

A
BEFEKTETŐ-VÉDELMI ALAP

ALAPKEZELÉSI
SZABÁLYZATA

2013.

I. Általános szabályok

1. Jelen Alapkezelési szabályzatban (továbbiakban: Szabályzat) a Befektető-védelmi Alap (továbbiakban: Alap) igazgatósága az Alap vagyonának biztonságos és hatékony kezelése érdekében meghatározza a szabad pénzeszközök befektetésére, a befektetett eszközök kezelésére, az Alap letétkezelőjének és vagyonkezelőjének megbízására és feladatára vonatkozó szabályokat.
2. Az Alap működéséhez és feladatai ellátásához szükséges tárgyi eszközök, illetve beruházások kivételével az Alap a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) 227. § (2) bekezdése értelmében pénzeszközeit kizárólag állampapírba fektetheti be, illetve pénzeszközeit – a házipénztárt, a fizetési számlán tartott likviditási tartalékot, valamint a kifizetés lebonyolítására vagy más, az Alap működéséhez szükséges célra pénzforgalmi szolgáltatóhoz átutalt összeget kivéve – állampapírban vagy az MNB-nél elhelyezett betétben tarthatja.
3. Az Alap számára a Magyar Nemzeti Bank pénzforgalmi számlát vezet, és az Alap tagjai a díjbefizetéseket erre a számlájára teljesítik.
4. Az Alap a működési költségeinek kifizetése, vagy a kártalanítás lebonyolítása céljából számlát nyithat egyéb pénzforgalmi szolgáltatónál, és a működés költségeire, illetve a kártalanítás kifizetésére szánt összegeket erre a számlára utalhatja.
5. Az Alap köteles gondoskodni a szabad pénzeszközök folyamatos befektetéséről a hozam növelése céljából. Ennek keretében a lekötés nélkül az Alap számláin lévő, illetve a készpénzben a házipénztárban tartott összegnek a működési költségek finanszírozási igényével kell összhangban lennie.
6. Az Alap a szabad pénzeszközök befektetésével, és a befektetett eszközök kezelésével (továbbiakban: vagyonkezelés) portfóliókezelés befektetési szolgáltatási tevékenység végzésére jogosult szervezetet bízhat meg.
7. Köteles az Alap a vagyonának kezelését külső szervezetre bízni, ha az Alap szabad pénzeszközök, illetőleg a befektetett eszközök értéke árfolyamértéken számolva a 100.000.000,- (százmillió) forintot meghaladja.
8. A befektetett eszközökből pénzkivonás az igazgatóság által jóváhagyott éves működési költségkeret erejéig a működés finanszírozására, illetve kártalanítás kifizetése céljából történhet.
9. Az Alap a befektetett eszközök letétkezelését önálló, az Alap vagyonának kezelését végző szervezettől szervezetileg elkülönülő letétkezelő szervezetre bízta.
10. Az Alap letétkezelője, illetve vagyonkezelője csak olyan szervezet lehet, amely jogszabály előírása vagy felügyeleti engedély alapján jogosult az adott befektetési szolgáltatási- illetve kiegészítő tevékenység végzésére.

II. Letétkezelés

1. A Tpt. 140. § (1) bekezdése alapján az Alap részére értékpapírszámlát a központi értéktár vezet.
2. Az Alap a vagyonkezeléshez kapcsolódó letétkezelési feladatok teljes körű ellátására szerződést köt a központi értéktári tevékenységet ellátó Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.-vel (továbbiakban KELER Zrt.)
3. A KELER Zrt. a letétkezelési tevékenység keretében az alábbi feladatokat végzi az Alap számára:
 - a) Értékpapírszámlát nyit és vezet az Alap részére.
 - b) Gondoskodik az Alap által átadott, és az értékpapírszámlán nyilvántartott értékpapírok letéti őrzéséről, illetve letétkezeléséről.
 - c) A vagyonkezeléshez kapcsolódó pénzmozgások lebonyolítására korlátozott rendeltetésű bankszámlát nyit és vezet az Alap részére.
 - d) Ellátja a vagyonkezelő által végzett ügyletekkel kapcsolatos technikai teendőket.
 - e) Beszedi a letétként kezelt befektetéseken képződő hozamot és egyéb járandóságokat, és azokat a kézhezvétel napján jóváírja az Alap bankszámláján.
 - f) Ellátja a letétként kezelt állampapír-állomány értékelésével kapcsolatos tevékenységet, és az értékelést a vagyonkezelővel rendszeresen egyezteti.
 - g) Ellenőrzi, hogy a vagyonkezelő a Tpt. és a vagyonkezelővel kötött szerződésben meghatározott befektetési irányelveknek megfelelően állampapírokba fektesse az Alap szabad pénzeszközeit, és az ezzel ellentétes tranzakciót visszautasítja.
 - h) Ellátja a vagyonkezelő, valamint az Alap által adott megbízások, utasítások jogszerűségének ellenőrzését.
 - i) Az Alap és a vagyonkezelő számára értesítést küld az értékpapír- és a bankszámlán történt mozgásokról, megküldi a bankszámlakivonatokat, és a nyilvántartott eszközökről rendszeres időközönként az eszközök értékelését is tartalmazó kimutatást szolgáltat.
4. A letétkezelésre vonatkozó részletes szabályokat és a KELER Zrt. díjazását határozatlan időre szóló szerződés rögzíti. A szerződés megkötéséről, lényeges feltételeiről, módosításáról, valamint esetleges megszüntetéséről az Alap igazgatósága jogosult dönteni.

III. Vagyonkezelés

1. A vagyonkezeléssel megbízott szervezet az Alappal kötött szerződés feltételei szerint gondoskodik az átadott pénzeszközök szabályszerű befektetéséről, és a befektetett eszközök, illetve az Alap már meglévő befektetés-állományának kezeléséről.
2. Az Alap vagyonának kezelésével megbízott szervezet kiválasztásáról az Alap igazgatósága jogosult dönteni, és ennek során a biztonságot, a kiszámítható hozamot, és szolgáltatás díját veszi figyelembe.
3. A Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény 13. § (4) bekezdése lehetővé teszi, hogy az Alap vagyonának kezelésében az Államadósság Kezelő Központ Zrt. (továbbiakban ÁKK Zrt.) közreműködjön, ezért a felsorolt szempontok alapján, élve a törvényi lehetőséggel, az Alap az ÁKK Zrt.-t bízza meg a vagyonkezelői feladatok ellátásával.
5. Az ÁKK Zrt. a vagyonkezelői tevékenység keretében az alábbi feladatokat végzi az Alap számára:
 - a) Az Alap által rendelkezésére bocsátott szabad pénzeszközöket befekteti, illetve az Alap már meglévő befektetési állományát kezelésre átveszi, és a befektetés állományon a Felek által kötött szerződésben rögzített befektetési irányelveknek megfelelő változtatásokat hajt végre.
 - b) Ennek keretében az Alap javára, illetve terhére állampapírokat vesz és elad, a befektetési állomány elemeihez kapcsolódó jövedelmeket szed be és azokat újra befekteti.
 - c) A befektetések és a befektetési állományon végrehajtott változtatások során a Tpt. 227. § (2) bekezdésével és a befektetési irányelvekkel összhangban alakítja az Alap portfóliójának összetételét.
 - d) A vagyonkezelési feladatok ellátása érdekében, az Alap felhatalmazása alapján rendelkezik az Alap KELER Zrt.-nél vezetett, korlátozott rendeltetésű bankszámlája felett.
 - e) Intézkedik az Alap részére vásárolt értékpapíroknak az Alap KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámláján történő jóváírásáról.
 - f) Az Alap vagyonát a saját, illetve harmadik személy vagyonától elkülönítetten kezeli és részletesen nyilvántartja, valamint erről az Alap jelentési és beszámolási kötelezettségéhez szükséges, hitelt érdemlő adatokat szolgáltat.
 - g) Az állampapír állományból az Alap rendelkezése alapján – a rendelkezés szerinti mértékben és időre – pénzt von ki, ha az Alap működési költségeinek fedezésére vagy kártalanítási kötelezettség miatt ez szükségessé válik.
 - h) A vagyonkezelői tevékenységről és a vagyonkezelés adatairól a Felek közötti szerződésben meghatározott tartalommal, rendszerességgel és formában tájékoztatást ad.
 - i) Rendszeresen, és az Alap kérésére bármikor elvégzi a befektetett eszközök értékelését és ezt egyezteti a KELER Zrt.-vel.

- j) Adatszolgáltatásával közreműködik az Alap éves költségvetésének, negyedéves jelentéseinek és éves beszámolójának az elkészítésében.
4. Az eszközök nyilvántartása, illetőleg az Alap részére teljesítendő jelentések és kimutatások elkészítése során az Alap beszámoló-készítési és könyvvezetési sajátosságairól szóló jogszabályi előírásokat figyelembe kell venni.
5. A vagyongezelésre vonatkozó részletes szabályokat, és az ÁKK Zrt. díjazását a Felek közötti szerződés rögzíti. A szerződés megkötéséről, lényeges feltételeiről, módosításáról, valamint esetleges megszüntetéséről az Alap igazgatósága jogosult dönteni.
6. A vagyongezelési szerződés tartalmát a Felek az irányadó jogszabályi előírások és belső szabályzataik keretei között szabadon állapíthatják meg.
7. A vagyongezelési szerződésben meg kell határozni:
- a kezelésre átadott értékpapír állomány összetételét és értékét
 - az értékpapír állomány átadásának időpontját
 - a szerződés fennállása alatt történő vagyontáadás módját
 - az értékpapír portfólióból történő pénzkivonás szabályait
 - a befektetési irányelveket, ezen belül azon állampapírok körét, amelybe a kezelt vagyon befektethető, az átvett portfólió átalakításának szabályait, valamint az elérendő referenciahozamot
 - a vagyongezelő felelősségére vonatkozó előírásokat
 - az Alap részére teljesítendő jelentések tartalmát és teljesítésének határidejét
 - a vagyongezelő díjának mértékét, kiszámításának módját, és teljesítésének szabályait
 - az eszközértékelés és a teljesítménymérés szabályait, a hozamszámítás módját
 - a szerződés megszűnésére vonatkozó szabályokat
 - a felek közötti kapcsolattartás szabályait
 - a szerződésben használt fontosabb fogalmakat
 - minden egyéb, jogszabály által nem szabályozott, és a felek bármelyike által lényegesnek minősített kérdést.
8. A vagyongezelési szerződés határozatlan szól és a szerződésben szereplő módon szüntethető meg. A szerződés megszűnése esetén biztosítani kell, hogy az Alap vagyonának kezelése folyamatos legyen.

IV. Záró rendelkezés

1. Jelen Szabályzatot az igazgatóság 2012. november 6-án tartott ülésén, a 28/2012. (XI. 6.) számú határozatával elfogadta. A szabályzat 2013. január 1. napjával lép hatályba.
2. A Szabályzatot az Alap igazgatósága a 24/2013. (XI. 5) számú határozatával 2013. november 6-ai hatállyal módosította.