

PORTFÓLIÓKEZELÉSI SZERZŐDÉS

amely létrejött egyrészről

Név/Cégnév:

Lakcím/Székhely:

Cégjegyzékszám:

Törvényes képviselő:

Adószám/Adóazonosító jel:

E-mail cím:

Ügyfélazonosító:

(A további azonosító adatokat a jelen szerződés elválaszthatatlan részét képező adatlap tartalmazza.)
mint megbízó (továbbiakban : **Ügyfél**),

másrészről

Cégnév:

SPB Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely:

1051 Budapest, Vörösmarty tér 7-8.

Cégjegyzékszám:

01-10-044420

Adószám:

12517091-2-41

mint megbízott (továbbiakban: **SPB**)

(a továbbiakban együttesen: **Felek**) között az alulírott napon és helyen az alábbi feltételek szerint.

1.1. AZ SPB JOGÁLLÁSA

Az SPB a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságán 01-10-044420 számon bejegyzett, a Magyar Nemzeti Bank jogelődjeként eljáró Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete III/73.060./2000. és III./73.060-7./2002. számú, valamint a Magyar Nemzeti Bank H-EN-III-164/2019. számú engedélyeivel rendelkező befektetési vállalkozás, amely jogosult – többek között – portfóliókezelési tevékenység végzésére.

1.2. TÁJÉKOZTATÁS

Jelen szerződés megkötését megelőzően az SPB az Üzletszabályzatban előírt módon elvégezte az ügyfél-átvilágítást, melynek során a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvényben (a továbbiakban: Pmt.) foglaltak figyelembevételével járt el.

Az Ügyfél elismeri, hogy az SPB a jelen szerződés megkötését megelőzően előzetes tájékoztató és tájékoztatói kötelezettségének eleget tett, az Üzletszabályzata szerinti megfelelési és alkalmassági tesztet (MiFID-teszt) és annak figyelembevételével az Ügyfél kockázati besorolását elvégezte.

Az Ügyfél nyilatkozik, hogy az ügyfélminősítés általános és az Ügyfélre magára vonatkozó egyedi szabályokra vonatkozó teljeskörű tájékoztatást megkapta, az ezzel kapcsolatos szabályozási rendszert ismeri. A Felek rögzítik és az Ügyfél a jelen szerződés aláírásával elismeri, hogy az SPB a szerződéskötést megelőzően a szerződéskötést követően lakossági ügyfélnek minősülő Ügyfél számára, illetőleg a lakossági ügyfélnek minősülő Ügyfél számára a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) 43.§ által felhívott a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete (a továbbiakban: 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet) 45-51. cikkében meghatározottak szerinti tájékoztatói kötelezettségét teljesítette, lehetővé tette az Ügyfélnek, hogy kérdéseit feltehesse és Ügyfél a feltett kérdéseire kielégítő választ kapott.

Felek rögzítik, hogy az Ügyfél folyamatos internet-hozzáféréssel rendelkezik, melynek bizonyítékeként az SPB részére elektronikus elérhetőségét – külön nyilatkozat formájában – jelen szerződés megkötésével egyidejűleg bejelentette, és kijelenti, hogy azt jelen szerződés hatálya alatt folyamatosan fenntartja, az abban bekövetkező változásokról az SPB-t haladéktalanul tájékoztatja. Az Ügyfél egyidejűleg kijelenti, hogy az SPB által nyújtott tájékoztatás módjaként az SPB honlapján elhelyezett hirdetményeket elfogadja, és kötelezettséget vállal annak folyamatos nyomon követésére.

Az Ügyfél továbbá az SPB által – jogszabályi kötelezettségből fakadóan – tartós adathordozón nyújtandó tájékoztatói kötelezettség teljesítésének formájaként, továbbá a kapcsolattartás általános módjaként a Bszt. 42. § (b) pontjában meghatározott egyéb tartós adathordozót, ezen belül az elektronikus levelezést választja, annak alkalmazását – a papír alapú tartós adathordozón történő tájékoztatás lehetőségének tudatában – kifejezetten kéri, különös tekintettel a jelen szerződéshez

valamint valamennyi, a Felek között létrejövő további megbízási-, keret-, kiegészítő-, egyedi vagy eseti szerződéshez kapcsolódó előzetes és utólagos tájékoztatási, értesítési, utólagos írásba foglalási, megküldési kötelezettségre.

Fentiekkel összhangban az Ügyfél a külön nyilatkozat formájában bejelentett elektronikus levélcím használata esetén az oda címzett küldeményeket a tájékoztatás és kapcsolattartás módjaként – ide nem értve a szerződéskötést és az eseti megbízás megadását - kifejezetten elfogadja, az onnan címzett küldemények az Ügyfél küldeményeinek tekintendők. Az Ügyfél köteles biztosítani azt, hogy a jelen pont szerinti e-mail címéhez harmadik, illetéktelen személy nem fér hozzá, továbbá szavatolja, hogy az értékpapírtitok, illetőleg más jogszabály által védett titok megőrzésére alkalmas, egyúttal viseli ennek kockázatát, azt az SPB-re nem háríthatja át.

A fenti rendelkezések nem zárják ki azt, hogy a Felek egymással más, az Üzletszabályzatban meghatározott módon tartsanak kapcsolatot, illetve, hogy az SPB az Üzletszabályzatban meghatározott más módon tegyen eleget előzetes és utólagos tájékoztatási, értesítési, utólagos írásba foglalási, megküldési kötelezettségének, ezt az Ügyfél kifejezetten elfogadja.

Az Ügyfél kijelenti, hogy az SPB Üzletszabályzatát, annak mellékleteit, így különösen a Kondíciós listát, az ezekben hivatkozott szabályzatokat megismerte, azt magára kötelező érvényűnek fogadja el. Ügyfél kijelenti, hogy az SPB megismertette vele a végrehajtási politikáját, és az összeférhetetlenségi politikája összefoglalóját.

1.3. A SZERZŐDÉS TÁRGYA, INDULÓ VAGYON

Az Ügyfél megbízza az SPB-t, hogy az Ügyfél által átadott, a jelen szerződés I. sz. mellékletében meghatározott pénzügyi eszközök és pénzeszközök vonatkozásában értékpapírból vagy más befektetési pénzügyi eszközökből álló portfóliót alakítson ki, valamint végezzen számára a Bszt. 4. § (2) bekezdés 53. pontja szerinti portfóliókezelési tevékenységet. A portfólió nyitó értékét és induló összetételét a Felek a jelen szerződés I. sz. mellékletében rögzítik.

Az SPB a portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódóan az Ügyfél számára megnyitott ügyfél- és értékpapírszámlák (a továbbiakban: Számla) felett a jelen szerződés alapján rendelkezési jogot szerez és ezen számlák javára, illetve terhére saját nevében a jelen Szerződés szerinti ügyleteket hajthat végre.

Az SPB a megbízást a jelen szerződés feltételei szerint elfogadja. A befektetési vállalkozás a portfóliókezelési tevékenysége keretében az általa kezelt portfólióba tartozó pénzügyi eszközök esetében saját nevében, valamint a megbízó javára és terhére jár el.

Az SPB a jelen Szerződés szerinti portfóliókezelési tevékenységét azt követően kezdi meg, amelyen az alábbi feltételek maradéktalanul teljesülnek:

- a) portfóliókezeléssel érintett számlák tekintetében az SPB rendelkezési jogot szerzett,
- b) a jelen szerződés és I. sz. mellékletében meghatározott pénzügyi eszközök és pénzeszközök tényleges rendelkezésre bocsátása – azaz a Számlán történő elhelyezése – megtörtént.
- c) nem áll fenn szerződéskötés vagy megbízás végrehajtás megtagadási ok.

A Felek rögzítik, hogy az SPB a jelen szerződés megkötését megelőzően tájékoztatást adott az Ügyfél részére

- a) a szerződésben meghatározott, az Ügyfél portfóliójába kerülő pénzügyi eszköz értékelésének gyakoriságáról és az értékelés módszeréről,
- b) az Ügyfél pénzügyi eszközeinek és pénzeszközeinek egy részéről vagy egészéről való rendelkezés tekintetében az SPB szabad mérlegelési jogának részleteiről,
- c) arról a referenciaértékről, amelyhez képest az Ügyfél portfóliójába kerülő pénzügyi eszköz hozama meghatározásra kerül,
- d) az Ügyfél portfóliójába kerülő pénzügyi eszközökről és az ezekre vonatkozóan végrehajtható ügyletekről, ideértve a kapcsolódó korlátozásokat,
- e) a portfólió kezelése során érvényesülő célkitűzésekről,
- f) az SPB mérlegelése során szerepet játszó kockázati szintről, és
- g) az SPB mérlegelési jogát érintő korlátokról.

1.4. BEFIZETÉSEK AZ ÜGYFÉL KEZDEMÉNYEZÉSÉBŐL ÉS A PORTFÓLIÓKEZELÉSBEN LÉVŐ ESZKÖZÖKBŐL TÖRTÉNŐ KIVONÁS

Az Ügyfél jogosult a portfólió javára tőkebefizetéseket eszközölni, valamint a kezelt vagyont csökkenteni.

A kezelt vagyon növelése Számlájára történő átutalással valósul meg. Az átutalásról az Ügyfél a pénzeszköz beérkezésének napját megelőző két munkanappal korábban értesíti az SPB-t, aki köteles az átutalt összegnek az Ügyfél érdekeinek megfelelő befektetéséről gondoskodni.

Az Ügyfél jogosult az SPB-re bízott vagyon terhére rendkívüli kifizetést elrendelni. Az Ügyfél köteles annak várható mértékéről és időpontjáról, a befizetések gyors és hatékony felszabadítása, valamint a likvidáció során felmerülő elmaradt haszon csökkentése érdekében haladéktalanul értesíteni az SPB-t. Az Ügyfél köteles írásban rendelkezni arról, hogy a portfólió elemeit pénz formájában kívánja átvenni vagy a portfóliókezelés eredményeképpen meglévő értékpapírokra vagy más pénzügyi eszközökre tart igényt, és megjelölni azt a számlát, amelyre pénzfizetés esetén az utalást, illetve azt az értékpapírszámlát, amelyre értékpapírok esetén a transzfert teljesíteni kell. Ezen értesítés hiányában az SPB a portfóliót alkotó

értékpapírokat illetve pénzügyi eszközöket befektetve bocsátja az Ügyfél rendelkezésére. A portfóliókezelésből kivont eszközök a kifizetést (transzfert) követő első munkanaptól nem számítanak be az SPB által kezelt portfólió átlagosan lekötött tőkeértékébe. Az Ügyfél egyebekben tudomásul veszi, hogy a kezelt vagyonban illikvid eszköz is elhelyezhető, így azok értékesítése nagymértékben függ az adott eszköz jellegétől, illetve az aktuális piaci környezettől. Ennek megfelelően a nem megfelelő időben végrehajtott tőke kivonás teljesítése időigényes lehet, továbbá olyan veszteség realizálásával járhat, amely a kivonás hiányában nem merült volna fel. Ilyen veszteségért vagy hozamcsökkenésért az SPB az Ügyfél irányába nem felel.

1.5. AZ ÜGYFÉL UTASÍTÁSI JOGA A PORTFÓLIÓKEZELÉSBEN LÉVŐ ESZKÖZÖKRE VONATKOZÓAN

Az SPB-nek jelen szerződés keretei között szabad mérlegelési joga van, azaz önállóan és kizárólagosan rendelkezik a portfólió és a szerződés időtartama alatt keletkezett szabad pénzeszközök kezelésbe átadott hányada felett, és gondoskodik arról, hogy a portfólió az Ügyfél által kiválasztott, jelen szerződés II. számú mellékletében részletezett befektetési politika szerint kerüljön hasznosításra, illetve újra-befektetésre. Ügyfél tudomásul veszi és kifejezetten elfogadja, hogy a portfóliót érintően egyedi üzleti megbízásokat nem jogosult adni, ide nem értve a portfólióba történő befizetés vagy a portfóliókezelésbe történő további eszköz átadás, valamint a portfólióból történő kifizetés illetve eszköz kivonás esetét.

Az Ügyfél a portfólió kezelésére – a jelen szerződés megkötését megelőzően az Ügyfél által kiválasztott befektetési politika és irányelvek által meghatározott kereten túl – semmiféle befektetési elvet nem határozhat meg. Az Ügyfél a konkrét portfóliókezelési tevékenységgel kapcsolatban egyes, a portfóliókezelési megbízás keretébe tartozó, befektetésekkel kapcsolatos szerződések megkötésére, módosítására vagy megszüntetésére az SPB-nek utasítást nem adhat.

1.6. BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az SPB-re mint portfóliókezelőre irányadó, az Ügyfél által a megfelelő tájékoztató és tájékoztatási kötelezettség teljesítését követően meghatározott, illetve általa kiválasztott és a jelen szerződésre irányadó befektetési politikát a jelen szerződés II. sz. melléklete tartalmazza.

Az Ügyfél kijelenti és szavatolja továbbá, hogy a szerződés közvetett tárgyát képező portfólió kezelésére vonatkozóan az Ügyfél jogállására, tevékenységére vagy a kezelésbe átadott portfólióra vonatkozóan jogi szabályozásnak az Ügyfél által kiválasztott befektetési politika mindenben megfelel, az ennek megsértéséből eredő minden következmény az Ügyfelet terheli. Az Ügyfél kijelenti, hogy az SPB részletesen megismertette vele a portfóliókezelés kockázatait, valamint minden további - adott időben - általa alkalmazott befektetési politikát, rámutatva, hogy mely befektetési politika alapul kockázatos, és mely befektetési politika alapul kevésbé kockázatos portfóliókezelési irányelveken, ily módon mely típus választása esetén számolhat az Ügyfél nagyobb kockázattal, és mely típus választása esetén kisebb kockázat. Az előbbieket ismeretében az Ügyfél kijelenti, hogy kifejezetten a jelen szerződés II. számú mellékletében megjelölt befektetési politika alkalmazását kéri az SPB-től.

Az Ügyfél jelen szerződés és az annak II. számú mellékletének aláírásával nyilatkozik, hogy a portfóliókezelési tevékenység kockázatait ismeri, azok ismeretében köti meg a jelen szerződést. Az Ügyfél e körben tudomásul veszi és elfogadja azt is, hogy a múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeli hozamok tekintetében, a múltbeli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeli hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni.

A jelen szerződés II. sz. melléklete rögzíti a portfólió kezelése során érvényesülő célkitűzéseket és az SPB mérlegelése során szerepet játszó kockázati szintet.

A Felek rögzítik, hogy a jelen szerződés II. sz. mellékletét képező befektetési politikát írásos közös megegyezéssel jogosultak módosítani. Amennyiben az SPB a befektetési politika módosítására jogszabályváltozásnak való megfelelés érdekében tesz javaslatot, ezt jelezni köteles és ilyen esetben, ha az Ügyfél - kifejezetten - nem fogadja el a javasolt módosítást, úgy az SPB jogosult a szerződést a módosítás elfogadására nyitva álló határidő elteltét követően azonnali hatállyal felmondani.

Az SPB a rábízott vagyon terhére összeállított portfólió kialakításánál a jelen szerződés II. számú mellékletében rögzített 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 a jelen szerződés II. számú mellékletében rögzített táblázatban meghatározott értéknek, úgy az SPB köteles legfeljebb 30 munkanapon belül a portfólió szerkezeti arányok helyreállítása érdekében lépéseket tenni. Ha ez bármilyen oknál fogva nem lehetséges, vagy amennyiben a portfólió szerkezeti arányok 30 munkanapon belüli helyreállítása az Ügyfél számára likvidációs veszteséget okozna, akkor erről az SPB köteles az Ügyfelet írásban tájékoztatni, szükség esetén a jelen szerződés II. számú mellékletében rögzített táblázat szerinti befektetési politika módosítását javasolni.

A Felek rögzítik, hogy amennyiben a befektetési politika módosítására nem jogszabályváltozás folytán kerül sor, úgy a rögzített befektetési politika módosítása mindkét fél írásos megegyezése alapján, eltérő megállapodás hiányában legalább 15 napos határidővel, minden negyedév első napjával történhet.

1.7. ESZKÖZNYILVÁNTARTÁS, JELENTÉSI KÖTELEZETTSÉGEK, ELSZÁMOLÁSOK

Az SPB az Ügyfél befektetett eszközeinek összetételéről, értékéről, realizált és várható hozamáról a saját vagyonától és könyveitől jól elkülönített módon vezet nyilvántartást.

A portfólió értékelése és az azon elért teljesítmény (hozam) mérése a portfólióban lévő befektetési eszközök IV. és V. számú mellékletben rögzített eszközérték-számítási szabályai szerint történik, amely rendelkezik a portfólió értékelésének gyakoriságáról és módszereiről. Amennyiben Felek meghatároznak olyan referenciaértéket, amelyhez képest az Ügyfél portfóliójában lévő pénzügyi eszköz hozama meghatározásra kerül, úgy ezt a referenciaértéket (annak meghatározását) Felek a jelen szerződés V. számú mellékletében írásban rögzítik.

Az SPB háromhavonta jelentést, egyben elszámolást készít a tárgyhónap utolsó napjára vonatkozóan, és azt a tárgyhónapot követő hónap 10. munkanapjáig köteles az Ügyfél számára írásban vagy más tartós adathordozón megküldeni. A jelentés tartalmazza a 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelet 60. cikkében meghatározottakat, ideértve a portfólió összetételéről és értékeléséről szóló kimutatás, benne az egyes kezelt pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes adatok, a piaci érték – vagy piaci érték hiányában a valós érték – és a készpénz egyenleg a jelentési időszak elején és végén, valamint a portfólió teljesítménye a jelentési időszak alatt, a jelentési időszak alatt felszámított jutalékok és díjak teljes összege és legalább a teljes kezelési díjak és a végrehajtással összefüggő költségek tételes bontása, valamint a portfóliókezelési tevékenységről készített írásos értékelést.

A Felek kifejezetten rögzítik, hogy az elszámolása II. mellékletben rögzítettek szerint történik.

Jelen szerződés aláírásával az Ügyfél úgy rendelkezik, hogy a rendszeres háromhavi jelentés keretében kapjon tájékoztatást a portfóliókezelési tevékenység keretében végrehajtott ügyletekről.

Az SPB tájékoztatja az ügyfelet 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.

Amennyiben az Ügyfél a jelentés, illetve az annak keretében megadott elszámolás, egyéb elszámolások, nyilatkozatok – az Üzletszabályzatban szabályozott módon történő – kézbesítésétől számított 8 napon belül nem emel kifogást, a dokumentumokban foglaltakat az SPB jogosult az Ügyfél által elfogadottnak tekinteni, és azokkal kapcsolatban a továbbiakban vitának nincs helye. A megkeresés elmulasztásából eredő valamennyi kár az Ügyfelet terheli.

1.8. KÖLTSÉGEK, DÍJAZÁS

A jelen szerződésben vállalt szolgáltatások teljesítéséért az SPB-t, a jelen szerződés V. számú mellékletben meghatározott díjazás, illetve költségterítés illeti meg.

Az Ügyfél kijelenti, hogy a V. sz. mellékletéről és az abban hivatkozottak szerinti díjmértékekről és költségekről a jelen szerződés megkötését megelőzően teljeskörűen tájékozódott, azokat elfogadja.

Az SPB jogosult a kiszámított díjról a tárgyidőszakot követő 10 munkanapon belül számlát kiállítani az Ügyfél részére, amely számla összegének Számláról történő levonására az Ügyfél felhatalmazást ad az SPB részére.

Az SPB felhívja az Ügyfél figyelmét arra, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem az SPB-n keresztül történik. Az Ügyfélre vonatkozó adózási szabályoknak való megfelelés minden esetben kizárólag az Ügyfél feladata és felelőssége.

Fizetési késedelem esetén az SPB jogosult továbbá külön fizetési felszólítást kibocsátani, az Ügyfél köteles tartozását a fizetési felszólításban rögzítettek szerint, befizetéssel rendezni. Jelen szerződés megszűnésekor valamennyi díj, az egyébkénti esedékességtől függetlenül elszámolásra kerül.

1.9. TITOKTARTÁS

A Felek kijelentik, hogy mindazon információkat, amelyek az Ügyfélre, az SPB-re, a portfólióra, a jelen szerződés tartalmára, valamint a portfóliókezelési tevékenység során létrejött ügyletekre és egyéb műveletekre, a befektetési irányelvekre vonatkoznak, a Felek üzleti és értékpapír titokként kezelik.

Üzleti titok fogalma alatt a Felek az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LIV. törvény 1. § (1) bekezdésében meghatározott fogalmat értik.

Az SPB-t a titoktartási kötelezettség a rá irányadó szabályok szerint, különösen az SPB Üzletszabályzata és a Bszt. vonatkozó rendelkezései szerint terheli.

1.10. A SZERZŐDÉS, HATÁLYA, MEGSZŰNÉSE ÉS MÓDOSÍTÁSA

A jelen szerződés az aláírás napjával lép hatályba azzal, hogy az SPB részéről a jelen szerződés szerinti szolgáltatás nyújtásának előfeltétele a jelen Szerződés I.3. pontjában rögzítettek együttes teljesülése, így különösen de nem kizárólagosan az, hogy az Ügyfél a portfóliókezelésbe adott pénzeszközök és pénzügyi eszközök fölötti rendelkezési jogot megadja az SPB részére.

A szerződés egyes pontjai az éves elszámolás alkalmával felülvizsgálatra kerülhetnek és kölcsönös megegyezéssel, kizárólag írásban módosíthatók.

A szerződést bármelyik fél felmondhatja két hónapos felmondási idővel, a naptári negyedév végére. A felmondást írásban kell a másik féllel közölni. A felmondó Felet indoklási kötelezettség nem terheli.

Az Ügyfél felmondása esetén köteles az SPB-nek megfizetni mindazon díjakat és költségeket, amelyek a szerződés lejártáig esedékessé válnának.

A rendes felmondás szabályait kell alkalmazni a szerződésnek a közös megegyezéssel történő megszüntetésének esetére is.

Az Ügyfél az SPB-hez intézett egyoldalú írásbeli nyilatkozattal, rendkívüli felmondással azonnali hatállyal felmondhatja a jelen szerződést, amennyiben az SPB Üzletszabályzatában hivatkozott MNB engedélyét visszavonják, vagy amennyiben az SPB elleni felszámolási eljárást a bíróság jogerős végzésben közzéteszi. Rendkívüli felmondás esetén az SPB köteles a rendelkezésre álló eszközöket az Ügyfél által írásban kijelölt számlára transferálni. Ebben az esetben az SPB az Ügyfélnek a vagyont a meglévő eszközök formájában adja át, aki az átadás napján érvényes értékek szerint köteles azokat átvenni.

Az SPB az Ügyfélhez intézett egyoldalú írásbeli nyilatkozattal, rendkívüli felmondással azonnali hatállyal felmondhatja a jelen szerződést, amennyiben a jelen szerződésben, vagy az SPB mindenkor hatályos Üzletszabályzatában és a vonatkozó jogszabályokban foglalt lényeges kötelességeit súlyosan megszegi. Felek az Ügyfél lényeges köteletségének súlyos megszegéseként értékelik – különösen, de nem kizárólagosan az alábbi eseteket:

- amennyiben az Ügyfél a jelen szerződésben vállalt díjfizetési kötelezettségének az abban meghatározott határidőn belül nem tesz eleget és azt az SPB írásbeli felszólításának kézhezvételétől számított 8 napon belül sem teljesíti,
- amennyiben az Ügyfél az SPB által megkövetelt nyilatkozatokat, dokumentumokat nem készíti el, vagy nem bocsátja az SPB rendelkezésére a jelen szerződésben meghatározott határidőn belül, s azt az SPB felhívásának kézhezvételétől számított 8 napon belül sem pótolja,
- amennyiben az Ügyfél Pmt., vagy a Bszt., illetve egyéb, a gazdálkodás szabályait megsértő magatartásából fakadó felelősségét illetékes szerv jogerősen megállapítja,
- amennyiben nem természetes személy Ügyfél felszámolását jogerős bírósági határozat elrendeli,
- amennyiben az Ügyfél a jelen szerződés IV. sz. mellékletében meghatározott kapcsolattartásra kijelölt személyen keresztül nem érhető el;
- a titoktartási kötelezettség megszegése.

Az SPB rendkívüli felmondása esetén – amennyiben azt illetékes szerv, vagy nyomozóhatóság jogerős döntése nem tiltja – köteles a rendelkezésre álló eszközöket az Ügyfél által írásban kijelölt számlára transferálni. Ebben az esetben az SPB az Ügyfélnek a vagyont a meglévő eszközök formájában adja át, aki az átadás napján érvényes értékek szerint köteles azokat átvenni.

Megszűnik a jelen Szerződés hatálya automatikusan, a Felek bármilyen nyilatkozata vagy intézkedése nélkül azzal a nappal, amellyel a Magyar Nemzeti Bank vagy bármely, annak helyébe lépő, az SPB tevékenységét felügyelő hatóság vagy szervezet az SPB portfóliókezelési tevékenység végzésére jogosító felügyeleti engedélyét visszavonja. A megszűnés napja a visszavonó határozat hatályba lépésének napja, melyről az SPB az Ügyfelet haladéktalanul értesíteni köteles.

1.11. A SZERZŐDÉS MEGSZŰNÉSÉRE VONATKOZÓ KÜLÖNÖS SZABÁLYOK

Felek kikötik, hogy az SPB Számla feletti rendelkezési jogának megszüntetésével a jelen szerződés egyidejűleg a hatályát veszti.

Az SPB az Ügyfél halála esetén

- a) a hagyatéki eljárásról szóló 2010. évi XXXVIII. törvény (Htv.) szerinti, az arra illetékes jegyző vagy közjegyző által elrendelt biztosítási intézkedésről szóló végzésben foglaltak szerint jár el, ilyen biztosítási intézkedés hiányában
- b) a jogerős hagyatékátadó végzés részére történő bemutatásáig a jelen szerződés rendelkezéseinek megfelelően jár el azzal, hogy a jogerős hagyatékátadó végzéssel igazolt örökös(ök) jogosultak lesznek a jelen szerződés megszüntetésére és a jelen szerződés alapján kezelt portfólióba tartozó eszközök feletti rendelkezésre. A jelen szerződés előbbi okból történő megszüntetése esetén az SPB a jogerős hagyatékátadó végzés részére való bemutatásától számított 15 munkanapon belül számol el az örökös(sökkel).

1.12. VEGYES ÉS ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

A Felek a jelen szerződésből származó, vagy azzal összefüggő bármely jogvitájuk vonatkozásában alávetik magukat a Kereskedelmi Választottbíróóság kizárólagos döntésének, azzal, hogy a Választottbíróóság saját eljárási szabályzata szerint jár el. Fogyasztónak minősülő Ügyfél esetében a jelen szerződés szövegében rögzített választottbíróósági kikötés nem képezi a szerződés részét, a Felek kizárólag külön okiratba foglalt, egyedileg megtárgyalt választottbíróósági szerződésben állapodhatnak meg választottbíróóság kikötéséről a jelen szerződésre vagy a jelen szerződésre is kiterjedő hatállyal.

A jelen szerződésben nem szabályozott kérdések tekintetében a mindenkor hatályos jogszabályok – különösen a Ptk., a Tpt., a Bszt. és a Pmt. –, továbbá az SPB hatályos Üzletszabályzata az irányadóak.

Jelen szerződésben foglaltakat az Ügyfél megértette és magára nézve kötelező elfogadta, ennek megfelelően jelen szerződést a Felek átolvasás és értelmezés után, mint akaratukkal mindenben megegyezőt, jóváhagyólag aláírták. A jelen szerződés aláírásával az Ügyfél a saját példányának az átvételét elismeri.

Jelen szerződés, annak mellékletei és az abban hivatkozott dokumentumok tartalmazzák a Felek megállapodásának valamennyi feltételét, hatályát veszti a Felek valamennyi esetleges korábbi megállapodása, jognyilatkozata a jelen szerződés tárgyában.

Kelt, Budapest,

SPB Befektetési Zrt.

.....
Ügyfél

Mellékletek:

- I. számú melléklet** A portfóliókezelésbe átadott eszközök és azok értékelése
- II. számú melléklet** Befektetési politika
- III. számú melléklet** Kockázatteltérő nyilatkozat
- IV. számú melléklet** Portfólióérték meghatározásának szabályai
- V. számú melléklet** A portfólió teljesítményének értékelése és az SPB díjazása.
- VI. számú melléklet** Kapcsolattartás szabályai

I. számú melléklet

A portfóliókezelésbe átadott eszközök és azok értékelése

Neve	ISIN	Bekerülés dátuma	Mennyiség (db)	Bekerülési ára	Deviza nem	Megjegyzés

Budapest,

.....
Ügyfél

.....
SPB Befektetési Zrt.

II. számú melléklet

Befektetési politika

A Felek az alábbi befektetési politikában állapodnak meg:

Jellemzők			Cél allokáció	Limit korlátok (%)		Benchmark	Benchmark súly
				Min	Max		

Ügyfél által megjelölt egyedi irányelvek, korlátozások leírása (pl.: nyitott pozíciók maximális mértéke):

.....

A kezelt portfólió nyilvántartási devizaneme:

A fenti Befektetési Politikát a Felek jóváhagyták, azt gazdasági megfontolásaik eredményével egyezőnek tartják és alkalmazását önmagukra kötelezőnek tekintik.

Kelt, Budapest,

.....
 Ügyfél

.....
 SPB Befektetési Zrt.

III. számú melléklet

Kockázatfeltáró nyilatkozat

Alulírott Ügyfél a portfóliókezelésre irányuló szerződéssel kapcsolatban az alábbi nyilatkozatot teszem.

Tudomással bírok arról, hogy a portfóliókezelés során a portfólió kockázata az abban szereplő eszközök diverzifikációjával csökkenthető, tekintettel azonban a ki nem zárható szisztematikus (nem diverzifikálható) kockázatra, pozícióimat veszteséggel is zárhatom, mely elérheti vagy kiemelkedően kedvezőtlen piaci mozgások esetén meg is haladhatja a portfóliókezelésbe adott pénzügyi eszközök értékét.

Kijelentem, hogy tudomással bírok arról, hogy a portfóliókezelés eredményét, tehát az abból származó veszteséget és nyereséget közvetlenül én viselem, azt az SPB -re nem háríthatom át.

Tudomásom van arról és elfogadom, hogy minden befektetés, így a portfóliókezelés keretében eszközölt befektetések is, természetüknél fogva, a kiválasztott eszközösszetétel és eszközarányok alapján változó mértékben ugyan, de a veszteség kockázatával jár. A veszteség nemcsak a remélt kamat, osztalék, átfolyam emelkedés, hozam stb. elmaradását, hanem a portfóliókezelésbe adott eszközök értékcsökkenését (tőkevesztés) is jelentheti. **Tudomásom van továbbá arról is, hogy az SPB a portfóliókezelés eredményességére vonatkozó kötelezettséget nem vállal, tehát tőke- vagy hozamvédelmet nem ígér, illetve tőke- vagy hozamgaranciát nem biztosít.**

Kijelentem, hogy az SPB kifejezetten felhívta a figyelmemet arra, hogy egyedi utasítást az SPB részére a portfóliókezelési szerződés hatályban léte alatt befektetésre vonatkozó szerződés megkötésére, módosítására vagy megszüntetésére csak a portfóliókezelési szerződésben kifejezetten rögzített esetekben adhatok, a származtatott ügyletek kiemelkedően magas kockázattal bírnak. Ilyen ügyletek kötésénél reális lehetőségként kell számolni a veszteség kockázatával. Tudomásul vettem továbbá, hogy a származtatott tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli ügyleteknél a tőkeáttétel alapján a termék ára az egyes piaci eseményekre a tőkeáttétel mértékétől függően, nagyobb mértékben reagál, eszerint a veszteség és a nyereség mértéke az alapul szolgáló termék árában bekövetkező elmozdulás többszöröse is lehet.

Tudomással bírok arról, hogy jelen kockázatfeltárás nem teljes körű, az itt vázolt eseteken kívül a piac sajátosságaiból és a gazdasági eseményekből kifolyólag számolni kell előre nem látható kockázatokkal is.

Jelen nyilatkozatom aláírásával igazolom, hogy azt megértettem, az SPB-vel megkötött szerződésem ennek ismeretében és tudatában kötöttem.

Kelt, Budapest,

.....
Ügyfél

.....
SPB Befektetési Zrt.

IV. számú melléklet

Portfólióérték meghatározásának szabályai

Az SPB köteles gondoskodni az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírok és más eszközök folyamatos értékeléséről az eszközérték-számítás szabályainak megfelelően. Az értékelést háromhavonta el kell készíteni.

Az SPB az eszközértéket forintban, az Ügyfél tulajdonában lévő értékpapírok értékének, valamint pénz- és egyéb eszközeinek összegeként az alábbi módon határozza meg.

1. Lekötött betét

A lekötött betéteknél a betét összege a fordulónapi záró állományértéke.

2. Hazai államkötvények, diszkont kincstárjegyek

A Magyar Állam által belföldön kibocsátott állampapírokat az adott időpontra vonatkozó Bloomberg, vagy egyéb elismert adatszolgáltató záró árai alapján kell értékelni.

3. Részvények értékelése

- A tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni.
- Ha az adott napon nem történik üzletkötés, akkor a legutolsó záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi.
- Ha a tőzsdére bevezetett részvényeknek nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a BÉT hivatalos lapjában közzétett záróárfolyam alapján is meghatározható az eszköz értékelési árfolyama, ha az nem régebbi 30 napnál. Ugyanezen módszert kell alkalmazni a tőzsdére be nem vezetett, de elismert értékpapírpiacra forgalmazott részvényekre.
- 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.

4. A befektetési jegyek értékelése

- A nyíltvégű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyeket az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.
- Zárt végű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegy esetében az utolsó tőzsdei átlagárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.
- Ingatlanalapok esetében a zárt végű befektetési alapokra érvényes eljárást kell alkalmazni.

5. Jelzáloglevél

A jelzáloglevelet a kötvényekhez hasonlóan, a 2. pont szerint kell értékelni.

6. Egyéb hazai értékpapírok

Azokat a forintban denominált értékpapírokat, amelyek nem felelnek meg a fenti pontoknak, vagyis nem rendelkeznek hivatalosan közzétett piaci (tőzsdei, kibocsátói vagy árjegyzői) árfolyammal, a névértéken kell értékelni. Amennyiben a beszerzés óta tőkeváltozás történt, abban az esetben a beszerzési értéket csökkenteni kell a törlesztett összeggel.

7. Külföldi befektetések értékelése

A külföldi devizában denominált kötvények értékét az utolsó ismert záróárfolyamon, az MNB által közzétett deviza-középárfolyamon kell értékelni.

A külföldi devizában denominált részvényeket az utolsó ismert záróárfolyamon kell értékelni, az MNB által közzétett deviza-középárfolyamon.

A külföldi devizában denominált befektetési jegyeket az utolsó közzétett nettó eszközértéken kell értékelni, az MNB által közzétett deviza- középárfolyamon.

Amennyiben az adott devizára nem áll rendelkezésre MNB árfolyam, akkor azt az MNB EUR/HUF árfolyamból és az adott ország jegybankja által meghatározott EUR keresztárfolyamból kell kiszámítani.

A devizában denominált tőzsdei határidős ügyleteket tőzsdei elszámoló áron kell naponta értékelni, az MNB által közzétett deviza- középárfolyamon.

Azokat a devizában denominált értékpapírokat, amelyek nem felelnek meg a fenti pontoknak, vagyis nem rendelkeznek hivatalosan közzétett piaci (tőzsdei, kibocsátói vagy árjegyzői) árfolyammal, a beszerzési értéken, az MNB által közzétett deviza- középárfolyamon kell értékelni.

8. Opció ügyletek

Szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi a tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékének és időértékének összegét kell figyelembe venni.

9. Határidős ügyletek

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 különbözeteként kell értékelni.

10. Repó ügyletek

Az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos része.

11. Swap ügyletek

A letétkezelő belső értékelési szabályzata alapján kell értékelni.

V. számú melléklet

A portfólió teljesítményének értékelése és az SPB díjazása

1. A kezelt portfólióra vonatkozó teljesítménymérési szabályok

A kezelt portfólió értékelési időszakbeli hozam (negyedéves, éves) hozamrátát az alábbi módszer alapján kell számítani.

$$R = \prod_i^T (1 + r_i) - 1$$

ahol,

R : a portfólió időszakos (éves, negyedéves) hozama

T : időszak napokban

r_i : a portfólió napi hozama

továbbá, a portfólió napi hozama

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

ahol,

P_t : a kezelt vagyon t. napi záró bruttó piaci értéke

CF_t : a t. napi pénzmozgás, azaz a nem portfólió-kezeléshez kapcsolódó be-, és kifizetés (előjeles) nettó értéke

A napi teljesítményt 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 és %-ban megadni.

Amennyiben a felek az index alapú referenciaindex használatában állapodnak meg az időszakos (negyedéves, éves) referenciaindex (benchmark) hozamát az alábbi módszer szerint kell számítani:

$$r_{BM} = \prod_t^T (1 + r_t) - 1$$

ahol,

R_{BM} : a referenciaindex éves, negyedéves hozama

T : időszak napokban

r_{BM} : a referenciaindex napi hozama

ahol a referenciaindex napi hozama,

$$r_{BM} = \sum_k^N w_k r_k$$

és

r_k : k. referencia-index tag adott napi hozama

w_k : a k. referencia-index tag súlya a II. számú melléklet szerint

továbbá,

$$r_k = \frac{BM_{k_t}}{BM_{k_{t-1}}} - 1$$

ahol,

BM_{k_t} : k. referencia-index tag t. napi értéke

$BM_{k_{t-1}}$: k. referencia-index tag t-1. napi értéke

Az SPB által a portfólió-kezelési tevékenysége keretében megállapított díj elemei:

- a portfóliókezelés havi díja
- a sikerdíj,

az alábbi tartalommal.

2. A portfóliókezelés díja

A **fizetendő portfólió-kezelési díj éves mértéke** %. A díj naponta kerül kiszámításra és elhatárolásra és a megállapodás szerinti a kezelési időszak végi (havi / negyed / féléves / éves) naptári forduló napot követő 10. napon kerül elszámolásra. A portfóliókezelési díjat a vonatkozó hatályos adótörvények alapján ÁFA terheli.

A portfólió-kezelési díj napi elhatárolását az alábbi képlet szerint kell számítani:

$$\left(\frac{k_T}{365}\right) NE\acute{E}_{t-1}$$

ahol:

k_T : a portfólió-kezelési díj kulcs szerződésben rögzített éves mértéke
 $NE\acute{E}_{t-1}$: a portfólió Nettó Eszköz Értékéke t. napot megelőző napon

3. A sikerdíj

Az SPB ösztönzése érdekében az elért hozamból az SPB a következőképpen részesedhet. Első lépésben meghatározásra kerül az Ügyfél és az SPB által közösen elfogadott BENCHMARK, amely lehet index alapú vagy meghatározott %-os összegű. Második lépésben meghatározásra kerül a portfóliókezelés körébe bevont vagyonon elért hozam napi szinten.

A sikerdíj mértéke:

- a Benchmark fölött elért eredmény%/év (negyedéves/féléves/éves alapon)

vagy

- a kezelt portfólió hozamának Benchmark $\pm$ %/év küszöbértékkal számolt különbsége után számított%/év (negyedéves/féléves/éves alapon)

vagy

- fix%/év. (negyedéves/féléves/éves alapon)

A közösen meghatározott BENCHMARK-ot II. számú melléklet tartalmazza, ami megállapodás szerint (havi/negyedéves/éves alapon) a piaci változások szerint szerződésben rögzítetten módosítható. A sikerdíj elszámolása megállapodás szerint a kezelési időszak végi (havi / negyed / féléves / éves) naptári forduló napot követő 10. napon kerül elszámolásra. A sikerdíjat a vonatkozó hatályos adótörvények alapján ÁFA terheli.

Az SPB az Ügyfél javára megkötött üzletek után az alábbi költségeket számolhatja el.

- a mindenkor Díjtáblázatnak megfelelő számlavezetési költség
- a mindenkor Díjtáblázatnak megfelelő tranzakciós díjak
- a mindenkor Díjtáblázatnak megfelelő értékpapír transzfer díj,
- a mindenkor Díjtáblázatnak megfelelő utalási díj
- a rendkívüli információ-szolgáltatás költsége

Az SPB a portfólió kezelésével kapcsolatosan egyéb költségeket nem számolhat el.

VI. számú melléklet

Kapcsolattartás szabályai

1. Jelen szerződés teljesítése során a kapcsolattartó személyek

Az Ügyfél részéről:

Név:
Cím:
Szig. sz.:
Tel:
Fax:
E-mail:

Az SPB részéről:

Név:
Cím:
Szig. sz.:
Tel:
Fax:
E-mail:

2. Kapcsolattartás módja, nyelve:

Kapcsolattartás módja:	az SPB Üzletszabályzatában foglaltak szerint
Kapcsolattartás nyelve:	magyar
Kapcsolattartásra kijelölt időtartam:	9:00-17:00, nyitvatartási időben