a Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény tartalmaz. Kérjük ezek gondos áttanulmányozását döntése meghozatala előtt.

II.7.4. Tájékoztatás a fenntarthatósági preferenciákról

II.7.4.1. *Fenntarthatósági tényezők*

[48] Fenntarthatósági tényezők alatt a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdéseket értjük.

[49] Vannak olyan pénzügyi piaci szereplők, amelyek figyelembe veszik a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

II.7.4.2. *Fenntarthatósági preferenciák*

[50] Az Ön arra vonatkozó döntése, hogy befektetésébe belefoglal-e a következő pénzügyi eszközök közül egyet vagy többet:

- olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében egy az Ügyfél által meghatározott minimális arányt környezeti szempontból fenntartható befektetésbe kell fektetni;
- olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében egy az Ügyfél által meghatározott minimális arányt fenntartható befektetésbe kell fektetni;



S P B

Sovereign Private Banking

- (c) a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat figyelembe vevő pénzügyi eszköz, ahol ezeket a figyelembevételt igazoló minőségi vagy mennyiségi elemeket az Ügyfél határozza meg.

II.7.4.3. Környezeti szempontból fenntartható befektetés

[51] Egy gazdasági tevékenység környezeti szempontból akkor minősül fenntarthatónak, ha

- (a) lényegesen hozzájárul egy vagy több, környezeti célkitűzéshez az alábbiak közül:
 - (i) az éghajlatváltozás mérséklése;
 - (ii) az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás;
 - (iii) a vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme;
 - (iv) a körforgásos gazdaságra való áttérés;
 - (v) a szennyezés megelőzése és csökkentése;
 - (vi) a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.
- (b) nem sérti jelentősen egyik környezeti célkitűzést sem;
- (c) azt a Taxonómia rendelet³ 18. cikkében megállapított minimális biztosítékokkal⁴ összhangban végzik; és
- (d) megfelel az Európai Bizottság 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete által megállapított technikai vizsgálati kritériumoknak.

II.7.4.4. Fenntartható befektetés

[52] A fenntartható a befektetés

- (a) valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatású gáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy
- (b) valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag, vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések,

amennyiben a fenti (a)-(b) pontok szerinti befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá, ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a



S P B

Sovereign Private Banking

szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

II.7.4.5. Főbb káros hatásokat figyelembe vevő befektetés

[53] Olyan befektetés, amely figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat. Ezen fő káros hatások elkerülését megcélzó főbb témakörök az alábbiak:

- (a) Vállalatok üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése
- (b) Országok üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése
- (c) Biológiai sokszínűség védelme
- (d) Vízszennyezés csökkentése
- (e) Veszélyes hulladék termelés csökkentése
- (f) Társadalmi és munkavállalói igazságosság növelése a vállalati szektorban
- (g) Társadalmi igazságosság az egyes országokban
- (h) Fosszilis tüzelőanyagok (pl. Földgáz) csökkentése (ingatlan befektetések)
- (i) Energiahatékonyság növelése az ingatlan szektorban

II.8. Alkalmassági és megfelelési vizsgálat

[54] Társaságunknak jogszabályi kötelezettsége, hogy az ügyletkötés előtt felmérje azt, hogy az Ön által megkötni kívánt ügylet vagy a megbízás tárgyát képező pénzügyi eszköz az Ön körülményeihez igazodó, veszteségviselési képességével összhangban álló, valamint a befektetési elvárásai megvalósítására alkalmas-e, illetőleg az megfelelő-e az Ön ismereteinek és tapasztalatainak, valamint fenntarthatósági preferenciáinak. Ennek felmérésére Önnek egy egységes dokumentumban megjelenő alkalmassági és megfelelési kérdőívet, illetve a Kérdőív részét képező Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatot és kérdőívet (a továbbiakban: Kérdőív) kell kitöltenie, amelynek eredménye alapján megállapítható, hogy mely termékek, szolgáltatások minősülhetnek az Ön esetleges fenntarthatósági preferenciáira kiterjedően alkalmasnak, illetve megfelelőnek az Ön számára.

[55] A Kérdőív célja, hogy az SPB Befektetési Zrt. – befektetési tanácsadás, illetve portfóliókezelés esetén – meggyőződjön arról, hogy az Ön, valamint az Ön meghatalmazottjának vagy képviselőjének, mint nyilatkozónak (e pont alkalmazásában az ügyfél, a meghatalmazott, valamint a képviselő a továbbiakban együttesen: Nyilatkozó) ismeretei és a szerződés tárgyát képező pénzügyi eszközzel vagy ügylettel kapcsolatos gyakorlata, továbbá a Ön, mint számlavezető ügyfél kockázatviselő képessége megfelelő-e a megalapozott befektetési döntéshez, illetve, hogy az SPB Befektetési Zrt. a szükséges mértékben feltárja az Ön jövedelmi helyzetét, befektetési céljait és esetleges fenntarthatósági preferenciáit (alkalmassági teszt).



S P B

Sovereign Private Banking

- [56] Társaságunk a befektetési tanácsadás, illetve a portfóliókezelés körén kívül eső befektetési szolgáltatási tevékenységek esetén felméri, hogy a Nyilatkozó rendelkezik-e az adott pénzügyi eszközzel, illetve befektetési szolgáltatással kapcsolatos kockázatok megismeréséhez szükséges tapasztalatokkal és ismeretekkel. A fentiek szerinti előzetes tájékozódás (megfelelési teszt) annak érdekében történik, hogy Társaságunk megítélhesse, hogy valóban az Ön számára megfelelő ügylettel, pénzügyi eszközzel kapcsolatos szolgáltatást nyújtja.
- [57] Az alkalmassági teszt eredménye a fentiek alapján akként kerül megállapításra, hogy az értékelés alanya a pénzügyi helyzet, a kockázatokkal szembeni tűrőképesség és a fenntarthatósági preferenciákra kiterjedő befektetési célok vonatkozásában a számlavezető ügyfél, míg - a meghatalmazott vagy a képviselő útján történő ügyletkötés esetén - az ismeretek és a tapasztalatok tekintetében a meghatalmazott vagy a képviselő. Kérjük ennek mindenkor figyelembevételét.
- [58] Az ügyfél kockázati kategóriákat – befektetési tanácsadás keretében – tranzakciót megelőzően össze kell vetni a termék besorolásokkal. Ennek érdekében a Társaság – a termékjóváahagyás során – forgalmazói termékbesorolást végez, melynek elemei a következők:
- [59] A Társaság által alkalmazott termékjóváahagyási folyamat mindenkor alkalmas kell, hogy legyen annak biztosítására, hogy a Társaság által kínálni vagy ajánlani szándékozott Termékek – a releváns kockázatok értékelésére tekintettel – összeegyeztethetők az azonosított célpiac igényeivel, jellemzőivel és céljaival, és hogy a tervezett forgalmazási stratégia összhangban áll az azonosított célpiaccal.
- [60] A Társaság a [59] pontban foglaltak teljesülése érdekében azonosítja és értékeli azon ügyfelek körülményeit és igényeit, akikre összpontosítani kíván, biztosítva, hogy az ügyfelek érdekei ne sérüljenek értékesítési vagy finanszírozási nyomásból eredően. E folyamat részeként a Társaság azonosítja azon ügyfélcsoportokat is, amelyeknek igényei, jellemzői és céljai nem összeegyeztethetők a termékkel vagy szolgáltatással.
- [61] A Társaság a Termékek kialakítóitól kapott információkat és a saját ügyfeleire vonatkozó információkat használja fel a célpiac és a forgalmazási stratégia kialakításához.
- [62] A Társaság a termékjóváahagyás kapcsán a következő alapelveket követi: az egyes jóváahagyandó befektetési termékeket „A”, „B” vagy „C” kategóriába sorolja egy egységes szempontrendszer alapján:

(a) Kötvények tekintetében:

Hitelminősítéssel rendelkező kötvények tekintetében:

- AAA - BBB- minősítés mellett „C” kategória
- BB+ - B- minősítés mellett „B” kategória
- CCC+ - „A” kategória

Hitelminősítéssel nem rendelkező államkötvények tekintetében az adott ország adóbsorolása alapján:

- AAA - BBB- minősítés mellett „C” kategória
- BB+ - B- minősítés mellett „B” kategória
- CCC+ - „A” kategória

Hitelminősítéssel nem rendelkező vállalati kötvények tekintetében, a Társaság által alkalmazott egyedi scoring rendszer alapján:

- 0 - +10 pontérték között „C” kategória
- 0-nál kisebb - -4 pontérték között „B” kategória
- -4-nél kisebb - -10 pontérték között „A” kategória

Azon kötvények esetében, ahol a fenti kategóriákba rögzített feltételrendszer alapján az adott kötvény nem sorolható be a Termék jóváhagyási bizottság dönt a kötvény besorolásáról.

(b) Befektetési alapok tekintetében:

- SRRI besorolás alapján 1-5 között „C” kategória
- SRRI besorolás alapján 6-7 között „B” kategória

(c) ETF-ek, ETC-k tekintetében:

- SRRI besorolás alapján 1-5 között „C” kategória
- SRRI besorolás alapján 6-7 között „B” kategória
- Tőkeáttételt tartalmazó ETF-ek, ETC-k „A” kategória

(d) Részvények tekintetében:

- Minden részvény „B” kategóriás.

(e) Certifikátok tekintetében:

- SRRI besorolás alapján 1-5 között „C” kategória
- SRRI besorolás alapján 6-7 között „B” kategória

[63] A Társaság az általa kínált vagy ajánlott Termékeket és az általa nyújtott szolgáltatásokat rendszeresen felülvizsgálja, amelynek során figyelembe vesz minden olyan eseményt, amely lényegesen befolyásolhatja az azonosított célpiac számára a kockázatot.

[64] A forgalmazói termékbesorolás, valamint a Mifid teszt eredményei alapján – a kockázati besorolásnak megfelelően – az Ön részére ajánlható termékek körét a Társaság portfóliószemlélet alapján definiálja.

[65] A portfóliószemlélet lényege, hogy egyrészt minden befektetési termék (kockázati besorolásától függő) pontértéket kap. Eszerint:



S P B

Sovereign Private Banking

-
- | | | |
|-----|-----------------------|--------|
| (a) | „C” kategóriás termék | 1 pont |
| (b) | „B” kategóriás termék | 2 pont |
| (c) | „A” kategóriás termék | 3 pont |
- [66] Továbbá az Ön portfólióját – termék kockázati szempontból – vizsgálni és értékelni kell a portfólióban lévő (és a portfólióba kerülő) befektetési termékek portfólióarányosan súlyozott kockázati értékének összege alapján.
- [67] Ezen szemlélet mentén az egyes ügyfél kockázati kategóriák összesített kockázati pontértéke nem lehet magasabb mint:
- | | | |
|-----|------------------------------------|------|
| (a) | „C” Mifid kategóriás ügyfél esetén | 1,50 |
| (b) | „B” Mifid kategóriás ügyfél esetén | 2,50 |
- [68] Továbbá az egyes ügyfél kockázati kategóriák számára – befektetési tanácsadás keretén belül – tiltott terméktípusok a következők:
- | | |
|-----|---|
| (a) | „C” Mifid kategóriás ügyfél esetén: egyedi részvények, és valamennyi „A” kockázati kategóriájú termék |
| (b) | „B” Mifid kategóriás ügyfél esetén: valamennyi „A” kockázati kategóriájú termék. |
- [69] A Társaság a termékjóváhagyás kapcsán az alábbi alapelveket követi a fenntarthatósági preferenciák vonatkozásában:

Minden befektetési eszközhöz, amely a Termékjóváhagyási bizottság által elfogadott Terméktájékoztatóval rendelkezik ESG pontértéket kap.

Az egyes termékekre vonatkozó, fenntarthatóság szempontjából releváns információk az egyes termékek célpiaci meghatározása során beépítésre kerülnek. Célpiaci besorolás vonatkozásában szempont az is, hogy az adott termék esetében az előállító figyelembe veszi-e a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (igen/nem/nincs információ). Az egyes termékek célpiaci meghatározásán belül az, hogy Fenntarthatósági preferenciák vonatkozásában hogyan ítéltető meg a termék, az ügyfél alkalmassági vizsgálata keretében tett, Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozata függvényében kerül figyelembevételre a Társaság által. Amennyiben a célpiaci besoroláshoz a Társaság megítélése szerint nem áll elegendő információ rendelkezésre, úgy – amennyiben az ügyfél jelezte, hogy a befektetése során figyelembe veendőek a Fenntarthatósági preferenciák is – a Társaság köteles törekedni arra, hogy az ügyfél számára az előzetes tájékoztatás keretében információt nyújtson az egyes érintett termékekre vonatkozó, fenntarthatósági szempontból rendelkezésre álló lényeges információkról is.

A Társaság a Termékek besorolása során a Bloomberg ESG Score értékeket veszi figyelembe az alábbiak szerint:



S P B

Sovereign Private Banking

Bloomberg ESG Score	SPB ESG Besorolás (1–5)	Leírás
0,00-1,99	1 – nem fenntartható	Jelentős ESG kockázatokkal terhelt, nem minősül fenntarthatónak.
2,00-3,99	2 – alap ESG megfelelés	Néhány ESG attribútum teljesül, de nem minősíthető érdemben fenntarthatónak.
4,00-5,99	3 – ESG szempontokat részben teljesítő	Mérsékelt ESG-kompatibilis termék.
6,00-7,99	4 – fenntarthatónak tekinthető	ESG szempontból elfogadható, pozitív ESG teljesítményt mutató termék.
8,00-10,0	5 – kiemelkedően fenntartható	Kiemelkedően pozitív ESG megítélés, általánosan elfogadott fenntarthatósági teljesítmény.

A pontérték minden terméktípusra egyésgesen alkalmazandó.

- Részvény - Bloomberg ESG Score
- Kötvény:
 - sovereign → Bloomberg Clim Score/MSCI Govt ESG,
 - corporate → Bloomberg ESG Score
- ETF - top 5 holding ESG score nominálisan átlagolt súlyozása alapján
- Befektetési alap - SFDR Article 6/8/9 státusz + Bloomberg score, ha elérhető
- Certifikát - alaptermék ESG pontja alapján

A befektetési portfólió ESG pontszámának számítása

Az ügyfél portfóliójának ESG pontszáma a következő módon kerül kiszámításra:

Súlyozott ESG átlagpontszám:

$$\Sigma (\text{termék ESG pontszám} \times \text{termék portfólióarány})$$

Megfelelési küszöbértékek (befektetési portfólióra vonatkoztatva)

Az SPB ESG kérdőív eredménye alapján társaságunk az alábbi ESG pontszám sávokat határozza meg az értékeléshez:

Ügyfél kalkulált ESG preferenciája	Minimálisan elvárt ESG pontszám
Fenntarthatósági szempontból semleges	0,00
Alacsony ESG érzékenység	1,00-2,99
Tudatos fenntarthatósági célkitűzés	3,00-3,99
Kiemelt ESG elvárás	4,00-5,00

A megfelelési küszöbértékek lényege az, hogy a portfólió súlyozott ESG átlagpontszáma (ami 1–5 közé eshet) egy adott minimum szintet elérjen, amelyet az ügyfél kérdőívben megadott fenntarthatósági preferenciái határoznak meg.

Az SPB az ESMA35-43-3448 iránymutatása alapján engedélyezi, hogy bizonyos eszközök célpiacon kívüliek legyenek, amennyiben:

- a portfólió egésze eléri az elvárt ESG pontszámot,
- a kivétel fedezeti vagy diverzifikációs célt szolgál,
- az ügyfél erről írásban tájékoztatást kapott.

Negatív célpiaci termék alkalmazása nem megengedett.

- [70] Felhívjuk figyelmét a pontos és naprakész információszolgáltatás fontosságára, ekként kérjük, hogy a saját érdekében a Kérdőívet (illetve a Kérdőív részét képező Fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozatot) a valóságnak megfelelően töltsse ki, ugyanis ez is alapjául szolgál a Társaságunk és az Ön közötti kapcsolatnak. Társaságunk joggal feltételezheti, hogy a Kérdőívben megjelölt válaszai a valóságnak megfelelnek. Felhívjuk arra is figyelmét, hogy a Kérdőív értékelésére a Társaságunk által alkalmazott általános értékelési rendszer alapján kerül sor. Így kérjük, hogy amennyiben válaszait tekintve változás állna be, arról Társaságunkat haladéktalanul értesítse és töltsön ki újabb Kérdőívet. Ennek elmaradásából eredő következményekért Társaságunk nem felelős.
- [71] Amennyiben a Társaságunk hivatalos tudomására jut azonban, hogy bármely válasz – azok körülményeinek változása folytán – nem tükrözi a valóságot, jogosult egyoldalúan átértékelni az eredményt. Hivatalos tudomásszerzés alatt különösen a Társaságunk által megismert jogerős bírósági ítélet, jogerős hatósági határozat értendő.
- [72] Felhívjuk figyelmét, hogy: (i) amennyiben az alkalmassági teszt eredménye nem teszi lehetővé az adott pénzügyi eszköz tekintetében kért szolgáltatás nyújtását az Ön számára, úgy a SPB Befektetési Zrt. az Ön által adott megbízás végrehajtását köteles megtagadni.
- [73] Felhívjuk figyelmét továbbá, hogy abban az esetben ha Ön olyan ügyletet kíván kötni, amely tekintetében nem állapítható meg, hogy az Önnek megfelelő-e, mivel a Társaságunk nem kapott az Ön részéről megfelelő nyilatkozatot az adott pénzügyi eszközre, szolgáltatásra nézve az Ön ismeretei és tapasztalatai vonatkozásában, vagy a Társaságunk az Ön által kitöltött megfelelési teszt alapján kifejezetten az adott pénzügyi eszköz/ügylet nem megfeleléseit állapítja meg, - azonban Ön kifejezetten kéri ezen ügylet megkötését, a szolgáltatás és pénzügyi eszköz Ön számára való meg nem feleléseinek következményeiért Társaságunk nem felelős.

II.9. A kapcsolattartásra vonatkozó szabályok, a kapcsolattartás nyelve

- [74] Az SPB Befektetési Zrt, és az ügyfél az alábbi módokon tarthatnak kapcsolatot egymással:
- (a) Személyesen, a Társaság ügyfélszolgálati helyiségeiben, az üzleti órákban.
 - (b) Írásban, a postai szolgáltató útján.
 - (c) Elektronikus levélben.



S P B

Sovereign Private Banking

- (d) Telefaxon keresztül.
 - (e) Telefonon keresztül.
 - (f) A Társaság honlapján történő közzététel útján.
- [75] Az SPB Befektetési Zrt. elsősorban elektronikus levelezés útján tart Önnel kapcsolatot, amely az általános kapcsolattartási mód. Az általános kapcsolattartási módon kívül az SPB Befektetési Zrt., az Önnel való kapcsolattartás körében az Ön által kifejezetten megjelölt további kapcsolattartási módokra figyelemmel van. Ön a kapcsolattartás érdekében köteles megadni egy olyan email címet, melyen fogadni képes az SPB Befektetési Zrt. rendszeres értesítéseit. Az általános kapcsolattartási módtól függetlenül nem zárható ki, a más módon történő, így különösen személyesen, írásban, a postai szolgáltató útján, telefaxon vagy telefonon keresztül történő kommunikáció. A megbízás megadásának módjáról egyebekben a Társaságunk Üzletszabályzata tartalmaz részletes információt, melyet kérjük figyelmesen olvasson el a megbízás megadását megelőzően.
- [76] Társaságunkkal főszabály szerint az általános kommunikáció magyar nyelven történik. Az SPB Befektetési Zrt. ugyanakkor az ügyféllel kötött egyedi megállapodás alapján lehetővé teheti számára az angol nyelvű kapcsolattartást, ideértve az angol nyelven történő szerződéskötést és az egyedi megbízások angol nyelvű megadásának lehetőségét is. Ebben az esetben az Önnel kötött egyedi megállapodás rendezi azt, hogy az SPB mely dokumentumokat bocsátja angol nyelven illetőleg angol nyelvű fordítást is mellékelve az Ön rendelkezésére.
- [77] Az SPB Befektetési Zrt. a tájékoztatását teljes egészében ugyanazon a nyelven fogalmazza meg az Ön számára szolgáltatott információs és marketinganyagok mindegyikében, amely nyelv használatában Társaságunkkal megállapodott. Felhívjuk figyelmét ugyanakkor arra, hogy elképzelhető, hogy egyes pénzügyi eszközökkel kapcsolatos tájékoztatást a kapcsolattartás nyelvétől eltérő nyelven érheti csak el, így Társaságunk Üzletszabályzatának rendelkezésénél fogva jogosult a tájékoztatás több nyelven történő nyújtására. Kérjük, ezen felhívásunkat is vegye figyelembe befektetési döntése meghozatalánál. Az Önnel való kapcsolattartás módjáról, eszközéről, a megbízás felvételének és fogadásának a módjáról egyebekben az Üzletszabályzat rendelkezik. Kérjük, figyelmesen olvassa át az ezekre vonatkozó rendelkezéseket is mielőtt döntését meghozza, megbízását megadja!

III. DÍJAK, KÖLTSÉGEK

- [78] A Társaságunk által az ügyfél számára nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében a felszámításra kerülő díjakat, költségeket a mindenkor hatályos Kondíciós lista tartalmazza. Abban az esetben, ha a teljes ár összezszerűen nincs meghatározva, a Kondíciós lista tartalmazza a számítás módját és alapját képező információt.



S P B

Sovereign Private Banking

- [79] A Kondíciós lista a Társaságunk Üzletszabályzatának mellékletét képezi. Amennyiben az adott tranzakció végrehajtásához – ekként a befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódóan – devizakonverzióra van szükség, az erre vonatkozó szabályokat az Üzletszabályzat tartalmazza beleértve az átváltás során alkalmazott árfolyamra vonatkozó szabályokat is.
- [80] Felhívjuk figyelmét, hogyha a számláján nincs az adott ügylet végrehajtásához megfelelő deviza nyilvántartva, akkor az átváltáshoz külön megbízás szükséges, illetőleg, hogy amennyiben a szükséges fedezet pénzügyi eszközben (pl. befektetési jegy, részvény, állampapír) áll rendelkezésre, úgy az ügylet végrehajtásához ezen eszköz eladására vonatkozó megbízás egyidejű megadása is szükséges.
- [81] Felhívjuk figyelmét, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem a Társaságunkon keresztül történik, Tájékoztatjuk, hogy valamennyi ügylettípus esetében – beleértve a halasztott pénzügyi teljesítéssel történő ügyletkötést is – a fizetésre, továbbá a teljesítés módjára vonatkozó egyéb szabályokról az Üzletszabályzat, a vonatkozó keretszerződések és kockázatfeltárányilatkozatok rendelkeznek. Kérjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását befektetési döntései meghozatala előtt!
- [82] Tájékoztatjuk, hogy az SPB Befektetési Zrt. az összes költségről és díjról szóló, Kondíciós listában megadottakon túli tájékoztatást összesített formában nyújtja annak érdekében, hogy átláthatóvá váljon a teljes költség és annak a befektetés hozamára gyakorolt kumulatív hatása.
- [83] Ha a pénzügyi eszköz vételére vagy eladására vonatkozó megállapodást olyan távközlési eszköz igénybevételével kötik meg, amely nem teszi lehetővé a költségekkel és díjakkal kapcsolatos előzetes tájékoztatást, az SPB Befektetési Zrt. a költségekkel és díjakkal kapcsolatos tájékoztatást az ügyletkötést követően indokolatlan késedelem nélkül elektronikus formában vagy – az Ön kérésére – papíron is megadhatja, feltéve, hogy a következő feltételek teljesülnek:
- (a) Ön beleegyezett, hogy az ügylet megkötését követően indokolatlan késedelem nélkül kapja meg a tájékoztatást; és
 - (b) az SPB Befektetési Zrt. megadta azt a választási lehetőséget az Ön számára, hogy a tájékoztatás átvételéig elhalassza az ügylet megkötését.
- [84] Az előző [83] pontban foglalt követelményeken túlmenően az SPB köteles lehetőséget biztosítani az Ön számára arra, hogy a költségekkel és díjakkal kapcsolatos tájékoztatást telefonon kapja meg az ügylet megkötését megelőzően.
- [85] Az SPB Befektetési Zrt. a költségekre és díjakra vonatkozó tájékoztatás előzetes és utólagos közzétételéhez az SPB Befektetési Zrt. összegzi az általa nyújtott befektetési és/vagy kiegészítő szolgáltatásokért felszámított valamennyi, továbbá a pénzügyi eszközök előállításával és kezelésével összefüggő valamennyi költséget és kapcsolódó



S P B

Sovereign Private Banking

díjat. Az SPB az összesített költség- és díjelemeket mind összegszerűen, mind pedig százalékként bemutatja.

- [86] A költségekre és díjakra vonatkozó, ügyletek előtti tájékozódás lehetőségét Társaságunk online költségkalkulátor alkalmazásával biztosítja Önnek a <http://spbinvest.hu/art-group/customer-information> oldalon keresztül, akként, hogy e kalkulátor – a mezőknek az Önre irányadó kondíciós lista paramétereivel történő kitöltése esetén – kimutatja a megadott befektetési összegre vetített valamennyi költséget.
- [87] Azon termék-költségek és díjak tekintetében, amelyeket az ÁÉKBV kiemelt befektetői információk nem foglalnak magukban, az SPB kiszámolja és közlésezi e költségeket például oly módon, hogy kapcsolatba lép az ÁÉKBV-kezelő társaságokkal a vonatkozó információk megszerzése érdekében.
- [88] Amennyiben az SPB Befektetési Zrt. a pénzügyi eszköz(öke)t ajánlott vagy értékesített, vagy kiemelt befektetői információkat nyújtott Önnek a pénzügyi eszköz(ök)höz kapcsolódóan és folyamatosan kapcsolatban áll vagy állt Önnel az év során, utólagosan éves tájékoztatást nyújt mind a pénzügyi eszköz(ök)höz, mind a befektetési és kiegészítő szolgáltatás(ok)hoz kapcsolódó összes költségről és díjról. E tájékoztatás a felmerült költségeken alapul és személyre szóló. A Társaságunk a befektetési szolgáltatások és a pénzügyi eszközök költségeiről és díjairól szóló összefoglaló tájékoztatást bármely létező időszaki jelentéssel együtt átadhatja az Ön számára.