

Összeférhetetlenségi politika



IMPACT
ASSET MANAGEMENT

Szabályzatot jóváhagyta	Hatálybalépés dátuma
Igazgatóság	2017. szeptember 01.

1. Általános rendelkezések

A jelen politika célja az Alapkezelő Befektetői, illetve Ügyfelei számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek megelőzése és elkerülése, a hátrányos érdekkonfliktusok feltárása, illetve az esetlegesen kialakult érdek-összeütközések kezelése és megszüntetése az Alapkezelő működési területein. A jelen szabályzat célja továbbá, hogy az összeférhetetlenségi szabályok meghatározásával egyértelmű magatartási szabályokat írjon elő a munkavállalók (bejelentési kötelezettség), valamint a munkáltató részére (összeférhetetlenség megállapítása, szankciók alkalmazása).

A jelen szabályzat elsősorban a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló 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 (ABAK-rendelet) és a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (Mt.) rendelkezéseivel összhangban rögzíti az összeférhetetlenség szabályait.

2. Összeférhetetlenségi politika hatálya

A jelen Összeférhetetlenségi politika tárgyi hatálya az Alapkezelő mindazon tevékenységeire kiterjed, amelyeket mint alternatív befektetési alapkezelő végezni jogosult.

A jelen szabályzat személyi hatálya kiterjed:

- az Alapkezelő vezető állású személyei,
- az Alapkezelő alkalmazottai,
- esetleges kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján kiszervezést végző személy, annak vezető állású személyei és alkalmazottai,
- az Alapkezelővel esetlegesen kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző személy, annak vezető állású személyei és alkalmazottai.

3. Fogalmak

Összeférhetetlenség: Összeférhetetlenségi helyzet minden olyan szituáció, amelyet a jogszabályi rendelkezések annak minősítenek.

Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony: Közalkalmazotti, közszolgálati jogviszony, bírósági szolgálati viszony, vállalkozási, megbízási jogviszony, munkavégzési kötelezettséget magában foglaló szövetkezeti tagsági viszony, személyes közreműködéssel járó gazdasági és polgári jogi társasági viszony.

Vezető állású személyek: az igazgatóság elnöke, tagjai, a felügyelő bizottság elnöke, tagjai, az ügyvezető(k), valamint minden olyan személy, akit a létesítő okirat, vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat esetlegesen ilyenként határoz meg.

1. Általános rendelkezések

A jelen politika célja az Alapkezelő Befektetői, illetve Ügyfelei számára hátrányos érdek-összeütközéshez vezető helyzetek megelőzése és elkerülése, a hátrányos érdekkonfliktusok feltárása, illetve az esetlegesen kialakult érdek-összeütközések kezelése és megszüntetése az Alapkezelő működési területein. A jelen szabályzat célja továbbá, hogy az összeférhetetlenségi szabályok meghatározásával egyértelmű magatartási szabályokat írjon elő a munkavállalók (bejelentési kötelezettség), valamint a munkáltató részére (összeférhetetlenség megállapítása, szankciók alkalmazása).

A jelen szabályzat elsősorban a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), a Bizottság 2012. december 19-i 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló 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 (ABAK-rendelet) és a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (Mt.) rendelkezéseivel összhangban rögzíti az összeférhetetlenség szabályait.

2. Összeférhetetlenségi politika hatálya

A jelen Összeférhetetlenségi politika tárgyi hatálya az Alapkezelő mindazon tevékenységeire kiterjed, amelyeket mint alternatív befektetési alapkezelő végezni jogosult.

A jelen szabályzat személyi hatálya kiterjed:

- az Alapkezelő vezető állású személyei,
- az Alapkezelő alkalmazottai,
- esetleges kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján kiszervezést végző személy, annak vezető állású személyei és alkalmazottai,
- az Alapkezelővel esetlegesen kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző személy, annak vezető állású személyei és alkalmazottai.

3. Fogalmak

Összeférhetetlenség: Összeférhetetlenségi helyzet minden olyan szituáció, amelyet a jogszabályi rendelkezések annak minősítenek.

Munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony: Közalkalmazotti, közszolgálati jogviszony, bírósági szolgálati viszony, vállalkozási, megbízási jogviszony, munkavégzési kötelezettséget magában foglaló szövetkezeti tagsági viszony, személyes közreműködéssel járó gazdasági és polgári jogi társasági viszony.

Vezető állású személyek: az igazgatóság elnöke, tagjai, a felügyelő bizottság elnöke, tagjai, az ügyvezető(k), valamint minden olyan személy, akit a létesítő okirat, vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat esetlegesen ilyenként határoz meg.

Érdemi ügyintéző: Az Alapkezelő azon vezető beosztású munkavállalói, akik részt vesznek a társaság üzletviteli döntéseinek előkészítésében, meghozatalában és végrehajtásában.

A jelen szabályzat alkalmazásában érdemi ügyintéző:

- teljes tevékenység irányítója
- befektetésekért felelős vezetők
- back office vezető

Hozzá tartozó:

- Házastárs
- Egyenes ágbeli rokon és házastársa
- Házastárs egyenes ágbeli rokona és testvére
- Örökbe fogadott, mostoha és nevelt gyermek
- Örökbe fogadó, mostoha és nevelőszülő
- Testvér és házastársa
- Élettárs

Minősített befolyás: Egy vállalkozással létrejött olyan közvetlen és közvetett kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező vállalkozásban fennálló tulajdoni hányadának (részesezésének) mértéke, vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10 százalék, vagy a vállalkozás döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületei tagjainak legalább 20 százalékát kinevezheti, vagy felmentheti, vagy létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a vállalkozás működésére.

Türelmi idő: Az összeférhetlenségi szituáció felmerülésétől, vagy az arról történő tudomásszerzéstől számított 60 nap. Ezen idő alatt van lehetősége a munkavállaló(k)nak, illetve megbízottaknak az összeférhetlenségi helyzetet önként megszüntetni.

Munkáltatói jogkör gyakorlója: A munkaviszonyból eredő munkáltatói jogokat és köteleességeket gyakorló, illetve teljesítő vezető.

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

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

4. Szervezeti követelmények

Vezető állású személy:

Az Alapkezelőnél vezető állású személynek az választható meg, illetve az nevezhető ki, aki

- a Kbtv. 19. § (9) bekezdésében meghatározott bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnytv. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- felsőfokú végzettséggel rendelkezik;
- legalább hároméves pénzügyi szakmai gyakorlattal és legalább hároméves pénzügyi, illetve gazdasági területen szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik és

Érdemi ügyintéző: Az Alapkezelő azon vezető beosztású munkavállalói, akik részt vesznek a társaság üzletviteli döntéseinek előkészítésében, meghozatalában és végrehajtásában.

A jelen szabályzat alkalmazásában érdemi ügyintéző:

- teljes tevékenység irányítója
- befektetésekért felelős vezetők
- back office vezető

Hozzá tartozó:

- Házastárs
- Egyenes ágbeli rokon és házastársa
- Házastárs egyenes ágbeli rokona és testvére
- Örökbe fogadott, mostoha és nevelt gyermek
- Örökbe fogadó, mostoha és nevelőszülő
- Testvér és házastársa
- Élettárs

Minősített befolyás: Egy vállalkozással létrejött olyan közvetlen és közvetett kapcsolat, amely alapján a befolyással rendelkező vállalkozásban fennálló tulajdoni hányadának (részesezésének) mértéke, vagy az általa gyakorolható szavazati jog aránya legalább 10 százalék, vagy a vállalkozás döntéshozó, ügyvezető vagy felügyelő szervei, testületei tagjainak legalább 20 százalékát kinevezheti, vagy felmentheti, vagy létesítő okirat, megállapodás alapján döntő befolyást gyakorolhat a vállalkozás működésére.

Türelmi idő: Az összeférhetlenségi szituáció felmerülésétől, vagy az arról történő tudomásszerzéstől számított 60 nap. Ezen idő alatt van lehetősége a munkavállaló(k)nak, illetve megbízottaknak az összeférhetlenségi helyzetet önként megszüntetni.

Munkáltatói jogkör gyakorlója: A munkaviszonyból eredő munkáltatói jogokat és kötelességeket gyakorló, illetve teljesítő vezető.

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

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

4. Szervezeti követelmények

Vezető állású személy:

Az Alapkezelőnél vezető állású személynek az választható meg, illetve az nevezhető ki, aki

- a Kbftv. 19. § (9) bekezdésében meghatározott bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnytv. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- felsőfokú végzettséggel rendelkezik;
- legalább hároméves pénzügyi szakmai gyakorlattal és legalább hároméves pénzügyi, illetve gazdasági területen szerzett vezetői gyakorlattal rendelkezik és

- igazolja, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kizáró okok és összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

Tevékenység irányítója / Első számú vezető:

- a Kbftv. 19. § (9) bekezdésében meghatározott bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnytv. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- legalább ötéves szakmai gyakorlattal rendelkezik, amelyből legalább 2 év magyarországi szakmai gyakorlat, és
- igazolja, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kizáró okok és összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

Befektetéskezelési tevékenységet irányító személy:

A befektetéskezelési tevékenységet irányító személy az lehet, aki

- a Kbftv. 19. § (9) bekezdésében meghatározott bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnytv. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- legalább kétéves befektetési, illetve ingatlanforgalmazói területen szerzett szakmai gyakorlattal rendelkezik, amelyből legalább 1 év magyarországi szakmai gyakorlat, és
- igazolja, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kizáró okok és összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

Adminisztratív tevékenységet irányító (Back office) vezető:

Az adminisztratív tevékenységet irányító személy az lehet, aki

- a Kbftv. 19. § (9) bekezdésében meghatározott bűncselekményi kör tekintetében büntetlen előéletű, és e tény a Bnytv. 72. § (3) bekezdése alapján kibocsátott hatósági bizonyítvány útján igazolja;
- legalább kétéves portfóliókezelési, befektetési alapkezelési vagy pénzügyi intézményi szakmai gyakorlattal rendelkezik, amelyből legalább 1 év magyarországi szakmai gyakorlat, és
- igazolja, hogy a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kizáró okok és összeférhetetlenségi okok nem állnak fenn.

A befektetési alapkezelő ügyvezetését legalább két természetes személy munkaviszony keretében köteles ellátni. A vezető állású személyek között legalább két olyan személynek kell lennie, aki a devizajogszabályok alapján devizabelföldinek minősül, és – legalább egy éve – állandó belföldi lakóhellyel rendelkezik.

A befektetési alapkezelő ügyvezetőjének, Igazgatósága, valamint Felügyelő Bizottsága elnökének a fentiekben meghatározott feltételeken kívül az nevezhető ki, akinek személyét a megválasztás, illetve a kinevezés tervezett időpontját 30 nappal megelőzően a Felügyeletnek – az előzetes engedély megszerzése érdekében – bejelentették, és a Felügyelet az engedélyt megadta.

Szervezeti egységek közötti összeférhetlenségi helyzetek megelőzése:

Az Alapkezelő szervezeti felépítésével biztosítja azon szervezeti egységek elkülönítését, amelyek a befektetési tevékenységeket, annak támogatását, az üzletkötések teljesítés előtti

megerősítését és teljesítést követő monitoringját biztosítják. Az Alapkezelő a befektetés és a back office funkciót ellátó személy(eke)t elhelyezésüket illetően fizikailag, illetve informatikai hozzáférésüket tekintve logikailag is elkülöníti.

5. Összeférhetetlenség

5.1. Az összeférhetetlenség típusai

Az Alapkezelő által végzett tevékenységek során felmerülő összeférhetetlenségi esetek azonosítása érdekében az Alapkezelő különösen figyelembe veszi, hogy az Alapkezelő, egy releváns személy, vagy az Alapkezelőhöz közvetlenül, vagy közvetve kapcsolódó személy:

- valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el az Alapkezelő által kezelt befektetési alap(ok), vagy azok befektetőinek kárára;
- érdekelt az Alap(ok), vagy azok befektetői részére nyújtott szolgáltatás, vagy tevékenység, illetve az Alap(ok) nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az Alap(ok)nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- pénzügyi, vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:
 - egy befektetési alapkezelő, egy ügyfél, vagy egy ügyfélcsoport, vagy egy másik befektetési alap érdekeit az Alapok érdekeivel szemben,
 - egy befektető érdekeit az ugyanazon Alapba befektető más befektető, vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;
- azonos tevékenységeket végez az Alap(ok) számára és egy másik befektetési alap, egy befektetési alapkezelő, vagy ügyfél számára; vagy
- az Alap(ok)tól, vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru, vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzött kapott, vagy fog kapni az Alap(ok) részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától, vagy díjától.
- ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint az Alap.

5.2. Összeférhetlenségi okok

5.2.1.: Jogszábeli okok

A teljes tevékenységet irányító személy, a befektetéskezelési- és az adminisztratív tevékenységet vezető személyek vonatkozásában kizáró ok olyan személlyel szemben áll fenn, aki:

- 10 százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkezik, rendelkezett, illetve vezető állású személy volt olyan, a Felügyelet által felügyelt intézményben, amely a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 éven belül fizetéseképtelenné vált, vagy fizetéseképtelenségét csak felügyeleti intézkedéssel lehetett elkerülni, illetve amelynek tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, és akinek személyes felelősségét e helyzetek kialakulásáért jogerős határozat megállapította;
- súlyosan vagy ismételten megsértette a Felügyelet feladatkörébe eső törvények illetve e törvények felhatalmazása alapján kiadott jogszabályok előírásait és emiatt vele szemben a Felügyelet, más hatóság vagy bíróság a befektetési alapkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedély iránti kérelem benyújtását megelőző 5 évnél nem régebben kelt jogerős határozatban legalább három esetben szankciót alkalmazott;
- lakóhelye (tartózkodási helye), vagy székhelye szerinti ország hatóságaitól információ nem szerezhető meg, és a tulajdonszerzési engedélyezés elbírálásához szükséges információ megadását önként nem vállalja.

Az Alapkezelő vezető állású személye, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet:

- a befektetési alapkezelő által megbízott **letétkezelőnek**,
- a befektetési alapkezelő által hozott befektetési döntések végrehajtásában **közreműködő befektetési vállalkozásnak**, hitelintézetnek, valamint
- a befektetési alapkezelő **ügyfelének**

a befektetési alapkezeléshez közvetlenül kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye.

Az Alapkezelő vezető állású személye, a vezető állású személy közeli hozzátartozója nem lehet:

- más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező természetes személy,
- más befektetési vállalkozásban közvetlen, illetve közvetett részesedéssel rendelkező szervezet vezető állású személye,
- más befektetési vállalkozás vezető állású személye vagy alkalmazottja,
- szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátójánál - ide nem értve a befektetési vállalkozást magát és a befektetési vállalkozással egy csoportban lévő vállalkozásokat - vezető állású személy vagy alkalmazott.

Az a személy, akivel kapcsolatosan a fentiekben foglalt összeférhetlenségi ok merül fel, azt haladéktalanul köteles tudomására hoznia az Alapkezelőnek, ezzel egyidejűleg bejelenteni a Felügyeletnek.

Az a személy, akivel kapcsolatosan az összeférhetetlenség felmerült, az összeférhetetlenségi okot a haladéktalanul, de legfeljebb a bejelentést követő hatvan napon belül köteles megszüntetni.

5.2.2.: Belső összeférhetetlenség (társaságon, vagy cégcsoporton belüli összeférhetetlenség)

Összeférhetetlenség abban az esetben merül fel, ha a munkavállaló - magánemberként - olyan tevékenységet végez, vagy olyan kapcsolatot tart fenn, mely gátolhatja őt abban, hogy az Alapkezelő érdekében járjon el.

Összeférhetetlenségi helyzet minden olyan szituáció, amely az Alapkezelő jogos gazdasági érdekeit veszélyezteti.

Összeférhetetlenségi helyzetet eredményezhet az, ha az Alapkezelő közvetett vagy közvetlen tulajdonosi köréhez tartozó gazdasági társaság befektetési jegyet vásárol az Alapkezelő által kezelt alap(ok)ból.

Az összeférhetetlenségi helyzet elkerülése érdekében befektetési jegyet az Alapkezelő közvetett vagy közvetlen tulajdonosi köréhez tartozó gazdasági társaság kizárólag az alábbi feltételek teljesülése esetén vásárolhat:

- az Alapkezelő Legfőbb Szerve, ennek hiányában egyedüli részvényese egyedi határozata alapján,
- az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának egyhangú jóváhagyásával,
- az Eljárási rend üzleti összeférhetetlenség kezelésére című dokumentumnak a tranzakciókra vonatkozó rendelkezéseinek betartásával.

5.2.3. Külső összeférhetetlenség

Amennyiben a munkavállaló a munkaviszony fennállása alatt további munkaviszonyt vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt létesít, köteles azt a munkáltatójának bejelenteni. A munkáltató - eltérő megállapodás hiányában - a jogviszony létesítést akkor tilthatja meg, illetve a munkavállalót a jogviszony megszüntetésére akkor kötelezheti, ha a további jogviszony az Mt.8. § bekezdésébe ütközik.

Az Mt.8. § (1) bekezdése szerint a munkavállaló a munkaviszony fennállása alatt – kivéve, ha erre jogszabály feljogosítja – nem tanúsíthat olyan magatartást, amellyel munkáltatója jogos gazdasági érdekeit veszélyeztetné.

Összeférhetetlenség abban az esetben is felmerülhet, amennyiben a jelen szabályozás hatálya alatt álló személyek magánemberként olyan tevékenységet végeznek, vagy olyan kapcsolatot tartanak fenn, melyek gátolhatják abban, hogy az Alapkezelő érdekei szerint járjanak el.

Ezeket a helyzeteket körültekintéssel kell kezelni még akkor is, ha nem feltétlenül vezetnek helytelen magatartáshoz.

A vezetők kötelesek ellenőrizni, hogy az összeférhetetlenség veszélyeztetheti-e az Alapkezelő és ügyfelei, befektetői érdekeit és hírnevét, és amennyiben szükséges, megfelelő intézkedéseket határoznak meg a helyzet orvoslására.

6. Érdekötközések

A legfontosabb szabály a Társaság vagyonának az Ügyfelek, illetve a befektetési alapok vagyonától történő szigorú elkülönítése, illetve az egyes Ügyfelek, befektetési alapok vagyonának egymástól való megkülönböztetett nyilvántartása.

Az Alapkezelőnél érdek-összeütközéshez vezethetnek az alábbiak:

- visszaélés bennfentes vagy bizalmas információkkal,
- piacbefolyásolás,
- alkalmazottak személyes ügyletei,
- díjazás, ösztönzők elfogadása,
- ajándékok elfogadása,
- alkalmazottak párhuzamos tevékenysége,
- ügyletben való érdekelttség

Az összeférhetetlenség említett esetei úgy is jelentkezhetnek, hogy az érintett személyek a pénzügyi eszközökre, vagy ingatlanokra vonatkozóan személyes ügyleteket kötnek. Az érintett személy például saját számlájára vásárolhat, vagy adhat el pénzügyi eszközöket, vagy ingatlanokat bennfentes, vagy bizalmas információ alapján. Az ilyen cselekmények sérthetik egyes alapok, vagy az Alapkezelő érdekeit.

További esetek lehetnek:

- A Társaság a brókerek, közreműködők, ingatlanpiaci szereplők kiválasztása és ellenőrzése során következetlen lehet (például egyértelmű ok nélkül előnyben részesítve egyes brókereket akként, hogy az szükségtelen pluszkiadásokat okoz).
- A Társaság egyes szervezeti egységei, vagy érintett személyei jogtalanul befolyásolhatnak más szervezeti egységeket, vagy érintett személyeket, esetlegesen megsértve ezzel az alapok befektetőinek érdekeit.
- Információs előnnyel való visszaélés („front running”).
- Részesedésszerzés egy céltársaságban annak érdekében, hogy a vállalat bizonyos mértékű ellenőrzési jogot szerezzen a céltársaság fölött, amely részesedést aztán sajátjaként használhat.

7. Érdekötközések kezelését szolgáló eszközök

A Társaság minden méltányosan elvárható intézkedést megtesz annak érdekében, hogy megelőzze, felismerje és kezelje az összeférhetetlenség eseteit az ügyfelek érdekeinek védelmében és bizalmuk megőrzésének érdekében.

A Társaság a jogszabályi előírásoknak és a felügyeleti ajánlásnak megfelelő, a befektetési alapok állományának azonnali megállapítását biztosító információs rendszert alkalmaz, amelyből

bármilyen időpontban nyomon követhetőek az egyes partnerekkel megkötött ügyletek, szerződések, és a portfóliók, befektetési alap(ok) mindenkori piaci értéke.

A Társaság az Ügyfeleket és a hatóságokat a jogszabályi előírásoknak megfelelően folyamatosan tájékoztatja.

A Társaság felelőssége a jogszabályok és belső szabályzatai alapján egyértelműen meghatározott.

A Társaság az Ügyfelek és Alapok érdekeit mindenkor előtérbe helyezi.

A Társaság folyamataiban széles körben alkalmazza a négy szem elvet. Ezen elv szerint a vonatkozó tevékenység során egy adott személyt a Társaságon belül egy másik személy teljes körűen felülvizsgál, illetve együtt dönt.

A Társaság minden elvárható lépést megtesz annak érdekében, hogy az Alapok, illetve az ügyfelek számára a lehető legjobb eredményeket érje el.

Az Alapkezelő tevékenysége során az összeférhetetlenség kezelése a jogszabályi előírásoknak (2014. évi XVI. törvény és a 231/2013 EU rendelet) megfelelően megtörténik, erre eljárási rendet alakított ki (Eljárási rend üzleti összeférhetetlenség kezelésére).

8. Az érdekellentéttel kapcsolatos szabályok, nyilvántartások

Az Alapkezelő biztosítja, hogy jelen politikai hatálya alá tartozó személyek a lehető legnagyobb fokú szakmai függetlenséggel és szakértelemmel járjanak el.

Az Alapkezelő az ABAK-rendelet 35. cikke alapján nyilvántartást vezet – és azt rendszeresen frissíti – az Alapkezelő által vagy nevében végzett tevékenységtípusokról, amelyekben felmerült - vagy folyamatban lévő tevékenység esetén felmerülhet - egy vagy több befektetési alap, vagy annak Befektetői érdeksérelmével járó, súlyos kockázatot jelentő összeférhetetlenség.

Az első számú vezető köteles valamennyi összeférhetetlenségi esetről nyilvántartást vezetni és azt folyamatosan frissíteni.

Az első számú vezető köteles a bennfentes információkhoz hozzáférő személyekről nyilvántartást vezetni és azt folyamatosan frissíteni.

Az Alapkezelő biztosítja munkatársai részére a folyamatos képzést az összeférhetetlenségről.

Új konfliktushelyzet felmerülése esetén a követendő eljárás első lépéseként a problémát kell feltárni, amely a belső szabályzatok következetes betartásával biztosítható.

A konfliktushelyzet azonosítása után kerül sor a probléma megfelelő kezelésére és az összeférhetetlenség megszüntetésére Amennyiben a kezelési fázisban nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség az érintett ügyfelet / ügyfeleket tájékoztatni kell a kialakult helyzetről.

A fenti lépések megfelelő lebonyolítása az ügyvezetés feladata. A feltárt esetekről az első számú vezető nyilvántartást vezet.

A nyilvántartásnak beazonosítható módon tartalmaznia kell

- a) az ügy azonosító adatait,
- b) az érintett személyek, ügyfelek nevét,
- c) az ügyintéző nevét,
- d) az összeférhetetlenség felmerülésének és tudomásra jutásának idejét,
- e) az összeférhetetlenség jellegét,
- f) a megtett intézkedéseket, valamint
- g) az intézkedések eredményét.

Az összeférhetetlenségre vonatkozó dokumentumokról, valamint az azonosított összeférhetetlenségekről és kezelésükről az első számú vezető évente köteles összesítő táblázatban tájékoztatni az Igazgatóságot és a Felügyelő Bizottságot.

A nyilvántartást a hivatkozott jogszabályok vonatkozó rendelkezéseinek, valamint az Alapkezelő szabályzatainak megfelelően, naprakészen kell vezetni. A nyilvántartásban szereplő adatok személyes adatnak minősülnek, azok kezelése és tárolása során a mindenkor hatályos jogszabályi követelmények – így különösen a személyes adatok védelméről és a közérdekű adatok nyilvánosságáról szóló 1992. évi LXIII. törvény rendelkezései – az irányadóak.

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 nyilvántartás vezetése az Alapkezelő első számú vezetőjének a feladata.

A foglalkoztatási nyilvántartás:

Az Alapkezelő vezető állású személye, az alkalmazottja vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye által folytatható gazdasági tevékenység feltételei és nyilvántartásának módja az alábbi.

Az Alapkezelő vezető állású személye, az alkalmazottja vagy a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony keretében foglalkoztatott személye minden egyéb jelen Összeférhetetlenségi Politika hatálybalépését követően keletkezett új, magyarországi gazdasági társasági jogviszonyát köteles bejelenteni az Alapkezelő Igazgatóságának.

Az Alapkezelő első számú vezetője az Alapkezelő Felügyelő Bizottságának köteles bejelenteni minden egyéb jelen Összeférhetetlenségi Politika hatálybalépését követően keletkezett munkavégzést, illetve minden egyéb magyarországi gazdasági társasági jogviszonyt.

Az Alapkezelőnek a fent foglalt tevékenységet végzőkről és az általuk végzett tevékenységről nyilvántartást kell vezetnie. A nyilvántartás alapja a munkavállalók bejelentési nyilatkozatai. A nyilvántartást az első számú vezető vezeti.

9. Az információáramlás szabályai

Az Alapkezelő alkalmazottai tevékenységük ellátása során kizárólag az Alapkezelő által rendelkezésre bocsátott kommunikációs csatornákat használhatják.

10. Javadalmazás, ösztönzők

A kialakított javadalmazási rendszer, valamint a Társaság Javadalmazási politikájának rendelkezései biztosítják, hogy a Társaság vezető állású személyeinek, illetve alkalmazottainak javadalmazása nem okoz érdekkonfliktust.

Az Alapkezelő vezető állású személyei, alkalmazottai és a munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban foglalkoztatottak anyagi, vagy nem anyagi természetű juttatást, előnyt csak úgy fogadhatnak el, ha

- a juttatás a végzett tevékenység, vagy a nyújtott szolgáltatás érdekében történik, és nem befolyásolja hátrányosan az Alapkezelő kötelezettségeinek teljesítését,
- nem befolyásolja hátrányosan az Alapkezelő jogszabályokban foglalt, a szakma szabályainak megfelelő és a befektetők érdekeivel összhangban álló teljesítési kötelezettségeit.

11. Személyes ügyletekre vonatkozó rendelkezések

Az Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja, a kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a befektetéskezelési tevékenységben, illetve a közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a befektetéskezelési tevékenységben, saját, a vele egy háztartásban élő személy, közeli hozzátartozója és egyéb módon érintett személy nevében, vagy javára nem köthet olyan ügyletet, amely bennfentes kereskedelem tilalmára vonatkozó szabályok alapján nem megengedett, vagy az Alapkezelő, vagy ügyfele érdekét sérti.

Az Alapkezelő naprakész nyilvántartást vezet alkalmazottjai saját számlás ügyleteiről.

A nyilvántartás tartalmazza a vezető állású személyek és az alkalmazottak

- magyarországi, nem tőzsdén jegyzett gazdasági társaságokban jelen szabályzat életbelépésétől kezdődően szerzett tulajdonosi érdekeltségeit tisztségviselői megbízatásait,
- munkaviszonyait, illetve munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyait,
- a következő bekezdés alapján bejelentett ingatlanjait.

Az Alapkezelő által kezelt alap(ok) befektetési elveihez igazodó befektetési eszközöket, vagy ingatlanokat, ide nem értve az állampapírt, diszkont kincstárjegyet, tőzsdei részvényt, valamint a más alapkezelők által kibocsátott nyilvános alap által kibocsátott befektetési jegyet, illetve az olyan lakóingatlant, üdülőingatlant, lakásépítés céljára vásárolt telekingatlant, amelyeknek megvásárlását az Igazgatóság még nem hagyta jóvá és/vagy az ingatlan értékecselőnek nem adott megbízást az adott ingatlan értékelésére. Az Alapkezelő alkalmazottja, vezető állású

személye és ezek közeli hozzátartozói bármilyen ingatlanvásárlási szándékukat előzetesen, írásban kötelesek az Alapkezelő tevékenységirányító személyének tudomására hozni.

12. Új termék bevezetése

Amennyiben az Alapkezelő új tevékenységi kört, illetve új terméket kíván bevezetni, a bevezetésért felelős munkavállalónak a bevezetéssel kapcsolatos összeférhetetlenségeket is fel kell tárnia, azokra megoldási javaslatot kell kidolgoznia.

13. Beléptetés, intézkedések

Az Alapkezelő új munkavállaló alkalmazásakor ismerteti az összeférhetetlenségre vonatkozó szabályokat. A munkavállaló köteles nyilatkozni, hogy vele szemben kizáró-, vagy összeférhetetlenségi ok nem áll fenn.

Az Alapkezelő felmerült új összeférhetetlenség esetén a tudomására jutástól számított hatvan nap határidőt biztosít az összeférhetetlenségi ok megszüntetésére. Az összeférhetetlenség tényét haladéktalanul jelezni kell az első számú vezető számára. Az összeférhetetlenség megszüntetését elsődlegesen az ügyek átcsoportosításával kell megoldani. Személyi összeférhetetlenség esetén, ha az érintett személy az összeférhetetlenségi okot a rendelkezésre adott határidőn belül nem szünteti meg, olyan munkakörbe kell áthelyezni, ahol az összeférhetetlenség nem áll fenn, ha ez nem lehetséges a munkaviszonyt, vagy munkaviszony végzésére irányuló egyéb jogviszonyt meg kell szüntetni.

14. Szavazati jogok gyakorlására vonatkozó elvek

Az Alapkezelő az általa kezelt alapokban és lévő eszközökhöz kapcsolódó szavazati- és egyéb jogok gyakorlása során törekszik arra, hogy az Alap(ok) tulajdonosai számára elérhető legnagyobb hozamot érje el.

A közgyűlési döntéshozatalok során az Alap(ok), illetve az Alap(ok) birtokában lévő szavazati jogot megtestesítő eszközökhöz fűződő jogok alkalmazásakor döntéseivel a (részvényesi) érték maximalizálására törekszik.

A releváns vállalati események nyomon követésében támaszkodik az Alap(ok) letétkezelőjének rendszeres tájékoztatójára.

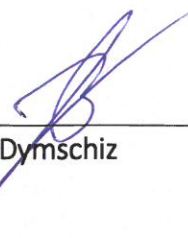
Budapest, 2017. szeptember 01.



dr. Bulyovszky Tamás



Czeiler-Fóris Angelika



Doron Dymischiz