

HIRDETMÉNY

AZ ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT. ÁLTAL NYÚJTOTT SZOLGÁLTATÁSOKRÓL AZ ÜGYLET ELŐTTI TÁJÉKOZTATÁS KERETÉBEN

Tartalomjegyzék

I. Bevezető	2
Jelen hirdetemény újabb módosításainak hatályba lépésének napja:	2
II. Az Erste Befektetési Zrt.-re vonatkozó általános információk	4
A befektetési vállalkozás elnevezése: Erste Befektetési Zrt.	4
A befektetési vállalkozás székhelye (cím): H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.	4
Egyéb elérhetőségek:	4
Az igazgatóság tagjai:	4
A felügyelőbizottság tagjai	4
A társaság operatív vezetése:	4
A társaság tulajdonosi struktúrája:	4
Könyvvizsgáló:	4
Tagságok:	4
Cégtörténet	5
Elismerések	5
Felügyeleti szerv	6
III. Az Erste Befektetési Zrt. működésének és tevékenységeinek szabályai	7
1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek és nyújtott kiegészítő szolgáltatások:	7
1.1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek:	7
1.2. Kiegészítő szolgáltatások:	7
1.3. A Társaság egyéb – jogszabály által lehetővé tett - szolgáltatásai:	7
1.4. Pénzügyi eszközök	7
1.5. Ügynök igénybe vétele	8
2. Számlakivonatok, egyenlegközlők és igazolások	9
3. Pénzeszköz és pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatos eszközmegóvó rendelkezések	10
3.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések	10
3.2. Tájékoztató a befektetővédelmi rendszer működéséről	10
4. Összeférhetetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések	12
5. Ügyletek végrehajtásával kapcsolatos általános szabályok	14
6. Az ügyfél és a leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai	14
6.1. Harmadik fél kezelésében álló eszközök	14
6.2. Magyarországon vásárolt értékpapírok esetén	15
6.3. Külföldön vásárolt értékpapírok esetén	15
6.4. Harmadik fél fizetésektelensége esetére vonatkozó szabályok	15
6.5. A Társaságnál elhelyezett letétek, továbbá a készpénzfelvételhez, az átutalási és transzfermegbízások teljesítéséhez kapcsolódó egyes korlátozásokra vonatkozó szabályok	16
6.6. Osztalék fizetésére vonatkozó szabályok	17
6.7. További adózási kérdések	17
7. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügylettel érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalók	18
7.1. Tájékoztatás a kockázatokról, piaci működésről	18
7.2. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk	19
7.3. Pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség	21
7.4. Befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó devizával történő saját számlás kereskedés	21
8. A Társaságnál vezetett számlához kapcsolódó ügyleti megbízások alapján kötött ügyletek párosítására vonatkozó szabályok	21
8.1. Párosítás	21
8.2. Párosítás módosítása	22
9. A Napvégi összevont tranzakciós teljesítési értesítésekre vonatkozó szabályok	22
10. Alkalmassági és megfelelési vizsgálat	24
11. Társaságunkkal történő kapcsolattartásra vonatkozó egyéb szabályok	25
12. A Társaság által készített befektetési ajánlásokról és befektetési ajánlásnak nem minősülő elemzési anyagokról	25
13. Befektetőkre vonatkozó egyedi szabályok és korlátozások	28
13.1 Bizalmi vagyongazdálkodási struktúrák	28

13.2 Befektetők körének korlátozása	28
14. A fenntarthatósági kockázatok integrálásának átláthatósága	29
IV. Díjak, költségek	29
V. Befektetési tanácsadási szolgáltatásról szóló tájékoztatás	30
VI. Ösztönzők	30
Melléklet:.....	32

I. Bevezető

Az Erste Befektetési Zrt. (a továbbiakban: Társaság, Erste vagy Erste Befektetési Zrt.) jelen hirdetményben foglalja össze szolgáltatásaival, az ügyfélszolgálat során alkalmazott elveivel és a kapcsolattartással kapcsolatos általános szabályokat.

A jelen hirdetmény egyben kiegészítése az Üzletszabályzat, egyéb hirdetményei, az ügyféllel köthető szerződése, a kockázatteltáró nyilatkozatok rendelkezéseinek. Így kérjük, hogy ügyletkötései során ezen hirdetményben foglaltakon túlmenően e dokumentumokban foglaltakat is szíveskedjen gondosan áttanulmányozni és alapul venni.

A gyakorlatban Önnek befektetési döntéseinek meghozatala érdekében elképzelhető, hogy további információra is szüksége van. Amennyiben úgy ítéli meg, hogy e hirdetményben, valamint a fent hivatkozott dokumentumokban közöltek alapján nem kapta meg valamennyi, Ön által fontosnak, lényegesnek vagy éppen érdekesnek, de – álláspontja szerint – a döntésének meghozatalához szükséges elégséges információt, azt kérjük, jelezze a ügyintézőjének, üzletkötőjének az ügyletkötés előtt megjelölve a kért pótlólagos konkrét információt, ezzel is kifejezve, hogy Ön nem rendelkezik valamennyi szükséges információval döntése meghozatalához.

E hirdetmény egyes dokumentumokra, jogszabályokra, internetes oldalakra utalásokat is tartalmaz. Amennyiben Ön számára ezek nem elérhetők, vagy úgy ítéli meg, hogy döntése meghozatalához nem elégséges információt tartalmaznak, kérjük együttműködését akként, hogy ezt jelzi Társaságunk felé – megjelölve konkrétan, hogy milyen további információra van szüksége. Ebben az esetben is Társaságunk munkatársai állnak szíves rendelkezésére. Kérjük, hogy vegye azonban figyelembe, hogy bár Társaságunk mindent megtesz annak érdekében, hogy az Ön által igényelt információt megadja, azonban előfordulhat, hogy Társaságunk nem tudja az Ön számára megadni egyes Ön által kért, speciális információt. Ezt Társaságunk jelzi Ön számára. Ebben az esetben befektetési döntését ennek alapulvételével tudja meghozni.

A jelen Hirdetmény elérhető a Társaságunk székhelyén és egyes internetes oldalain (különösen: www.erstemarket.hu, www.hozamplaza.hu, www.erstemarket.hu), valamint ügynökhálózatában.

Társaságunk az alábbiakban közöltek tartalmában bekövetkező lényeges változásokról – az Üzletszabályzatban meghatározott módon – értesíti Önt.

Jelen hirdetmény 2008. február 1-jén lép hatályba.

Jelen hirdetmény újabb módosításainak hatályba lépésének napja:

2008. május 15.
2011. január 5.
2011. április 4.
2011. június 1.
2011. augusztus 26.
2011. november 15.
2012. április 4.
2012. május 29.
2012. június 18.
2012. szeptember 5.
2012. december 1.
2013. július 1.
2014. október 10.
2015. május 1.
2016. június 6.
2017. május 31.
2018. január 3.
2018. március. 12.
2018. július 3.
2021. február 25.

2021. március 10.
2022. január 3.
2022. február 8.
2022. szeptember 16.
2023. október 14.
2024. augusztus 7.
2025. november 6.

II. Az Erste Befektetési Zrt.-re vonatkozó általános információk

A befektetési vállalkozás elnevezése: Erste Befektetési Zrt.

A befektetési vállalkozás székhelye (cím): H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Egyéb elérhetőségek:

E-mail: info@ersteinvestment.hu

Tel.: 2355-100

Fax: 2355-190

Cégjegyzékszám: 01-10-041373 Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

Tevékenységi engedélyszám: E-III/324/2008, III/75.005-19/2002, EN-III/M-947/2009.

Engedélyező hatóság: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (1013 Budapest, Krisztina krt. 39.)

Felügyeleti hatóság: Magyar Nemzeti Bank

A társaság számlaszáma:

KELER Számlaszám: 14400018-03210105

Statisztikai jel: 10361966-6523-114-01

Az igazgatóság tagjai:

Cselovszki Róbert (elnök)

Ráner Géza

Geiszbühl Mihály

dr. Baranyi Gergely

Czeti Tamás

A felügyelőbizottság tagjai

Jelasity Radován (elnök)

Zsiga Krisztina

Martin Herbert Ludwig Lange

Harmati László

A társaság operatív vezetése:

Elnök-vezérigazgató: Cselovszki Róbert

Ügyvezető: Ráner Géza

A társaság tulajdonosi struktúrája:

Tulajdonos	Névérték	Tulajdoni hányad
Erste Bank Hungary Zrt..	2,000 mFt	100%
Összesen	2,000 mFt	100%

Könyvvizsgáló:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

Tagságok:

Budapesti Értéktőzsde

Befektetési Szolgáltatók Szövetsége

Befektető Védelmi Alap

Cégtörténet

A Társaság a Budapesti Értéktőzsde alapító tagja, 1990. márciusában alakult Girozentrale Befektetési Rt. néven 100 millió Ft-os alaptőkével. Alapítói - az osztrák Girozentrale und Bank der Österreichischen Sparkassen AG és a Girozentrale Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH - még ugyanebben az évben az alaptőkét 200 millió Ft-ra emelték. Társaságunk elnevezése 1992 júliusában GiroCredit Befektetési (Budapest) Rt.-re változott. A névváltozást az indokolta, hogy cégünk alapítója egy fúziót követően nevét GiroCredit AG-ra változtatta. 1995 januárjában az Investmentbank Austria AG megvásárolta társaságunk részvényeit a GiroCredit AG-tól. Az átvétel következtében cégünk neve Bank Austria - GiroCredit Befektetési Rt.-re, majd Bank Austria Befektetési Rt.-re változott. 1996 folyamán a törvényi változásokkal összhangban további tőkeemelésekre került sor, a tulajdonos az alaptőkét először 500 millió Ft-ra, majd 750 millió Ft-ra emelte.

1997. október 28-án az Investmentbank Austria AG cégünket értékesítette az Erste Bank AG részére. Az értékesítést követően az új tulajdonos Társaságunk nevét Erste Bank Befektetési Rt.-re változtatta, és alaptőkéjét 1.000 millió Ft-ra emelte. 1997-ben az Erste Bank AG megnyerte a Mezőbank Rt. privatizációjára kiírt pályázatot. A jogszabályi előírásoknak megfelelően 1998 márciusában a Mezőbank Értékpapír-forgalmazó és Befektető Rt. beolvadt az Erste Bank Befektetési Rt.-be, ezzel egyidejűleg a társaság alaptőkéje 1.500 millió Ft-ra emelkedett, és az Erste Bank Hungary Rt. (a volt Mezőbank Rt.) - az Erste Bank AG 86,2%-os tulajdoni részesedése mellett - 13,8%-os részvénytulajdont szerzett a társaságunkban. A társaság közgyűlése az 1999. április 8-án hozott döntéssel az alaptőkét 1.680 millió Ft-ra emelte. 2000. május 2-án a tulajdonosok 320 millió Ft-os tőkeemelést hajtottak végre, az Erste Bank Befektetési Rt. jegyzett tőkéje így 2.000 millió Ft-ra emelkedett, amellyel egyidejűleg a társaság részvényeinek 91%-a az osztrák Erste Bank AG tulajdonába került. A maradék 9%-ot az Erste Bank Hungary Rt. birtokolta. 2002. december 1-jével az Erste Bank AG értékesítette tulajdonrészét az Erste Bank Hungary Rt. részére, amely ezzel a társaság 100 %-os tulajdonosa lett. 2003-ban az Erste Bank Hungary Rt. egyik leányvállalata, az Esze Kft. megszerezte a Társaság 1%-os tulajdonát. Az Erste Bank AG 2003. végén privatizáció során megvásárolta a Postabank Rt.-t. Az Erste Bank Hungary Rt. és a Postabank Rt. integrációjának keretében az Erste Bank Befektetési Rt. 2004. május 27-i közgyűlése a PB Tanácsadó Rt.-vel (korábban Postabank Értékforgalmazási és Befektetési Rt.) való egyesülést határozta el oly módon, hogy a PB Tanácsadó Rt. beolvad Társaságunkba, amely beolvadásra 2004. július 31-én sor került. Társaságunk neve 2006 végén Erste Befektetési Zrt.-re változott.

Társaságunk éves beszámolója elérhető a www.erstemarket.hu internetes oldalon

Elismerések

Budapesti Értéktőzsde elismerései

2017:

Az év befektetési szolgáltatója

Az év legnagyobb forgalmú határidős BUX index-kereskedő cége

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

Az év harmadik legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége

2016:

Az év legnagyobb forgalmú határidős részvénykereskedő cége

Az év legnagyobb forgalmú határidős BUX index-kereskedő cége

Az év harmadik legnagyobb forgalmú részvénykereskedő cége

2014: Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

2013: Az év befektetési szolgáltatója

2012: Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

2011: Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

2010: Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

2010: Az év tőzsdei kereskedő cége a származékos piacon

2009: Az év tőzsdei kereskedő cége az azonnali piacon

2009: Az év tőzsdei kereskedő cége a származékos piacon

2009: Az év legdinamikusabban fejlődő adatszolgáltatója

2008: „Innovációs díj” A certifikátok bevezetéséért és a termékpaletta folyamatos fejlesztéséért.

2008: „Az év üzletkötője” - Sin Zoltán

2002, 2004 és 2007: "Az év legnagyobb származékos forgalmat lebonyolító kereskedő cége"

1999 - 2006: "Az év legnagyobb azonnali forgalmat lebonyolító kereskedő cége"

2003 - 2004: "Az év legjobb befektetési szolgáltatója"

AQ Research, London

2010: Legjobb részvénytípi elemző csapat Magyarországon és a régióban

2009: Legjobb részvénytípi elemző csapat Magyarországon és a régióban

2008: Legjobb részvénytípi elemző csapat Magyarországon és a régióban

2007: Legjobb részvénytípi elemző csapat Magyarországon és a régióban

Euromoney Nemzetközi Pénzügyi Szaklap

2001 - 2003: "A legjobb részvénykereskedő cég Magyarországon"

2000: "A legjobb külföldi tulajdonú részvénykereskedő cég Magyarországon"

Államadósság Kezelő Központ Zrt.

Állampapír piac: "Az év elsődleges forgalmazója" cím:

2003. első helyezés

2002. második helyezés

2001-ben első helyezés

"Állampapír piac legjobb üzletkötője" cím:

2003. első helyezés - Szabó Zoltán

2002. második helyezés - Szabó Zoltán

2001. első helyezés - Szabó Zoltán

Felügyeleti szerv

Az Erste Befektetési Zrt. befektetési szolgáltatási, valamint a kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenységének végzésére jogosító engedélyt kiadó felügyeleti hatóság neve és levelezési

Címe:

A Felügyelet neve: Magyar Nemzeti Bank

A Felügyelet székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39;

A Felügyelet levelezési címe: Magyar Nemzeti Bank, 1850 Budapest

III. Az Erste Befektetési Zrt. működésének és tevékenységeinek szabályai

1. Társaságunk által végzett befektetési szolgáltatási tevékenységek és nyújtott kiegészítő szolgáltatások:

1.1. Befektetési szolgáltatási tevékenységek:

- megbízás felvétele és továbbítása,
- megbízás végrehajtása az ügyfél javára,
- számlaszámlás kereskedés,
- portfóliókezelés,
- befektetési tanácsadás,
- pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalással (jegyzési garanciavállalás),
- pénzügyi eszköz elhelyezése az eszköz (pénzügyi eszköz) vételére vonatkozó kötelezettségvállalás nélkül

1.2. Kiegészítő szolgáltatások:

- pénzügyi eszköz letéti őrzése és nyilvántartása, valamint az ehhez kapcsolódó ügyfélszámla vezetése,
- letétkezelés, valamint az ehhez kapcsolódó értékpapírszámla vezetése, nyomdai úton előállított értékpapír esetében ennek nyilvántartása és az ügyfélszámla vezetése, kivéve - a 909/2014/EU rendelet mellékletének A szakasz 2. pontja szerinti - felső szintű (központi) értékpapírszámla vezetését,
- befektetési hitel nyújtása,
- tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával és az ezekkel összefüggő kérdésekkel, valamint az egyesüléssel és vállalatfelvásárlással kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatás,
- befektetési szolgáltatási tevékenységhez kapcsolódó valutával és devizával történő saját számlás kereskedés,
- befektetési elemzés és pénzügyi elemzés,
- jegyzési garanciavállaláshoz kapcsolódó szolgáltatás,
- 1.4.5-1.4.7., 1.4.10. és 1.4.11. pontjaiban foglalt származtatott ügyletek alapjául szolgáló eszközhöz kapcsolódó befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás

1.3. A Társaság egyéb – jogszabály által lehetővé tett - szolgáltatásai:

- értékpapír-kölcsönzés
- pénzügyi eszközre vonatkozó adat, információértékesítés
- árutőzsdei szolgáltatási tevékenység
- Hpt. szerinti ügynöki tevékenység
- Bit szerinti biztosításközvetítés

1.4. Pénzügyi eszközök

A Társaság befektetési szolgáltatási tevékenységét az alábbi befektetési eszközök tekintetében végzi:

- 1.4.1. átruházható értékpapír,
- 1.4.2. pénzügyi eszköz,
- 1.4.3. kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapír,
- 1.4.4. értékpapírhoz, devizához, kamatlábhoz vagy hozamhoz, kibocsátáskereskedelmi egységhez vagy más származtatott eszközhöz, pénzügyi indexhez vagy pénzügyi intézkedéshez kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet,
- 1.4.5. csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető vagy pénzben kiegyenlíthető,
- 1.4.6. áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős ügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint – nem teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt – pénzben kiegyenlíthető,
- 1.4.7. áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, feltéve, hogy azzal szabályozott piacon, multilaterális kereskedési rendszerben vagy szervezett kereskedési rendszerben kereskednek, azon szervezett kereskedési rendszerben kereskedett nagykereskedelmi energiatermék kivételével, amelyet a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 5. cikkében meghatározottaknak megfelelően természetben kell kiegyenlíteni (ténylegesen le kell szállítani),
- 1.4.8. 1.4.6. pont alá nem tartozó, más származtatott pénzügyi eszköz jellemzőivel rendelkező, áruhoz kapcsolódó opció, tőzsdei és tőzsdén kívüli határidős ügylet, csereügylet, valamint bármely más származtatott ügylet, amely fizikai leszállítással teljesíthető, és a Bizottság (EU) 2017/565

felhatalmazáson alapuló rendeletében meghatározottaknak megfelelően nem kereskedelmi célt szolgál,

- 1.4.9. hitelkockázat átruházását célzó származtatott ügylet,
- 1.4.10. különbözőre vonatkozó pénzügyi megállapodás,
- 1.4.11. éghajlati, időjárási változóhoz, fuvardíjhoz, inflációs rátához vagy más hivatalos gazdasági statisztikához kapcsolódó opció, tőzsdei határidős ügylet, csereügylet, tőzsdén kívüli határidős kamatláb-megállapodás vagy bármely más származtatott ügylet, amelyet pénzben kell kiegyenlíteni vagy amely az ügyletben résztvevő felek valamelyikének választása szerint - nem a teljesítési határidő lejártá vagy más megszűnési ok miatt - pénzben kiegyenlíthető,
- 1.4.12. egyéb, az 1.4.1-1.4.11. pontban nem említett eszközhez joghoz, kötelezettséghez, indexhez, intézkedéshez kapcsolódó származtatott ügylet, amely rendelkezik a többi származtatott eszköz valamelyikének jellemzőivel, ideértve azt, hogy valamely szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kereskednek vele, valamint a Bizottság (EU) 2017/565 felhatalmazáson alapuló rendelete 8. cikkében meghatározott származtatott ügylet,
- 1.4.13. az üvegházhatású gáz kibocsátási egység és a légszennyező anyag kibocsátási jog, amely olyan részegységekből áll, amelyek az üvegházhatású gázok közösségi kereskedelmi rendszerében és az erőfeszítés-megosztási határozat végrehajtásában történő részvételről szóló 2012. évi CCXVII. törvény előírásainak megfelelnek.

Társaságunknál lehetősége nyílik mind tőzsdei, mind pedig tőzsdén kívüli tranzakciókat kötni. A magyar piacon túl Társaságunk számos európai és Európán kívüli piacokon jelen van. Az egyes külföldi piacokon köthető ügyletekről és azok feltételeiről kérjük, tájékozódjon ügyintézőjénél, üzletkötőjénél.

Az egyes tevékenységek keretében nyújtott szolgáltatásokra vonatkozó részletes szabályokat Üzletszabályzatunk, valamint a vonatkozó keret- és egyedi szerződések és a kapcsolódó kockázatfeltáró nyilatkozatok, valamint a Díjjegyzék tartalmazzák. Kérjük, ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását döntésük meghozatal előtt.

Társaságunk intézményi ügyfelekkel az Üzletszabályzatában foglaltak mellett a Bloomberg kereskedési platformot is használja ügyletkötési csatornaként a rá irányadó szerződéseknek megfelelően.

Felhívjuk ügyfeleink figyelmét, hogy Társaságunknál működő USA Desk egyes szolgáltatásai az alábbi ügyfélszegmensek számára elérhetőek:

- **Local Brokerage (LB) ügyfelek (befektetési tanácsadás, megbízás végrehajtása);**
- **Private Banking (PB) ügyfelek Multi Advisor Modell keretében (befektetési tanácsadás, megbízás végrehajtása);**
- **Erste World (EW) ügyfelek Multi Advisor Modell keretében (befektetési tanácsadás, megbízás végrehajtása);**
- **Private Banking (PB) ügyfelek Multi Advisor Modellel kívül (megbízás végrehajtása);**
- **Erste World (EW) ügyfelek Multi Advisor Modellel kívül 10.000 USD értékhatár felett (megbízás végrehajtása);**
- **A Társaság bármelyik ügyfele (kizárólag pozíció zárás esetében).**

Tájékoztatjuk ügyfeleinket, hogy az USA Desk szolgáltatásai kizárólag az adott szegmenshez (LB, PB/EW) kapcsolt értékpapírszámlán vehetők igénybe.

1.5. Ügynök igénybe vétele

Társaságunk szolgáltatásait székhelyén, valamint ügynökhálózatán keresztül nyújtja. Ügynökhálózatunkba tartozó ügynökökről és különösen az ERSTE Bank Hungary Zrt.. fiókhálózatába tartozó fiókokról kérjük, tájékozódjon ügynöklistánkból, amely az Üzletszabályzatunk 1.sz melléklete, ezen túlmenően elérhető Társaságunk székhelyén, megfelelő internetes oldalainkon és ügynökhálózatunkban.

Társaságunk a hatályos közös hirdetményekben tájékoztatja ügyfeleit és potenciális ügyfeleit az egyes ügynökökkel kapcsolatos korlátozásokról (pl.: pénzkézelés, aláírási jog, képviselési jog terjedelme), költségkihatásokról. Kérjük ennek figyelemmel kísérését. Ezzel kapcsolatos információ kérése munkatársainktól is lehetséges.

2. Számlakivonatok, egyenlegközlők és igazolások

2.1 Az (általános) Üzletszabályzat hatálya alá tartozó számlakivonatok és egyenlegközlők

Társaságunk ügyfelei részére időszakonként számlakivonatot és egyenlegközlőt küld. A számlakivonat tartalmazza az adott időszakban történt számlamozgásait. Az egyenlegközlő a kiállításának időpontjában fennálló pénz- és pénzügyi eszköz egyenlegét mutatja.

Számlakivonat és egyenlegközlő küldésére az Üzletszabályzatban meghatározott gyakorisággal kerül sor – amely eltérő lehet az értesítési módoktól. A számlakivonat/egyenlegközlő kiküldésére az adott időszakot követő hónap 10. napjáig kerül sor. A küldés módja megegyezik az Ön által megjelölt értesítési móddal. Amennyiben erről nem rendelkezett, a küldés posta úton, rendes postai küldeménynek történik.

Kérjük, amennyiben számlakivonatát és egyenlegközlőjét legkésőbb a tárgyidőszakot követő hónap 15. napjáig nem kapta kézhez, szíveskedjen Társaságunk felé jelezni.

A számlakivonat és egyenlegközlő küldésével egyidejűleg Társaságunk egyéb tájékoztató anyagokat is küldhet (pl.: elemzési anyagok). Ezen tájékoztató anyagok célja, hogy az Ön részére Társaságunk további tájékoztatást nyújtson a gyakorlatban aktuálisan felmerülő kérdésekről. Kérjük, ezen tájékoztató anyagokban foglaltakat is olvassa át, ugyanis befektetési döntése meghozatalához alapul szolgálhatnak a benne foglalt információk.

Jogsabályi változások miatt Társaságunk az ügyfeleinek nyújtandó információt 2022. február 28-ától elektronikus formában adja át. Amennyiben az ügyfél továbbiakban is kifejezetten postai értesítéseket szeretne, azt a Társaság ügyfélszolgálatán 2022. február 28-ig az info@ersteinvestment.hu címen vagy a 06 1 235 5151 telefonszámon van lehetősége jelezni.

A papíralapú tájékoztatást ügyfeleinknek az Erste bankfiókjaikban díjmentesen is lehetősége van megkapni.

2.2 Az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó kereskedési rendszerekre vonatkozó eltérő rendelkezések

Az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó kereskedési rendszerek (Erste Trader, Portfólió Global) (a továbbiakban: online platform/online platformok) tekintetében az egyenlegközlőt és számlakivonatot a Társaság az adott online platform útján küldi meg és az online platformon jeleníti meg az ügyfél számára. Az online platform útján közölt egyenlegközlő és számlakivonat, illetve minden egyéb az online platformon megjelenő információ hiteles példányának előállítására kizárólag az Erste jogosult. Az Ügyfél ilyen kérésével a Társaság adott online platformja tekintetében illetékes help-desk-hez fordulhat.

Számlakivonat (Account Statement): Az Ügyfél részére készített számlaforgalmi kimutatás, amely tartalmazza a rajta feltüntetett tárgyidőszakban az Internet Trader Számlán történt pénz- értékpapír és pénzügyi eszköz és egyéb pozíció tekintetében a jóváírásokat és terheléseket, valamint a műveletek beazonosításához szükséges adatokat.

Egyenlegközlő (Account Summary): a rajta feltüntetett tárgyidőszaki elszámolások egyenlege, mely egyenleg a tárgynapi elszámolások tekintetében a következő nappal frissül

2.3 Közös szabályok a 2.1 és 2.2 tekintetében

Társaságunk továbbá - a jogszabályi előírások alapján – magánszemélyek részére adóigazolást is küld, amelyben az adott tranzakciókkal kapcsolatos adóvonzatokat tünteti fel. Kérjük ezen igazolások megőrzését, ugyanis adóbevallása elkészítésekor, valamint egy esetleges adóellenőrzéskor ezen dokumentumokra szüksége lehet.

Lehetősége van pótlólagosan számlakivonatot, egyenlegközlőt és egyéb igazolást kérni, ennek esetleges díjairól kérjük, tájékozódjon az irányadó Díjjegyzékből.

Jogsabályváltozások vagy szabályzatváltozások alapján a Társaság fenntartja a jogot arra, hogy egyéb rendkívüli jelentést, tájékoztatást küldjön az Ügyfél részére.

A számlakivonattal, egyenlegközlővel és a Társaságunk által küldött egyéb igazolásokkal kapcsolatos egyéb szabályokat a vonatkozó Üzletszabályzat tartalmazza.

3. Pénzeszköz és pénzügyi eszköz kezelésével kapcsolatos eszközmegóvó rendelkezések

3.1. Az ügyfél pénzügyi eszközeinek megóvása érdekében tett intézkedések

Társaság az Ügyfél tulajdonában lévő, nála elhelyezett pénzeszközeit és pénzügyi eszközeit a saját eszközeitől elkülönítetten tartja nyilván és kezeli, hogy azokról az Ügyfél bármikor rendelkezni tudjon, azokat az Ügyfél hozzájárulása nélkül nem használja, és nem terheli meg.

A Társaság ügyleti megbízást kizárólag az Ügyféltől vagy az általa meghatalmazott és a Társaság üzletszabályzatában meghatározott módon szabályszerűen bejelentett személyektől fogad el. A bejelentett személytől eltérő aláírással ellátott megbízást a Társaság érvénytelennek tekinti, és azok végrehajtását megtagadja.

A Társaság biztosítja, a folyamatos és naprakész tájékoztatást az ügyfél által megadott értesítési módon a számláján lévő állományról, ill. számlamozgásokról (napi eseti tranzakciós lista ügyleteiről, havi egyenlegközlő, számlakivonat). A tájékoztatást segítik a Társaság által üzemeltetett különböző online platformok (pl.: NetBroker, Internet Trader) a számlakivonat és egyenlegközlő, továbbá teljes számlatörténet nyomon követhetőségének (pl.: activity log) biztosításával.

A Társaság által az Ügyfél pénzügyi eszközei és pénzeszközei megóvása érdekében tett intézkedések és eljárások részletes bemutatását és szabályait a Társaság mindenkor hatályos Üzletszabályzata tartalmazza.

3.2. Tájékoztató a befektetővédelmi rendszer működéséről

BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

1. A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (a továbbiakban: Alap).
 2. Az Alap a törvény rendelkezése alapján a kártalanításra jogosult befektető részére az alábbiak szerint fizet kártalanítási összeget.
 3. A kártalanítás kifizetésére az Alap tagja által 1997. július 1. napját követően megkötött, biztosított szerződésből eredő követelés befagyása esetén kerülhet sor.
 4. Az Alap által nyújtott biztosítás az Alap tagja által folytatott bizományosi, kereskedelmi (saját számlás), portfóliókezelési, értékpapír letétkezelési és letéti őrzési, értékpapír- és ügyfélszámlavezetési tevékenység keretében megkötött szerződésből eredő azon követelésre terjed ki amelyek megkötésére a tagsági jogviszony fennállása alatt került sor.
 5. Az Alap a kártalanításra jogosult befektetőtől kapott megbízás alapján elláthatja a befektető képviseletét az egyezségi tárgyaláson, illetve felszámolási eljárás során.
 6. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki
 - 6.1. az állam,
 - 6.2. a költségvetési szerv,
 - 6.3. a tartósan, száz százalékban állami tulajdonban lévő gazdasági társaság,
 - 6.4. a helyi önkormányzat,
 - 6.5. az intézményi befektető,
 - 6.6. kötelező vagy önkéntes betétbiztosítási, intézményvédelmi, Befektetővédelmi Alap, illetve a Pénztárak Garancia Alapja,
 - 6.7. az elkülönített állami pénzalap,
 - 6.8. befektetési vállalkozás, tőzsdetag, illetőleg árutőzsdei szolgáltató,
 - 6.9. a Hpt.-ben meghatározott pénzügyi intézmény,
 - 6.10. az MNB,
 - 6.11. az Alap tagjánál vezető állású személy, az Alap tagjával munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személy és ezek közeli hozzátartozója, továbbá
 - 6.12. az Alap tagjában öt százalékot elérő vagy azt meghaladó közvetlen, illetőleg közvetett tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező vállalkozás vagy természetes személy és ennek ellenőrzött társasága, valamint természetes személy tulajdonos esetén ennek közeli hozzátartozója
- követelésére, valamint a felsoroltak külföldi megfelelőinek követeléseire.

A 6.11-6.12. pontban meghatározott ok akkor zárja ki a kártalanítást, ha az a kártalanítási igény alapjául szolgáló szerződés megkötésétől a kártalanítási igény benyújtásáig terjedő időszakban, vagy annak egy része alatt fennállt a Társaságnál, mint az Alap azon tagjánál, amellyel kapcsolatban kártalanítási eljárásra kerül sor.

7. Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletből eredő követelésre sem, amely esetében a bíróság jogerősen megállapította, hogy a befektetés forrása bűncselekményből származott.

Az Alap által nyújtott biztosítás nem terjed ki az olyan ügyletekből eredő pénzkövetelésre sem, amely nem euróban, vagy az Európai Unió, illetve az OECD tagállamának törvényes fizetőeszközeiben áll fenn.

8. Az Alapból történő kifizetés

- 8.1. Az Alap kártalanítási kötelezettsége abban az esetben következik be, ha a bíróság az Alap tagjának a felszámolását rendeli el.
- 8.2. Az Alap a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő tizenöt napon belül a Felügyelet által üzemeltetett honlapon és a saját honlapján közleményben tájékoztatja a befektetőket a kártalanítási igényérvényesítés lehetőségéről. Az Alap közzéteszi az igényérvényesítés első napját, az igényérvényesítés módját, továbbá a kifizetést végző szervezet nevét. Az igényérvényesítés első napja nem lehet később, mint a felszámolást elrendelő végzés közzétételét követő harmincadik nap.
- 8.3. Kártalanítás megállapítására a befektető erre irányuló kérelme alapján kerül sor. A kérelem formáját az Alap meghatározhatja. A kérelmet a befektető az igényérvényesítés első napjától számított egy éven belül terjesztheti elő. Ha a befektető menthető okból nem tudta igényét határidőben előterjeszteni, a kérelem az akadály elhárulását követő harminc napon belül terjeszthető elő.
- 8.4. Az Alap a kártalanításra jogosult befektető részére követelését - személyenként és Alap tagonként összevontan - legfeljebb húszezer euró összeghatárig fizeti ki kártalanításként. Az Alap által fizetett kártalanítás mértéke egymillió forint összeghatárig száz százalék, egymillió forint összeghatár felett egymillió forint és az egymillió forint feletti rész kilencven százaléka.
- 8.5. A kártalanítás mértékének megállapítása során a befektetőnek az Alap tagjánál fennálló, valamennyi biztosított, és a Társaság mint tag által ki nem adott követelését össze kell számítani.
- 8.6. Ha a biztosított követelés értékpapír kiadására vonatkozik, a kártalanítás összegét a felszámolás kezdő időpontját megelőző száznyolcvan nap átlagárfolyama alapján kell megállapítani. Árfolyamként a tőzsdei vagy a tőzsdén kívüli kereskedelembe kialakult átlagárat kell figyelembe venni. Ha az értékpapírnak ezen időszak alatt nem volt forgalma, akkor a kártalanítás alapjául szolgáló árat az Alap igazgatósága állapítja meg. Az ár megállapítása által a befektetőt olyan helyzetbe kell hozni, mintha a felszámolás kezdő időpontjában az értékpapírt értékesítette volna.
- 8.7. Devizában fennálló követelés esetén a devizában, valutában kifizetett kártalanítás összegének, valamint a 8.4. alpont szerinti összeghatárnak a megállapítása - a kifizetés időpontjától függetlenül - a felszámolási eljárás megindításának napján érvényes MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik. Az MNB által nem jegyzett devizákat a belföldi székhelyű hitelintézetek által közzétett legmagasabb és legalacsonyabb, az adott pénznemre vonatkozó deviza-eladási árfolyamok számtani átlaga alapján kell számba venni.
- 8.8. Ha az Alap tagjának az ügyféllel szemben befektetési szolgáltatási tevékenységből származó lejárt vagy a kártalanítás kifizetéséig lejárt követelése van, azt a kártalanítás megállapítása során a befektető követelésébe be kell számítani.
- 8.9. Az Alap a kártalanítást pénzben nyújtja.
- 8.10. Közös tulajdonban álló értékpapír esetén a 8.4. alpontban meghatározott kártalanítási összeghatárt a kártalanításra jogosult, a Társaság nyilvántartásában szereplő minden személy esetén külön kell számításba venni. A kártalanítási összeg - eltérő szerződési kikötés hiányában - a befektetőket azonos arányban illeti meg. A közös tulajdonban álló értékpapír esetén fizetett

kártalanítási összeget hozzá kell számítani a kártalanításra jogosult egyéb követelésére fizetendő kártalanítás összegéhez.

- 8.11. Ha a kártalanításra jogosult a biztosított követelés alapjául szolgáló szerződést, továbbá a jogosultság igazolásához szükséges adatokat rendelkezésre bocsátja, és rendelkezésre áll az Alap tagja által vezetett nyilvántartás, akkor az Alap legkésőbb a kérelem benyújtásától számított kilencven napon belül köteles elbírálni a befektető kártalanítási kérelmét.
 - 8.12. A befektető szerződéssel alátámasztott követelésének és az Alap tagja által vezetett nyilvántartás adatainak megegyezése esetén, az egyezőség erejéig az Alap kártalanítást állapít meg, és köteles gondoskodni a jogosultnak járó összeg haladéktalan, de legfeljebb az elbírálástól számított kilencven napon belül történő kifizetéséről. Különösen indokolt esetben a kifizetési határidő - a Felügyelet előzetes jóváhagyásával - egy alkalommal és legfeljebb további kilencven nappal meghosszabbítható. A kifizetés időpontjának az a nap tekintendő, amikor a befektető először hozzájuthatott a megállapított kártalanítási összeghez.
 - 8.13. Az Alap az e törvényben rögzített feltételek szerint akkor is fizet kártalanítást, ha a befektető részére kártalanítás a fentiek szerint nem állapítható meg, viszont követelését jogerős bírósági határozattal igazolja. Ebben az esetben a befektető a határozat jogerőre emelkedését követő kilencven napon belül terjesztheti elő igényét, amelyhez mellékelnie kell a követelést megalapozó határozatot.
 - 8.14. Amennyiben az Alap csak hitelfelvétel útján képes biztosítani a kártalanítási kötelezettség fenti határidők szerinti teljesítését, a Kormány a kártalanítási fedezet biztosítása érdekében a hitelfelvételhez - az államháztartásról szóló 1992. évi XXXVIII. törvény 33. §-ának (3) bekezdésére tekintettel - készfizető kezességet vállal.
8. Az Alap által kifizetett kártalanítás mértékéig a követelés az Ügyfélről az Alapra száll át.

4. Összeférhetetlenség elkerülésével kapcsolatos rendelkezések

A befektetési vagy kiegészítő befektetési szolgáltatások, illetve ezek kombinációjának teljesítése során potenciális összeférhetlenségi helyzet alakulhat ki, amely az ügyfél érdekében hátrányos következményekkel járhat. A Társaság összeférhetlenségként kezeli, ha a Társaság, vagy alkalmazottja:

- a) nyereséghez jut, vagy veszteséget kerül el az ügyfél kárára
- b) az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez az ügyféltől eltérő érdeke fűződik
- c) pénzügyi vagy egyéb ösztönző miatt egy másik ügyfél érdekét részesíti előnyben az ügyfél érdekével szemben
- d) ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az ügyfél;
- e) az ügyféltől eltérő személytől pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatás, vagy szolgáltatás formájában ösztönzőt kap az ügyfélnek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

A. Érdekellentétek az ügyfelek és

- a) a Társaság,
- b) a Társaság dolgozói,
- c) a Társaság többi ügyfelei,
- d) a Társasággal kötött közvetítői megállapodás alapján közvetítői tevékenységet végzők

között léphetnek fel.

Érdekellentét jöhet létre különösen azáltal, ha a Társaság, alkalmazottja vagy közvetítője:

- a) közreműködik olyan pénzügyi eszköz kibocsátásban, melyet ügyfelei részére értékesít,
- b) hitelt vagy garanciát nyújt olyan kibocsátónak, melynek pénzügyi eszközét ügyfelei részére értékesíti;
- c) olyan pénzügyi eszköz kibocsátásában vesz részt, melynek kibocsátójáról elemzést készít;
- d) tervezett, az árfolyam jelentősebb befolyásolására alkalmas volumenű megbízás tudatában készít elemzést;
- e) az elemzés nyilvánosságra hozatalát megelőzően, az elemzés (pl.: célár) ismeretében köt/javasol ügyletet egy tőzsdén jegyzett cég papírjaira, vagy felhasználja hitelezési döntéshez;

- f) pénzügyi eszköz kibocsátójától, forgalmazójától juttatásban részesül, vagy juttatást nyújt a kibocsátó, forgalmazó számára;
- g) megbízás felvételi és továbbítási, valamint saját számlás tevékenységet lát el egy pénzügyi eszköz mögöttes termékére, valamint árjegyzői feladatokat lát el ugyanezen pénzügyi eszközre;
- h) a javadalmazás, juttatás túlzott értékesítésre ösztönöz;
- i) nem nyilvános, bennfentes, bizalmas információk üzleti, vagy személyes előnszerzésre való felhasználása;
- j) saját számlára kereskedik a méltányos árazás figyelmen kívül hagyásával, vagy olyan pénzügyi eszközzel, melynek kibocsátójával egyéb üzleti kapcsolatban (hitelezés, kibocsátás) áll;
- k) a tevékenység ellátása során előnyt élveznek bizonyos pénzügyi eszközökre való ösztönzések, pl. befektetési tanácsadás során.

Felhívjuk az ügyfelek figyelmét, hogy certifikátok esetében az Erste Csoport tagjai, köztük az Erste Befektetési Zrt. kereskedhetnek, bármilyen banki, befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatást, vagy más üzleti tevékenységet folytathatnak a certifikátok mögöttes eszközei tekintetében függetlenül attól, hogy az Erste Csoporton belül certifikátok kibocsátása, forgalmazása és árjegyzése folyik. Nem lehet kizárni, hogy a hivatkozott tevékenységek keretében hozott döntések, ajánlatok és végrehajtott ügyletek hatással lesznek a mögöttes eszközök árfolyamára, amely negatívan hathat az érintett certifikát(ok) értékére. Felhívjuk a figyelmet, hogy az Erste Befektetési Zrt. a magyar tőkepiac meghatározó szereplője, így nagy valószínűséggel kezdeményezhet vagy köthet olyan saját számlás vagy megbízói ügyleteket, melyek érinthetik a certifikát(ok) mögöttes termékének árfolyamát, illetve turbó certifikátoknál kiütést (K/O esemény), az értékpapír törlesztését, megszűnését eredményezhetik.

Az Erste Befektetési Zrt. a turbó certifikátok likviditását árjegyzői szerep vállalásával segíti elő. Az árjegyzés technikai képletek, ún. árjegyzői algoritmusok alkalmazásával történik. Az Erste Befektetési Zrt. mint árjegyző nem rendelkezik olyan információval, amely nem vagy később lenne elérhető az egyéb tőkepiaci szereplők számára, ebből következően információs előnyt az árjegyzői tevékenység nem eredményez.

Az Erste Csoport alapvető üzleti érdeke, hogy a tőkepiac szereplői az általa kibocsátott certifikátokkal transzparens módon, minél tovább kereskedjenek.

C. Mindezen érdekellentétek lehető legteljesebb azonosítása, elkerülése, illetve kezelése érdekében a Társaság az alábbi intézkedéseket alkalmazza:

- a) Társaságunk független Compliance funkcióval rendelkezik, melynek feladata az érdekkonfliktusok, összeférhetetlenséget eredményező, helyzetek azonosítása, megelőzése, kezelése;
- b) Az összeférhetetlenség kockázatát hordozó feladatok, tevékenységek, IT jogosultságok elkülönülnek;
- c) Társaságunk, valamint munkatársaink is a törvényi előírásoknak megfelelően kötelesek az értékpapír-szolgáltatásokat és a kapcsolt kiegészítő szolgáltatásokat becsületesen, kötelességtudóan és professzionális módon az ügyfelek érdekében teljesíteni és az elvárható minden intézkedést megtenni annak érdekében, hogy elkerülje az érdekek összeütközését;
- d) A bizalmas területek definiálása és elválasztása úgynevezett „kínai falakkal”, azaz virtuális, ill. tényleges korlátokkal az információáramlás korlátozása érdekében;
- e) A munkatársaink által bonyolított ügyletekre vonatkozóan belső szabályok kerülnek meghatározásra;
- f) További, szigorúbb kereskedési szabályok meghatározása minden olyan munkatársunk számára, akinél tevékenysége végzése keretében érdekellentétek léphetnek fel;
- g) A nem nyilvános információk felhasználásának korlátozása és nyomon követése érdekében bennfentes-, megfigyelő-, ill. tiltólista vezetése, amelyek tartalmazzák azokat a pénzügyi eszközöket, amelyek esetében érdekellentétek merülhetnek fel;
- h) Társaságunk figyelemmel kíséri és ellenőrzi az alkalmazottak befektetési tevékenységét, más vállalkozásban tisztség-, illetve részesedésszerzését, további munkaviszony létesítését;
- i) A megbízások végrehajtása a végrehajtási alapelveknek, ill. az ügyfelek utasításainak megfelelően történik;
- j) Ajándékok és egyéb előnyök elfogadására vonatkozóan belső szabályokat kerülnek meghatározásra;
- k) Munkatársaink rendszeres oktatásban részesülnek, annak érdekében, hogy képesek legyenek az összeférhetetlenségi helyzeteket felismerni és elkerülni;
- l) A Társaság nem fogad el harmadik felektől pénzügyi összeget vagy juttatást, amennyiben a pénzügyi összeg vagy a juttatás nem felel meg az ösztönzőkre vonatkozó jogszabályokban meghatározott követelményeknek;

- m) A belső ösztönzési rendszer úgy kerül kialakításra, hogy az ügyfélérdek elsődlegessége érvényesüljön;
- n) Befektetési tanácsadást kizárólag az ügyfél igényeinek, kockázatviselő képességének, kockázatvállalási hajlandóságának, termékismeretének ismeretében nyújtunk;
- o) A befektetési elemzési tevékenységet végzők tevékenységüket a befektetési ajánlás készítésére vonatkozó jogszabályi követelményeknek megfelelően, szigorú összeférhetetlenségi szabályok mellett végezhetik;
- p) A szolgáltatásokkal, termékekkel, azok feltételeivel kapcsolatos ügyféltájékoztatás a jogszabályi és fogyasztóvédelmi előírásoknak megfelelően történik;
- q) A saját számlás kereskedés szabályai belső szabályzatban kerülnek meghatározásra, a saját számlás kereskedést, és az ügyfélmegbízásokat el kell választani egymástól;
- r) A termékértékesítésben részt vevő alkalmazottak munkáját független üzleti kontroll terület ellenőrzi;
- s) Az ügyfélmegbízás ügyfél számára legkedvezőbb módon történő végrehajtását, kereskedési helyszínen kívüli, saját számlás végrehajtás esetén a méltányos árazási szabályoknak megfelelően biztosítja.

D. Amennyiben egyes konkrét esetekben Társaságunk úgy értékeli, hogy az érdeellentétek a fenti megoldások révén nem elkerülhetők, azaz a megtett intézkedések nem elegendőek annak biztosítására, hogy megelőzzék az ügyfél érdekei sérelmének kockázatát, ennek tényéről külön tájékoztatást nyújtunk, annak érdekében, hogy az ügyfél megalapozott döntést hozhasson a szolgáltatás igénybevételével kapcsolatban.

E. A Társaság szabályzatban határozza meg azon konkrét eljárásokat és intézkedéseket, melyek lehetővé teszik az Ügyfél lehetséges sérelmét eredményező összeférhetlenségi helyzetek megelőzését, feltárását, valamint kezelését.

5. Ügyletek végrehajtásával kapcsolatos általános szabályok

Az ügyletek végrehajtásáról – beleértve az ügyletkötést követően a teljesítési igazolás megküldésére és/vagy a teljesítésről szóló értesítésre vonatkozó szabályokat is - egyrészt az Üzletszabályzat és az Internet Trader Üzletszabályzat, másrészt az Üzletszabályzat és Internet Trader Üzletszabályzat mellékletét képező Végrehajtási politika rendelkezik. Kérjük ezen dokumentumok részletes áttanulmányozását befektetési döntése meghozatala előtt!

E Végrehajtási politikában kerültek meghatározásra a lehetséges végrehajtási helyszínek, valamint azon szempontok, amelyek befolyásolják a megbízás végrehajtási helyszínének megválasztását és az eljárást, amelyben a szolgáltató a feltételek mentén a döntését meghozza a megbízások Ügyfél számára legkedvezőbb módon történő végrehajtása érdekében. Az Internet Trader Üzletszabályzatban meghatározott Keretszerződés aláírásával az ügyfél kifejezett utasítást ad az Internet Trader Üzletszabályzatban meghatározott Pénzügyi szolgáltatóra, mint végrehajtási helyszínen keresztül történő végrehajtásra. A Pénzügyi szolgáltató eljárásáért az Erste Befektetési Zrt. felelőssé nem tehető.

Felhívjuk figyelmét, hogy amennyiben e politikától eltérő végrehajtásra ad Társaságunk számára utasítást, ezen utasítás megakadályozhatja a Társaságunkat abban, hogy az Ügyfél számára legkedvezőbb módon hajtsa végre az ügyletet.

6. Az ügyfél és a leendő szerződő fél tulajdonában lévő vagy őt megillető pénzügyi eszköz és pénzeszköz kezelésének szabályai

6.1. Harmadik fél kezelésében álló eszközök

A Társaság a szolgáltatások nyújtása során jogosult arra feljogosított harmadik személyt – különösen a KELER Zrt.-t, ERSTE Bank Csoport tagjait, külföldi értékpapírok és letéti igazolások esetén külföldi letétkezelőket - igénybe venni.

A KELER Zrt-n és az ERSTE Bank Csoport tagjain kívüli alletétkezelők a mindenkor hatályos „Hirdetmény az Erste Befektetési Zrt. által igénybe vett alletétkezelőkről” szóló hirdetmény tartalmazza (<http://ersteinvestment.hu/hu/hirdetmenyek.html>).

- Az *Internet Trader Üzletszabályzat* értelmében a Pénzügyi szolgáltató és alletétkezelő:

Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, DK-2900 Hellerup, Denmark (Company No.: 15731249)

További alletétkezelők:

ERSTE Group Bank AG

6.2. Magyarországon vásárolt értékpapírok esetén

Magyarországon vásárolt és Magyarországon egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben nyilvántartott értékpapírokra az Erste Befektetési Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok a KELER Zrt.-nél, valamint az ERSTE Bank Hungary Zrt.-nél megbízói (ügyfél) számlán, gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel az Erste Befektetési Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni.

A Magyarországon letétkezelésben lévő értékpapírokra a magyar jogszabályok vonatkoznak.

6.3. Külföldön vásárolt értékpapírok esetén

Külföldön vásárolt és külföldön egy harmadik félnél (letétkezelőnél) letétkezelésben lévő értékpapírokra az Erste Befektetési Zrt. mindenkor kötelezettséget vállal. Fenti értékpapírok külföldi letétkezelőnél, gyűjtő elvű tárolás szerint vannak elhelyezve. Ezen nyilvántartás során az ügyfelek jogai nem sérülnek, mivel az Erste Befektetési Zrt. jogszabályi előírások alapján ügyfelei tulajdonában lévő értékpapírok állományát bármely időpontban ügyfeleire lebontva ki tudja mutatni.

A külföldön letétkezelésben lévő értékpapírokra a külföldi jogszabályok és szokások vonatkoznak.

6.4. Harmadik fél fizetéseképtelensége esetére vonatkozó szabályok

Az Erste Befektetési Zrt. ügyfeleinek felelősséggel tartozik a harmadik fél (letétkezelő) gondatlansága miatt bekövetkezett fizetéseképtelenség esetén, úgy mintha az saját gondatlansága miatt következett volna be.

6.5. A Társaságnál elhelyezett letétek, továbbá a készpénzfelvételhez, az átutalási és transzfermegbízások teljesítéséhez kapcsolódó egyes korlátozásokra vonatkozó szabályok

6.5.1 Az (általános) Üzletszabályzat hatálya alá tartozó számlák tekintetében

A Társaságnál elhelyezett egyes értékpapír letétek felett, illetve a készpénzfelvétel esetén és az Ügyfél az alábbi, a Társaságnál megtett előzetes bejelentés esetén rendelkezhet:

Értékpapír letétek:

Az Ügyfél értékpapír letétek fizikai felvételét köteles a felvétel előtt legalább öt nyitva tartási nappal, CET (közép-európai időzóna) 12 óráig az Erste Befektetési Zrt. -nél bejelenteni.

Készpénz:

Az Ügyfél az 500.000,- Ft, azaz ötszázezer forint összeghatárt meghaladó készpénzfelvételt köteles legalább a felvételt megelőző nyitva tartási napon CET 11:30 óráig a Társaságnál bejelenteni.

Amennyiben a készpénzfelvételre ügynökhálózati egységeinkben kerül sor, a készpénzfelvétel feltételeire azok hirdetményében meghatározottak az irányadók.

Transzfer- és átutalási megbízások

Az Ügyfél aznapi terheléssel transzfer- és HUF átutalási megbízását legkésőbb a tárgynapon CET 14:30 óráig nyújthatja be a Társasághoz. Az ezt követően a Társaság által kézhez vett megbízást a Társaság legkésőbb a következő banki napon kíséri meg teljesíteni.

Az Ügyfél aznapi terheléssel EUR, USD devizában indított átutalási megbízását legkésőbb a tárgynapon CET 12 óráig nyújthatja be a Társasághoz. Az ezt követően a Társaság által kézhez vett megbízást a Társaság legkésőbb a következő banki napon kíséri meg teljesíteni.

Az Ügyfél aznapi terheléssel nem HUF, EUR, USD devizában indított átutalási megbízását a Társaság legkésőbb a megbízás kézhezvételét követő banki napon kíséri meg teljesíteni.

6.5.2 Az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó számlák tekintetében

6.5.2.1. Az Internet Trader-ben teljesült ügyletek nyilvántartása egy elkülönült, az általános számlavezetési kapcsolathoz képest korlátozott funkciókkal rendelkező külön számla, az Internet Trader Számla keretében történik. Mindemellett az Ügyfélnek az Internet Trader Keretszerződés teljes időtartama alatt rendelkeznie kell egy Alapszámlával is, mivel erre az Internet Trader számlához kapcsolódó pénz- és értékpapírmozgások lebonyolításához szükség van. Az Alapszámla szabályait nem az Internet Trader Keretszerződés és nem az Internet Trader Üzletszabályzat szabályozza, hanem az az Ügyfél és az Erste között létrejött azon keretmegállapodás, ami alapján az Alapszámla megnyílt, továbbá az (általános) Üzletszabályzat. Ebből következően az Alapszámlára a 6.5.1 pontban foglaltak értelemszerűen érvényesülnek.

6.5.2.2. Az Internet Trader Számla kizárólag az adott online platformon teljesült ügyletek, kapcsolódó díjak és költségek, terhek és jóváírások, továbbá az online platformon kötött ügyletekhez kapcsolódó fedezetek elszámolására és nyilvántartására szolgáló számla.

6.5.2.3. A Társaság fenntartja a jogot, hogy az online platform mindenkorai szolgáltatásaihoz és az abban való ügyletkötésekhez kapcsolódó egyes díjakat és költségeket, továbbá az Internet Trader Számlán kötött ügyletekhez kapcsolódó adókat ne az Internet Trader Számlán, hanem az ahhoz kapcsolódó, Internet Trader Keretszerződésben megjelölt Alapszámlán terheljen be. Ezeknek a terheléseknek a fedezetét az Ügyfél az Internet Trader Keretszerződésben meghatározott Alapszámlán köteles biztosítani

6.5.2.4. Az Internet Trader Számla vezetésével kapcsolatban érvényesülő korlátozások:

- Az Internet Trader Számla ügyfélszámláján nyilvántartott devizák – amennyiben az átvezetésnek fedezetlenségből vagy az Online Platform működéséből fakadó kizáró oka nem áll fenn - kizárólag az Alapszámlára vezethetők át.
- Az Internet Trader Számlán nyilvántartott értékpapírok – amennyiben az átvezetésnek fedezetlenségből vagy az Online Platform működéséből fakadó kizáró oka nem áll fenn - kizárólag az Alapszámlára vezethetők át.
- Az Internet Trader Számlán nyilvántartott bármely nyitott pozíció nem vezethető át még az Internet Trader Keretszerződésben meghatározott Alapszámlára sem.

6.5.2.5. Az Internet Trader Számla és annak alszámlái az Internet Trader Hirdetményben meghatározott devizanemekben vezethető.

6.5.2.6. Az Internet Trader Számlára fedezetet biztosítani kizárólag az Alapszámláról való átvezetéssel van mód. Az átvezetésre nyitva álló időszakot az adott online platformhoz tartozó Internet Trader Hirdetmény tartalmazza.

6.6. Osztalék fizetésére vonatkozó szabályok

Amennyiben magánszemély részére osztalék kerül kifizetésre, a hatályos adózási szabályok értelmében osztalékadó levonására kerül sor. Attól függően, hogy magyar vagy külföldi kibocsátó által fizetett osztalék kerül kifizetésre, eltérő szabályokat kell alkalmazni.

Magyar kibocsátó értékpapírai után fizetett osztalék esetében a kifizető e kibocsátó. Az adó levonásához, illetőleg az osztalék kifizetéséhez szükséges egyes nyilatkozatokat közvetlenül a kibocsátó felé kell teljesíteni, azonban egyes adatokat Társaságunk részére kell megadni, amely továbbítja a kibocsátó felé (pl.: adóazonosító jel)

Külföldi kibocsátó által fizetett osztalék esetében – amennyiben Társaságunknál vezetett számlán kerül jóváírásra – Társaságunk kifizetőnek minősül és a hatályos jogszabályi rendelkezések értelmében adólevonási (adóelőleg) kötelezettsége is fennáll. Erre akkor is sor kerülhet, amennyiben a külföldi kibocsátó a külföldi előírások és/vagy a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmények szerint adót/adóelőleget vont le.

Felhívjuk figyelmét, hogy a külföldi kibocsátó vagy egyébként külföldről fizetett osztalék esetében az osztalék jóváírására a Társaságunkat terhelő adóelőleg megállapítását követően kerülhet sor.

6.7. További adózási kérdések

Amennyiben a Társaságunk a jogszabályi előírások alapján kifizetőnek minősül, a jogszabályokban meghatározottak szerint adóelőleget, adót és egyéb járulékokat köteles levonni és megfizetni az adóhatóság részére. Ennek igazolásául egyrészt az Ön részére küldött számlakivonatokat, másrészt a jogszabály alapján küldött adóigazolások és egyéb igazolások szolgálnak.

A devizában történő kifizetések esetén az Ön adókötelezettsége teljesítése során a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvényben (Szja.törvény) szerinti átváltási szabályok irányadóak. Ez alapján előfordulhat, hogy a törvény szerint alkalmazandó árfolyam eltér a ténylegesen alkalmazott árfolyamtól, amely a tényleges nyereségtől/veszteségtől eltérő nyereséget/veszteséget eredményez.

Felhívjuk figyelmét, hogy Társaságunknak a jogszabályokban meghatározott esetekben adatszolgáltatási kötelezettsége is fennáll az adóhatóság felé. Ezen adatszolgáltatást a nyilvántartása alapján végzi.

Az adózással kapcsolatos egyéb kérdésekről az (általános) és az Internet Trader Üzletszabályzat rendelkezik.

Felhívjuk figyelmét, hogy a fenti dokumentumok általános jellegű információkat tartalmaznak az adózási tudnivalókról. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a tőkepiaci ügyletek adózásáról, az adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint konzultáljon adótanácsadójával, mivel az adózási feltételek kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítéltelők meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért Társaságunk nem tehető felelőssé.

Külföldi értékpapírok után pénzben fizetett osztalék, hozam, kamat, egyéb járandóságok az Ügyfél részére - a KELER Zrt. vonatkozó Szabályzatában foglaltaknak is megfelelően – főszabály szerint nettó elven kerülnek kifizetésre. A nettó összeg számításához a külföldi számlavezető – az általános jelenlegi gyakorlat szerint - a legmagasabb adórátát használja, így ennek megfelelően ezen adókulcs szerint számított adóval csökkentett összeg kerül kifizetésre az Ügyfél javára. A többlet adó levonásával és visszaigénylésével kapcsolatosan a Társaságot nem terheli feladat vagy felelősség.

Felhívjuk figyelmét, hogy a külföldi letétkezelők nem veszik figyelembe a magyar adózási szabályokat, ezért előfordulhat, hogy a magyar jogszabályokban előírt adó mértékét meghaladóan történik az adólevonás, vagy TBSZ számlán elhelyezett értékpapír esetében is megtörténik az osztalékadó terhelése.

A magyar jogszabályokban meghatározott adó mértékét meghaladó adó visszaigénylését csak az ügyfél kezdeményezheti a kibocsátónál, vagy az adott ország adóhivatalánál, ahol az adólevonás történt. A visszaigénylésre az Erste Befektetési Zrt. nem jogosult, ezért ebben nem tud segítséget nyújtani. Kérjük ilyen esetben forduljon adótanácsadóhoz.

Emellett tájékoztatjuk, hogy azon részvények osztalékfizetése esetén, melyek nincsenek bevezetve egyetlen EGT tagállam tőzsdéjére sem, további Szocális hozzájárulási adófizetési kötelezettség terheli az osztalékjövedelmet.

7. A szerződésben foglalt ügylettel és az ügylettel érintett pénzügyi eszközzel kapcsolatos tudnivalók

7.1. Tájékoztatás a kockázatokról, piaci működésről

A befektetések jövőbeli hozama nem látható előre pontosan. Elképzelhető, hogy a piaci környezet kedvezőbbben, kedvezőtlenebbül alakul, mint ahogyan vártuk, egy-egy váratlan hír, esemény előre nem látható módon befolyásolhatja befektetésünket, így várakozásainkhoz képest magasabb, vagy alacsonyabb hozamot realizálhatunk, sőt akár veszteségünk is keletkezhet. Ezen bizonytalanságok jelentik befektetéseink kockázatát.

A befektetések kockázatát két részre oszthatjuk:

- A piac egészének ingadozásából származó piaci kockázatra, és
- Az egyes befektetések ingadozásából származó egyedi kockázatra.

A piaci kockázat a minden befektetési eszközre, vállalatra egyaránt ható, az egész gazdaságra kiterjedő kockázatokból származik, melyet befolyásol különösen

- a gazdaság (világgazdaság, az ország, a régió gazdaságának) növekedése
- az üzleti bizalom
- az infláció
- a kamatkörnyezet
- az államháztartás egyensúlya
- a jövővel kapcsolatos várakozások bizonytalansága
- stb.

Az egyedi kockázat csak az adott befektetési eszközt, vállalatot körülvevő kockázatokból fakad, melyet befolyásol különösen az adott instrumentum

- működésének hatékonysága
- növekedése
- piaci részesedése
- jelenlegi és jövőben várható eredménye
- a management kompetenciája
- stratégiája
- stb.

Egy befektetési instrumentum kockázatának a mértékét árfolyamának változékonysága, volatilitása mutatja meg. A volatilitás az árfolyam ingadozásának mértékét, változékonyságának a gyakoriságát mutatja meg. Minél nagyobb amplitúdójú az árfolyam ingadozása, illetve a változások gyakorisága, annál magasabb volatilitású, kockázatos befektetésről beszélünk.

Felhívjuk figyelmét annak kockázatára, hogy befektetéseik során fennállhat annak is a lehetősége, hogy a teljes befektetett összeget elveszíti, illetőleg – az ügylettípustól függően – további összegek, fedezetek rendelkezésre bocsátása váljon szükségessé! Kérjük megbízásai megadása, ügyletei megkötése előtt mindenképpen mérlegelje e kockázati tényezőt is!

Az egyes ügylettípusokkal kapcsolatos főbb kockázatokat - beleértve a tőzsdei és tőzsdén kívüli, valamint az azonnali és származékos ügyletekre vonatkozó kockázatokat is – az Üzletszabályzat, valamint a Társaságunkkal kötött keretszerződéseinek mellékletei, valamint a termék hivatalos dokumentumai (pl.: kibocsátási tájékoztató), továbbá - amennyiben készül - az egyes termékekre vonatkozó tájékoztató anyagok is tartalmazzák, kérjük ezek gondos átvizsgálását annak érdekében, hogy felelős befektetési döntést hozzanak!

7.2. Egyes piacokra, pénzügyi eszközökre vonatkozó információk

Egyes piacokról, pénzügyi eszközökről tájékoztatást adó főbb oldalak (európai, ázsiai, amerikai), ahol az egyes piacok, pénzügyi eszközök likviditására, volatilitására vonatkozóan is információt kaphat.

<https://www.erstemarket.hu/>

Magyarország

- www.portfolio.hu
- www.eco.hu
- www.tozsdeforum.hu
- www.charcenter.hu
- www.napi.hu
- www.bet.hu

Európa

- www.finanznachrichten.de
- www.akcje.net
- www.comdirect.de

Egyes tőzsdék honlapjai

<http://en.wienerborse.at>
<http://www.asx.com.au>
<http://www.borsaitaliana.it>
<http://www.bvb.ro>
<http://www.deutsche-boerse.com>
<http://www.euroland.com>
<http://www.euronext.com>
<http://www.euwax.com>
<http://www.hkex.com.hk/index.htm>
<http://www.londonstockexchange.com>
<http://www.londonstockexchange.com/group>

<http://www.nasdaq.com>
<http://www.nasdaqomxnordic.com>
<http://www.nyse.com>
<http://www.oslobors.no>
<http://www.sbolsas.es>
<http://www.sgx.com>
<http://www.six-swiss-exchange.com>
<http://www.tmx.com>
<http://www.xetra.at>
<http://www.xetra.de>

Hírek (magyar piacok):

www.portfolio.hu
www.eco.hu
www.tozsdeforum.hu

Hírek (nemzetközi piacok):

www.marketwatch.com
www.bigcharts.com
www.yahoo.com/finance

Tőzsdékről minden:

http://www.tdd.lt/slnews/Stock_Exchanges/Stock.Exchanges.htm

Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok (Key Information Document – KID) elérhetősége:
<http://kid.ersteinvestment.hu/>

Felhívjuk figyelmét ismételten arra, hogyha valamilyen információt nem találna meg vagy pótlólagos tájékoztatásra van szüksége befektetési döntése meghozatala érdekében, jelezze üzletkötőjének, aki készséggel áll rendelkezésére.

Felhívjuk továbbá figyelmét, hogy előfordulhat, hogy Társaságunk valamennyi olyan instrumentum vonatkozásában, amelyre ügyletet kívánnak kötni, nincs feltétlenül megfelelő információ birtokában, így ebben az esetben döntését ennek figyelembe vételével kell meghoznia és elképzelhető, hogy a nem elégséges információ miatt nem ismert valamennyi releváns kockázat.

Felhívjuk figyelmét továbbá, hogy minden döntése meghozatala előtt az adott instrumentum kibocsátási tájékoztatójában foglaltak is irányadók. Amennyiben Társaságunk részt vesz a forgalomba hozatalban, a tájékoztatók az ügyfél rendelkezésére állnak a kibocsátáskor meghirdetett közzétételi helyeken.

Tájékoztatjuk továbbá, hogy amennyiben olyan instrumentumra kíván ügyletet kötni, amely tőke- és hozamgaranciát, illetőleg tőke/hozamígéretet tartalmaz, ennek feltételeit megtalálja az egyes kibocsátási dokumentumokban (Tájékoztató, végleges feltételek).

A BÉTa Piacon történő kereskedésre vonatkozó főbb speciális szabályok

A BÉTa Piac a Budapesti Értéktőzsde által működtetett multilaterális kereskedési platform (MTF), amelyen lehetőség nyílik arra, hogy az ezen piacra bevezetett, egyébként külföldi tőzsdéken kereskedett értékpapírokra kereskedni lehessen. A BÉTa Piacra vonatkozó kereskedési szabályokat a www.bet.hu oldalon található BÉT szabályzatok is tartalmazzák.

A BÉTa Piacon történő kereskedés során az értékpapírügyletek teljesítése és elszámolása tekintetében figyelembe kell venni az eredeti piacra érvényes kereskedési és elszámolási szabályokat is különös tekintettel abban az esetben, ha az ellentétes irányú ügyletkötésekre nem csak a BÉTa Piacon keresztül kerül sor.

A BÉTa Piacon történő kereskedés során a tényleges kereskedési napok (időszakok) eltérőek lehetnek a külföldi piacokon alkalmazott kereskedési napoktól. Ezért amennyiben a külföldi tőzsdén az adott értékpapír vonatkozásában nincs kereskedés, úgy – függetlenül az általános kereskedési időszaktól és napoktól, úgy a BÉTa Piacon is az adott nap (időszak) nem minősül kereskedési napnak (időszaknak). Az ebből eredő következményekért a Társaság nem tehető felelőssé.

A BÉTa Piacon való elszámolás devizaneme eltérhet az adott értékpapír eredeti devizanemétől (a BÉTa Piacon jellemzően magyar forintban történik az elszámolás) azzal, hogy a BÉTa Piacon kereskedett értékpapírok az eredeti devizájukban kerülnek nyilvántartásra és az értékpapírok utáni egyes kifizetésekre (pl.: osztalék) is az eredetileg meghatározott devizában kerül sor. Az ebből eredő következményekért - beleértve az árfolyamkockázatot, az átváltásból eredő kockázatot és az adózási kockázatot is – a Társaság nem tehető felelőssé.

A BÉTa Piacon elérhető értékpapírok árfolyama – az eltérő devizában történő elszámolásán túlmenően is - nem feltétlenül egyezik meg a más piacokon elérhető aktuális árfolyamukkal azzal, hogy az ügyfél nem követelheti az ebből eredő esetleges veszteségét.

A BÉTa-n kereskedett értékpapírok elszámolására a KELER-en keresztül kerül sor a vonatkozó szabályzatában meghatározott szabályok szerint, amely a www.keler.hu oldalon érhető el. Kiindulva abból, hogy a BÉTa Piacon való kereskedés esetében az oda bevezetett értékpapírok más piacokra is be vannak vezetve, így a BÉTa Piacon való elszámolás sikere – a KELER garantált elszámolási rendszer mellett – nagyban függ attól is, hogy a BÉTa Piacon kereskedett értékpapírok külföldi elszámolása megtörténik-e. Ezért bizonyos esetekben előfordulhat a késedelmes elszámolás vagy a nemteljesítés, amely egy olyan piaci kockázat, amelyből eredő következményekért a Társaság nem felelős.

Kiindulva az előző bekezdésben foglaltakból, ha a BÉTa Piacon kötött ügylet elszámolására az adott ügyfél oldalán rejlő okból nem tud sor kerülni (pl. abban az esetben, ha az ügyfél az ellentétes irányú ügyletet más piacon kötötte meg, azonban annak elszámolása nem történik meg a BÉTa Piacra irányadó elszámolási határidőre), úgy az ezzel kapcsolatos valamennyi, a Társaság által fizetendő felmerült költség megfizetésére köteles (beleértve a kölcsönzési költségeket, KELER és BÉT szabályzata szerinti nemteljesítési díjakat, költségeket, valamint a Társaság díjjegyzékében feltüntetett díjakat, költségeket).

Abban az esetben, ha az ügyfél eltérő piacokon kívánja az ellentétes irányú (eladás-vétel) ügyleteket megkötni, úgy a különféle piacokon való elszámolás és fedezetbiztosítás érdekében további költségek merülhetnek fel (pl. transzferköltség, jelentési és egyéb adminisztrációs költség). Ennek díját a Társaság díjjegyzéke tartalmazza, amely összeggel a Társaság jogosult megterhelni az ügyfél Társaságnál vezetett számláját.

7.3. Pénzügyi eszközzel kapcsolatos letéti követelmény vagy hasonló kötelezettség

Ezzel kapcsolatos rendelkezéseket az (általános) Üzletszabályzat, valamint a Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény, az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó ügyletek esetében az Internet Trader Üzletszabályzat tartalmaz. Kérjük ezek gondos áttanulmányozását döntése meghozatala előtt.

7.4. Befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó devizával történő saját számlás kereskedés

Amennyiben Ön befektetési szolgáltatást vesz igénybe Társaságunkon keresztül, Társaságunk lehetőséget biztosít ahhoz, hogy az adott szolgáltatással kapcsolatosan felmerülő devizakonverziós szolgáltatást nyújtson az Ön számára. Ez alapján lehetősége nyílik az adásvételekkel, megbízásaival kapcsolatosan az ügyfélszámláján nyilvántartott pénzeszközök tekintetében devizakonverzióra annak érdekében, hogy az eladásokkal kapcsolatosan az Ön számára szükséges devizamennyiség álljon rendelkezésre, illetőleg az eladásokkal kapcsolatosan az Ön számára szükséges devizamennyiség álljon rendelkezésre. E devizakonverziós szolgáltatás Társaságunk székhelyén, valamint az ezen szolgáltatást biztosító internetes kereskedési rendszereinkben vehetők igénybe. A devizakonverziós szolgáltatás ügynökhálózatunkban egyebekben nem vehető igénybe.

E devizakonverziós szolgáltatást az alábbi összeghatárokig a következő devizák tekintetében biztosítjuk, nagyobb összegek és/vagy más devizák esetében Társaságunk fenntartja a jogot arra, hogy a konverziót ne teljesítse. Kérjük az üzletkötések során ezt mindenképpen vegye figyelembe:

- napi 100.000 EUR vagy
- napi 150.000 USD vagy
- napi 50.000 GBP

Aznapi konverzióra minden kereskedési nap 16:30-ig, míg későbbi értéknapi konverzióra 17:30-ig nyílik lehetőség, így azok a megbízások, amelyek ezen időpontot követően kerülnek megadásra, a kapcsolódó konverzióra a következő értéknapi kereskedési napon kerül sor.

Kérjük, hogy amennyiben a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódóan devizakonverzióra van szükség vagy erről rendelkezik, a fenti határidőket vegye figyelembe.

Társaságunk e tevékenysége keretében kizárólag devizakonverziós szolgáltatást nyújt.

E szolgáltatással kapcsolatos részletes szabályokat egyebekben az Üzletszabályzat és a Legjobb végrehajtási Politika tartalmazzák.

7.5. Ügylet-allokációhoz kapcsolódó szabályok

A Társaság az Európai Bizottság 2018/1229 számú, a 909/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegyenlítési fegyelemre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló Rendeletének 3. cikkében foglaltaknak megfelelően előírja lakossági ügyfeleinek, hogy Társaság előírja a lakossági ügyfelek számára, hogy küldjék el nekik a 909/2014/EU rendelet 5. cikkének (1) bekezdésében említett ügyletekre (átruházható értékpapírokkal, pénzügyi eszközökkel, kollektív befektetési vállalkozások befektetési jegyeivel és kibocsátási egységekkel végzett ügyletek) vonatkozó releváns kiegyenlítési információkat azt az üzleti napot követő üzleti napon közép-európai idő szerint 12:00 óráig, amelyen az ügyletre sor került a befektetési vállalkozás időzónáján belül, kivéve, ha az ügyfél a releváns pénzügyi eszközöket és pénzeszközöket ugyanannál a befektetési vállalkozásnál tartja.

8. A Társaságnál vezetett számlához kapcsolódó ügyleti megbízások alapján kötött ügyletek párosítására vonatkozó szabályok

A Társaság az általa vezetett ügyfél-, értékpapír- és értékpapír letéti számlákhoz kapcsolódó ügyleti megbízások alapján kötött ügyletek párosítását és a párosítás elvégzésére vonatkozó eljárását kizárólag a jelen fejezetben foglaltak szerint végzi és nem kötelezhető egyéb párosítási metódus alkalmazására és eljárás folytatására.

8.1. Párosítás

A Társaság az alábbi párosítási módokat alkalmazza:

- FIFO – first in first out – azaz a mindenkorai legkorábbi bekerülés kerül összepárosításra az aktuális eladott instrumentummal
- LIFO – last in first out – azaz a mindenkorai legutolsó bekerülés kerül párosításra az aktuális eladott instrumentummal
- HIFO – highest in first out – azaz a mindenkorai legmagasabb árfolyamú bekerülés kerül párosításra az aktuális eladott instrumentummal
- LOFO – Lowest in first out - azaz a mindenkorai legalacsonyabb árfolyamú bekerülés kerül párosításra az aktuális eladott instrumentummal

- Kézi – ügyfél rendelkezése szerinti párosítás, amely eltérő a fenti párosítási módoktól

Az Ügyfélnek lehetősége van arra, hogy a párosítási módot megválassza:

- ügyletenként, ügylet megadásakor,
- előzetesen általánosan – amit az ügyfél bármikor módosíthat, visszavonhat
- általános választás esetén is egy bizonyos ügyletre, ezen ügyletkötéskor

Abban az esetben, ha az ügyfél nem rendelkezik, akkor rendelkezéséig az úgy tekintendő, hogy ő LIFO-t választott. Ugyanez vonatkozik a választás visszavonásának esetére is.

Felhívjuk tisztelt Ügyfeleink figyelmét, hogy Társaságunk fenntartja a jogot arra, hogy a tőzsdei ügyletek esetében párosítást ne végezzen és az adójogszabályok értelmében Társaságunk az Ügyfél részére kizárólag a Társaságunknál tárgyévben kötött ügyletei bekerülési árait tartalmazó listát állítson ki, amelyre a törvényben meghatározott határidőig kerül sor.

Az *Internet Trader Üzletszabályzat* hatálya alá tartozó ügyletek esetében az Ügyfél jogosult meghatározni, hogy mely ügylete kerüljön lezárásra a kereskedési rendszerben a megfelelő megbízás rögzítésével illetőleg – nem elektronikus úton adott megbízás esetén - erre kifejezett instrukciót adva. Ha az Ügyfél nem elektronikus úton keresztül ad megbízást pozíciói zárására és nem jelöli meg, hogy mely pozíciói érintettek a zárással, úgy a Társaság szabadon határozza meg, hogy a megbízás paraméterein belül melyik pozíció kerüljön lezárásra. Minden más esetben, így különösen a kereskedési rendszerekben végrehajtott automatikus pozíciózárásnál és kényszerlikvidálásnál a Társaság a Pénzügyi szolgáltató által alkalmazott készletpárosítási módot alkalmazza, melyről kérésre a Társaság információt nyújt.

8.2. Párosítás módosítása

Abban az esetben, ha az ügyfél a szerződés megkötését követően módosítani kívánja a fentiekben meghatározott párosítási módot, erre lehetősége nyílik:

- kamatjövedelem esetében a kamatjövedelem keletkezése hónapjának utolsó napjáig
- Az Szja. törvényben meghatározott Árfolyamnyereségadó alapjául szolgáló ügyletek esetében a szerződés alapján teljesített ügylet elszámolásának napjáig

Amennyiben az ügyfél a szerződéskötéskor meghatározott párosítási módot módosítani szeretné, arra az Üzletszabályzat szerződésmódosításra vonatkozó rendelkezései és a Társaság mindenkor Díjjegyzékében foglaltak az irányadók.

9. A Napvégi összevont tranzakciós teljesítési értesítésekre vonatkozó szabályok

Ezúton tájékoztatjuk Tisztelt Ügyfeleinket, hogy melyek azok az ügyletek, megbízások, melyekről a Társaság napvégi összevont tranzakciós teljesítési értesítés keretében értesítést küld. Az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó ügyletek tekintetében ez a fajta értesítési mód nem igényelhető.

A teljesítési értesítő az alábbi ügyletekről, azok adatairól küld részletes igazolást:

- T napi elszámolású befektetési jegyek vétele és visszaváltása
- T+n napi elszámolású befektetési jegyek vétele és visszaváltása a teljesülés napján
- A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvényekre vonatkozó megbízások teljesülése
- OTC részvényekre vonatkozó megbízás teljesülés és adásvétel egyes részletei
- Külföldi tőkepiacokon jegyzett egyes részvényekre vonatkozó megbízások teljesülése
- A Budapesti Értéktőzsdére határidős piacon jegyzett instrumentumokra vonatkozó megbízások teljesülése
- Belföldi és külföldi állampapírok, illetve kötvények adás-vételének egyes részletei és ezekre vonatkozó megbízások teljesülése
- OTC határidős (bankközi) piacokon jegyzett instrumentumokra vonatkozó megbízások teljesülése
- Értékpapírkölcsönrel kapcsolatos egyes információk
- Bank közreműködésével végzett devizaváltások
- Transzferek indítása, értékpapír jóváírás, zárolás és zárolás feloldása
- Átutalások, átvezetési megbízások indítása, esedékesség fizetés, készpénz be- és kifizetés, zárolás és zárolás feloldás

A szolgáltatás eléréshez szükséges, hogy Ügyfelünk érvényes e-mail címét és – amennyiben a szolgáltatást ily módon igényli – telefax-számát Társaságunknak megadja, továbbá üzletkötőjénél, vagy az ERSTE BANK Hungary Zrt. fiókhálózatában jelezze igényét. A szolgáltatás feltételeire a Társaság Üzletszabályzatának mellékletét képező „Alap-megállapodás kiegészítés az Erste által küldött

értésítésekre” című szerződésben továbbá a Társaság Üzletszabályzatában foglaltak irányadók, melyet az Ügyfél a szolgáltatás megrendelésével elfogad.

A jelen fejezetben hivatkozott fogalmak értelmezésére – a jelen fejezet kifejezett eltérő rendelkezése hiányában a fenti hivatkozott szerződés, az Alap-megállapodás (Összevont-megállapodás) a Keretszerződések, valamint a Társaság Üzletszabályzatának rendelkezései az irányadók.

10. Alkalmassági és megfelelési vizsgálat

Társaságunknak jogszabályi kötelezettsége, hogy az ügyletkötés előtt felmérje azt, hogy az Ön által megkötni kívánt ügylet – az igénybe vett szolgáltatástól függően - alkalmas-e az Ön számára, illetőleg az megfelelő-e az Ön ismereteinek, kockázatviselő képességének, céljainak. A Társaságunk az Ön alkalmasságáról/megfelelőségéről az erre vonatkozó vizsgálata alapján győződik meg. Erre sor kerülhet kérdőíves formában, a Kérdőívben feltett kérdésekre adott válaszok értékelésével és/vagy a Társaságunk által ismert információk értékelésével.

Társaságunk olyan termékirányítási eljárásokat alkalmaz, amelyek keretében kellő részletességgel azonosítja a potenciális célpiacot, és meghatározza az ügyféltípust vagy ügyféltípusokat, amelyeknek az igényeivel, jellemzőivel és céljaival a pénzügyi eszköz összeegyeztethető, majd az alkalmassági és megfelelési értékelés keretében belül kerül megállapításra, hogy mely termékek, szolgáltatások minősülhetnek alkalmasnak, illetve megfelelőnek az Ön számára.

A vizsgálat eredménye az alábbi lehetőségeket mutatja:

Termék/tranzakció MiFID kategóriák	1. kategória a alacsony kockázat	2. kategória közepes kockázat	3. kategória a magas kockázat	4. kategória számottevően magas kockázat	5. kategória a kiemelten magas kockázat
Termék / Tranzakció	Magyar állampapír	Egyéb állampapír	Részcvény	Warrant	Opció kiírás
	Befektetési jegyek (alacsony, mérsékelt kockázatú alapok)	Befektetési jegyek (közepes kockázatú alapok)	Befektetési jegyek (számottevően, magas kockázatú alapok)	Opció vétel	Határidős ügyletek
	Fix kamatozású Este kötvények	Kötvény, strukturált kötvény	Certifikát (index, bónusz)	Tőkeáttételes ETF	Befektetési hitel
	Devizaügylet	Portfóliókezelés	Strukturált értékpapír	+ 1., 2. és 3. kategóriába tartozó termékek / ügyletek	+ 1., 2., 3. és 4. kategóriába tartozó termékek / ügyletek
		+ 1. kategóriába tartozó termékek / ügyletek	Strukturált termék		
			+ 1. és 2. kategóriába tartozó termékek / ügyletek		

Felhívjuk figyelmét, hogy a saját érdekében a Kérdőívet a valóságnak megfelelően töltse ki, valamint a Társaságunknak csak az Önre vonatkozó valós információkat adja meg, ugyanis ez is alapjául szolgál a Társaságunk és az Ön közötti kapcsolatnak. Társaságunk joggal feltételezheti, hogy a Kérdőívben megjelölt válaszai és az egyébként adott információk a valóságnak megfelelnek.

Felhívjuk arra is figyelmét, hogy az értékelésre a Társaságunk által alkalmazott általános értékelési rendszer alapján kerülnek kiértékelésre. Így kérjük, hogy amennyiben válaszait, adott információkat tekintve változás állna be, arról Társaságunkat haladéktalanul értesítse és töltsön ki újabb kérdőívet. Ennek elmaradásából eredő következményekért Társaságunk nem felelős.

Amennyiben a Társaságunk hivatalos tudomására jut azonban, hogy bármely információ - az körülményeinek változása folytán – nem tükrözi a valóságot, jogosult egyoldalúan átértékelni az eredményt. Hivatalos tudomásszerzés alatt különösen a Társaságunk által megismert jogerős bírósági ítélet, jogerős hatósági határozat értendő.

A meghatalmazott eljárása esetén - tekintettel arra, hogy az Ügyfél nevében és javára jár el - az Ügyfél alkalmassági és megfelelési értékelése az irányadó, függetlenül attól, hogy a meghatalmazott értékelésének elvégzése esetében más lenne az alkalmassági és megfelelési értékelés eredménye, azzal, hogy amennyiben az alkalmassági értékelés egy természetes személy által képviselt természetes személy Ügyfélre vagy a 2014/65/EU irányelv II. mellékletének II. szakasza szerinti szakmai ügyfélként való kezelését kérő jogi személy Ügyfélre vonatkozik, úgy a jogi személynek, vagy a természetes személy esetében a mögöttes Ügyfélnek - és nem a meghatalmazottnak - a pénzügyi helyzetét és befektetési céljait kell vizsgálni. Az ismeretek és a tapasztalatok a természetes személy meghatalmazottjára vagy a mögöttes ügyfél nevében ügyletek végrehajtására felhatalmazott személyre vonatkoznak. Az ebből eredő következményekért a Társaság nem felelős.

Társaságunk kötelezettsége, hogy befektetési tanácsadást követően, de az ügylet végrehajtását megelőzően ún. **alkalmassági nyilatkozatot** adjon át az Ön részére, amelyben ismertetjük, hogy az általunk adott befektetési tanács mennyiben felel meg az Ön céljainak és személyes körülményeinek. A rögzített telefonon történő kiszolgálás esetén Társaságunk az ügyletkötést követően is eljuttathatja Önnek az alkalmassági nyilatkozatot. Társaságunk ez esetben is biztosítja a választási lehetőséget az Ön számára, hogy az ügyletkötés elhalasztását kérje annak érdekében, hogy az alkalmassági nyilatkozatot átvegye.

Felhívjuk figyelmét továbbá, hogy abban az esetben, ha Ön olyan ügyletet kíván kötni, amely tekintetében nem állapítható meg, hogy az Önnek megfelelő-e és alkalmas-e, mivel a Társaságunk nem kapott az Ön részéről megfelelő nyilatkozatot az adott pénzügyi eszközre, szolgáltatásra nézve, különösen az Ön ismereteiről és tapasztalatairól az ügylet lényegével, a pénzügyi eszköz jellemzőivel és ennek kockázataival kapcsolatosan (akár azért, mert nem töltött ki Kérdőívet vagy a Kérdőív eredménye szerint az adott ügylet az Ön számára nem megfelelő), azonban Ön kifejezetten kéri ezen ügylet megkötését, Társaságunknak jogában áll az ügylet végrehajtásának megtagadása, és a szolgáltatás és pénzügyi eszköz Ön számára való meg nem felelőségének és alkalmatlanságának következményeiért Társaságunk nem felelős.

11. Társaságunkkal történő kapcsolattartásra vonatkozó egyéb szabályok

Társaságunkkal az általános Üzletszabályzat hatálya alá tartozó tranzakciók esetében főszabály szerint az általános kommunikáció magyar nyelven történik, illetőleg lehetőség nyílik arra, hogy egyéb nyelveken, különösen angolul vagy németül történjen a szóbeli kapcsolattartás. A hivatalos értesítéseket Társaságunk általánosságban magyar nyelven küldi meg az ügyfelei részére. Más nyelveken történő értesítéshez kérjük, szíveskedjen előzetesen egyeztetni Társaságunkkal.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy az Internet Trader Üzletszabályzat hatálya alá tartozó kereskedési rendszerek tekintetében az információk több nyelven (így pl. angol, német), de magyar nyelven nem vagy nem minden esetben állnak rendelkezésre, és a kereskedés nyelvezete is eltérhet a magyartól. Ugyanezen szabályok érvényesülnek a hivatalos értesítések tekintetében.

Minden lehetséges tranzakció tekintetében felhívjuk figyelmét arra, hogy elképzelhető, hogy egyes pénzügyi eszközökkel kapcsolatos tájékoztatást a kapcsolattartás nyelvétől eltérő nyelven érheti csak el és Társaságunk nem biztos, hogy az Ön rendelkezésére tudja bocsátani az Ön által kért nyelven a tájékoztatást. Kérjük, ezen felhívásunkat is vegye figyelembe befektetési döntése meghozatalánál.

Az Önnel való kapcsolattartás módjáról, eszközéről, a megbízás felvételének és fogadásának a módjáról egyebekben a vonatkozó üzletszabályzatunk rendelkezik. Kérjük, figyelmesen olvassa át az ezekre vonatkozó rendelkezéseket is mielőtt döntését meghozza, megbízását megadja!

12. A Társaság által készített befektetési ajánlásokról és befektetési ajánlásnak nem minősülő elemzési anyagokról

12.2 Az elemzésekben közreműködő személyek, beosztásuk:

Miró József	- Stratéga
Nyeste Orsolya	- Makro elemző
Nagy András	- Részvényelemző
Szőcs Annamária	- Asszisztens

12.3 Források

Amennyiben a Társaság a befektetési ajánlás, befektetési ajánlásnak nem minősülő hirdetés készítésénél egy meghatározott forrásra támaszkodott, úgy az adott befektetési ajánlás feltünteti. Ha a befektetési ajánlás, hirdetés forrást nem tüntet fel, úgy a befektetési ajánlás készítésénél a Társaság nem egy meghatározó forrásra támaszkodott az ajánlás elkészítésénél. Bármely kiadványban foglalt információk az Erste Befektetési Zrt. által hitelesnek tartott forrásokon alapulnak, de azokért a Társaság szavatosságot vagy felelősséget nem vállal.

12.4 Kibocsátói vélemények

Ha befektetési ajánlás készítésénél a kibocsátó tájékoztatása megtörtént, úgy azt a befektetési ajánlás feltünteti. Ha a befektetési ajánlás nem utal arra, hogy a kibocsátó tájékoztatása megtörtént, úgy az adott befektetési ajánlás készítésénél a kibocsátó tájékoztatás nem történt meg. Ha befektetési ajánlás tekintetében a kibocsátó tájékoztatása megtörtént és ez alapján a kibocsátó észrevételt tett, úgy a befektetési ajánlás tartalmazza, hogy a befektetési ajánlás elkészítésénél a megküldött kibocsátói észrevétel figyelembe vételre került-e vagy sem. Ha a befektetési ajánlás abban a tekintetben utalást nem tartalmaz, az úgy minősül, hogy a kibocsátó a számára megküldött befektetési ajánlásra az ajánlás szerkesztésének lezárásáig észrevételt nem tett.

12.5 Elemzési módszertan

A befektetési ajánlás feltünteti a pénzügyi eszköz, vagy kibocsátója értékeléséhez, illetve a pénzügyi eszköz vagy kibocsátója értékeléséhez, illetve a pénzügyi eszköz valószínűsített célárfolyamának megállapításához használt módszertant. A saját módszertan az a befektetési ajánlások tekintetében ismert egyes módszertanok kevert alkalmazását illetően olyan módszertan alkalmazását jelenti, amely semmilyen ismert módszertan körébe nem sorolható.

12.6 Érvényesség

A befektetési ajánlás illetve hirdetésnek minősülő kiadványok minden esetben kizárólag azok kiadása időpontjában érvényesek. A kiadvány első közlésének időpontját a kiadvány feltünteti. Az elemzésekben, illetve hirdetésnek minősülő kiadványokban foglaltak megváltozása értelemszerűen megtörténik az abban foglalt körülményekben bekövetkező változásokkal, ezért az elemzések tekintetében külön visszavonás, megváltoztatás az elemzésekben illetve az említett kiadványokban foglaltak tartalmának megváltozásával kapcsolatban a Társaság értesítést nem tesz közzé és nem küld.

12.7 Kibocsátóval való kapcsolat feltárása

A Társaság hirdetésnek nem minősülő elemzési anyagaiban a következő jelölésekkel szerepelteti valamely az ajánlás szempontjából lényegesnek minősíthető, a Társaság és az adott befektetési ajánlásban szereplő Kibocsátó között fennálló kapcsolatot.

„5%-ot meghaladó részesedés” jelenti: A Társaság, illetve a Társaság valamely kapcsolt vállalkozása olyan tulajdonosi kapcsolatban áll a kibocsátóval hogy annak mértéke meghaladja a kibocsátó jegyzett tőkéjének az 5 %-t.

„Piacvezetői pozíció” jelenti: A Társaság, illetve valamely kapcsolt vállalkozása piacvezető a kibocsátó pénzügyi eszközei tekintetében, vagy ő biztosítja annak likviditását

„Lényeges pénzügyi érdekelttség” jelenti: A Társaságnak, illetve valamely kapcsolt vállalkozásának a kibocsátóhoz lényeges pénzügyi érdekelttsége fűződik

„Közreműködés nyilvános forgalombahozatalban” jelenti: A Társaság, illetve valamely kapcsolt vállalkozása a befektetési ajánlás közlését megelőző 12 hónapban közreműködött a kibocsátó pénzügyi eszközeinek a nyilvános forgalomba hozatalában.

„Befektetési szolgáltatási kapcsolat” jelenti: A Társaság, illetve valamely kapcsolt vállalkozása a befektetési ajánlás közzétételét megelőző tizenkét hónapban befektetési szolgáltatás igénybevételére vonatkozó szerződéses jogviszonyban állt a kibocsátóval, vagy sor került korábban kötött szerződés alapján ellenérték megfizetésére,

„Befektetési ajánlásra vonatkozó megbízás” jelenti: A Társaság, illetve valamely kapcsolt vállalkozása szerződéses jogviszonyban áll a kibocsátóval befektetési ajánlás készítésére

12.8 Compliance szabályok

A Társaság az Üzletszabályzatban meghatározottak szerint rendelkezik Összeférhetlenségi Politikával és compliance szervezettel valamint az információ áramlásának szabályaira vonatkozó megfelelő eljárásrenddel. Felhívjuk ügyfeleink szíves figyelmét, hogy az Összeférhetlenség elkerülésével kapcsolatos összefoglaló rendelkezéseket szíveskedjenek áttanulmányozni.

A Társaság és kapcsolt vállalkozásainak compliance szabályai nem teszik lehetővé, hogy a befektetési ajánlás kialakításában részt vevő személyek tulajdonosi kapcsolatban álljanak azon kibocsátó pénzügyi eszközeivel, amelyekre vonatkozóan befektetési ajánlást készítenek. A befektetési ajánlás elkészítésben közreműködő személyek díjazása nem a Társaság, vagy kapcsolt vállalkozásai által teljesített befektetési ügyletekhez kötődik.

Ha a befektetési ajánlás készítésében közreműködő személyek a kibocsátó által kibocsátott értékpapír nyilvános fogalomba hozatala előtt tulajdont szerzett a kibocsátott értékpapírból, a befektetési ajánlás tartalmazza az értékpapír megszerzésének időpontját, mennyiségét és a természetes személy által fizetett ellenértéket.

12.9 A befektetési ajánlás illetve hirdetésnek minősülő kiadványok frissítésének tervezett gyakorisága:
Napi jelentések: a Társaság ezeket általában minden munkanapján kiadja, de semmilyen kötelezettséget nem vállal arra, hogy a kiadvány napi megjelenítését biztosítsa

Negyedéves jelentések: a Társaság ezeket általában negyedéves gyakorisággal kiadja, de semmilyen kötelezettséget nem vállal arra, hogy a kiadvány ilyen gyakoriságú megjelenítését biztosítsa

Alkalmi elemzések és kiadványok: mindazon kiadvány, amin nem jelenik meg a gyakoriságra utalás, alkalmoszerű kiadványnak minősül, ami lehet egyszeri kiadás illetve lehetséges tartalmához kapcsolódóan további megjelentetés, de a tervezett gyakoriság nem határozható meg

A Társaság a kiadványok körét és tervezett gyakoriságát bármikor megváltoztathatja, a már meglévő kiadványait bármikor megszüntetheti vagy újak kiadásáról dönthet saját belátása szerint.

13. Befektetőkre vonatkozó egyedi szabályok és korlátozások

13.1 Bizalmi vagyongazdálkodási struktúrák

A pénzmossás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény alapján az Erste Befektetési Zrt. köteles azonosítani Ügyfeleit. Bizalmi vagyongazdálkodási struktúrák (a továbbiakban **BVK**) esetében az ügyfél-átvilágítás kiterjed a bizalmi vagyongazdálkodási szerződés keretén belül létrejött és a vagyongazdálkodó(k) által kezelt önálló jogi személyiséggel nem rendelkező, ugyanakkor önálló adóalannak minősülő vagyontömegre (a továbbiakban **Kezelt vagyon**), valamint a vagyongazdálkodást végző entitás(ok)ra és/vagy magánszemély(ek)re (a továbbiakban **Vagyongazdálkodó**) is tekintettel arra, hogy a Kezelt vagyon nevében a vagyongazdálkodó jár el, Társaságunk a vagyongazdálkodóval szerződik.

Az Erste Befektetési Zrt. üzletpolitikai döntése alapján, a Bizalmi vagyongazdálkodási struktúrákkal történő üzleti kapcsolat létesítésének feltétele, hogy a vagyongazdálkodást végző entitás(ok) és/vagy magánszemély(ek) saját jogon-, továbbá az önálló adóalannak minősülő Kezelt vagyon is rendelkezzenek értékpapírszámlával Társaságunknál.

13.2 Befektetők körének korlátozása

13.2.1 US person

Az Erste Befektetési Zrt. tájékoztatja tisztelt Ügyfeleit, hogy egyes értékpapírok és/vagy egyéb pénzügyi eszközök vásárlása esetén ajánlott az USA mindenkor hatályos jogszabályai – így különösen, de nem kizárólagosan a U.S. Securities Act of 1933 és a U.S. Investment Company Act of 1940 – (a továbbiakban: USA-jogszabályok) szerinti ún. U.S. Person fogalomra vonatkozó rendelkezések előzetes megismerése, tanulmányozása és adott esetben a vásárlás megfontolása. Az USA szabályozása az ún. US Person fogalom hatálya alá tartozó személyekre, ilyen személy meghatalmazottjára, megbízottjára, képviselőjére, valamint ilyen személyek javára, számlájára történő értékpapírt vagy egyéb pénzügyi eszköz vásárlására korlátozásokat és tilalmakat határoz meg. A szabályozás az USA területén lakóhellyel rendelkezőkre is vonatkozik, valamint olyan esetekre, amikor az értékpapír vagy egyéb befektetési eszköz vásárlására fordított összeg a U.S. Person fogalom hatálya alá eső személytől származik. Az értékpapírokra és egyéb befektetési eszközökre vonatkozóan szintén felfigyelhetnek korlátozások és tilalmak, amennyiben azok U.S. Person részére, az USA-ba vagy bármely más olyan módon történő transzferálására történne megbízásadás, amely az értékpapíroknak vagy egyéb befektetési eszközöknek az USA-jogszabályok szempontjából regisztrációs kötelezettséget keletkeztetne. Az USA-jogszabályok rendelkezéseivel nem összhangban kötött fedezeti ügyletek is tilalmak és korlátozások hatálya alá eshetnek.

Kérjük tisztelt Ügyfeinket, hogy amennyiben tudomásuk szerint az USA-jogszabályok szerinti ún. U.S. Person fogalom hatálya alá eshetnek, úgy erről haladéktalanul értesítsék az Erste Befektetési Zrt-t. A jelen bekezdés szerinti értesítés elmaradásából fakadó károkért az Erste Befektetési Zrt. nem felelős.

Tekintettel az említett USA-jogszabályokra, az Erste Befektetési Zrt. üzletpolitikai döntése alapján a továbbiakban **nem létesít** üzleti kapcsolatot ún. US Person fogalom hatálya alá tartozó személyekkel, így különösen, de nem kizárólagosan amerikai állampolgárokkal és/vagy amerikai lakcímmel rendelkező természetes személyekkel, amerikai bejegyzésű és/vagy székhelyű gazdasági társaságokkal.

Társaságunkkal a már szerződéses kapcsolatban álló Ügyfeleinket kérjük, hogy amennyiben tudomásuk szerint az USA jogszabályok szerinti ún. U.S. Person fogalom hatálya alá eshetnek, úgy megbízásadás előtt alaposan tanulmányozzák az adott mindenkor befektetésre vonatkozó dokumentumokat, így különösen azok tájékoztatóját, kezelési szabályzatát kiemelt figyelemmel az esetleges befektetési korlátozásokra és tilalmakra.

Az Erste Befektetési Zrt. javasolja, hogy a jelen hirdetményben megjelölt jogszabályokkal kapcsolatos részletes tájékoztatás érdekében az Ügyfelek vegyék fel a kapcsolatot az USA jogszabályainak ismeretében jártas szakértővel, mivel az Erste Befektetési Zrt-nek sem magyar, sem különösen külföldi jogra vonatkozóan nem áll módjában jogi tanácsadást nyújtani¹

Az Erste Befektetési Zrt. nem felelős az egyes külföldi jogszabályi rendelkezésekből, így különösen, de nem kizárólagosan az USA jogszabályi rendelkezésekből eredően az Ügyfeleket ért esetleges károkért.

13.2.2 Kanadai lakcím/székhely

Felhívjuk figyelmét, hogy Társaságunk üzletpolitikai döntése alapján a továbbiakban **nem létesít** üzleti kapcsolatot kanadai állandó lakcímmel rendelkező magánszemélyekkel, továbbá kanadai székhellyel rendelkező jogi személyekkel.

14. A fenntarthatósági kockázatok integrálásának átláthatósága

Társaságunk megfelelően AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETÉNEK (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről jelen dokumentumban tájékoztat az alábbiakról:

- a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéseikbe való integrálásának módjáról és a
- a fenntarthatósági kockázatok által a Társaság által kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményeiről

továbbá

- a fenntarthatósági kockázatok befektetési tanácsaikba való integrálásának módjáról és
- a fenntarthatósági kockázatok által az azon pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményéről, amelyekkel kapcsolatban tanácsadást nyújtanak

a Társaság honlapjának (www.erstemarket.hu) „Fenntarthatóság” aloldalán elérhető dokumentumban ad részletes tájékoztatást: <https://www.erstemarket.hu/oldalak/fenntarthatosag>

IV. Díjak, költségek

A Társaságunk által az ügyfél számára nyújtott befektetési szolgáltatási tevékenység vagy kiegészítő szolgáltatás keretében a felszámításra kerülő díjakat, költségeket a mindenkor hatályos, vonatkozó Díjjegyzékei és kiegészítései (együttesen: Díjjegyzék) tartalmazzák. Abban az esetben, ha a teljes ár összegezésre nincs meghatározva, a Díjjegyzék tartalmazza a számítás módját és alapját képező információt.

A Díjjegyzék elérhető internetes oldalainkon (www.erstemarket.hu, www.hozamplaza.hu, www.portfolioglobal.hu), ügyfélszolgálatunkon, valamint ügynökhálózatunkban.

** az egyes honlapok a vonatkozó szolgáltatás indulásától érhetőek el az Ügyfelek által*

Amennyiben az adott tranzakció végrehajtásához és/vagy a megbízás Társaságunk általi elfogadásához devizakonverzióra van szükség vagy az adott számla a kapott devizában nem vezethető, az erre vonatkozó szabályokat a vonatkozó üzletszabályzat tartalmazza – beleértve az átváltás során alkalmazott árfolyamra vonatkozó szabályokat is.

Felhívjuk figyelmét, hogyha a számláján nincs az ügyletkötéshez megfelelő deviza nyilvántartva, akkor az átváltáshoz külön megbízás szükséges, illetőleg amennyiben a szükséges pénzeszköz nem, azonban annak fedezete pénzügyi eszközben (pl. befektetési jegy, részvény, állampapír) áll rendelkezésre, az átváltáshoz szükséges további megbízás ezen eszköz eladására is.

¹ A (jogi)szakvélemény kiadójának értékelnie kell azt a tény is, hogy van a nemzetközi Erste csoportban US leányvállalat (különös tekintettel az ún. Volcker Rule szabályozásra)

Felhívjuk figyelmét, hogy a szerződésben meghatározott pénzügyi eszközre vonatkozó ügylet kapcsán olyan költség, illetve adófizetési kötelezettség keletkezhet, amely megfizetése nem a Társaságunkon keresztül történik.

Kérjük, vegye figyelembe, hogy a Társaságunk a külföldi elszámolóházak és letétkezelők által kifizetésre kerülő összegek (pl. külföldről származó osztalék, kamat), valamint az ugyanazon pénzügyi eszköz ellentétes irányú ügyleteinek eltérő piacokon való teljesítése esetén a Díjjegyzékben meghatározott kiegészítő díjat is felszámíthatja tekintettel az ezzel kapcsolatos adminisztrációs többletterherre és szolgáltatói költségteherre is.

V. Befektetési tanácsadási szolgáltatásról szóló tájékoztatás

Tekintettel arra, hogy a Társaság által nyújtott befektetési tanácsadás nem a különböző eszköztípusok széleskörű elemzésén alapul, valamint az ajánlott pénzügyi eszközök jelentős része olyan szervezetek által kibocsátott vagy kínált pénzügyi eszközökre korlátozódik, amelyeket olyan szoros kapcsolat vagy bármely egyéb jogi vagy gazdasági viszony - például szerződéses viszony - fűz a befektetési vállalkozáshoz, amely azzal a kockázattal jár, hogy csorbíthatja a tanácsadás függetlenségét, Társaságunk Ügyfelei számára **kizárólag nem független (ún. függő) befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújt.**

A Társaság nem biztosít a leendő szerződő fél vagy ügyfél számára a javasolt pénzügyi eszközök alkalmasságára vonatkozó rendszeres értékelést.

A Társaság által a nem független (függő) befektetés tanácsadás során ajánlható pénzügyi eszközök körével összefüggésben az eszközök kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolat jellege az alábbiak szerint minősíthető:

- a) a Társaság által előállított eszközök pl. a Társaság által ajánlott származtatott termékek, strukturált termékek
- b) a Társasággal szoros kapcsolatban lévő vállalkozások, így az Erste Csoportba tartozó csoporttagok által előállított termékek pl. Erste Alapkezelő Zrt., Erste Asset Management GmbH, Erste Bank Hungary Zrt. termékei, melyek értékesítésére, forgalmazására szerződés alapján kerül sor.
- c) a Társaság az érintett (szoros kapcsolatban nem álló) vállalkozással szerződéses jogviszonyban áll, többek között forgalmazási szerződés alapján kerül sor a termékek értékesítésére. Pl. nem csoporttag befektetési alapok befektetési jegyeinek forgalmazása (pl. AEGON, Hold Alapkezelő, külföldi partnerek)
- d) a Társaság a lakossági állampapírok vonatkozásában forgalmazási szerződéssel rendelkezik Államadósság Kezelő Központ Zrt.-vel
- e) a Társaság továbbá - a pénzügyi eszköz kibocsátójához vagy szolgáltatójához fűződő kapcsolat nélkül – az Ügyfél által adott megbízás teljesítéseként is biztosíthatja a pénzügyi eszköz megszerzését, valamint értékesítését a Végrehajtási politika rendelkezése szerinti végrehajtási helyszínen.

VI. Ösztönzők

Társaságunk értékpapírok értékesítéséhez kapcsolódóan több esetben fogad el különböző ösztönzőket (pl. díjakat, értékesítési jutalékokat, kibocsátási kedvezményeket) harmadik felektől (pl. más befektetési vállalkozásoktól, valamint kibocsátóktól), melynek összege jellemzően az értékesítési voluméntől függ.

A Társaságunk részére a harmadik felektől kapott ösztönzők (szokásos jutalékon és díjon kívül kapott) mértéke az alábbiak szerint alakul:

- az értékesített befektetési alapok után, a befektetési alapkezelőktől kapott díj, amelynek vetítési alapja jellemzően az állományra vetített teljes alapkezelői díj 50-85 %-ának azon része, amely mögött nincs a valós, a forgalmazással ténylegesen összefüggő és arányos tevékenységvégzés. (Díjszámítás gyakorisága: havi/negyedéves)
- a különböző partnerek (jellemzően az Erste Group Bank AG és a Erste Bank Hungary Zrt.) által kibocsátott kötvények értékesítésével összefüggésben kapott díj, a díj vetítési alapja a kibocsátótól az eseti forgalmazási díjmegállapodásnak megfelelő mértékű, a jellemzően össznévértékre vetített díj. (Díjszámítás gyakorisága: havi)
- bizonyos treasury termékekkel (jellemzően azonnali és határidős deviza ügyletek) összefüggésben kapott díj, a díj vetítési alapja az egyes partnerekkel megkötött szerződésekben szereplő ügylettípusok összes forgalma, díj mértéke: az adott partnerrel történt megállapodás alapján: 0-1%. (Díjszámítás gyakorisága: havi)

- zártkörű kötvénykibocsátások esetén a kibocsátótól kapott, az értékesített mennyiségtől függő, egyedi díjmegállapodásoknak megfelelő forgalombahozatali díj (díjszámítás gyakorisága: egyedi megállapodások szerint)
- A Strukturált termékek értékesítése után, a kibocsátótól kapott közvetítói díj, amelynek vetítési alapja a kibocsátó által realizált bevétel 75%-a. (Díjszámítás gyakorisága: havi)
- a Internet Trader szolgáltatásra szerződött intézményi partnerünktől kapott közvetítói díj, amelynek alapja az Internet Trader díjjegyzékben meghirdetett díjakból származó díjbevételeknek 20-50%-a. (Díjszámítás gyakorisága: havi)

A fentebb bemutatott, harmadik felektől származó, a különböző pénzügyi eszközök értékesítéséhez kapcsolódó ösztönzők minden esetben az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások minőségének javítását szolgálják.

Melléklet:**Társaságunk kapcsolódó hirdetményei:**

- Fedezeti és Biztosítéki Hirdetmény
- Hirdetmény az új keretszerződések bevezetése kapcsán
- Hirdetmény az Erste Befektetési Zrt. által a KELER Zrt-n és az ERSTE Bank Csoporton kívül igénybe vett alletétkezelőkről
- Hirdetmény az Erste Befektetési Zrt-nél elhelyezett letétek, továbbá a készpénzfelvételhez, az átutalási és transzfermegbízások teljesítéséhez kapcsolódó egyes korlátozások tárgyában
- Hirdetmény a Napvégi összevont tranzakciós teljesítési értesítésről
- Hirdetmény a párosításokról
- Hirdetmény - A Befektetési Hitelhez kapcsolódó Ügyletkötési limitek és a Befektetési Hitelre Vásárolható Eszközök köre
- Hirdetmény az azonosításhoz szükséges adatokról
- Hirdetmény az Erste Befektetési Zrt. által kínált befektetés-csomagokról
- Erste Prémium Szolgáltatás Hirdetmény
- Erste World Hirdetmény
- Erste Private Banking Hirdetmény
- Erste Private Banking Plusz Hirdetmény
- Erste Private Banking Hirdetmény - BNP Paribas Magyarországi Fióktelepétől átvett Wealth Management ügyfélkörbe tartozó magánszemélyek és vállalkozások
- Hirdetmény a referencia-portfólió alapú portfóliókezelési szolgáltatás (DPM szolgáltatás) nyújtásával kapcsolatosan
- A „Befektetők körének korlátozása” Hirdetmény
- Hirdetmény Magyarország Kormánya és az Amerikai Egyesült Államok Kormánya között a nemzetközi adóügyi megfelelés előmozdításáról és a FATCA szabályozás végrehajtásáról szóló Megállapodás kihirdetéséről, valamint az ezzel összefüggő egyes törvények módosításáról szóló 2014. évi XIX. törvényből fakadó kötelezettségek Erste Befektetési Zrt. általi alkalmazásáról
- Hirdetmény az adó- és egyéb közterhekkel kapcsolatos nemzetközi közigazgatási együttműködés egyes szabályairól (Common Reporting Standard - CRS) szóló törvényből eredő kötelezettségek Erste Befektetési Zrt. általi alkalmazásáról
- Internetes hirdetmény
- Portfolio Online Tőzsde Internetes hirdetmény

Hatályos hirdetményeink legfrissebb listája:

<https://www.erstemarket.hu/dokumentumok/hirdetmenyek>