

Alpha Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(7623 Pécs, József Attila utca 19.)

Összeférhetetlenségi szabályzata

Verziószám	Hatály	Elfogadó határozat	Módosítás célja	Megjegyzés
3.0	2018.05.17.	1/2018.05. 17. vezérigazgatói határozat	-	-

TARTALOMJEGYZÉK

1.	ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK.....	3
1.1	A SZABÁLYZAT CÉLJA	3
1.2	SZABÁLYZAT HATÁLYA	3
2.	FOGALOM MEGHATÁROZÁSOK.....	4
3.	SZEMÉLYIÉS MŰKÖDÉSI FELTÉTELEK	4
3.1	ALAPVETŐ SZEMÉLYI FELTÉTELEK	4
3.2	TOVÁBBI MŰKÖDÉSI FELTÉTELEK.....	5
3.3	AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG NYOMON KÖVETÉSE	7
3.4	SZEMÉLYES ÜGYLETEK KORLÁTOZÁSA	7
3.5	ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSE	8
3.6	SZEMÉLYES ÜGYLETEKRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	9
1. SZ. MELLÉKLET		12

1. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

1.1 A Szabályzat célja

Az Alpha Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: „**Alapkezelő**”) jelen Összeférhetetlenségi Szabályzatának (a továbbiakban: Szabályzat) célja, hogy az Európai Bizottság az 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről (a továbbiakban: „**ABAK-Rendelet**”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: „**Kbftv.**”), továbbá a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: „**Bszt.**”), az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről (a továbbiakban: „**Rendelet**”) alapján meghatározza az Alapkezelő összeférhetlenségi politikáját.

Jelen szabályzat kialakítása során az Alapkezelő figyelembe vette, hogy

- a folyamatos forgalmazási tevékenységet kizárólag az általa kezelt Alapok vonatkozásában végzi.
- az általa vezetett számláin kizárólag pénzeszközt, illetve az általa kezelt Alapok befektetési jegyeit kezeli.
- a portfóliókezelési tevékenysége keretében kizárólag az általa kezelt Alapok befektetési jegyeit helyezi el a portfólióba.
- az alapkezelő saját számlás kereskedést nem végez, saját számláról egyedi jelleggel sem ad el vagy vesz pénzügyi eszközt oly módon, hogy a másik fél bármely általa kezelt Alap, vagy Ügyfél.
- az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási szerződés megkötését megelőzően minden esetben feltárja az Ügyfelek felé, hogy az Alapkezelő az érintett befektetési alapok alapkezelőjeként és forgalmazójaként is eljár, amely tevékenységek díjazását az adott alap kezelési szabályzata tartalmazza.
- az Alapkezelőre a Rendelet 38-43. cikkében foglaltakat nem kell alkalmazni.
- marketingközleményt nem állít elő.

Továbbá a 2011/61/EU irányelv 14. cikkének (1) bekezdése szerinti kötelezettségeivel összhangban az Alapkezelő azonosítja, kezeli és nyomon követi a befektetéseiket visszaváltani kívánó befektetők és a befektetéseiket az Alapban megtartani kívánó befektetők között felmerülő összeférhetlenségeket, valamint az Alapkezelő illikvid eszközökbe történő befektetésre vonatkozó ösztönzőtsége és az Alap visszaváltási politikája közötti konfliktusokat.

1.2 Szabályzat hatálya

A jelen Szabályzat hatálya kiterjed az Alapkezelő minden szervezeti egységére, így különösen az Alapkezelő vezető állású személyeire és az Alapkezelővel munkaviszonyban álló minden munkavállalóra, valamint külön kikötés esetén az Alapkezelővel más munkavégzésre irányuló jogviszonyban álló személyre (így különösen a kiszervezett tevékenységet végzőkre, illetve közvetítőkre).

A kockázatkezelési rendszerrel, illetve a kockázatkezelési funkcióval való összeférhetlenségről az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata, a megfelelési funkcióval kapcsolatos összeférhetlenségről és a belső ellenőrzési rendszer összeférhetlenségéről pedig az Ellenőrzési Szabályzat rendelkezik.

2. FOGALOM MEGHATÁROZÁSOK

Alap(ok): Az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési formák.

Befektető: Az Alapok által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok tulajdonosa.

Releváns Személy: a következők bármelyike:

- a) az Alapkezelő Vezérigazgatója, Felügyelőbizottságának tagja, tulajdonosa (részvényese) vagy ezzel egyenértékű személy;
- b) az Alapkezelő alkalmazottja vagy bármely más olyan természetes személy, akinek szolgáltatásai az Alapkezelő rendelkezésére vagy ellenőrzése alatt állnak;
- c) olyan természetes vagy jogi személy, aki, vagy amely részt vesz az Alapkezelő részére történő szolgáltatásnyújtásban.

Ügyvezető: az Alapkezelő vezetésére kinevezett első számú vezető, valamint az Alapkezelő irányításában résztvevő olyan további személy, akit az Alapkezelő alapszabálya vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg.

Vezető Állású Személy: az Ügyvezető, a Vezérigazgató és a Felügyelőbizottság elnöke, tagja, valamint minden olyan személy, akit az Alapkezelő alapszabálya vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg.

3. SZEMÉLYIÉS MŰKÖDÉSI FELTÉTELEK

3.1 Alapvető személyi feltételek

Az Alapkezelőnél Vezető Állású Személy az lehet, aki:

- a) büntetlen előéletű, amelyet hatósági bizonyítvány vagy személyes joga szerinti ennek megfelelő okirat útján igazol;
- b) felsőfokú végzettséggel rendelkezik;
- c) legalább hároméves pénzügyi szakmai gyakorlattal és legalább hároméves pénzügyi illetve gazdasági területen szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik;
- d) igazolja, hogy a Kbtv. 19. § (10) bekezdésében meghatározott alábbi kizáró okok nem állnak fenn:
 - (i) 10%-ot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetve közvetett tagi részesedéssel rendelkezik, rendelkezett, illetve Vezető Állású Személy volt olyan, a Magyar Nemzeti Bank mint felügyeleti szerv által felügyelt intézményben, amely 5 (öt) éven belül fizetéseképtelenné vált, vagy fizetéseképtelenségét csak felügyeleti intézkedéssel lehetett elkerülni, illetve amelynek tevékenységi engedélyét a Magyar Nemzeti Bank mint felügyeleti szerv visszavonta, és akinek személyes felelősségét e helyzetek kialakulásáért jogerős határozat megállapította;
 - (ii) súlyosan vagy ismételten megsértette a Magyar Nemzeti Bank mint felügyeleti szerv feladatkörébe eső törvények, illetve e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait és emiatt vele szemben a Magyar Nemzeti Bank mint felügyeleti szerv, más hatóság vagy bíróság a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 (öt) évnél nem régebben kelt jogerős határozatban legalább három esetben szankciót alkalmazott;
 - (iii) lakóhelye (tartózkodási helye) vagy székhelye szerinti ország hatóságaitól információ nem szerezhető meg és a szükséges információ megadását önként nem vállalja.

Az Alapkezelő megállapítja, hogy a Vezérigazgató egyidejűleg betöltheti (i) az ügyvezetői, (ii) a teljes tevékenységét irányító személy, és (iii) a befektetés-kezelési tevékenységet, a befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedését irányító személy tisztségét. Az Alapkezelőnél a vezérigazgatói tisztség azonban összeférhetetlen az adminisztratív tevékenységet irányító személy és a kockázatkezelő tisztségével.

3.2 További működési feltételek

Az Alapkezelő szervezeti rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat határozza meg. A Szervezeti és Működési Szabályzat és az adott alkalmazott munkaköri leírása részletesen leírja az utasítási jogköröket és az egyes alkalmazottak engedelmisségi kötelezettségét. A Szervezeti és Működési Szabályzatban foglaltakon kívül, vagy az abban foglaltakon túllépve az alkalmazott nem fogadhat el a tevékenysége elvégzésére vonatkozó utasítást. Az ilyen utasítás megtörténtét alkalmazott köteles jelenteni az adott szervezeti egység vezetőjének, illetve annak érintettsége esetén a megfelelőégi vezetőnek.

Az Alapkezelő olyan módon működik, amely kizárja vagy a lehető legkisebbre csökkenti

- a) az Alapkezelő – beleértve annak vezető tisztségviselőit, alkalmazottait vagy bármely más, az Alapkezelővel ellenőrzés útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személyt – és az Alap(ok) vagy annak Befektetői;
- b) az Alap(ok) vagy annak Befektetői és egy másik Alap(ok) vagy annak befektetői;
- c) az Alap(ok) vagy annak Befektetői és az Alapkezelő valamely másik ügyfele; vagy
- d) az Alapkezelő ügyfelei közül kettő

között létrejött érdekellentét nyomán az Alap(ok) és a Befektetők és az ügyfelek érdekei sérelmének kockázatát.

Az összeférhetlenségi mechanizmusok eredményessége érdekében az Alapkezelő az üzleti (front office) és adminisztratív (back office) területek irányítását elkülöníti.

Az Alapkezelő belső ellenőrzési, compliance kontroll funkciókat működtet. Az Alapkezelő a kontroll funkciókat végző szervezeti egységek/munkatársak számára elkülönített irányítást biztosítva, illetve a jogszabályi előírások és a vonatkozó felügyeleti ajánlásokban foglaltak szerint biztosítja munkájuk végzéséhez szükséges függetlenséget. A függetlenség csorbitására vonatkozó eseményeket, kísérleteket, valamennyi munkatárs köteles jelezni.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy azok az érintett személyek, akik érdekösszeütközésbe kerülhetnek, az Alapkezelő tevékenységének és méretének, valamint az ügyfélnek okozható kár súlyosságának figyelembevételével függetlenül végezzék tevékenységüket.

Az Alapkezelő kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan tevékenység keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet. Ennek keretében az Alapkezelő biztosítja, hogy portfóliókezelési, befektetési tanácsadási, forgalomba hozatali és forgalmazási, vagy azt kiegészítő szolgáltatási tevékenység (letétkezelési és ügyfélszámla vezetési tevékenység) végzésében feladatot ellátó azon alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, melyek között érdekkonfliktus merülhet fel. Ennek érdekében az ügyfél részére végzett portfóliókezelést és befektetési tanácsadást, forgalomba hozatali és forgalmazási tevékenységet végző személy javadalmazása független az egyes termékek értékesítésétől. Az Alapkezelő alkalmazottai – a munkáltató által nyújtott juttatásokon kívül – nem fogadhatnak el semmilyen, ügyfél vagy harmadik személy által az ügyfélre tekintettel adott juttatást, szolgáltatott előnyt vagy annak ígérését. Javadalmazáson kell érteni a fix juttatásokat, a részvényjuttatás, és minden olyan egyéb juttatást, melyet az alkalmazott a tevékenysége ellátásával kapcsolatban a munkáltatótól kapott. Az Alapkezelő javadalmazási rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat 19. pontjában szereplő Javadalmazási szabályok határozzák meg.

Az Alapkezelő vezető állású személyei, alkalmazottai és a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak nem kérhetnek és nem fogadhatnak el olyan anyagi vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt, amelyet

- a) nem az ügyfél vagy az ügyfél javára eljáró harmadik személy részére vagy nem ezek részéről teljesítenek,
- b) nem olyan személy vagy szervezet részére vagy részéről teljesítenek, amely esetében
 - az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfél előtt a szerződéskötést megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és
 - az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik és nem befolyásolja hátrányosan az Alapkezelő kötelezettségének teljesítését,
- c) nem az Alapkezelő által végezhető tevékenység ellátásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja az

Alapkezelő jogszabályokban foglalt, a szakma szabályainak megfelelő és az ügyfél érdekeivel összhangban álló teljesítési kötelezettségét.

Ennek érdekében az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenység, forgalomba hozatali és forgalmazási tevékenység és befektetési tanácsadás megkezdését megelőzően tájékoztatja ügyfeleit a tevékenység végzésével kapcsolatos minden díjról és költségről.

Összeférhetetlenség állhat fenn, ha az Alapkezelő, egy Releváns Személy vagy az Alapkezelőhöz közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

- a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el az Alap(ok) vagy az Alap(ok) Befektetőinek a kárára;
- b) érdekelt az Alap(ok) vagy Befektetői részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az Alap(ok) vagy a Befektetők nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az Alap(ok)nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:
 - egy másik befektető vagy alap érdekeit az Alap(ok) érdekeivel szemben;
 - egy befektető érdekeit az ugyanazon Alap(ok)ba Befektetők érdekeivel szemben;
- d) az Alap(ok) számára végzett tevékenységével azonos tevékenységet végez egy másik alap vagy Befektetők számára;
- e) az Alap(ok)tól vagy Befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzöt kapott vagy fog kapni, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától.

Nem tekinthető úgy, hogy az Alapkezelő becsületesen, tisztességesen és az általa kezelt Alapok, vagy ezen Alapok befektetőinek érdekeit legjobban szolgálva működik, ha a Befektetési Szolgáltatási Üzletszabályzatának III. említett funkciók betöltése során kifejtett tevékenységekkel kapcsolatban bármilyen díjat vagy jutalékot fizet vagy kap, illetve bármilyen nem pénzbeli juttatást ad vagy kap, az alábbiak kivételével:

- a) az Alap vagy az Alap nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díj, jutalék vagy nyújtott nem pénzbeli juttatás;
- b) harmadik fél, illetve a harmadik fél nevében eljáró személy által vagy neki fizetett díj, jutalék vagy nyújtott nem pénzbeli juttatás, amennyiben az Alapkezelő igazolni tudja, hogy teljesülnek a következő feltételek:
 - a díj, jutalék vagy juttatás létét, jellegét és összegét, illetve ha az összeg nem állapítható meg, akkor az összeg kiszámításának a módját az érintett szolgáltatás nyújtása előtt világosan az Alap befektetőinek tudomására hozzák olyan módon, hogy az átfogó, pontos és érthető legyen;
 - a díj vagy jutalék kifizetését vagy a nem pénzbeli juttatás biztosítását úgy alakították ki, hogy az növelje a vonatkozó szolgáltatás minőségét, és ne akadályozza az Alapkezelő azon kötelezettségének teljesítését, hogy az általa kezelt Alap vagy az Alap befektetőinek érdekét legjobban szolgálva járjon el;
- c) olyan megfelelő díjak, amelyek a releváns szolgáltatás nyújtását lehetővé teszik vagy ahhoz szükségesek – mint például letétkezelési költségek, elszámolási és átváltási költségek, szabályozói díjak vagy jogi költségek –, és amelyek jellegüknél fogva nem összeférhetetlenek az Alapkezelő azon kötelezettségével, hogy becsületesen, tisztességesen és az általa kezelt Alap vagy az Alap befektetőinek érdekeit legjobban szolgálva járjon el.

A díjjal, jutalékkal, vagy nem pénzbeli juttatásokkal kapcsolatos megállapodások lényeges pontjainak összefoglalóként történő nyilvánosságra hozatala a fentiek alkalmazásában megfelelőnek tekinthető, figyelemmel arra, hogy az Alapkezelő kötelezettséget vállal arra, hogy az általa kezelt Alapok befektetőjének kérésére ezen túlmenő részletes tájékoztatást nyújt.

Minden munkavállaló köteles bejelenteni az Alapkezelőnek, ha közeli hozzátartozója munkaviszonyt létesít az Alapkezelővel. Az egymással a munkaviszonyukban hierarchikus kapcsolatban álló közeli hozzátartozók esetében az objektív munkavégzés (a munkavégzés során a társaság érdekeit szem előtt tartó munkavégzés, a beosztottakkal való méltányos elbánás és az egyenlő bánásmód) feltételei nem adóttak, így az ilyen körülményt az Alapkezelő összeférhetetlennek minősíti. Amennyiben a munkavállalók között a fentiek szerinti hierarchikus viszony áll fenn, kötelesek azt megszüntetni (pl. áthelyezés kérése). A munkáltatói jogkör gyakorlója – kérelemre – az Alapkezelő aktuális helyzetét és munkaerő-szükségeit is figyelembe véve segítséget nyújt az érintett munkavállalóknak az összeférhetlenségi helyzet megszüntetésben. A türelmi idő eredménytelen eltelte esetén a munkáltatói jogkör

gyakorlója az érintett munkavállalókkal történt előzetes egyeztetést követően az összeférhetetlenségi szituációval érintett munkavállalók valamelyikének munkaviszonyát felmondással megszüntetheti.

Az Alapkezelő vezető állású személye, az alkalmazottja vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye köteles bejelenteni minden, nem olyan jogviszonyt, amely közte és az Alapkezelő által kezelt Alap, az Alap letétkezelője vagy további forgalmazója között jött létre.

Az Alapkezelő munkatársai nem tölthetnek be igazgatói tisztséget (vagy ennek megfelelő pozíciót) külső gazdasági szervezeteknél kivéve, ha ehhez az Alapkezelő Vezérigazgatója kifejezetten hozzájárul.

Amennyiben az Alapkezelő által kezelt Alapok forgalmazását további forgalmazó is végzi, az Alapkezelő munkatársa köteles bejelenteni, ha ezen további forgalmazónál értékpapírszámlát nyit, vagy azzal rendelkezik.

Az Alapkezelő alkalmazottja egyidejűleg vagy egymást követően nem kaphat ellátandó vagy egymásra épülő olyan feladatokat, amelyek érdekellentétet eredményeznek vagy az érdekellentét kialakulása valószínű, vagy amelyek elvégzése során az esetlegesen kialakuló érdekellentét ellenőrzése akadályokba ütközne. Az érdekellentétek kialakulásának elkerülése érdekében a feladatokat és az azokkal kapcsolatos hatásköröket és felelősségi köröket megfelelően, egymástól jól elkülönítve kell meghatározni. Ha érdekellentét alakulna ki, akkor a Megfelelési vezető köteles gondoskodni a feladatok olyan elosztásáról és/vagy olyan új személyek alkalmazásáról, amely biztosítja, hogy a feladatvégzéssel kapcsolatban a felmerült érdekellentét a lehető legrövidebb időn belül megszűnjön.

3.3 Az összeférhetetlenség nyomon követése

Az Alapkezelő nyilvántartást vezet azon tevékenységtípusokról, amelyekben felmerült vagy felmerülhet egy vagy több, az Alap(ok), annak Befektetői, vagy az Ügyfelek érdeksérelmével járó, súlyos kockázatot jelentő összeférhetetlenség.

Az Alapkezelő nyilvántartást vezet továbbá a vezető állású személye, az alkalmazottja vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személyek által folytatott gazdasági tevékenységekről.

Az Alapkezelő nyilvántartást vezet továbbá a vezető állású személye, az alkalmazottja vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személyek által saját nevükben megnyitott értékpapírszámláról.

A nyilvántartást a hivatkozott jogszabályok vonatkozó rendelkezéseinek, valamint az Alapkezelő nyilvántartási szabályainak megfelelően, naprakészen kell vezetni. A nyilvántartásban szereplő adatok személyes adatnak minősülnek, azok kezelése és tárolása során a mindenkor hatályos jogszabályi követelmények az irányadók. A nyilvántartásban szereplő személy a nyilvántartásban szereplő adatainak változásáról öt munkanapon belül értesíti a nyilvántartást vezetőt. A nyilvántartásban foglalt adatok frissítése esetén a legutolsó frissítést közvetlenül megelőző állapotot a frissítés évének utolsó napját követő öt évig meg kell őrizni.

A Megfelelési vezető az Alapkezelő felső vezetése részére legalább évente egyszer írásbeli jelentést készít a feltárt összeférhetetlenségekről.

A Megfelelési vezető köteles évente felülvizsgálni, hogy (i) milyen körülmények vezethetnek összeférhetetlenséghez, és (ii) ezen újonnan felmerült összeférhetetlenségeket milyen módon lehet megelőzni, kezelni és ellenőrizni.

A megfelelőzési vezető és az érintett szervezeti egység vezetője különös figyelmet fordít azon alkalmazottak ellenőrzésére, akik olyan ügyfelek nevében vagy javára végeznek portfóliókezelési, vagy kiegészítő szolgáltatási tevékenységet, akik érdekei között konfliktus állhat fenn.

Amennyiben szükséges, a belső ellenőr az ellenőrzési ütemtervben és az ellenőrzési programban külön fejezetben szerepelteti a különálló ellenőrzés lefolytatását.

3.4 Személyes ügyletek korlátozása

Az Alapkezelő az érdekellentétek megelőzése céljából az alábbiak szerint korlátozza a munkavállalók ügyleteit:

- a) nem állapít meg minimális tartási időtartamot,

- b) munkavállaló semmilyen pénzügyi eszközt nem értékesíthet az Alapkezelő által kezelt Alapok vagy az Ügyfelek részére,
- c) tilos az ügyfelekre, portfóliókra, az Alapkezelő befektetési döntéseire vonatkozó bizalmas információk felhasználása magáncélú üzletkötésre, illetve tranzakcióra. Ennek megfelelően tilos a munkavállalói üzletkötés, illetve tranzakció az Alapkezelő vagy ügyfél számlájára történő ügylet megkötése előtt, azzal párhuzamosan vagy közvetlenül azt követően,
- d) a személyes ügyletek azok nem foglalhatnak le jelentős részt a munkavállaló idejéből, és nem akadályozhatják meg, hogy eleget tegyen kötelezettségeinek,
- e) a munkavállaló nem adhat olyan tartalmú befektetési tanácsot, illetve más módon sem bírhat rá ügyfelet, vagy harmadik személyt - ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik - arra, hogy olyan ügyletet kössön, amely, ha azt a munkavállaló saját nevében, vagy saját javára kötné, az a tilalmak, illetve a korlátozások alá esne.

A munkavállalóknak évente kell nyilatkozniuk írásban arról, hogy nem hajtottak végre olyan tranzakciót, ügyletet, mely az érdekellentétekre vonatkozó szabályozással ellentétes. A munkavállalói üzletkötések és tranzakciókra vonatkozó szabályok kapcsán felmerülő kérdésekben az Alapkezelő megfeleléségi vezetője az illetékes. Szükség esetén munkavállalói üzletkötésekhez kapcsolódó további ellenőrzési pontok alkalmazhatóak, melyről a megfeleléségi vezető határoz.

3.5 Összeférhetetlenség kezelése

A személyi összeférhetlenség elkerülése érdekében minden, az Alapkezelővel munkaviszonyt létesítő személynek ki kell tölteni egy összeférhetlenségi nyilatkozatot.

Ha az Alapkezelő által hozott szervezeti vagy igazgatási intézkedések nem elegendőek annak megfelelő megbízhatósággal történő biztosítására, hogy Alap(ok) vagy az Alap(ok) Befektetői érdeksérelmének kockázatát megelőzzék, az Alapkezelő felső vezetését haladéktalanul tájékoztatni kell annak érdekében, hogy meghozhassák az ahhoz szükséges intézkedéseket, hogy az Alapkezelő az Alap(ok), az Alap(ok) Befektetőinek, illetve az Ügyfelek érdekeit legjobban szolgálva járjon el.

Az Alapkezelő összeférhetlenség esetén a tudomására jutástól számított 60 nap határidőt biztosít az összeférhetlenségi ok megszüntetésére. Az összeférhetlenség tényét haladéktalanul jelezni kell a szervezeti egység vezetőjének, aki köteles intézkedni az ok megszüntetése érdekében.

A szervezeti egység vezetője tevékenységéről haladéktalanul tájékoztatja a megfeleléségi vezetőt. Az összeférhetlenség megszüntetését elsődlegesen az ügyek átcsoportosításával kell megoldani. Személyi összeférhetlenség esetén, ha az érintett személy az összeférhetlenségi okot a rendelkezésre adott határidőn belül nem szünteti meg, olyan munkakörbe kell áthelyezni, ahol az összeférhetlenség nem áll fenn, ha ez nem lehetséges a munkaviszonyt, vagy munkaviszony végzésére irányuló egyéb jogviszonyt meg kell szüntetni.

Amennyiben a megfelelési vezető által az érdekkonfliktus kezelése érdekében tett intézkedések nem elegendőek annak biztosítására, hogy azzal megelőzzék a kollektív befektetési forma, vagy az ügyfelek érdeksérelmének kockázatát, akkor az Alapkezelő Vezérigazgatóját haladéktalanul tájékoztatni kell annak érdekében, hogy meghozhassa az ahhoz szükséges döntéseket, hogy mindenkor maximálisan a kollektív befektetési forma és az ügyfelek érdekeit szem előtt tartva járjanak el.

Amennyiben az összeférhetlenség megbízható elhárítása sem a jelen, sem egyéb szabályzat alapján nem lehetséges, az összeférhetlenség tényéről, és annak esetleges következményeiről az ügyfelet tartós adathordozón tájékoztatni kell. Ezen tájékoztatásnak olyan végső intézkedésnek kell lennie, amely kizárólag akkor alkalmazható, ha az Alapkezelő által az összeférhetlenség megelőzésére vagy kezelésére kidolgozott hatékony szervezeti és igazgatási megoldások nem elegendőek annak kellően megbízható módon való biztosítására, hogy megelőzzék az ügyfél érdekei sérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak egyértelműen tartalmaznia kell, hogy az Alapkezelő által az összeférhetlenség megelőzésére vagy kezelésére kidolgozott szervezeti és igazgatási megoldások nem elegendőek annak kellő megbízhatósággal való biztosítására, hogy megelőzzék az ügyfél érdekei sérelmének kockázatát. A tájékoztatásnak

konkrét leírást kell tartalmaznia az Alapkezelő által nyújtott szolgáltatás során felmerülő összeférhetetlenségről, figyelembe véve a tájékoztatásban részesülő ügyfél lakossági, illetve szakmai jellegét. A leírásbanki kell fejteni az összeférhetetlenség általános jellegét és forrásait, valamint az összeférhetetlenség eredményeként az ügyfél számára felmerülő kockázatokat és az e kockázatok csökkentésére tett lépéseket, mindezt kellő részletességgel ahhoz, hogy az ügyfél képes legyen megalapozott döntést hozni a szolgáltatással kapcsolatban, amelyre nézve az összeférhetetlenség felmerül. A 2011/61/EU irányelv 14. cikkének (1) és (2) bekezdésével összhangban a befektetők rendelkezésére bocsátandó információkat az Alapkezelő tartós adathordozón bocsátja a befektetők rendelkezésére.

3.6 Személyes ügyletekre vonatkozó szabályok

A releváns személyek, ill. az Alapkezelő alkalmazottja a saját, a vele közös háztartásban élő személy, a közeli hozzátartozója és az egyéb módon érintett személy nevében vagy javára nem köthet az alábbiak szerinti tilalom alá eső ügyletet, ill. nem folytathatja az alábbiakban meghatározott cselekményeket.

3.6.1 Tiltott ügyletek meghatározása

Szigorúan tilos az alábbiakban meghatározott jellemzőkkel rendelkező ügyletek végrehajtása, ill. tevékenységek gyakorlása, amennyiben ezek olyan releváns személyhez, vagy egyéb módon érintett személyhez köthetők, aki összeférhetetlenséget eredményező tevékenységben vesz részt, vagy, aki bennfentes információhoz, vagy a kollektív befektetési formára, vagy annak részére végzett ügyletekre vonatkozó más bizalmas információhoz férhet hozzá, az Alapkezelő nevében vagy javára végzett tevékenység következtében.

1. Olyan **személyes ügylet** végrehajtása, amely

- bennfentes kereskedelmet vagy piacbefolyásolást valósítana meg, vagy
- üzleti titok, értékpapírtitok, biztosítási titok, banktitok, pénztártitkot, vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával vagy felhasználásával jár, vagy
- nem áll összhangban, vagy ellentétben áll az Alapkezelő Kbftv.-ben vagy a Bszt.-ben meghatározott kötelezettségeivel;

2. Harmadik személy részére történő, a releváns személy munkakörének vagy szolgáltatási szerződésének szokásos keretein túllépő és a 2003/6/EK irányelv 3. cikke a) pontjának sérelme nélküli **tanácsadás vagy harmadik személy bízattatása** arra, hogy pénzügyi eszközökre vonatkozó olyan ügyletbe kezdjen, amely ha a releváns személy személyes ügylete lenne, vonatkozna rá az 1. pont vagy a Bszt. 77. §-ának (1)-(2) bekezdése, illetve a folyamatban lévő megbízásokra vonatkozó információkkal való visszaélésnek minősülne;

A befektetési vállalkozás alkalmazottja nem adhat olyan tartalmú befektetési tanácsot, illetve más módon sem bírhat rá ügyfelet vagy harmadik személyt - ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik - arra, hogy olyan ügyletet kössön, amely, ha azt az alkalmazott saját nevében vagy saját javára kötné, az 1) pontban szereplő tilalom alá esne.

A befektetési vállalkozás alkalmazottja nem köthet olyan, a munkaviszonyával összefüggésben nem lévő ügyletet, amely, ha azt az alkalmazott saját nevében, vagy javára kötné, az 1) pontban szereplő tilalom alá esne.

3. **Tiltott információtovábbítás**

Az alkalmazott nem közölhet - ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik - az ügyféllel vagy harmadik személlyel olyan információt, – függetlenül attól, hogy azzal a bennfentes információ átadására vonatkozó szabályokat megsérti-e vagy sem – amely birtokában az ügyfél vagy a harmadik személy nagy valószínűséggel

- olyan, pénzügyi eszközre vonatkozó ügyletbe kezd, amely tilalom alá esne, vagy

- további személyt az a) pontban foglalt ügylet megkötésére bízhatna vagy számára ilyen ügylet megkötésére vonatkozó tanácsot, vagy felkérést adna és ezzel a körülménnyel az alkalmazott tisztában van vagy tőle elvárható módon tisztában kellene lennie.
4. A Tpt. 203. § (1) bekezdésének b)' pontjában meghatározott esetnek nem minősülő információ vagy **vélemény harmadik személy részére történő**, az érintett személy munkaköri kötelezettségét meghaladó módon való **közlése**, amennyiben a releváns személy tisztában van vagy tőle elvárható gondossággal tisztában kellene lennie, hogy e közlés eredményeként a harmadik személy
- pénzügyi eszközre, vagy más eszközre vonatkozóan olyan ügyletbe kezdene, amely ha a releváns személy személyes ügylete lenne, vonatkozna rá e bekezdés a) pontja vagy a Bszt. 77. §-ának (1)-(2) bekezdése, illetve a folyamatban lévő megbízásokra vonatkozó információkkal való visszaélésnek minősülne vagy
 - egy további személyt a fenti alpontban foglalt ügylet megkötésére bízhatna vagy számára ilyen ügylet megkötésére vonatkozó tanácsot, vagy felkérést adna.

A fenti tilalmakat alkalmazni kell az Alapkezelővel kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végzőre és alkalmazottaira.

3.6.2 Tiltott ügyleteket érintő alapvető szabályok

3.6.2.1 A megengedett ügyletek gyakorisága

Az „Alkalmazott” munkaidejében nem tölthet jelentős időt privát kereskedés lebonyolításával, továbbá az nem gátolhatja a munkaszerződésében meghatározott kötelességeinek teljesítésében.

Az Alapkezelő vezetői vagy alkalmazottjai nem helyezhetnek el a tulajdonában lévő értékpapírt az Alapkezelő által kezelt portfólióban, és nem vásárolhatnak az Alapkezelő által kezelt portfóliókból értékpapírt.

Az Alapkezelő vezetői vagy alkalmazottjai a kezelt portfólió javára nem köthetnek ügyletet olyan vállalkozással sem, amelyben a Bszt. szerinti minősített befolyással rendelkezik, vagy amelyben az Alapkezelő minősített befolyással rendelkezik.

3.6.2.2 Minimális birtokban tartási időszak

Az Alapkezelő nem állapít meg minimális tartási időtartamot.

3.6.2.3 Nem megengedett front-running ügyfél értékpapír-tranzakciók esetén

Amennyiben az alkalmazottnak tudomása van róla, vagy bármi arra utal, hogy egy ügyfél eladási vagy vételi megbízást kíván adni egy adott értékpapír tekintetében, illetve abban az esetben, ha az alkalmazott egy alap vagy egy ügyfél diszkrecionális portfólió managereként jár el, úgy az említett alkalmazott ugyanazon értékpapírok tekintetében az ügyféltranzakció lezárását követő egy kereskedési napon belül saját számlájára ügyletet nem köthet.

3.6.2.4. Személyes befektetési tevékenységhez kapcsolódó további szabályok

Amennyiben bármely alkalmazott bizonytalan abban, hogy az általa tervezett tranzakció a jelen szabályzat hatálya alá tartozik-e, az alkalmazott köteles az ügyletről az igazgatóság bármely tagjával vagy a megfelelői vezetővel konzultálni és döntést kérni.

3.6.2.5. Személyes befektetési tevékenységhez kapcsolódó szabályok nem alkalmazandók az alábbi esetekre

Az alábbi befektetési eszközök esetén a rájuk irányuló saját befektetésre nem érvényesek a korlátozások (illetve a bejelentési kötelezettség) amiatt, mert ezen eszközök árfolyamát az Alapkezelő által tervezett, illetve

¹ Tpt. 203. § b) a bennfentes információ átadása, amennyiben azt a bennfentes személy beosztásából kifolyólag, munkavégzése vagy szokásos feladatainak elvégzése során szolgáltatta.

elvégzett tranzakciók csak minimálisan - azaz bennfentes kereskedés szempontjából elhanyagolható mértékben - tudják befolyásolni:

- állampapírok (kibocsátó országtól függetlenül)
- nyilvános kibocsátású kötvények, jelzáloglevelek (kibocsátó országtól függetlenül)
- nyilvános nyílt végű befektetési alapok befektetési jegyei

A Személyes befektetési tevékenységhez kapcsolódó szabályokat nem kell alkalmazni, amennyiben azok olyan

a) diszkrecionális portfóliókezelési szolgáltatás keretében végrehajtott személyes ügyletek, amennyiben a portfólió kezelője és a releváns személy - vagy bármely más személy, akinek a számlájára az ügyletet végrehajtják - között nincs előzetes kommunikáció az ügyletről;

b) ÁÉKBV-re vagy ABA-kra vonatkozó személyes ügyletek, amelyek a tagállam joga szerint olyan felügyelet alatt állnak, amely az eszközök tekintetében egyenértékű szintű kockázatmegosztást ír elő, ha a releváns személy és bármely más személy, akinek a számlájára az ügyletet végzik, nem vesz részt az adott vállalkozás kezelésében.

3.7. A bennfentes információkkal kapcsolatos szabályok

3.7.1 Tilalmak

Általános szabályként minden Alkalmazottra igaz az, hogy beosztása, szakmai tevékenysége révén bennfentes információkhoz hozzájut(hat) ügyfelektől, külső személyektől, különféle adatforrásokból.

Tilos bennfentes információkat illetéktelen külső személyeknek (magán vagy jogi személyeknek egyaránt), valamint a médiának kiadni, vagy bármilyen más formában hozzáférhetővé tenni.

Továbbá tilos ezen adatok olyan felhasználása, melynek révén a továbbadó maga vagy más személyek vagyoni előnyhöz jutnak.

Tilos tehát az Alkalmazottaknak bennfentes információkkal történő bármely jellegű kereskedése. A fenti tilalom minden esetben érvényes, függetlenül attól, hogy az információhoz milyen úton jutottak hozzá, illetve hogy az információval történő visszaélés az alkalmazott vagy bármely harmadik fél részére anyagi vagy egyéb haszonszerzéssel jár-e.

3.7.2 A bennfentes információk kezelése

A bennfentes információk nyilvánosságra kerülésének megakadályozása céljából az alábbi elvek figyelembevételével kell eljárni az Alapkezelő vezetésének:

- a) az egyes bennfentes információkkal rendelkező személyek köre lehetőség szerint ne legyen nagy, bennfentes információkkal csak azok a személyek rendelkezhetnek, akik beosztásuk, szakmai tevékenységük folytán az azokkal való rendelkezésre jogosultak.
- b) az érintett információk áramlása nyomonkövethető legyen,
- c) az információkkal való visszaélés könnyen megállapítható legyen.

Ha az a tudomására jut, bármely „Alkalmazott” haladéktalanul köteles megfelelő dokumentálás mellett a Megfelelési vezetőnek jelenteni a bennfentes információkkal való visszaélést.

3.7.3 Bennfentes információhoz hozzáférő személyek nyilvántartása

A bennfentes kereskedelemhez kapcsolódó hatósági ellenőrzés elősegítése érdekében az Alapkezelő, illetve a javára vagy nevében eljáró személy a munkaviszony vagy egyéb jogviszony alapján részére tevékenységet végző és bennfentes információhoz hozzáférő személyekről nyilvántartást vezet.

1. SZ. MELLÉKLET

Alpha Alapkezelő Zrt.

NYILATKOZAT

a 2014. évi XVI. törvény 34. § (1)-(3) bekezdések szerinti összeférhetetlenség fenn nem állásáról

Alulírott (lakcím:; anyja születési neve:), mint az Alpha Alapkezelő Zrt. (székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19., cégjegyzékszám: 02-10-060430)-a kijelentem, hogy a 2014. évi XVI. törvény 34. § (1)-(3) bekezdéseiben és az Európai Bizottság 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről 30-37. cikkében megfogalmazott összeférhetetlenség személyemmel kapcsolatban nem áll fenn.

Budapest,

.....

.....

Előttünk, mint tanúk előtt

Tanú 1.

Név:

Lakcím:

Aláírás:

Tanú 2.

Név:

Lakcím:

Aláírás:

2. SZ. MELLÉKLET

Az Alapkezelőnél bennfentes információhoz hozzáférő személyek:

Természetes személyek:

Név	Születési hely és idő	Anyja neve	Lakcím	Állampolgárság	Nyilvántartásba vétel oka
[*]					

Jogi személyek:

Név, rövidített név	Székhely	Azonosító okirat száma	Nyilvántartásba vétel oka
[*]			