

AZ OTP ALAPKEZELŐ ZRT. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI POLITIKÁJA

Hatályos: 2018.01.03. napjától

1. A politika célja

Az OTP Alapkezelő Zrt. („Alapkezelő”) ezen összeférhetlenségi politikában, mint az összeférhetlenségi gyakorlat összefoglaló leírásában rendezi az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenysége körében azokat az eljárásokat, amelyek lehetővé teszik az üzletfél lehetséges sérelmét eredményező érdekkonfliktusok feltárását, értékelését, valamint kezelését. Az Alapkezelő tisztában van azzal, hogy a szoros és hosszú távú ügyfélkapcsolatok erősítése, az üzletfelek elégedettségének növelése, valamint az ehhez szükséges bizalom megteremtése érdekében szükséges, hogy az üzletfelei, az üzletfél és az ügyintéző, valamint az üzletfél és az Alapkezelő között fennálló érdekkonfliktus elkerülésére, kezelésére hatékony mechanizmusokkal rendelkezzen.

Jelen politika meghatározza az összeférhetlenséggel érintettek körét, az érdekkonfliktusból eredő összeférhetlenség feltárásának, értékelésének és kezelésének általános eljárását.

Az Alapkezelő a jelen politikában meghatározott módon biztosítja az üzletfél érdekeinek elsőbbségét a szolgáltatásnyújtás minden szakaszában, így különösen, amikor új termék kerül bevezetésre, illetve új ügyfélkör számára válik elérhetővé szolgáltatás.

A politikában foglaltak megfelelnek a magyar jogszabályi, az Európai Unió közösségi irányelveiben, valamint a legjobb nemzetközi gyakorlatban meghatározott követelményeknek.

I. fejezet

Általános rendelkezések

1. Értelmező rendelkezések

Alkalmazott:

az Alapkezelővel munkaviszonyban, illetve munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló alkalmazott, illetve foglalkoztatott. Munkavégzésre irányuló jogviszonynak minősül: a munkaviszony, a munkavégzési kötelezettséggel járó szövetkezeti tagsági viszony, a vállalkozási és megbízási szerződés, a gazdasági társaság vezető tisztségviselői tevékenység ellátására irányuló jogviszony és az egyéni vállalkozás. Az Alapkezelővel munkavégzési kötelezettséggel járó szövetkezeti tagsági viszonyban-, vállalkozási és megbízási jogviszonyban álló személyek, valamint egyéni vállalkozók esetében alkalmazottnak csak azok a személyek minősülnek, akik a közös légtérben való munkavégzésre és az Alapkezelő élési rendszereihez való hozzáférési jogosultságaira tekintettel bizalmas információk birtokába juthatnak. A kiszervezett tevékenységre vonatkozó szabályok vonatkozásában alkalmazottnak az a személy minősül, aki az Alapkezelő részére nyújtott szolgáltatásban közvetlenül részt vesz.

Alapkezelő: az OTP Alapkezelő Zrt.

Befektetési szolgáltatási tevékenység:

a Bszt.-ben befektetési szolgáltatási tevékenységként meghatározott tevékenység.

Releváns személy:

Az Alapkezelő ügyvezetője, alkalmazottja, illetve bármely olyan természetes személy, aki harmadik fél részére szóló, az Alapkezelő által nyújtandó befektetési szolgáltatásra vonatkozó kiszervezésre irányuló szerződés alapján közvetlenül részt vesz a befektetési szolgáltatásának nyújtásában.

Tartós adathordozó:

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

Üzletfél:

az, aki a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatást vesz igénybe az Alapkezelőtől.

Vezető állású személy:

az Alapkezelő igazgatóságának és felügyelőbizottságának tagja.

2. A politika tárgyi hatálya

Az összeférhetlenségi politika az Alapkezelő befektetési szolgáltatási tevékenységével kapcsolatos helyzetekre vonatkozó eljárási és szervezeti elveket határozza meg. Az összeférhetlenségi politika tárgyi hatálya alá nem tartoznak azok az összeférhetlenségi és egyéb esetek, amelyek az Alapkezelő egyéb szolgáltatásaival vagy tevékenységével függnék össze. Az összeférhetlenségi politika kiterjed az üzletfélnek az Alapkezelővel, annak alkalmazottjával, illetve más ügyfelekkel való érdekkonfliktusaira.

3. A politika személyi hatálya

Az összeférhetlenségi politika kiterjed az Alapkezelőre és az Alapkezelő releváns személyeire.

II. fejezet***Részletes rendelkezések*****1. Az összeférhetlenséget okozó körülmények**

Összeférhetlenségként kell kezelni minden olyan létező vagy potenciális érdekkonfliktust, amely az üzletfélre nézve hátrányos következményekkel járhat.

Ezek szerint érdekkonfliktus lehet többek között, ha az Alapkezelő, a releváns személy, vagy az Alapkezelővel ellenőrző befolyás révén közvetlenül vagy közvetve kapcsolatban álló személy érintett az alábbiakban felsorolt esetek valamelyikében:

- a) ügyfél kárára pénzügyi nyereséghez jut, vagy pénzügyi veszteséget kerül el,
- b) az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy más ügyfél nevében teljesített ügyleteredményéhez az ügyfél érdekétől eltérő érdeke fűződik,
- c) az ügyfél érdekével szemben más ügyfél vagy ügyfélcsoport érdekét részesíti előnyben pénzügyi vagy egyéb ösztönző miatt,

- d) ugyanazt a tevékenységet végzi más ügyfél számára, ugyanabban az üzletben érdekelt, mint az ügyfél
- e) más személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzőt kapott vagy fog kapni az ügyfél részére nyújtott szolgáltatással kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

Összeférhetlenségről akkor beszélünk, ha ezek az érdekkonfliktusok hátrányt okoznak, vagy okozhatnak az üzletfélnek.

2. Eljárásrend

Az Alapkezelő feladata, hogy a bejelentések alapján vagy egyéb más módon feltárt érdekkonfliktusok esetében a lehetséges érdekellentéteket, az ahhoz kapcsolódó tényleges vagy potenciális hátrányokat és azok kezelésére vonatkozó eljárásokat tartalmazó összeférhetlenségi nyilvántartást készítsen.

Az Alapkezelő az összeférhetlenségi kockázatok feltárása, elemzése és kezelése érdekében az összeférhetlenségi szabályzatát és politikáját valamint nyilvántartását legalább évente felülvizsgálja, és erről beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. Az Alapkezelő ezt követően meghatározza azokat az intézkedéseket, amelyek szükségesek a hiányosságok kezelésére.

A törvényi és szabályozói követelmények, valamint a piaci gyakorlat figyelembe vétele mellett az Alapkezelő megfelelő ellenőrzési rendszert alakított ki, Az alkalmazottak oktatása a magas szintű szakmai ismeretek mellett az összeférhetlenségi esetek megelőzése, felismerése és elkerülése érdekében szükséges tudás elsajátítására is hangsúlyt fektet.

Az összeférhetlenségi helyzetekkel kapcsolatos Alapkezelőn belüli feladatok összefogásáért, valamint az összeférhetlenségi nyilvántartás vezetéséért az Alapkezelő compliance officer-e a felelős. A compliance officer függetlenül működik az Alapkezelő többi területétől.

3. Az összeférhetlenség kezelése

Minden létező vagy potenciális érdekkonfliktust, amely hátrányt okoz, vagy okozhat az üzletfélnek, kezelni kell. Ennek érdekében az Alapkezelő felmérést készít az egyes érdekkonfliktusokról, megfogalmazza az egyes érdekkonfliktusok általános típusait, lehetséges eseteinek körét, valamint az ebből fakadó összeférhetlenségi kritériumokat. Ezen felmérés alapján készíti el az összeférhetlenségi nyilvántartást.

Az összeférhetlenségben érintett alkalmazottaknak a lehető legnagyobb függetlenséggel kell végezniük tevékenységüket. Ennek érdekében az Alapkezelő:

- a) úgy szabályozza az egyes befektetési szolgáltatási tevékenység keretében feladatot ellátó alkalmazottak közötti információáramlást, hogy az ellenőrizhető legyen és azzal az üzletfél számára a lehetséges érdek-összeütközésből adódó károkozást megelőzze
- b) különálló felügyelet biztosítása azon személyek esetében, akiknek elsődleges funkciói közé tartozik tevékenységek végzése olyan Üzletfelek nevében vagy szolgáltatások nyújtása olyan Üzletfelek számára, akiknek érdekei ütközhetnek, vagy akik más módon esetleg ütköző, különböző érdekeket képviselnek, ideértve az Alapkezelő érdekeit is;

- c) kizárja azon releváns személyek javadalmazása közötti közvetlen kapcsolatot vagy összefüggést, akik olyan befektetési szolgáltatási tevékenység keretében látnak el feladatot, amely érdekkonfliktust keletkeztethet
- d) megakadályozza, hogy bárki illetéktelen befolyást gyakorolhasson afelett, ahogyan egy releváns személy a befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokat vagy tevékenységeket végzi;
- e) intézkedéseket hoz annak megelőzésére vagy ellenőrzésére, hogy egy releváns személy egy időben vagy egymás után részt vegyen különböző befektetési vagy kiegészítő szolgáltatásokban vagy tevékenységekben, amennyiben az ilyen részvétel akadályozhatja az összeférhetlenségek megfelelő kezelését.

Az Alapkezelő, amennyiben a fenti függetlenség biztosítása nem elégséges, az összeférhetlenségből fakadó kockázatok kezelésére egyéb más intézkedéseket is alkalmazhat. Ezeket az eseteket vagy az ezekre történő utalást az összeférhetlenségi nyilvántartás tartalmazza.

Az Alapkezelő köteles az üzletfél tudomására hozni azon érdekkonfliktus természetét és forrását, amellyel kapcsolatban hatékony kezelési eljárással nem rendelkezik, és amely az üzletfélnek hátrányt, kárt okozó összeférhetlenséghez vezethet. Az Alapkezelő köteles minden indokolt intézkedést megtenni, hogy az üzletfélnek kárt okozó érdekkonfliktusokat megszüntesse. Az Alapkezelő csak abban az esetben tekintheti az összeférhetlenség kezelésének az ezen helyzetről szóló üzletfél-tájékoztatást, ha az összeférhetlenség természete és forrása nem teszi lehetővé az indokolt kezelés lehetőségét. Az összeférhetlenségről az üzletfélnek nyújtott tájékoztatásnak tartós adathordozón keresztül kell megvalósulnia, és kellő mélységűnek kell lennie ahhoz – különös tekintettel az üzletfél minősítésére –, hogy az üzletfél annak ismeretében dönthessen a befektetési szolgáltatás igénybevételéről.

4. Új termék bevezetése

Új befektetési termék bevezetése esetén a bevezetés üzleti feltételeinek kidolgozásáért felelős szervezeti egységnek a termékkel kapcsolatos érdekkonfliktusokat is fel kell tárnia, illetve amennyiben azok összeférhetlenséget eredményeznek, akkor azok kezelésére hatékony eljárást kell javasolnia. Összeférhetlenség azonosítása esetén a compliance felelőst értesíteni kell. A compliance felelős feladata, hogy az összeférhetlenség kezelésére javasolt eljárás kidolgozásában részt vegyen.

5. Szolgáltatás új üzletfélcsoportra kiterjesztése

Az új termék bevezetésére vonatkozó szabályokat kell alkalmazni abban az esetben is, ha az Alapkezelő a befektetési szolgáltatás végzését új ügyfélcsoport számára teszi elérhetővé.

6. Végrehajtási politika

Az Alapkezelő az üzletfelek megbízásait a végrehajtási politikában meghatározottak szerint teljesíti. A végrehajtási politika biztosítja, hogy a lehetséges érdekkonfliktusok a megbízások teljesítése során elkerülhetőek legyenek és a végrehajtást az üzletfelek számára előre ismert módon és feltételek mellett, átláthatóan történjen.

7. Alkalmazottak személyes ügyletei

Az Alapkezelő a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő és hatékony belső szabályzatokkal, eljárásokkal rendelkezik, hogy a bennfentes kereskedelmet, az üzletfelek törvény által védett titkával, vagy egyéb bizalmas információval történő visszaéléseket megakadályozza. Ennek érdekében – többek között – az releváns személyek saját számlára történő ügyleteit a jogszabály által meghatározott módon és körben nyilvántartja.

8. Alkalmazottak javadalmazása

A Alapkezelő a belső ösztönzési rendszerét úgy alakítja ki, hogy az eljárás minden szakaszában az üzletfél-érdekelsődlegesség érvényesüljön. Ennek érdekében, ahol az üzletfél részére befektetési tanácsadás vagy portfóliókezelés történik, az releváns személyek díjazása független az egyes termékek értékesítésétől.

9. Harmadik féltől kapott juttatás

Az OTP Alapkezelő Zrt. a befektetési szolgáltatás nyújtása keretében pénzügyi vagy nem pénzügyi juttatásokat fogadhat el harmadik féltől, amelyekről az Üzletfelet a jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően tájékoztatja. Azon juttatásokról, amelyek ösztönzőnek minősülnek, és amelyek esetében alkalmazni kell az ösztönzőkre vonatkozó előírásokat, az OTP Alapkezelő Zrt. belső szabályai szerint nyilvántartást vezet, és azokat az általa nyújtott befektetési szolgáltatások minőségének javítására fordítja.

Az ösztönzés elfogadása az OTP Alapkezelő Zrt. tevékenysége vagy az Üzletfélnek nyújtott szolgáltatás javítása érdekében történhet, és nem befolyásolhatja hátrányosan az OTP Alapkezelő Zrt.-nek a megfelelő és az Üzletfél érdekével összhangban történő eljárását, valamint az Üzletfél legjobb érdekében történő eljárást.

Az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési szolgáltatás keretében nem fogadhat el és nem tarthat vissza semmilyen díjat, jutalékot vagy olyan pénzbeli vagy nem pénzbeli juttatást, amelyet valamely harmadik fél vagy egy harmadik fél nevében eljáró személy fizet vagy biztosít az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatással összefüggésben.

Nem vonatkozik e tilalom az olyan kisebb, nem pénzbeli juttatásokra, amelyek javíthatják az ügyfélnek nyújtott szolgáltatás színvonalát, és nagyságrendjüknél vagy jellegükénél fogva nem tekinthetők úgy, hogy veszélyeztetnék az OTP Alapkezelő Zrt azon kötelezettségének teljesítését, hogy az ügyfél érdekében leginkább megfelelő módon járjon el.

Ezekre a nem pénzbeli juttatásokra vonatkozó információkat az OTP Alapkezelő Zrt. világosan közli az Üzletféllel.

10. Az üzletfél tájékoztatása

Amennyiben a lakossági vagy leendő lakossági ügyfélnek minősülő üzletfél további tájékoztatást kér az összeférhetlenségi politikával kapcsolatban, akkor azt részére meg kell adni. Az összeférhetlenségi politika az Üzletszabályzat része, így azzal azonos módon áll az üzletfelek rendelkezésére.