

Alpha Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(7623 Pécs, József Attila utca 19.)

Összeférhetetlenségi szabályzata

Verziószám	Hatály	Elfogadó határozat	Módosítás célja	Megjegyzés
6.0	2020.05.04.	1/2020.05.04.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	8
3.4	SZEMÉLYES ÜGYLETEK KORLÁTOZÁSA	9
3.5	ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG KEZELÉSE	9
3.6	SZEMÉLYES ÜGYLETEKRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	11
1. SZ. MELLÉKLET		16
2. SZ. MELLÉKLET		17
3. SZ. MELLÉKLET		18
4. SZ. MELLÉKLET		19
5. SZ. MELLÉKLET		21
6. SZ. MELLÉKLET		24
7. SZ. MELLÉKLET		25
8. SZ. MELLÉKLET		26

1. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

1.1 A Szabályzat célja

Az Alpha Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: „**Alapkezelő**”) jelen Összeférhetlenségi 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 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 (Érintett) 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.

Azonosított érintett személy: - az Alapkezelő mindazon érintett személyei, akik esetében megállapítható az összeférhetetlenséghez vezető tevékenységben való érintettség, illetve a piaci visszaélésekről, valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2014. április 16-i 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (MAR) 7. cikkének (1) bekezdése szerinti bennfentes információhoz vagy más, a kollektív befektetési formákkal kapcsolatos, illetve a kollektív befektetési formákkal vagy a kollektív befektetési formák nevében, azok részére kötött ügyletekkel kapcsolatos bizalmas információhoz való hozzáférés lehetősége.

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.

Kiszervezés: olyan megállapodás az Alapkezelő és egy harmadik személy között, amelynek keretében e harmadik személy olyan tevékenységet végez, amelyet egyébként az Alapkezelő maga végezne

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 tőzsdéi 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 megfelelő 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 ígéretét. 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
 - o 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
 - o 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.

Bár az összeférhetetlenség eseteinek kimerítő felsorolása nem lehetséges, jelen Összeférhetetlenségi Szabályzat nevesít egyes tényállásokat, amelyek összeférhetetlenséget vagy potenciális összeférhetetlenséget valósítanak meg. Az összeférhetetlenség esetei különösen, de nem kizárólagosan az alábbiak:

- a) Az Alapkezelő, illetve olyan természetes személy, aki kiszervezési szerződés, vagy közvetítői tevékenység végzése kapcsán az Alapkezelő szolgáltatásnyújtásában részt vesz bennfentes vagy bizalmas információk birtokában olyan tevékenységeket folytat, olyan ügyleteket köt, vagy olyan tanácsokat ad, amelyek egyes Befektetők számára hátrányosak.
- b) Az Alapkezelő, illetve olyan természetes személy, aki kiszervezési szerződés, vagy közvetítői tevékenység végzése kapcsán az Alapkezelő szolgáltatásnyújtásában részt vesz olyan megbízásokat ad pénzügyi eszközökre vonatkozóan, olyan ügyleteket köt pénzügyi eszközökkel vagy olyan információkat, és híreszteléseket terjeszt, amelyek (i) valamely pénzügyi eszköz keresletére, kínálatára vagy árára vonatkozóan hamis vagy félrevezető jelzést adnak, vagy adhatnak, (ii) a piaci aktivitást, egy pénzügyi eszköz árát, egy pénzügyi eszköz tranzakciós volumenét vagy a piaci index szintjét mesterségesen vagy rendellenes módon befolyásolják, vagy befolyásolhatják.
- c) Az összeférhetetlenség már említett (bennfentes vagy bizalmas információval való visszaélésből vagy piaci manipulációból adódó) esetei úgy is jelentkezhetnek, hogy az érintett (releváns) személyek a pénzügyi eszközökre vonatkozóan személyes ügyleteket kötnek. Az érintett személy például saját számlájára vásárolhat, vagy adhat el pénzügyi eszközöket bennfentes vagy bizalmas információ alapján. Az ilyen cselekmények sérthetik egyes Befektetők érdekeit.
- d) Az Alapkezelő vagy egy kapcsolt vállalkozása vezető tisztségviselője vagy alkalmazottja bármely olyan társaság vezető tisztségviselője, amely a Befektető kereskedésével konkurál, és arra használja ezt az ismeretet, hogy személyesen, közvetlenül vagy közvetve előnyhöz jusson ezen tranzakció eredményeként, ideértve ezen értékpapírok vásárlását vagy eladását.
- e) Közeli hozzátartozók egymással közvetlen alárendeltségben dolgoznak.
- f) A portfóliókezelők javadalmazási feltételeinek meghatározása során az érintett személyek részére történő kifizetések és díjak függhetnek olyan tényezőktől vagy számításuk történhet olyan alapon, ami veszélyeztetheti az érintett személyek függetlenségét és/vagy sértheti a Befektetők érdekeit.
- g) Az Alapkezelő, illetve olyan természetes személy, aki kiszervezési szerződés, vagy közvetítői tevékenység végzése kapcsán az Alapkezelő szolgáltatásnyújtásában részt vesz nem teljesíti ügyfeleivel szembeni bizalmi kötelezettségét, ami egyes ügyfelek érdekeit sértheti.
- h) Az Alapkezelő a brókerek, egyéb szolgáltatók kiválasztása és ellenőrzése során következtelen (például egyértelmű ok nélkül előnyben részesítve egyes forgalmazókat és szükségtelen pluszköltségeket okozva ügyfelei számára stb.).
- i) Az Alapkezelő egyes szervezeti egységei vagy érintett személyei jogtalanul befolyásolhatnak más szervezeti egységeket vagy érintett személyeket, megsértve ezzel bizonyos ügyfelek vagy ügyfélcsoportok érdekeit.
- j) Az Alapkezelő több Alapot kezel; és az összevont ügyletek allokációja során összeférhetetlenség állhat fenn.
- k) Az aktívan kezelt Alapok esetében olyan viszonyítási stratégiát alkalmaznak, amely révén biztosított a túlteljesítés után járó díj.

- l) Információs előnnyel való visszaélés („front running”).
- m) Az Alapon keresztül történő részesedésszerzés egy céltársaságban annak érdekében, hogy az Alapkezelő bizonyos mértékű ellenőrzési jogot szerezzen a céltársaság fölött, amely részesedést aztán sajátjaként használhat
- n) Az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírokba (kötvény, részvény) történő befektetés, részvétel ezen vállalatok tőkeemelésében, vagy egyéb társasági eseményeiben.
- o) Az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott pénzügyi eszközökbe történt befektetések.
- p) Értékpapírügyletek lebonyolítása olyan szervezetekkel, akik egyidejűleg letétkezelési vagy egyéb szolgáltatásokat is nyújtanak az Alapkezelő részére.

Az Alapkezelő tevékenységi körébe tartozó szolgáltatás nyújtása során az Alapkezelő, illetve kiszervezési szerződés, vagy közvetítői tevékenység végzése kapcsán az Alapkezelő szolgáltatásnyújtásában részt vevő személy részéről az adott ügylettel kapcsolatban eljáró Munkatársnak különösen vizsgálnia kell, hogy a fenti körülmények fennállnak-e.

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 összeférhetetlennak 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-szükségleteit 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 összeférhetlenségi 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 15 napon belül 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 összeférhetlenség 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 összeférhetlenség.

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 Megfelelési 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 az Azonosított érintett személyek ügyleteit:

- a) Azonosított érintett személy semmilyen pénzügyi eszközt nem értékesíthet az Alapkezelő által kezelt Alapok vagy az Ügyfelek részére,
- b) tilos az ügyfelekre, portfóliókra, az Alapkezelő befektetési döntéseire vonatkozó bizalmas információk felhasználása magáncélú üzletkötésre, illetve tranzakcióra. Ennek megfelelően tilos az Azonosított érintett személy általi üzletkötés, illetve tranzakció az Alapkezelő vagy ügyfél számlájára történő ügylet megkötése előtt, azzal párhuzamosan vagy közvetlenül azt követően,
- c) a személyes ügyletek azok nem foglalhatnak le jelentős részt a munkavállaló idejéből, és nem akadályozhatják meg, hogy eleget tegyen kötelezettségeinek,
- d) az Azonosított érintett személy 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 Azonosított érintett személy saját nevében, vagy saját javára kötné, az a tilalmak, illetve a korlátozások alá esne.

A munkavállalóknak negyedévente 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 Megfelelési vezetője az illetékes. Szükség esetén munkavállalói üzletkötésekhez kapcsolódó további ellenőrzési pontok alkalmazhatóak, melyről a Megfelelési vezető határoz.

3.5 Az Alapkezelő nevében kiszervezési és közvetítői tevékenységre megállapodást kötő személyek

Az Alapkezelő valamely tevékenységének kiszervezésére irányuló szerződés keretében történő ellátása, illetve közvetítői tevékenység ellátása esetén a kiszervezett tevékenységet, illetve közvetítői tevékenységet végző harmadik személy köteles nyilvántartást vezetni a tevékenysége végzésében részt vevő érintett (releváns) személyek személyes ügyleteiről, és ezekről kérésre haladéktalanul tájékoztatja az Alapkezelőt.

A jelen szabályzat 3.7.- 3.8. pontjai kötelezően alkalmazandó

- az Alapkezelő számára a Bszt. szerinti kiszervezési megállapodás alapján kiszervezést végzőre és alkalmazottaira,
- az Alapkezelővel kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végzőre, vezető állású személyeire és alkalmazottjaira.

azzal, hogy az ezen személyek személyes ügyletei rendszeres ellenőrzését, valamint az ügyletkötések előzetes engedélyezését és nyilvántartását a kiszervezést végző, illetve a közvetítői tevékenységet végző személy vezetője, vagy az általa kijelölt személy végzi. A fentiekre tekintettel a 3.7 – 3.8 pontok esetében az „Alapkezelő” annak „vezetői” vagy „alkalmazottai” kifejezések alatt az Alapkezelővel kötött kiszervezésre irányuló, illetve közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján kiszervezési, illetve közvetítői tevékenységet végzőt, annak vezető állású személyeit és alkalmazottait kell érteni.

Az Alapkezelő feladata és felelőssége a kiszervezési, illetve a közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodások aláírását megelőzően a szerződő felek az Alapkezelővel történő együttműködésben résztvevő vezető állású személyeivel és alkalmazottaival megismertetni és az együttműködés keretében érvényesíteni a jogszabályi, valamint jelen szabályzatban foglalt előírásokat, kötelezettségeket és a jelen szabályzat 4. sz., valamint 4/A. számú mellékletei szerinti nyilatkozatok beszerzése.

3.6 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 Megfelelési 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 összeférhetlenségről, 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.

3.7 Személyes ügyletekre vonatkozó szabályok

Az Alapkezelő

- vezető állású személye,
- alkalmazottja,
- a kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján, a kiszervezést végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a befektetéskezelési tevékenységhez,
- a közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a befektetéskezelési tevékenységhez,

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, vagy az Alapkezelő, vagy ügyfele érdekét sérti.

3.7.1 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 bíztatása** 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 biztatna 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)¹ 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 biztatna 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.

3.7.2 Tiltott ügyleteket érintő alapvető szabályok

3.7.2.1 A megengedett ügyletek gyakorisága

Az Alapkezelő alkalmazottja munkaidejében nem tölthet jelentős időt privát kereskedés lebonyolításával, továbbá az nem gátolhatja a munkaszerződésében meghatározott kötelezettségeinek 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.

3.7.2.2 Minimális birtokban tartási időszak

Az Alapkezelő – az állampapírok, az Alapkezelő kezelésében álló zártkörű kollektív befektetési értékpapírok, illetve nem az Alapkezelő kezelésében álló kollektív befektetési értékpapírok kivételével az azonosított érintett személyek személyes ügyleteiben érintett pénzügyi eszközök tartási idejét 30 napban határozza meg, illetve az Alapkezelő által kezelt nyilvános befektetési alapok vonatkozásában 12 hónapos tartási kötelezettséget ír elő.

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

Az azonosított érintett személyek személyes ügyletei alapján, illetve a javadalmazási szabályok alapján megszerzett pénzügyi eszközei elidegenítése a fent meghatározott kötelező minimális tartási időszak figyelembe vételével a FIFO elv szerint történik.

3.7.2.3 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.

3.7.2.4. 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 a Megfelelési vezetővel konzultálni és döntést kérni.

3.7.2.5. Személyes befektetési tevékenységhez kapcsolódó szabályok nem alkalmazandóak 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 elvégzett tranzakciók csak minimálisan - azaz bennfentes kereskedés szempontjából elhanyagolható mértékben - tudják befolyásolni:

- állampapírok (kibocsátó országtól függetlenül)
- nyilvános kibocsátású kötvények, jelzáloglevelek (kibocsátó országától függetlenül)
- az Alapkezelő kezelésében álló zártkörű kollektív befektetési értékpapírok (amennyiben lesznek ilyenek), illetve nem az Alapkezelő kezelésében álló kollektív befektetési értékpapírok

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 eszközeik 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.

3.7.3 Felügyelet és ellenőrzés szabályai

Az azonosított érintett személyek folyamatos felügyelet és ellenőrzés alatt állnak a Szabályzatban meghatározott magatartásokkal kapcsolatban, ezért részükre a jelen szabályzat 7. sz. mellékletében csatolt nyilatkozat kitöltése kötelező. A fenti személyek nyilatkozni kötelesek a 6. sz. mellékletben lévő nyilatkozatminta felhasználásával arról, hogy van-e olyan vállalkozás, amelyben befolyásoló részesedéssel rendelkeznek.

Az azonosított érintett személyek kötelesek a Megfelelési vezetőnek a rendelkezésére bocsátani valamennyi értékpapír tranzakcióhoz igénybe vett értékpapírszámla és értékpapír letéti számlájuk adatait, és kötelesek minden értékpapír tranzakciójukat ezen számlákon keresztül bonyolítani. Az azonosított érintett személyek új értékpapírszámla és értékpapír letéti számla nyitása esetén a számlanyitást követő 15 napon belül kötelesek a számla adatait a Megfelelési vezetőnek bejelenteni.

Az azonosított érintett személyek a személyes ügyletkötésre irányuló megbízásaikat – az állampapírok, az Alapkezelő kezelésében álló zártkörű kollektív befektetési értékpapírok, illetve nem az Alapkezelő

kezelésében álló kollektív befektetési értékpapírok kivételével – az Alapkezelő Megfelelési vezetője arra vonatkozó előzetes engedélye alapján köthetik meg.

Az Alapkezelő a 30 napnál rövidebb hátralévő futamidejű pénzügyi eszköz esetében az azonosított érintett személyek részére vételi irányba személyes ügyletkötési tilalmat ír elő.

Az előzetes engedély megadása érdekében a tervezett megbízás adatainak megadása szükséges. Az előzetes engedély iránti kérelem formakényszer nélkül előterjeszthető a Megfelelési vezető részére, a minimálisan szükséges adatok megadásához alkalmas formanyomtatvány a jelen szabályzat 8. számú mellékletét képezi.

Az előzetes engedély érvényességi időtartama 1 munkanap, az engedély megadását követő munkanap végéig van lehetőség az engedélyezett megbízást a számlavezető Befektetési Szolgáltatónál megadni.

Az előzetes engedély alapján kötött személyes ügyleteket negyedévente a Megfelelési vezető részére be kell jelenteni azok ellenőrzése érdekében.

Az azonosított érintett személyek e felügyelet és ellenőrzés érdekében kötelesek a negyedévet követő hónap végéig tájékoztatni a Megfelelési vezetőt értékpapírszámlájuk aktuális negyedéves tranzakcióiról. A Megfelelési vezető a bejelentett tranzakciók alapján ellenőrzi, hogy az érintett személy nem kötött olyan ügyletet, amely a következő kritériumok közül legalább egyet teljesít: a) az 596/2014/EU rendelet értelmében tilos az érintett személy számára; b) a bizalmas információ jogszerűtlen használatával vagy nem megfelelő feltárásával jár; c) összeférhetetlen vagy összeférhetetlen lehet az Alapkezelő 2014/65/EU irányelvből eredő kötelezettségeivel.

A fentiek túl az azonosított érintett személyek kötelesek negyedévente nyilatkozni arról, hogy olyan értékpapír ügyletet, mely a jelen szabályzat rendelkezéseibe ütközik nem kötöttek. Amennyiben bármely azonosított érintett személy bizonytalan abban, hogy az általa tervezett tranzakció a jelen szabályzat hatálya alá tartozik-e, az alkalmazott köteles az ügyletről a Megfelelési vezetővel konzultálni. Az azonosított érintett személyek a fenti nyilatkozatot a negyedéves tranzakciós értékpapírszámla-kivonatokkal együtt kötelesek megtenni.

A Megfelelési vezető az azonosított érintett személyek személyes ügyleteivel kapcsolatos feladatairól, tapasztalatairól az éves jelentésében számol be az Alapkezelő Vezérigazgatójának, illetve Felügyelő Bizottságának.

Az Alapkezelő nyilvántartást vezet a fentiek alapján engedélyezett, a jelen szabályzatban meghatározott tilalom alá nem eső ügyletekről. A személyes ügyletek nyilvántartása az azonosított releváns személyek személyes ügyleteinek következő tartalmi elemeit rögzíti: ügyletkötő személy, ügyletkötés tárgya, mennyisége, ára, ideje, kereskedési helyszíne, előírt tartási időszak vége. A nyilvántartást a Megfelelési vezető vezeti.

Az Alapkezelő részére, az Alapkezelő valamely tevékenységének kiszervezésre irányuló szerződés keretében történő ellátása esetén a kiszervezett tevékenységet végző harmadik személy nyilvántartást vezet az érintett (releváns) személyek személyes ügyleteiről, amelyekről az Alapkezelő kérésére haladéktalan tájékoztatást ad. Az Alapkezelő és az érintett (releváns) személyi kör közötti szerződéses jogviszonyok bejelentéséhez jelen szabályzat 5. sz. melléklete szerinti formanyomtatvány alkalmazható.

3.8 A bennfentes információkkal kapcsolatos szabályok

3.8.1 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.

3.8.2 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.

3.8.3 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 összeférhetlenség 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 összeférhetlenség 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
[*]			

3. SZ. MELLÉKLET

Nyilatkozat

az Alpha Alapkezelő Zrt. munkavállalói és alkalmazottjai számára az
Összeférhetetlenségi szabályzat szerinti tilalom alá eső ügyletekkel kapcsolatos
kötelezettségekről

Alulírott,

Név:	
Leánykori név:	
Anyja neve:	
Születési hely / idő:	
Lakhely:	
Beosztás:	
Bank / bróker*	
Értékpapír számlaszám*	
Letéti számlaszám*	
Nyugdíj előtakarékosági számla száma*	
Tartós befektetési számla száma*	

* amennyiben több van, kérjük sorszámozottan mindegyiket megadni!

Kijelentem, hogy a fenti adatok teljes körűek és a valóságnak megfelelnek.

Az Alpha Alapkezelő Zrt. munkavállalója ezúton aláírással igazolom, hogy

- Az Alpha Alapkezelő Zrt. **összeférhetetlenségi szabályzatában foglalt tilalom alá eső ügyletekkel kapcsolatos eljárások, feladatok és kötelezettségek** tartalmát megismertem,
- Az ABAK rendelet vonatkozó rendelkezéseit, így különösképpen az ABAK rendelet 63. cikkében foglaltakat

megismertem, megértettem és tudomásul vettem. Ismert számomra a tilalom alá eső ügyletek köre, tevékenységek és az ezekkel kapcsolatos ügyletkötési tilalom, illetve az ezekkel kapcsolatban felmerülő eljárások és személyemre vonatkozó, munkakörömből, tevékenységemből adódó kötelezettségek.

Tudomásul veszem, hogy kötelességem a jogszabály által jelzett (saját és érintett személyek által kötött) ügyletek bejelentése az Alpha Alapkezelő Zrt. részére.

Kelt, Pécs, 201 . év . hó . nap

.....

Nyilatkozatot tevő aláírása

Név

4. SZ. MELLÉKLET

Nyilatkozat

az Alpha Alapkezelő Zrt. számára kiszervezett tevékenység, illetve a Társasággal közvetítői tevékenység tekintetében megállapodással rendelkezők e tevékenységet végzők, vezető állású személyei, valamint alkalmazottai számára az Összeférhetetlenségi szabályzat szerinti tilalom alá eső ügyletekkel kapcsolatos kötelezettségekről

Alulírott,

Név:	
Leánykori név:	
Anyja neve:	
Születési hely / idő:	
Lakhely:	
Képviselt jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező társaság megnevezése:	
Székhely:	
Cégjegyzékszám:	
Hivatkozás az Alpha Alapkezelő Zrt.-vel kötött szerződésre, megállapodásra (cím, kelt):	
Megállapodás típusa *:	közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás
	kiszervezésre vonatkozó megállapodás
Nyilatkozattevő beosztása *	vezető állású személy
	alkalmazott
Bank / bróker**	
Értékpapír számlaszám**	
Letéti számlaszám**	
Nyugdíj előtakarékosági számla száma**	
Tartós befektetési számla** száma *	

Kijelentem, hogy a fenti adatok teljes körűek és a valóságnak megfelelnek.

Az Alpha Alapkezelő Zrt. munkavállalója ezúton aláírásommal igazolom, hogy

- Az Alpha Alapkezelő Zrt. **összeférhetetlenségi szabályzatában foglalt tilalom alá eső ügyletekkel kapcsolatos eljárások, feladatok és kötelezettségek** tartalmát megismertem,

* Megfelelő válasz jelölendő!

* amennyiben több van, kérjük sorszámozottan mindegyiket megadni!

- Az ABAK rendelet vonatkozó rendelkezéseit, így különösképpen az ABAK rendelet 63. cikkében foglaltakat

megismertem, megértettem és tudomásul vettem. Ismert számomra a tilalom alá eső ügyletek köre, tevékenységek és az ezekkel kapcsolatos ügyletkötési tilalom, illetve az ezekkel kapcsolatban felmerülő eljárások és személyemre vonatkozó, munkakörömből, tevékenységemből adódó kötelezettségek.

Tudomásul veszem, hogy kötelességem a jogszabály által jelzett (saját és érintett személyek által kötött) ügyletek bejelentése az Alpha Alapkezelő Zrt. részére.

Vezető állású személyekre vonatkozó rész

Amennyiben a nyilatkozattevő vezető beosztású személy, ezennel elismeri azon kötelességét, hogy az Alpha Alapkezelő Zrt.-vel kötött szerződés mellékletében feltüntetett a Társaság számára végzett tevékenységbe bevont alkalmazottjaitól jelen nyilatkozatot a tevékenység megkezdése előtt beszerzi, és azt az Alpha Alapkezelő Zrt. részére megküldi. A vezető beosztású nyilatkozattevő elismeri továbbá felelősségét, a nyilatkozatba foglaltak alkalmazottai általi betartatásáért és ellenőrzésért.

Kelt, Pécs, 201 . év hó nap

.....
Nyilatkozatot tevő aláírása

Név

.....
Tanú 1.

Név: |

Személyazonosító
okmány száma: |

Lakcím: |

.....
Tanú 2.

Név: |

Személyazonosító
okmány száma: |

Lakcím: |

4./A. SZ. MELLÉKLET

Nyilatkozat

az Alpha Alapkezelő Zrt. számára kiszervezett tevékenység, illetve a Társasággal közvetítői tevékenység tekintetében megállapodással rendelkezők vezető állású személyei számára az Összeférhetetlenségi szabályzat szerinti tilalom alá eső ügyletekkel kapcsolatos kötelezettségekről

Alulírott,

Név:	
Beosztás:	
Képviselt jogi személy, jogi személyiséggel nem rendelkező társaság megnevezése:	
Székhely:	
Cégjegyzékszám:	
Hivatkozás az Alpha Alapkezelő Zrt.-vel kötött szerződésre, megállapodásra (cím, kelt):	
Megállapodás típusa*:	közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás
	kiszervezésre vonatkozó megállapodás

mint az Alpha Alapkezelő Zrt. által a Kbtv. 41.§ alapján kiszervezett tevékenységet, illetve közvetítői tevékenységet nyújtó fél, kijelentem, hogy

- az Alpha Alapkezelő Zrt. személyes ügyletre vonatkozó szabályokat tartalmazó Összeférhetetlenségi szabályzatának egy példányát átvettem, tartalmát és rendelkezéseit megismertem, az abban foglalt rám vonatkozó előírásokat és tilalmakat, mint érintett személy elfogadom és betartom,
- ennek ellenőrzését az Alpha Alapkezelő Zrt., vagy az MNB részére bármikor kérésére haladéktalanul lehetővé teszem,
- továbbá nyilvántartást vezetek az érintett személyek személyes ügyleteiről, és ezekről kérésre haladéktalanul tájékoztatom az Alpha Alapkezelő Zrt-t. Tudomásul veszem, hogy a vonatkozó szabályzatban foglalt előírások megsértése, elmulasztása súlyos szerződésszegésnek minősül és az Alpha Alapkezelő Zrt. jogosult a szerződést, megállapodást rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal megszüntetni.
- az Alpha Alapkezelő Zrt.-vel kötött szerződés teljesítésében részt vevő alkalmazottaktól a 4. számú nyilatkozatot a tevékenység megkezdése előtt beszerzem, és azt az Alpha Alapkezelő Zrt. részére megküldöm.
- elismerem továbbá felelősségem, a fenti nyilatkozatba foglaltak alkalmazottaim általi betartatásáért és ellenőrzésért.

Kelt, Pécs, 201 . év . hó . nap

.....
Nyilatkozatot tevő cégszerű aláírása

* Megfelelő válasz jelölendő!

5. SZ. MELLÉKLET

Formanyomtatvány közeli hozzátartozó², egyéb módon érintett személy/társaság³ bejelentéséhez

Alulírott,

Név:	
Leánykori név:	
Anyja neve:	
Személyigazolvány száma:	
Születési hely / idő:	
Lakhely:	
Beosztás:	
E-mail cím:	
Hivatkozás előzőekben tett nyilatkozatra (dátum):	nincs

Az Alpha Alapkezelő Zrt. munkavállalója/vezető tisztségviselője, ill. az Alpha Alapkezelő Zrt. számára ügynöki, kiszervezett tevékenységet ellátó jogi személy munkavállalójaként ezúton aláírással igazolom, hogy az Alpha Alapkezelő Zrt. ügyfelei között

I. Saját, közeli hozzátartozó szerződéses jogviszony

A) Sem közeli hozzátartozóm, sem saját magam nem áll szerződéses jogviszonyban a Társasággal. *

B) Magam, ill. közeli hozzátartozó(i)m az Alpha Alapkezelő Zrt.-vel alábbi szerződésekkel rendelkezem/nek:

	Név	Ügyfélkód	Cím	Szerződés
1.				
2.				
3.				
4.				
5.				

II. Egyéb módon érintett személy/társaság

² a házastárs, az egyeneságbeli rokon, az örökbefogadott, a mostoha- és neveltgyermek, az örökbefogadó-, a mostoha- és a nevelőszülő, valamint a testvér; hozzátartozó továbbá: az élettárs, az egyeneságbeli rokon házastársa, a jegyes, a házastárs egyeneságbeli rokona és testvére, valamint a testvér házastársa

³ Olyan – egy háztartásban élő személyen és közeli hozzátartozón kívüli – személy/társaság, aki az Alpha Alapkezelő Zrt. alkalmazottjával, Alpha Alapkezelő Zrt. részére kiszervezett tevékenységet végző, vezető állású személyével, alkalmazottjával, Alpha Alapkezelő Zrt.-vel fennálló megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző vezető állású személyeivel, illetve alkalmazottaival olyan kapcsolatban áll, amelyből eredően az Alpha Alapkezelő Zrt. alkalmazottjának, vagy a kiszervezett, illetve közvetítői tevékenységet végzőnek anyagi érdeke fűződik az ügyletkez.

* Szükség esetén "X"-szel jelölendő.

A) Az Alpha Alapkezelő Zrt. ügyfelei között **nincs** személyemhez kapcsolódó **"egyéb módon érintett személy/társaság"**.*

☐

B) Az Alpha Alapkezelő Zrt. alábbi ügyfelei személyemhez kapcsolódó egyéb módon érintett személynek minősülnek:

	Név	Ügyfélkód	Cím	Szerződés
1.				
2.				
3.				
4.				
5.				

Kijelentem, hogy a fenti adatok teljes körűek és a valóságnak megfelelnek.

Aláírással a nyilatkozatban közölt személyes adataim az Alpha Alapkezelő Zrt. általi nyilvántartásához és kezeléséhez hozzájárulok.

Egyúttal engedélyezem, hogy az értékpapír számlámhoz kapcsolódó tranzakciók tekintetében az igazgatóság által kijelölt személy jogosult legyen a tranzakcióimról szóló információk megkérésére tőlem vagy akár közvetlenül az értékpapírszámlámat vezető intézettől.

Kelt, Pécs, 201 . év hó nap

.....

Nyilatkozatot tevő aláírása

Név

6. SZ. MELLÉKLET
NYILATKOZAT

az alkalmazottak vállalkozásban meglévő részesedéseiről

NÉV	
SZÜL. HELY, IDŐ	
SZEMÉLYI IGAZOLVÁNSZÁM	
LAKÓHELY	
BEOSZTÁS, MUNKAKÖR	
1. VÁLLALKOZÁS MEGNEVEZÉSE	
1. VÁLLALKOZÁS NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELI SZÁMA	
1. BEFOLYÁSOLÓ RÉSZESEDÉS MÉRTÉKE	
2. VÁLLALKOZÁS MEGNEVEZÉSE	
2. VÁLLALKOZÁS NYILVÁNTARTÁSBA VÉTELI SZÁMA	
2. BEFOLYÁSOLÓ RÉSZESEDÉS MÉRTÉKE	

Kijelentem, hogy a fenti adatok teljes körűek és a valóságnak megfelelnek. Kijelentem továbbá, hogy az Összeférhetlenségi szabályzat értelmében az Alpha Alapkezelő Zrt. által kezelt portfóliók javára nem köthetek ügyletet a fentiekben felsorolt vállalkozással / vállalkozásokkal. és a nyilatkozatot változás esetén 5 munkanapon belül aktualizálom és újra leadom.

Kelt, Pécs, 201 . év hó nap

.....
Nyilatkozatot tevő aláírása

Név

7. SZ. MELLÉKLET

NYILATKOZAT

NÉV	
SZÜL. HELY, IDŐ	
SZEMÉLYI IGAZOLVÁNYSZÁM	
LAKÓHELY	
BEOSZTÁS, MUNKAKÖR	

Kijelentem, hogy adatközlési kötelességemnek a

201__ . __ __ . __ __ - 201__ . __ __ . __ __... időszakban

valamennyi lebonyolított tranzakcióm tekintetében időben eleget tettem, és olyan értékpapír ügyletet, mely az Alpha Alapkezelő Zrt. összeférhetetlenségi szabályzatának rendelkezéseibe ütközik, nem kötöttem.

Kelt, Pécs, 201 . év hó nap

.....
Nyilatkozatot tevő aláírása

Név

8. SZ. MELLÉKLET**Formanyomtatvány az azonosított érintett személy személyes ügyletkötésre irányuló megbízására
vonatkozó előzetes engedély megadásához**

Alulírott,

Név:	
Leánykori név:	
Anyja neve:	
Személyigazolvány száma:	
Születési hely / idő:	
Lakhely:	
Beosztás:	
E-mail cím:	

Az Alpha Alapkezelő Zrt. (székhely: 7623 Pécs, József Attila utca 19., cégjegyzékszám: 02-10-060430, továbbiakban: Alapkezelő) azonosított érintett személye, az alábbi paraméterek mellett személyes ügyletet kívánok kötni, melyhez kérem az Alapkezelő Megfelelési vezetője arra vonatkozó előzetes engedélyét.

Személyes ügyletkötésre irányuló tervezett megbízás adatai:

- 1) Értékpapír megnevezése
- 2) ISIN-kód
- 3) Pénznem
- 4) Mennyiség
- 5) Ár
- 6) Megbízás iránya
- 7) Igénybe vett szolgáltató
- 8) Kereskedési helyszín

Aláírással elfogadom, hogy a fenti adatok mellett az engedély érvényességi időtartama alatt van lehetőségem az engedélyezett megbízást a számlavezető Befektetési Szolgáltatómnál megadni.

Kelt, Budapest, 201 . év hó nap

.....
Engedélykérő személy aláírása**Az Alapkezelő Megfelelési vezetője tölti ki!**

A fenti paraméterek mellett a kérelmet előzetesen engedélyezem.

Az engedély érvényességi időtartama 1 munkanap, azaz az előzetes engedély keltét követő munkanap végéig van lehetőség a fenti paramétereknek megfelelő megbízás megadására.

Kelt, Budapest, 201 . év hó nap

.....
Aláírás