

**Erste Portfóliókezelési Szolgáltatás
- Professzionális Portfóliókezelés könnyedén -**

Az Erste Portfóliókezelési Szolgáltatás olyan Erste által végzett tevékenység, melyet az Erste az Ügyfél által meghatározott portfólió (továbbiakban Referencia-Portfólió) és annak befektetési politikája alapján végez oly módon, hogy Ügyfélnek további befektetési döntéseket nem kell hoznia. Erste a Portfóliókezelési Szerződés szerint gondoskodik az Ügyfél által portfóliókezelés céljából átadott eszközök Portfóliókezelési Szerződés szerinti hasznosításáról és azok újra befektetéséről.

1. Kiknek ajánljuk figyelmébe az Erste Portfólió kezelést?

- Azoknak, akik idő hiányában nem érnek rá mélyrehatóan foglalkozni pénzügyeikkel, de elvárják, **hogyan vagyonukat aktívan, a piaci eseményekre reagálva kezeljék.**
- Akik **nem szeretnék maguk meghozni befektetési döntéseiket.**
- Akiknek fontos a **szigorú kockázatkezelés.**
- Akiknek fontos, hogy **kockázattűrő képességüknek megfelelően** kerüljön befektetési portfóliójuk kialakításra.
- Akiknek fontos **a költséghatékonyság**, hiszen az Erste „intézményi befektetőként” alacsony tranzakciós költségekkel alakítja át Ügyfelei portfólióját.
- Akik bíznak **az Erste Csoport szakértelmében.**
- Akik **adóelőnyt szeretnének elérni**, mivel a portfóliókezelés TBSZ számlán is folytatható.

2. Szolgáltatással kapcsolatos fogalmak

Referencia-Portfólió

A Referencia-Portfólió az Ügyfél által kiválasztott azon befektetési elvek összessége, amelyek szerint történő Portfóliókezelésre ad megbízást az Ügyfél Erstének. A Referencia-portfólió befektetési és értékelési elveit, részletes tartalmát a Portfóliókezelési Szerződés és a Releváns Dokumentumok tartalmazzák.

A Referencia-Portfóliót az Ügyfél saját felelősségére határozza meg, de keretet ad ennek az Alkalmassági vizsgálat eredménye. Az Erste a kiválasztott Referencia-portfóliónak megfelelően végzi a Portfóliókezelést.

<p>Alkalmassági vizsgálat</p>	<p>A vonatkozó jogszabályban (jelenleg a Bszt. 44.§-ban) meghatározott alkalmassági vizsgálat alapján az Erste meggyőződik arról, hogy az Ügyfél pénzügyi eszközökkel, vagy ügyletekkel kapcsolatos ismeretei, gyakorlata, befektetési céljai, kockázatviselő képessége és kockázatvállaló hajlandósága, valamint pénzügyi helyzete, körülményei alapján nyújtható-e és ha igen, milyen eszközre, szolgáltatásra vonatkozó Referencia-Portfólió szerinti Portfóliókezelés nyújtható az adott Ügyfélnek.</p> <p>Az Alkalmassági vizsgálat során az Ügyfél a Portfóliókezeléssel kapcsolatosan ezen információkat azért kell, hogy megadja, hogy Erste be tudja mutatni az Ügyfél számára az Ügyfél befektetési alkalmasságához igazodó Referencia-Portfóliót, vagy Referencia-Portfóliókat. Ez alapján az Ügyfél dönthet arról, hogy mely Referencia-Portfólió szerinti Portfóliókezelésre ad az Erstének Portfóliókezelési megbízást.</p>
<p>Referencia-Portfólió lehetséges elemei</p>	<p>Ezeket a Portfóliókezelési szerződés melléklete határozza meg.</p>
<p>Portfóliókezelés</p>	<p>Az Erste által nyújtott Portfóliókezelési szolgáltatás, amely megfelel a befektetési vállalkozásokról, az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól 2007. évi CXXXVIII. törvényben (Bszt.) meghatározott portfóliókezelési tevékenységnek.</p>
<p>Portfóliókezelési megbízás</p>	<p>Az Ügyfél egyedi megbízása, mint ajánlat, amelyet az Erstének ad, amelyben megjelöli az általa kiválasztott Referencia-Portfóliót és amelynek Erste általi elfogadásával jön létre az Ügyfél és az Erste között a Portfóliókezelési szerződés.</p>
<p>Portfóliókezelési szerződés</p>	<p>Az Erste által elfogadott Portfóliókezelési megbízás, amely a Felek közötti egyedi, az elfogadással létrejövő, határozatlan időtartamú szerződést jelent Portfóliókezelésre.</p>
<p>Releváns dokumentumok</p>	<p>A Portfóliókezeléssel kapcsolatosan az Ügyfél és az Erste jogait, valamint kötelezettségeit meghatározó mindenkor hatályos alábbi szabályok összessége: vonatkozó Keretszerződések és egyedi megállapodások, az Üzletszabályzat, a Díjjegyzékek, a Hirdetmények, a piaci szabályok, a pénz- és tőkepiacra vonatkozó jogszabályok.</p>
<p>Portfóliókezelési szolgáltatás típusai</p>	<p>DPM szolgáltatás: DPM szolgáltatás keretében az Ügyfél az Alkalmassági vizsgálat eredménye alapján meghatározott modellekből választhat.</p> <p>MDPM szolgáltatás: Moduláris DPM szolgáltatás keretében az Ügyfél az Alkalmassági vizsgálat eredménye alapján az egyes eszközosztályokon belül modulokat választhat, melyből modellt alakít ki.</p>
<p>DPM/MDPM számla</p>	<p>A Portfóliókezelés során kezelt állomány nyilvántartásául szolgáló, az Ügyfél normál számlájához tartozó alszámla/alszámlák.</p>
<p>Portfóliókezelés minimális értéke</p>	<p>Az a minimális összeg vagy annak megfelelő értékű eszköz (induló portfólió), amely a Releváns dokumentumokban kerül meghatározásra az értékeléssel együtt. Ezen összeg alatt az Erste fenntartja a jogot arra, hogy nem végez Portfóliókezelést.</p>

Vagyonkivonás	Az Ügyfél rendelkezése a Portfóliójának csökkentéséről. Erste az Ügyfél vagyonkivonásra vonatkozó megbízását 10 munkanapon belül teljesíti. A Portfóliókezelésből kivonható minimum összeget a Releváns dokumentumok határozzák meg.
Referencia-portfólió devizanem	A Portfóliókezelés elérhető HUF, EUR, USD devizákban.
Portfóliókezelés díja	Az a díj, amelyre Erste jogosult a Szerződésben vállalt szolgáltatásai teljesítéséért, és amely a Portfóliókezelési szerződésben, ennek hiányában a Releváns dokumentumokban kerül meghatározásra.

3. A Portfóliókezelés szolgáltatás folyamata

3.1. Portfóliókezelés nyújtásának alapfeltételei:

- szükséges keretszerződésekkel való rendelkezés;
- Alkalmassági vizsgálat elvégzése és annak eredménye alapján a megfelelő Referencia-Portfólió kiválasztása;
- szükséges mértékű induló vagyon (vagy induló portfólió, amelynek értéke nem lehet kevesebb a releváns dokumentumokban meghatározott minimális értéknél) rendelkezésre állása a DPM/MDPM számlán;
- az adott Referencia-Portfólió szerinti portfóliókezelésre Portfóliókezelési szerződés megkötése.

Az a tény, hogy az Ügyfél rendelkezik portfóliókezelés nyújtására vonatkozó keretszerződéssel, nem jelenti azt, hogy számára ténylegesen Portfóliókezelés nyújtására sor kerül. Ehhez az szükséges, hogy az Ügyfél és az Erste között Portfóliókezelési szerződés is – mint eseti megállapodás - létrejöjjön. A keretszerződés alapján az ügyfélnek egyidejűleg több Portfóliókezelési szerződése is lehet.

3.2. Portfóliókezelés folyamata

- Portfóliókezelés során kezelt befektetési állomány Ügyfél Normál számlájához tartozó DPM/MDPM számlán kerül nyilvántartásra.
- A Portfóliókezelés során a Portfóliókezelésbe adott eszközök befektetéséről az Erste önállóan, az Ügyfél által meghatározott Referencia-Portfólió elveinek, valamint a befektetési politika keretei között dönt. Az Erste határozza meg a Szerződés és a Portfóliókezelési szerződés keretei között a Portfólió összetételét, struktúráját, lejárat szerkezetét.
- Az Erste sem tőke-, sem hozamvédelmet nem vállal.
- Likviditási kockázat: A Portfóliókezelésből vagyonkivonásra minimum 5 millió forinttól van lehetőség, és az erre vonatkozó megbízás végrehajtására 10 munkanap áll a befektetési szolgáltató rendelkezésére. A Portfóliókezelési szerződés felmondása esetén is a 10 munkanap az irányadó.
- Az elmúlt időszak teljesítményéről az Erste portfóliójelentésen keresztül tájékoztatja Ügyfeleit negyedévente – az Üzletszabályzatában meghatározottak szerint.

3.3. Portfóliókezelés megszűnése

- Adott Portfóliókezelési szerződés vonatkozásában – ez csak erre az egy szerződésre vonatkozik.

- Keretszerződés vonatkozásában – ez azt jelenti, hogy valamennyi Portfóliókezelési szerződés is megszűnik és ezáltal az azok alapján végzett Portfóliókezelés, Erste DPM/MDPM szolgáltatás is befejeződik.
- Megszűnés esetén az Ügyfél normál számlájára kerül átvezetésre a teljes portfóliókezelte állomány megszűnéskori egyenlege.

4. Kockázati tényezők

- Az Ügyfél minden esetben a saját kockázatára köthet Portfóliókezelési szerződést, tehát saját maga kockáztatja pénzét és pénzügyi eszközeit a tőkepiacon, a veszteségekben való osztozkodásra az Erste nem kötelezhető.
- A Referencia Portfólióban lévő eszközök valamennyi kockázatát (árfolyam-, deviza-, likviditási kockázat stb.) az Ügyfél viseli.
- Portfóliókezelés során az Ügyfelet veszteségek érhetik, különösen a Portfólió teljes vagy részleges értékesítése esetén, amelyek viselésére más nem kötelezhető.
- Ha az Ügyfél az Alkalmassági vizsgálat során nem valós és teljes körű adatot szolgáltat, az oda vezethet, hogy nem az Ügyfél alkalmasságának megfelelő Referencia Portfólió kerül megállapításra, amiért a befektetési szolgáltató nem vonható felelősségre.
- A részleges Vagyonkivonás, vagy a Portfóliókezelési szerződés megszűnése esetén, ha az elszámolás során a teljesítésre pénzben és az adott Referencia-portfólió devizanemében kerül sor, az eszerinti teljesítéshez szükséges értékesítések következményeinek viselése az Ügyfél felelőssége. Ennek megfelelően ezekre az esetekre az Ügyfélnek szükséges előzetesen megfontolnia, hogy amennyiben van rá lehetőség, eltérően kíván-e rendelkezni az elszámolásra vonatkozóan (azaz nem pénzben és/vagy az adott devizanemben kéri a teljesítést).
- A Portfóliókezeléssel kapcsolatosan nincs mód az összes veszélyforrás feltárására.

5. Adózási tudnivalók

A Portfóliókezelés során kötött ügyletekből eredő nyereségre és veszteségre az adott ügyletből származó jövedelemre vonatkozó adózási szabályok irányadóak, így különösen a személyi jövedelemadóról szóló törvényben meghatározott kamatjövedelemre, ellenőrzött tőkepiaci ügyletre vonatkozó szabályok. Amennyiben az Ügyfél számára a Portfóliókezelésre Tartós Befektetési Számlán (TBSZ) kerül sor, úgy ezen számla vonatkozásában is a személyi jövedelemadóról szóló törvényben foglaltak az irányadóak.

Az egyes jövedelmek adózásával kapcsolatos tájékoztatást külön dokumentum tartalmazza, amely többek között elérhető a www.esteinvestment.hu oldalon.

6. Fontos tudnivalók

Az Erste által nyújtott Portfóliókezelési szolgáltatást az Erste Bank Hungary Zrt., az Erste Befektetési Zrt. és az Erste Alapkezelő Zrt. együttműködése alapján nyújtja Ügyfeleinknek:

- *Erste Befektetési Zrt.:* Az Ügyfél számára a Portfóliókezelési szolgáltatást nyújtó szolgáltató, amely e szolgáltatását az Erste Bank Hungary Zrt. és az Erste Alapkezelő Zrt. közreműködésével nyújtja. Az Erste Befektetési Zrt. a Portfóliókezelés során az elszámolásokat, ügyfélszintű számlavezetést, letétkezelést végzi. Az Erste Befektetési Zrt. az Erste csoporton belül az Erste Alapkezelő Zrt. részére kiszervezi a portfóliókezelési szolgáltatás lényeges elemeit.

- *Erste Bank Hungary Zrt.:* A Portfóliókezelés során, mint az Erste Befektetési Zrt. közvetítője jár el. E tevékenysége során felméri az ügyfél kockázatviselési hajlandóságát, ismerteti a szolgáltatást, lebonyolítja a szerződéskötést, közvetlenül tartja a kapcsolatot az ügyféllel és a riportok átadása során beszámol a portfóliókezelő döntéseiről.
- *Erste Alapkezelő Zrt.:* A Portfóliókezelés során a tényleges befektetési feladatok megvalósítását végzi, mint kiszervezett tevékenység - az Erste Befektetési Zrt.-vel kötött kiszervezési megállapodás alapján. Ennek keretében az Ügyfél által választott Referencia-Portfóliónak megfelelően és a piaci viszonyok változásának tükrében hozza meg a befektetési döntéseket és köti meg a megfelelő ügyletek, valamint állítja elő a portfóliójelentéseket.

7. A Referencia-Portfóliókat képező eszközosztályok leírása

A Referencia-Portfóliók kialakítása során moduláris megközelítést alkalmazunk. Egy Referencia-Portfólió egy vagy több eszközosztályt tartalmazhat. Minden eszközosztály egy modulnak felel meg. A Referencia-Portfóliókat az eszközosztály-modulok eltérő arányai és limitszabályai különböztetik meg. Az egyes eszközosztályokat és az adott eszközosztály lehetséges elemeit az alábbiakban mutatjuk be:

• Magyar kötvény és pénzügyi eszközosztály

A magyar kötvény és pénzügyi eszközosztályba soroljuk a magyar forintot, a Magyarországon kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (elsősorban a magyar állam által kibocsátott vagy garantált kötvényeket) és a magyar forint hitelintézeti betéteket, illetve az ezekbe fektető befektetési alapokat és/vagy alapok alapja befektetési jegyeit.

• Pénzügyi eszközosztály

A Pénzügyi eszközosztályba soroljuk az eurót vagy USA dollárt, euróban vagy USA dollárban kibocsátott (denominált) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (elsősorban rövid lejáratú, pénzügyi eszközöket) és euró vagy USA dollár hitelintézeti betéteket, illetve ezekbe fektető befektetési alapokat és/vagy alapok alapja befektetési jegyeit.

• Nemzetközi kötvény eszközosztály

A nemzetközi kötvény eszközosztályba soroljuk az elsősorban nem Magyarországon kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (elsősorban fejlett és fejlődő piaci államkötvényeket, vállalati kötvényeket és jelzálogleveleket), hitelintézeti betéteket, illetve ezekbe fektető befektetési alapokat és/vagy alapok alapja befektetési jegyeit.

Alapok alapja esetén a Nemzetközi kötvény eszközosztály Magyar kötvény és pénzüpiaci, illetve Pénzüpiaci eszközosztályt, valamint határidős deviza fedezeti ügyleteket is tartalmazhat.

- **Részvény eszközosztály**

A Részvény eszközosztályba soroljuk a társasági részesedést megtestesítő értékpapírokat (elsősorban fejlett- és fejlődő piaci, nagy- és közepes piaci kapitalizációjú, tőzsdén kereskedett részvényeket), illetve ezekbe fektető befektetési alapokat és/vagy alapok alapja befektetési jegyeit.

Alapok alapja esetén a Részvény eszközosztály Magyar kötvény és pénzüpiaci, illetve Pénzüpiaci eszközosztályt, valamint határidős deviza fedezeti ügyleteket is tartalmazhat.

- **Ingtatlan eszközosztály**

Ingtatlan befektetési alap, illetve ezekbe fektető alapok alapja befektetési jegye.

- **Alternatív eszközosztály**

Az alternatív eszközosztályba soroljuk az abszolút hozamú-, aktív stratégiájú-, vagy nyersanyag piacokon befektető befektetési alapokat, vagy származtatott alapokat, illetve az ezekbe fektető alapok alapja befektetési jegyeit. Ezek az alapok közvetve vagy közvetlenül bármely pénzügi eszközbe befektethetnek, beleértve a fent említett öt eszközosztályt (Magyar kötvény és pénzüpiaci-, Pénzüpiaci-, Nemzetközi kötvény-, Részvény-, Ingatlan eszközosztály), és az azokban fel nem sorolt pénzügi eszközöket is (pl. nyersanyagok, derivatív termékek, long/short pozíciók, stb.).

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljes körűek és a változtatás jogát az Erste Befektetési Zrt. fenntartja.

A jelen dokumentum tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak. A leírtak célja kizárólag a portfóliókezelési szolgáltatással kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel, amelyek segítséget kívánnak nyújtani ahhoz, hogy az ügyletkötés előtt kellő információval rendelkezzenek e befektetési szolgáltatásról. A Portfóliókezeléssel kapcsolatos további információkat a vonatkozó keretszerződések is tartalmazzák, valamint további rendelkezéseket az Erste Befektetési Zrt. Üzletszabályzata is tartalmaz, amely elérhető az Erste Befektetési Zrt. honlapján (www.ersteinvestment.hu).

Kérjük, hogy amennyiben megfontolt befektetési döntése meghozatala érdekében e szolgáltatással kapcsolatosan a fentiekben túlmenően további tájékoztatásra van szüksége, szíveskedjen társaságunk munkatársait felkeresni, akik készséggel állnak rendelkezésére.

Kérjük továbbá, hogy befektetési döntése meghozatala előtt óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, díjait, a számlavezetéshez kapcsolódó díjakat, költségeket és a befektetésekből, valamint e szolgáltatás igénybe vételéből származó esetleges károkat, továbbá döntésekor vegye alapul a portfóliókezeléssel, valamint az egyes Referencia-Portfóliók szerinti portfóliókezeléshez kapcsolódó kockázatokat is, és amellyel kapcsolatosan a jelen dokumentum is tartalmaz tájékoztatást.