

A

**DIALÓG Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

(székhely: 1037 Budapest, Montevideo u 3/B.
cégjegyzékszám: 01-10-045744)

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYZATA

Kelt, Budapest 2022. május 27.
3. verzió

Készítette: Illés Zoltán
megfelelési vezető

.....
DIALÓG Zrt.

Bevezetés

A Dialóg Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság, vagy Alapkezelő) jelen Összeférhetlenségi szabályzatának célja, hogy a 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 tevékenységekről 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 szabályzatát.

Jelen szabályzat célja, hogy a Dialóg Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Alapkezelő) vezető állású személyei és alkalmazottai a törvényi előírásoknak megfelelően, az esetleges összeférhetlenséget eredményező körülmények kizárásával, illetve ellenőrizhetőségével végezzék tevékenységüket.

Az Alapkezelő hatékony szervezeti és igazgatási megoldásokat tart fenn és működtet minden olyan összeférhetlenség azonosítására és megelőzése érdekében, amely az Alapkezelő, beleértve vezetőit, alkalmazottait és meghatalmazottait vagy bármely, hozzájuk ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy, illetve az Alapkezelő ügyfelei, az Alapkezelő által kezelt befektetési alap, vagy valamely ügyfél és egy másik ügyfél, vagy ezek bármelyike között a befektetési alapkezelés, illetve a befektetési szolgáltatások nyújtása során felmerülhet, és amelyek hátrányosan érinthetik az Alapkezelő Ügyfeleinek, vagy az Alapkezelő által kezelt befektetési alap érdekeit.

A szabályzat célja továbbá, hogy az összeférhetlenségi szabályok meghatározásával egyértelmű magatartási szabályokat írjon elő a munkavállalók (bejelentési kötelezettség) valamint a munkáltató részére (összeférhetlenség megállapítása, szankciók alkalmazása), annak érdekében, hogy a munkáltató jogos gazdasági érdekeinek védelme az objektív, befolyástól mentes munkavégzés által is biztosítva legyen.

Jelen szabályzat a fenti célok elérése érdekében definiálja a nyilatkozattételi kötelezettséget, valamint az összeférhetlenségi helyzeteket és az azzal kapcsolatos eljárásrendet.

A jelen Szabályzat tárgyi hatálya kiterjed az Alapkezelő mindazon tevékenységeire, amelyeket mint alternatív befektetési alapkezelő végezni jogosult, személyi hatálya kiterjed az Alapkezelő minden szervezeti egységére, így különösen az Alapkezelő vezető állású személyeire és az Alapkezelővel munkaviszonyban álló minden munkavállalóra, valamint külön kikötés esetén az Alapkezelővel kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján kiszervezést végző személy, annak vezető állású személyeire és alkalmazottaira, továbbá az Alapkezelővel esetlegesen kötött közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző személyre, annak vezető állású személyeire és alkalmazottaira.

Fogalmak

1. **Összeférhetlenség:**
Összeférhetlenségi helyzet minden olyan szituáció, amelyet jelen szabályzat annak minősít.
2. **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
3. **Vezető állású személyek**
- ügyvezető és helyettese,
- igazgatóság elnöke (jelenleg az ügyvezető),
- igazgatóság tagjai,

- a felügyelő bizottság elnöke
- felügyelő bizottság tagjai

4. Vezető állású személy:

Az Ügyvezető, az igazgató, a Felügyelőbizottság elnöke, tagja, valamint minden olyan személy, akit az Alapkezelő alapszabálya vagy a működésre vonatkozó bármely belső szabályzat ilyenként határoz meg..

5. Érdemi ügyintéző:

Az Alapkezelő azon vezető beosztású munkavállalói, akik részt vesznek a Társaság üzletviteli döntéseinek előkészítésében, meghozatalában és végrehajtásában.

A jelen szabályzatalkalmazásában érdemi ügyintéző:

- befektetési igazgató
- back office vezető

Kiemelt érdemi ügyintéző:

- Belső ellenőr
- Megfelelési vezető (Compliance officer)

7. Közeli hozzátartozó:

- Házastárs
- Egyenes ágbeli rokon (szülő, nagyszülő dédszülő; gyermek, unoka, dédunoka) és házastársa,
- Házastárs egyenes ágbeli rokona és testvére,
- Örökbe fogadott, mostoha és nevelt gyermek
- Örökbe fogadó, mostoha és nevelő szülő
- Testvér és házastársa,
- Élettárs (két, házasságkötés nélkül közös háztartásban, érzelmi és gazdasági közösségben együtt élő személy)

8. 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.

9. Türelmi idő:

Az összeférhetlenségi szituáció felmerülésétől, vagy az arról történő tudomásszerzéstől számított 90 nap. Ezen idő alatt van lehetősége a munkavállalóknak az összeférhetlenségi helyzetet önként megszüntetni.

10. Munkáltatói jogkör gyakorlója: a munkaviszonyból eredő munkáltatói jogokat és kötelességeket gyakorló, ill. teljesítő vezető

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

12. Tartós adathordozó:

Olyan eszköz, amely az üzletfél számára lehetővé teszi a neki címzett adatoknak az adat céljának megfelelő ideig történő tartós tárolását és a tárolt adatok változatlan formában és tartalommal történő megjelenítését.

13. Releváns (Érintett) személy (ABAK-rendelet 1. cikk 2. pont alapján)

- a Társaság vezérigazgatója,
- a Társaság tulajdonosa,

- a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 100. pont szerinti ügyvezetőnek minősülő személy,
 - az Igazgatóság, Felügyelőbizottság elnöke, tagjai,
 - a Társaság alkalmazottja, vagy bármely más olyan természetes személy, akinek a szolgáltatásai a Társaság rendelkezésére vagy annak ellenőrzése alatt állnak, és aki részt vesz a kollektív portfóliókezelési szolgáltatás Társaság általi nyújtásában,
 - olyan természetes vagy jogi személy, aki vagy amely közvetlenül részt vesz a Társaság részére történő szolgáltatásnyújtásban, a Társaság által nyújtandó kollektív portfóliókezelési szolgáltatásra vonatkozó, harmadik fél részére szóló hatáskör-átruházási megállapodás alapján.
14. Azonosított érintett személy: - az Alapkezelő mindazon érintett személyei, akik esetében megállapítható az összeférhetlenséghez 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.
15. Felső vezetés: (ABAK-rendelet 1. cikk 3. pont alapján)
A Társaság Igazgatóságának, Felügyelőbizottságának tagjai, és a Társaság vezérigazgatója.
16. Vezető tisztségviselők:
A Társaság Igazgatóságának, Felügyelőbizottságának elnöke, tagjai, és a Társaság vezérigazgatója.

Érdekkonfliktusok típusai

A Társaság a törvényi előírásoknak megfelelően azonosítja az egy vagy akár több Ügyfél érdekeinek sérülésével járó anyagi kockázatot okozó potenciális érdekütközéseket.

Összeférhetlenség minden olyan esetben fennáll:

- Ha a Társaságnak, a releváns személyeknek (igazgató(k)), vezetőik, a Társaság alkalmazottai, valamint olyan természetes személyek, akik kiszervezési szerződés kapcsán a Társaság szolgáltatásnyújtásában részt vesznek), illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyeknek az Ügyfélnek nyújtott befektetési szolgáltatás kimeneteléhez valamilyen érdeke fűződik, mely ütközik az Ügyfél érdekével.
- Ha a Társaság, illetve alkalmazottai, a releváns személyek, illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek pénzügyi nyereséghez jutnak vagy pénzügyi veszteséget kerülnek el az Ügyfél kárára.
- Ha a Társaság, illetve alkalmazottai, a releváns személyek, illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek pénzügyi vagy egyéb okból egy másik Ügyfél vagy Ügyfélcsoport érdekét részesítik előnyben az Ügyfél érdekével szemben.
- Ha a Társaság, illetve alkalmazottai, a releváns személyek, illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek ugyanabban az üzletben érdekeltek, mint az Ügyfél.
- Ha a Társaság, illetve alkalmazottai, a releváns személyek, illetve a Társaságban közvetlen vagy közvetett befolyással rendelkező személyek az Ügyfélnek nyújtott szolgáltatás esetén az Ügyféltől különböző más személytől javadalmazásban, ösztönzésben részesülnek a szolgáltatásért járó szokásos jutalékon vagy díjon kívül.

Az ABA kezelése során felmerülő összeférhetlenségi esetek azonosítása érdekében az ABAK különösen figyelembe veszi, hogy az ABAK, egy releváns személy vagy az ABAK-hoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

- a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ABA vagy az ABA befektetőinek kárára;

- b) érdekelt az ABA vagy befektetői vagy egy ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az ABA vagy egy ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az ABA-nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:
 - egy ÁÉKBV, egy ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik ABA érdekeit az ABA érdekeivel szemben,
 - egy befektető érdekeit az ugyanazon ABA-ba befektető más befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;
- d) azonos tevékenységeket végez az ABA számára és egy másik ABA, egy ÁÉKBV vagy ügyfél számára; vagy
- e) az ABA-tól vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzött kapott vagy fog kapni az ABA részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

A 2011/61/EU irányelv 14. cikkének (1) bekezdése szerinti kötelezettségeivel összhangban a nyílt végű ABA-t kezelő ABAK azonosítja, kezeli és nyomon követi a befektéseiket visszaváltani kívánó befektetők és a befektéseiket az ABAban megtartani kívánó befektetők között felmerülő összeférhetlenségeket, valamint az ABAK illikvid eszközökbe történő befektetésre vonatkozó ösztönzőtsége és az ABA visszaváltási politikája közötti konfliktusokat.

Az Alapkezelő a befektetési szolgáltatási szerződés megkötését megelőzően minden esetben feltárja az Ügyfelek felé, hogy az Alapkezelő az érintett befektetési alapok alapkezelőjeként is eljár, amely tevékenységek díjazását az adott alap kezelési szabályzata tartalmazza.

Az Alapkezelőre a Rendelet 38-43. cikkében foglaltakat nem kell alkalmazni.

Az Alapkezelő marketingközleményt nem állít elő.

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

- a) A Társaság bennfentes vagy bizalmas információk birtokában olyan tevékenységeket folytat, olyan ügyleteket köt, vagy olyan tanácsokat ad, amelyek egyes Befektetők számára hátrányosak.
- b) A Társaság 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 összeférhetlenség már említett (bennfentes vagy bizalmas információval való visszaélésből vagy piaci manipulációból adódó) esetei úgy is jelentkezhetnek, hogy a Személyes tevékenységről szóló szabályzat szerinti releváns személyek a pénzügyi eszközökre vonatkozóan a Személyes tevékenységről szóló szabályzatban meghatározott 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) A Társaság 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) A Társaság nem teljesíti ügyfeleivel szembeni bizalmi kötelezettségét, ami egyes ügyfelek érdekeit sértheti.
- h) A Társaság 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) A Társaság egyes szervezeti egységei vagy érintett személyei jogtalanul befolyásolhatnak más szervezeti egységeket vagy érintett személyeket, megsértve ezzel bizonyos ügyfelek vagy ügyfélcsoportok érdekeit.
- j) A Társaság több Alapot, ügyfélportfóliót kezel; és az összevont ügyletek allokációja során összeférhetlenség állhat fenn ezek között.
- 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 ársaságban annak érdekében, hogy az Alapkezelő bizonyos mértékű ellenőrzési jogot szerezzen ezen társaság fölött, amely részesedést aztán sajátjaként használhat
- n) Értékpapírügyletek lebonyolítása olyan szervezetekkel, akik egyidejűleg letétkezelési vagy egyéb szolgáltatásokat is nyújtanak az Alapkezelő részére.

Személyi összeférhetlenség

Az Alapkezelő vezető állású személyeire és alkalmazottaira vonatkozó összeférhetlenségek

Az Alapkezelő vezető tisztségviselőire és a vagyionkezelési tevékenységben résztvevő alkalmazottak befektetéseire, az Alapkezelő vezető állású személyeinek és alkalmazottainak befolyásoló részesedést eredményező tulajdonszerzésére, a személyes üzleti tevékenység feltételeire, valamint a bejelentési kötelezettség teljesítésére vonatkozó előírások az alábbiak:

Az Alapkezelő az alábbi szabályokat az Alapkezelő vezető állású személyeire, munkavállalóira, az Alapkezelő részére kiszervezett tevékenységet végzők és közvetítői tevékenységet végzők előbbi személyzetére (továbbiakban együttesen: munkavállalók) is alkalmazni rendeli.

Munkavállalói üzletkötésnek, munkavállalói tranzakciónak minősül minden magántranzakció illetve ügylet amelyet a munkavállaló saját számláján illetve értékpapírszámláján hajt végre, az opciós ügyleteket és egyéb jogokkal való kereskedést is ideértve, valamint ideértve azon ügyleteket is, amelyeknél a munkavállaló más személy (például családtag vagy megbízó) számlája felett rendelkezik és annak terhére vagy javára köt üzletet, bonyolít tranzakciót. Az előbbi körbe tartoznak azon ügyletek is, amelyeknél más személy jár el a munkavállaló befolyásának közvetlen eredményeként vagy a munkavállaló instrukciója alapján.

Az Alapkezelő munkavállalói a fentiekben meghatározott ügyletek megkötését követően azokat haladéktalanul kötelesek bejelenteni az Alapkezelőnek.

Tiltott ügyletek

Az Alapkezelő vezető állású személye, alkalmazottja, a kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezést végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a befektetéskezelési, a portfóliókezelési tevékenységhez, illetve a közvetítői tevékenységre vonatkozó megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végző, amennyiben részt vesz és tevékenységével kapcsolódik a portfóliókezelési tevékenységhez, saját, a vele egy háztartásban élő személy, közeli hozzátartozója és egyéb módon érintett személy nevében vagy javára nem köthet olyan ügyletet, amelyet az Alapkezelő Személyes befektetési tevékenységről szóló szabályzata értelmében nem megengedett.

Az Alapkezelő megfelelő szabályzattal (Személyes tevékenységről szóló szabályzat) rendelkezik a bennfentes kereskedés és piacbefolyásolás megakadályozására vonatkozóan.

Személyes ügyletekre vonatkozó rendelkezések

Az Alapkezelő naprakész nyilvántartást vezet alkalmazottjai saját számlás ügyleteiről.

Tilos minden munkavállalói üzletkötés vagy tranzakció, amely érdekellentétet eredményezhet a munkavállaló és az Alapkezelő, vagy az Alapkezelő ügyfelei, illetve az Alapkezelő által kezelt befektetési alap, vagy részalap között.

Szigorúan tilos minden olyan munkavállalói üzletkötés vagy tranzakció, amely

- bennfentes, vagy lényeges nem nyilvános információn alapul,
- piacbefolyásolást valósít meg,
- üzleti titok, értékpapírtitok, biztosítási titok, banktitok, pénztártitok vagy az adatvédelemről szóló jogszabályok által védett információ jogszerűtlen feltárásával és felhasználásával jár, vagy
- nem áll összhangban az Alapkezelő törvényben meghatározott kötelezettségeivel.

A személyes ügyletekre vonatkozó részletes szabályokat az Alapkezelő Személyes tevékenységről szóló szabályzata tartalmazza.

Érdekek ütközése

Az "érdekek ütközése" akkor fordul elő, amikor az egyén magánérdekei bármilyen szempontból szemben állnak, vagy akár csak szemben állni látszanak az Alapkezelő érdekeivel.

Ilyen konfliktus fordulhat elő, amikor az Alapkezelő munkatársa olyan tevékenységet folytat, vagy olyan érdekei vannak (üzleti, pénzügyi vagy egyéb), amelyek megnehezíthetik, hogy az Alapkezelő részére munkáját objektívan és hatékonyan lássa el.

Az Alapkezelés során a Társaság minden Vezető Állású Személye és Munkatársa köteles az alábbiakra figyelemmel eljárni:

- a) a Befektető érdeke minden esetben az első helyen áll, ezt követően a Társaság, majd a Vezető Állású Személy és a Munkatárs személyes érdekei állnak;
- b) a Vezető Állású Személy és a Munkatárs által kötött ügyletek során kerülni kell minden olyan tényleges és potenciális érdekkonfliktust, vagy bármilyen olyan lehetőséget, amely az érintett személy megbízhatóságába vagy szakmai hozzáértésébe vetett bizalmat megkérdőjelezheti;
- c) a Vezető Állású Személy és a Munkatárs által kötött ügyletek nem jelenthetnek olyan terhelést, amely a Társaság tevékenységére nézve hátrányos, vagy hátrányos lehet, és
- d) a Vezető Állású Személy és a Munkatárs által kötött ügyletek lebonyolítása nem előzheti meg a Befektető vagy az Alap érdekében kötött ügyleteket.

Érdekkonfliktusok kezelésének módja

A potenciális érdekütközések kezelésére különböző eljárásokat és intézkedéseket vezetünk be azon helyzetek kezelésére, amelyekben érdekütközés merülhet fel, illetve annak biztosítására, hogy a különböző üzleti tevékenységekben részt vevő személyek megfelelő szintű függetlenséget élvezzenek a tevékenységek végzése során.

Egyenlő elbánás elve

A Társaság az egyenlő elbánás elvét mind az egyes Befektetők, mind az egyes Alapok vonatkozásában alkalmazza.

Az információcsere megelőzése, a „Kínai Fal”

Az Alapkezelő szigorú információs korlátot állít azon szervezeti egységek közé, amelyeknek esetlegesen módjukban állna az egyidejűleg birtokukban lévő értékpapír- és üzleti titokkal való visszaélés. A korlát célja, hogy elválassza a különböző szervezeti egységek között az értékpapír- és üzleti titkok áramlását, valamint megakadályozza a bizalmas információk cseréjét, illetve azokat ellenőrzés alatt tartsa olyan esetekben, amikor az adott információ átadása sértheti egy vagy akár több Ügyfél érdekeit.

Front és back office elkülönítése

Az összeférhetetlenségi mechanizmusok eredményessége érdekében az Alapkezelő az üzleti területeket (front office) és a back office területek irányítását elkülöníti.

Díjazás függetlenségének biztosítása

Az Alapkezelő kizárja azon alkalmazottak javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan tevékenység keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet. Az egyes Vezető Állású Személyek és Munkatársak tevékenységükkel összefüggésben főszabály szerint a Társaságon kívüli személytől vagy szervezettől személyes juttatást nem fogadhatnak el. A Társaság javadalmazási szabályzatát külön szabályzat tartalmazza.

Kontroll funkciók

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 csorbítására vonatkozó eseményeket, kísérleteket, valamennyi személy köteles jelezni.

Értékelés

Amennyiben a befektetési alapok értékelését az Alapkezelő maga végzi, az Alapkezelő biztosítja, hogy az értékelés feladata a portfóliókezelés feladatától és a javadalmazási szabályzatától függetlenül

működjön. Az Alapkezelő az összeférhetlenség kialakulásának elkerülése és a munkavállalók túlzott befolyásolásának megelőzése érdekében további intézkedéseket vezethet be.

Az Alapok letétkezelője nem láthatja el az alapok értékelését, kivéve, ha letétkezelői tevékenységét az értékelési tevékenységtől működési és hierarchiai szempontból elválasztja, az esetleges összeférhetlenségi helyzetet feltárja, kezeli, nyomon követi, és az alapok befektetői számára nyilvánosságra hozza.

Allokációs (szétosztási) szabályok

Az Alapkezelő biztosítja a különböző portfóliók és ügyfelek tekintetében a megfelelő allokációs szabályok következetes alkalmazását.

Kezelt portfóliók közötti ügyletek esetén az Alapkezelő biztosítja az ügyletek piacszerűségét.

A legkedvezőbb végrehajtás elve

A Társaság az alapkezelési, illetve portfóliókezelési tevékenysége keretében mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően, tisztességes és hatékony módon, a Befektető érdekeivel összhangban, a legkedvezőbb végrehajtás elvét szem előtt tartva jár el.

Az Alapkezelő munkavállalóinak személyes befektetéseire vonatkozó rendelkezések.

Az Alapkezelő megakadályozza, hogy bármilyen olyan személy, aki a befektetéskezelési, vagy a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében nem rendelkezik feladattal, bármilyen módon befolyásolhassa azt az alkalmazottat, aki ilyen feladatot lát el.

Az Alapkezelő megakadályozza, hogy a befektetéskezelési, vagy a befektetési szolgáltatási tevékenység keretében feladatot ellátó alkalmazott párhuzamosan ellátandó vagy egymásra épülő feladatai ellátása során esetleg kialakuló érdekkonfliktus ellenőrzése akadályokba ütközzön.

Új termék bevezetése

Amennyiben az Alapkezelő új tevékenységi kört, illetve új terméket kíván bevezetni, a bevezetésért felelős személy a bevezetéssel, termékkel kapcsolatos összeférhetlenségeket, érdekkonfliktusokat is fel kell tárnia, illetve amennyiben azok összeférhetlenséget eredményeznek, akkor azok kezelésére hatékony megoldási javaslatot kell kidolgoznia.

Összeférhetlenség azonosítása esetén a Megfelelési vezetőt értesíteni kell. A Megfelelési vezető feladata, hogy az összeférhetlenség kezelésére javasolt eljárás kidolgozásában részt vegyen.

Tájékoztatás

Amennyiben az Alapkezelő érdekellentét lehetőségét azonosítja, olyan módon és terjedelemben tájékoztatja az érintett Befektetőt az érdekellentétről, hogy a Befektető megalapozott döntést hozhasson az üzleti kapcsolat folytatásáról.

Intézkedés

Az Alapkezelő új munkavállaló, vagy vezető állású személy alkalmazásakor, kinevezésekor, megválasztásakor ismerteti az összeférhetlenségre vonatkozó szabályokat. A szabályzat módosítása nem jár együtt nyilatkozási kötelezettséggel. A munkavállaló, vagy vezető állású személy köteles a jelen szabályzat 1. sz. melléklete alapján nyilatkozni, hogy vele szemben kizáró vagy összeférhetlenségi ok nem áll fenn. Amennyiben a munkaviszony, vagy egyéb jogviszony létesítésekor vagy a későbbiekben tett nyilatkozatokban megadott adatokban utóbb változás következik be, úgy a munkavállaló, vagy vezető állású személy köteles azt haladéktalanul, de legkésőbb a változásról történő tudomásszerzéstől számított 8 napon belül az megfelelési vezetőnek bejelenteni.

A munkavállalók, vezető állású személyek a változás-bejelentési kötelezettség teljesítésétől függetlenül, évente egyszer, az első negyedévben kötelesek írásbeli nyilatkozatot tenni arról, hogy a személyüket érintő minden lehetséges összeférhetlenségről bejelentést tettek, illetve, hogy a személyüket érintő jelenlegi vagy lehetséges összeférhetlenségről nincs tudomásuk (2. sz. melléklet). A Megfelelési vezető gondoskodik róla, hogy a változás-bejelentési kötelezettségre évente egyszer felhívja a Munkavállalók, vezető állású személyek figyelmét.

Bármilyen, a fentiekben ismertetett összeférhetlenségi vagy lehetséges összeférhetlenségi eset felismerése az Alapkezelő munkatársainak feladata. Amennyiben a munkatárs nem tudja egy esetről eldönteni, hogy ebbe a körbe tartozik-e, a megfelelési vezetőhöz kell fordulnia.

Az Alapkezelő összeférhetlenség esetén a tudomására jutástól számított kilencven 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 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.

Amennyiben az összeférhetetlenség megbízható elhárítása sem a jelen, sem egyéb szabályzat alapján nem lehetséges, az összeférhetetlenség tényéről, és annak esetleges következményeiről az ügyfelet tájékoztatni kell. A tájékoztatást a megfelelési vezető köteles megtenni.

Az Alapkezelő az érdekellentétek megelőzése céljából korlátozza a munkavállalók ügyleteit:

- a munkavállalónak saját üzletkötései, tranzakciói számát ésszerű korlátok között kell tartania, azok nem foglalhatnak le jelentős részt az idejéből, és nem akadályozhatják meg, hogy eleget tegyen munkavállalói kötelezettségeinek,
- munkavállaló nem adhat olyan tartalmú befektetési tanácsot, illetve más módon sem bírhat rá ügyfelet vagy harmadik személyt - ide nem értve azt az esetet, ha az a munkaköréből vagy a vállalt szerződéses kötelezettségéből adódik - arra, hogy olyan ügyletet kössön, amely, ha azt a munkavállaló saját nevében vagy saját javára kötné, az a tilalmak, illetve a korlátozások alá esne.

A munkavállalóknak negyedévente kell nyilatkozniuk írásban arról, hogy nem hajtottak végre olyan tranzakciót, ügyletet, mely az érdekellentétekre vonatkozó szabályozással ellentétes. Az azonosított érintett személyek a fenti nyilatkozatot a negyedéves tranzakciós értékpapírszámla-kivonatokkal együtt kötelesek megtenni. A munkavállalói üzletkötések és tranzakciókra vonatkozó szabályok kapcsán felmerülő kérdésekben az Alapkezelő megfelelési vezetője (compliance officer) az illetékes. Szükség esetén munkavállalói üzletkötésekhez kapcsolódó további ellenőrzési pontok alkalmazhatóak, melyről a megfelelési vezető határoz.

Személyi összeférhetetlenség

Az Alapkezelő tevékenységének irányítására olyan szakembert alkalmaz, aki büntetlen előéletű, legalább öt éves szakmai gyakorlattal rendelkezik és akivel szemben nem állnak fenn az alábbi, a Kbtv 19. § (10) bekezdésében rögzített kizáró okok:

- 10%-ot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetve közvetett tagi 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 fizetéképtelenné vált, vagy fizetéképtelenségét csak felügyeleti intézkedéssel lehetett elkerülni, illetve amelynek tevékenységi engedélyét a Felügyelet visszavonta, és akinek személyes felelősségét e helyzetek kialakulásáért jogerős vagy végleges 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 vagy végleges 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 a portfóliókezelésre, befektetési eszközök és tőzsdei termékek kereskedésére olyan szakembert alkalmaz, aki büntetlen előéletű, legalább két éves szakmai gyakorlattal rendelkezik, és akivel szemben nem áll fenn az előző felsorolásban meghatározott kizáró okok.

Az Alapkezelő a back office vezetésére olyan szakembert alkalmaz, aki büntetlen előéletű, legalább két éves portfóliókezelési, befektetési alapkezelési vagy pénzügyi szakmai gyakorlattal rendelkezik, és akivel szemben nem áll fenn az előző felsorolásban meghatározott kizáró okok.

Szakmai gyakorlatnak a befektetési alapkezelőnél, kollektív befektetési formánál, befektetési vállalkozásnál, pénzügyi intézménynél, biztosítónál, önkéntes, kölcsönös biztosító pénztárnál, magánnyugdíjpénztárnál, foglalkoztatói nyugdíj szolgáltató intézménynél, az MNB-nél, a

minisztériumban, szabályozott piacnál, tőzsdénél, a központi értéktárnál, központi szerződő félnél, az Államadósság Kezelő Központ Zrt.-nél, a Magyar Államkincstárnál, ingatlanalapot kezelő befektetési alapkezelő ingatlanbefektetési tevékenységét irányító személye esetében ingatlanforgalmazónál, ingatlanalapot kezelő alapkezelőnél, kockázati tőkealap-kezelő vezető állású személye esetén üzletviteli tanácsadással foglalkozó gazdasági társaságnál, illetve ezek külföldi megfelelőinél munkavégzésre irányuló jogviszonyban eltöltött idő számít.

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 összeférhetlenség felmerült, az összeférhetlenségi okot a haladéktalanul, de legfeljebb a bejelentést követő kilencven napon belül köteles megszüntetni.

Belső összeférhetlenség (társaságon belüli összeférhetlenség):

Közvetlen alárendeltség közeli hozzátartozók között:

Minden munkavállaló köteles bejelenteni, ha közeli hozzátartozója munkaviszonyban áll 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, ezért az ilyen szituációt a társaság ***minden esetben összeférhetetlennek*** minősíti.

Közvetlen alárendeltségi viszony kialakulása a szabályzat hatálya alatt:

- a.) közeli hozzátartozók szervezeti változások, átalakulások miatt egymással közvetlen alárendeltségi viszonyba kerülnek, vagy
- b.) egymással közvetlen alárendeltségben dolgozó munkavállalók között közeli hozzátartozói viszony alakul ki.

A fenti esetekben az összeférhetlenségi helyzetet a munkatársak kötelesek haladéktalanul bejelenteni a munkáltatónak.

Amennyiben a munkavállalók között a fentiek szerinti hierarchikus viszony áll fenn, kötelesek azt a türelmi idő alatt megszüntetni (pl. áthelyezés kérése). A munkáltatói jogkör gyakorlója – kérelemre – a társaság aktuális helyzetét és munkaerő-szükségeit is figyelembe véve segítséget nyújt az érintett munkavállalóknak az összeférhetlenségi helyzet megszüntetésben.

A türelmi idő (90 nap) eredménytelen eltelte esetén a munkáltatói jogkör gyakorlója az érintett munkavállalókkal történt előzetes egyeztetést követően az összeférhetlenségi szituációval érintett munkavállalók valamelyikének munkaviszonyát **rendes felmondással** megszünteti.

A munkáltatói jogkör gyakorlójának munkajogi felelőssége, hogy a szervezeti egységében hierarchikus összeférhetlenségi szituáció ne alakuljon ki, illetve ne álljon fenn!

Az Alapkezelő összeférhetlenség esetén a tudomására jutástól számított kilencven 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 belső ellenőrt / 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 az érdekkonfliktus kezelése érdekében tett intézkedések nem elegendők 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. A tájékoztatást a belső ellenőr / megfelelési vezetőköteles megtenni. 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 elegendők 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 elegendők 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 leírásban ki kell fejteni az összeférhetlenség általános jellegét és forrásait, valamint az összeférhetlenség 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 összeférhetlenség felmerül.

Külső összeférhetlenség

Az Alapkezelő vezető állású személye, illetve a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban résztvevő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye nem lehet közvetlenül a befektetési alapkezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazottja, munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személye,

- az Alapkezelő által megbízott letétkezelőnek,
- az Alapkezelő által hozott befektetési döntések végrehajtásában közreműködőnek (így különösen befektetési vállalkozásnak, hitelintézetnek, ingatlanértékelőnek, ingatlanforgalmazóknak), valamint
- az Alapkezelő ügyfelének.

A Bszt. 110. §-a szerint (1) A befektetési vállalkozás - a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson

alapuló rendelete 33-35. cikkében meghatározottak figyelembevételével - feltárja, megelőzi és kezeli

a) a befektetési vállalkozás, vezető állású személye, alkalmazottja, függő ügynöke vagy bármely hozzájuk ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetetten kapcsolódó személy és ügyfelek, vagy

b) a befektetési vállalkozás valamely ügyfele és egy másik ügyfele között a befektetési és kiegészítő szolgáltatások vagy ezek kombinációi nyújtása során esetleg felmerülő, az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközéseket, beleértve a harmadik felek által nyújtott ösztönzők elfogadásából, a befektetési vállalkozás saját díjazásából és egyéb ösztönző struktúrákból adódó összeférhetlenségeket is.

(2) A befektetési vállalkozás az ügyfél számára hátrányos érdek-összeütközések elkerülése, feltárása és kezelése céljából - a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 34. cikkében meghatározott - szabályzatot készít (a továbbiakban: összeférhetlenségi politika), amelyet az igazgatóság, illetőleg az igazgatótanács hagy jóvá. Amennyiben a befektetési vállalkozás egy csoport tagja, az összeférhetlenségi politika figyelembe veszi a csoport többi tagjának üzleti tevékenységéből és szerkezetéből következő érdek-összeütközéseket is.

Az **Mt. 108. §**-a szerint, ha 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. 3. § (3) bekezdésébe ütközik.

Az **Mt. 3. § (3)** bekezdése szerint a munkavállaló a munkaviszony fennállása alatt - kivéve, ha erre jogszabály feljogosítja - nem tanúsíthat olyan magatartást, amellyel munkáltatója jogos gazdasági érdekeit veszélyeztetné.

Az **ABAK rendelet** 30. cikke alapján az alábbi összeférhetlenségek típusai kerülnek nevesítésre: Az ABA kezelése során felmerülő összeférhetlenségi esetek azonosítása érdekében az ABA különösen figyelembe veszi, hogy az ABAK, egy releváns személy vagy az ABAK-hoz ellenőrzés révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolódó személy:

- a) valószínűleg pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el az ABA vagy az ABA befektetőinek kárára;
- b) érdekelt az ABA vagy befektetői vagy egy ügyfél részére nyújtott szolgáltatás vagy tevékenység, illetve az ABA vagy egy ügyfél nevében végrehajtott ügylet eredményében, és ez az érdek eltér az ABA-nak az adott eredményhez fűződő érdekétől;
- c) pénzügyi vagy más szempontból ösztönzött arra, hogy előnyben részesítse:
 - egy ÁÉKBV, egy ügyfél vagy egy ügyfélcsoport vagy egy másik ABA érdekeit az ABA érdekeivel szemben,
 - egy befektető érdekeit az ugyanazon ABA-ba befektető más befektető vagy befektetői csoport érdekeivel szemben;
- d) azonos tevékenységeket végez az ABA számára és egy másik ABA, egy ÁÉKBV vagy ügyfél számára; vagy
- e) az ABA-tól vagy befektetőitől eltérő személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzött kapott vagy fog kapni az ABA részére nyújtott kollektívportfólió-kezelési tevékenységekkel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

Nyilvántartásokra vonatkozó általános rendelkezések

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 nyilvántartás vezetése az Alapkezelő megfelelési vezetőjének feladata.

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 munkavégzést köteles bejelenteni az Alapkezelő Igazgatóságágra Elnökének, akinek engedélye nélkül a tevékenység nem folytatható. A bejelentés az 3. számú mellékleten történik.

Az Alapkezelő Igazgatóságának Elnöke az Alapkezelő Igazgatóságának köteles bejelenteni minden egyéb munkavégzést, illetve minden egyéb 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.

Munkanyilvántartás

Az Alapkezelő munkanyilvántartási rendszerre segítségével megtudhatók az egyes alkalmazottak tevékenységei és az általuk kezelt ügyek továbbá az egyes tevékenységek közötti összeférhetlenség feltárhatók.

Összeférhetlenségi nyilvántartás

Az Alapkezelő köteles nyilvántartást vezetni minden olyan befektetési tevékenységgel kapcsolatos ügyletről, ahol összeférhetlenség merült fel, vagy ahol az összeférhetlenség felmerülése valószínűsíthető.

A nyilvántartásnak beazonosítható módon tartalmaznia kell

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

Ellenőrzés folyamata

Az Alapkezelő biztosítja, hogy jelen szabályzat hatálya alá tartozó személyek a lehető legnagyobb fokú szakmai függetlenséggel és szakértelemmel járjanak el. Ennek érdekében az alábbiak szerint kezeli az ügyfelei, illetve az jelen szabályzat hatálya alá tartozó személyek között felmerülő összeférhetlenséget. Az ellenőrzés megvalósítása a belső ellenőr, valamint az adott szervezeti egységek vezetőinek feladata.

Azonosítás: Fennálló, illetve potenciális összeférhetlenség feltárása, a folyamatos és hatékony belső ellenőrzés – munkafolyamatba épített, belső ellenőr, illetve megfelelési vezető által –, valamint a belső szabályzatok következetes betartásával.

Kezelés: Feltárt összeférhetlenség megfelelő kezelése és az összeférhetlenség megszüntetése. Ebben a fázisban a belső ellenőr, az összeférhetlenséggel érintett szervezeti egység vezetőjével, illetve az utóbbi érintettsége esetén az Igazgatósága által kijelölt személlyel együttműködve jár el.

Az azonosított összeférhetlenségre vonatkozóan:

- részletes helyzetleírást kell készíteni,
- meg kell jelölni az érintett szervezeti egységet,
- meg kell jelölni az érdek-összeütközés alanyait,
- meg kell jelölni összeférhetlenségi kockázatot (potenciális, fennálló) és mértékét,
- el kell készíteni egy javasolt kezelési módszert,
- dönteni kell a feltárás szükségességéről.

Feltárás: amennyiben a kezelési fázisban nyilvánvalóvá válik, hogy az összeférhetlenség megbízható elhárítására nincs lehetőség az ügyfelet tájékoztatni kell a kialakult helyzetről.

Információáramlás szabályai

Az Alapkezelő úgy alakítja ki belső informatikai hálózatát, hogy az alkalmazottak közötti kommunikáció központilag rögzített, kizárólag a felhatalmazott személyek által hozzáférhető módon, és utólag nem módosítható formában tárolja az adatokat. A telefonos kommunikáció során keletkezett hangfelvételt az Alapkezelő 5 évig őrzi meg.

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

Különálló ellenőrzés

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

Javadalmazás

Az Alapkezelő biztosítja, hogy portfóliókezelési tevékenység végzésében feladatot ellátó azon alkalmazottak javadalmazása egymástól független legyen, melyek között érdekkonfliktus merülhet fel.

Ennek érdekében az ügyfél részére végzett portfóliókezelést végző személy javadalmazása független az egyes termékek értékesítésétől.

Az Alapkezelő biztosítja, hogy alkalmazottait nem díjazza, illetve teljesítményüket nem értékeli oly módon, amely ütközik azzal a kötelezettségével, hogy az ügyfelei érdekeinek leginkább megfelelő módon járjon el. Az Alapkezelő nem alakít ki díjazás, értékesítési célok révén vagy más módon olyan mechanizmust, amely arra ösztönözhetné alkalmazottait, hogy egy bizonyos pénzügyi eszközt ajánljanak lakossági ügyfelüknek, amikor a befektetési vállalkozás más, az ügyfél igényeinek jobban megfelelő pénzügyi eszközt is ajánlhatna.

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 Javadalmazási szabályzata határozza meg, mely biztosítja, hogy az Alapkezelő vezető állású személyeinek, illetve alkalmazottainak javadalmazása nem okoz érdekkonfliktust.

Külső befolyásolás

Az Alapkezelő szervezeti rendszerét a Szervezeti és Működési Szabályzat (SZMSZ) határozza meg. Az SZMSZ és az adott alkalmazott munkaköri leírása részletesen leírja az utasítási jogköröket és az egyes alkalmazottak engedelmisségi kötelezettségét. Az SZMSZ-ben 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 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. Ilyen juttatás felmerülése esetén alkalmazott a fentieknek megfelelően köteles eljárni.

Ösztönzések

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési és portfóliókezelési tevékenysége során mindenkor a jogszabályokban foglaltaknak, a szakma szabályainak megfelelően az ügyfelek és alapok érdekeivel összhangban jár el, így csak olyan pénzügyi, vagy nem pénzügyi előnyt nyújthat, vagy olyan nem pénzügyi előnyt fogad el:

- aminek célja, hogy javítsa az alapot, vagy ügyfélnek nyújtott szolgáltatás minőségét,
- és nem gátolja az Alapkezelőt, hogy becsületesen, tisztességesen, szakszerűen, a kezelt alapok és ügyfelek legjobb érdekében járjon el.

Az Alapkezelő alkalmazottai nem kérhet és nem fogadhat 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
 - ba) az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás, illetve a juttatás mértékének számítása során használt módszer az ügyfél előtt a szerződéskötést vagy a megbízás végrehajtását megelőzően pontosan, következetesen és világosan feltárható, és
 - bb) az anyagi vagy nem anyagi természetű juttatás a végzett tevékenység vagy a nyújtott szolgáltatás minőségének javítása érdekében történik és nem befolyásolja hátrányosan a befektetési vállalkozás (1) bekezdés szerinti kötelezettségének teljesítését,
- c) nem a befektetési szolgáltatási tevékenység ellátásával vagy a kiegészítő szolgáltatás nyújtásával függ össze vagy hátrányosan befolyásolja az Alapkezelő jogszabályokban foglaltak, a szakma szabályainak megfelelő és az ügyfél érdekeivel összhangban álló teljesítési kötelezettségét.

Ennek érdekében az Alapkezelő a portfóliókezelési tevékenység megkezdését megelőzően tájékoztatja ügyfeleit a tevékenység végzésével kapcsolatos minden díjról és költségről.

További információk

Az Alapkezelő az Összeférhetetlenségi szabályzatot legalább évente egyszer felülvizsgálja.

ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYZAT MELLÉKLETEK

1. számú Melléklet

NYILATKOZAT

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

Alulírott (lakcím:; anyja születési neve:), mint a Dialóg Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság. (székhely: 1037 Budapest, Montevideó u. 3. B. ép., cégjegyzékszám: 01-10-045744)-a kijelentem, hogy a 2014. évi XVI. törvény 34. § (1)-(3) bekezdéseiben és az Európai Bizottság 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről 30-37. cikkében megfogalmazott összeférhetetlenség személyemmel kapcsolatban nem áll fenn.

Budapest,

.....
.....

Előttünk, mint tanúk előtt

Tanú 1.
Név:
Lakcím:
Aláírás:

Tanú 2.
Név:
Lakcím:
Aláírás:

**NYILATKOZAT
ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG
BEJELENTÉSÉRŐL**

Alulírott, , mint a Dialóg Alapkezelő Zrt.
..... (munkakör/jogviszony megnevezése), kijelentem,
hogy a személyemet érintő minden lehetséges összeférhetlenségről nyilatkozatot tettem,
illetve, hogy a személyemet érintő jelenlegi vagy lehetséges összeférhetlenségről nincs
tudomásom.

20

aláírás

**MUNKAVISZONY
BEJELENTÉSE**

Alulírott, , mint a Dialóg Alapkezelő Zrt.
..... (munkakör/jogviszony megnevezése), kijelentem,
hogy a(z) társaságnál

- munkaviszonnal / munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonnyal* rendelkezem;
- munkaviszony / munkavégzésre irányuló egyéb jogviszony* létrehozását tervezem.

20

aláírás

*megfelelő rész aláhúzendó

-----az Alapkezelő tölti ki-----

Alulírott Szöllősi Ferenc, mint a Dialóg Alapkezelő Zrt. Igazgatóságának Elnöke, a fent megnevezett személynek, a megjelölt társasággal létrehozandó, illetve fennálló jogviszonyát

- jóváhagyom;
- nem hagyom jóvá, és a bejelentőt felszólítom, hogy jogviszony létrehozatalától tartózkodjon, fennálló jogviszonyát a döntés kézhezvételét követően haladéktalanul, de legfeljebb kilencven napon belül szüntesse meg.

20

Szöllősi Ferenc
Dialóg Alapkezelő Zrt.

MUNKA NYILVÁNTARTÁS

NÉV	BEOZTÁS	TEVÉKENYSÉGEK	ÖSSZEFÉ FENÁLL-I
Székely Ferenc	vezérigazgató	<p>Általános felelősség a cégért</p> <p>Az Alapkezelő képviselése az ügyfelekkel és harmadik személyekkel szemben</p> <p>Felelősség az Alapkezelő működéséért</p> <p>Pénzügyi tervek elkészítése, pénzügyi beszámolóik készítése</p> <p>Jogi és adózási kérdések áttekintése</p> <p>Partnerkötészet figyelemmel kísérése</p> <p>Termékfejlesztés</p> <p>Könyvszámoló kiválasztása, szerződés-kötés</p> <p>Az alapok letétkezelőinek kiválasztása, szerződés-kötés</p> <p>Az alapok forgalmújával szerződés-kötés</p> <p>Értékesítési háttérrel szerződés-kötés</p> <p>Felelős a személyzeti kérdésekben</p> <p>Szerződés-kötés az IT ügyekben, informatikai tevékenységek tárgyában, s kapcsolattartás a szolgáltatókkal</p>	NEM
Elek Péter	Portfóliókezelési tevékenység irányítója	<p>A befektetési politikák elkészítése</p> <p>A befektetési stratégiák végrehajtása és végrehajtásának ellenőrzése</p> <p>Stratégiai és eszkaralkulációs döntések</p> <p>Altküls makrogazdasági és piaci események figyelemmel kísérése</p> <p>Üzletkötés, tranzakciók végrehajtása, az üzletkötéshez közzeggy készítés</p> <p>Az alapok portfólió likviditásának figyelése és a szükséges ügyletek megkötése</p> <p>Termékfejlesztés</p> <p>A hozzárendelt portfóliók számára teljesítményértékelést tartalmazó jelentések elkészítése</p> <p>Portfóliókezelési és vagyonkezelési ügyfelek szerződésben foglalt díjainak kalkulációja</p> <p>Intézményi ügyfelekkel kapcsolattartás</p>	NEM
Palkó Attila	back-office vezető	<p>Portfóliók eszkarérték-számítása</p> <p>Letétkezelővel való kapcsolattartás</p> <p>A lejövő, illetve kimenő pénzügyi eszközök teljesülésének ellenőrzése</p> <p>Szoftverfejlesztés, tesztelés</p> <p>Szerződések összevetése a nyilvántartási rendszerben lévő adatokkal, egyezőség esetén aláírásról és visszatérődíjról való gondoskodás</p> <p>Alapkezelő számláinak vezetése, ellenőrzése</p> <p>Ügyletek felé való számlázás</p> <p>Ügyletkezelővel kapcsolódó értékpapír mozgások ellenőrzése, lezárása a visszajelzések alapján</p> <p>Állományjelentések, KEER kivonatok egyeztetése a Letétkezelők által átadott adatok alapján</p> <p>Részvétel az eljárásrendek kidolgozásában</p> <p>Portfóliókezelési és vagyonkezelési ügyfelek által fizetett vagyonkezelési díjak kalkulációjának ellenőrzése</p> <p>Felügyeleti díjak kalkulációja</p> <p>Forgalmazóknak fizetett díjak kalkulációja</p>	NEM
Gróf Tímea	back office munkatárs	<p>Portfóliók eszkarérték-számítása</p> <p>Letétkezelővel való kapcsolattartás</p> <p>A lejövő, illetve kimenő pénzügyi eszközök teljesülésének ellenőrzése</p> <p>Szerződések összevetése a nyilvántartási rendszerben lévő adatokkal, egyezőség esetén aláírásról és visszatérődíjról való gondoskodás</p> <p>Alapkezelő számláinak vezetése, ellenőrzése</p> <p>Ügyletek felé való számlázás</p> <p>Ügyletkezelővel kapcsolódó értékpapír mozgások ellenőrzése, lezárása a visszajelzések alapján</p> <p>Állományjelentések, KEER kivonatok egyeztetése a Letétkezelők által átadott adatok alapján</p> <p>Részvétel az eljárásrendek kidolgozásában</p> <p>Napi záró munkában közreműködik, rendez és irattároz.</p> <p>Folyószámlamozgásokat figyelemmel kísér és jelent.</p> <p>A pénzforgalmi jelközzámok helyességét, a számla feletti rendelkezés jogosultságát és a megbízások fedezettségét ellenőrzi.</p> <p>Analitikus könyvekhez szükséges adatokat összeállít, statisztikákat készít és elemez.</p>	NEM

ÖSSZEFÉRHETLENSÉGI NYILVÁNTARTÁS

	1.	2.	3.
a. az ügylet azonosító adata			
b. az érintett ügyfelek nevei			
c) az ügyintéző neve			
d) az összeférhetlenség felmerülésének és tudomásra jutásának ideje			
e) az összeférhetlenség jellege			
f) a megtett intézkedések			
g) az intézkedések eredménye			