

## Befektetők rendelkezésére bocsátandó információk az esetleges érdekellentétekről

Tisztelt Befektetők!

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) és a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről szóló 231/2013/EU rendelet (ABAK-rendelet) rendelkezései szerint az Alapkezelő Összeférhetetlenségi Politikát határoz meg, hajt végre és alkalmaz, mely célja, hogy összefoglalja mindazon szabályokat, amelyek a Befektetők számára hátrányt jelentő érdek-összeütközések elkerülését, feltárását és kezelését biztosítják.

Az összeférhetlenség előidézőjének tekintendő körülmények különösen azokat az eseteket jelentik, amikor az Alapkezelő, vagy az Alapkezelőhöz, illetve annak tulajdonosához kapcsolódó személyek (Vezető Állású Személyek, Munkatársak, vagy bármely más, az Alapkezelővel ellenőrző befolyás útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személy) vagy az Alapkezelő tulajdonosának érdekelttségébe tartozó vállalkozások érdekei és az Alapkezelő Befektetői felé fennálló kötelezettsége között összeférhetlenség tapasztalható; vagy ha az Alapkezelő kettő vagy több Befektetőjének érdeke összeegyeztethetetlen.

Az ilyen érdekkonfliktus abban az esetben eredményez összeférhetlenséget, ha

- (i) annak következtében az egyik fél előnyhöz, pénzügyi nyereséghez jut és ezzel egyidejűleg a másik fél valamilyen hátrányt szenved, illetve, ha az egyik fél előnyhöz, pénzügyi nyereséghez jut vagy pénzügyi veszteséget kerül el a másik fél hátrányára;
- (ii) az Alapkezelő által (beleértve annak Vezető Állású Személyeit, Munkatársait vagy bármely más, az Alapkezelővel ellenőrző befolyás útján közvetlen vagy közvetett kapcsolatban álló személyt) az Alapnak vagy Befektetőnek nyújtott szolgáltatás eredményéhez vagy az Alap vagy a Befektető nevében teljesített ügylethez, illetve annak eredményéhez az Alapkezelőnek az Alap vagy más Befektető érdekétől eltérő érdeke fűződik,
- (iii) az Alapkezelő az Alap vagy Befektető érdekével szemben más Befektető vagy Alap érdekét részesíti előnyben,
- (iv) az Alapkezelő ugyanabban az ügyletben érdekelt, mint a Befektető,
- (v) az Alapkezelő más személytől pénz, áru vagy szolgáltatás formájában olyan ösztönzőt kapott vagy fog kapni az Alap részére nyújtott befektetési alapkezeléssel kapcsolatban, amely eltér az adott szolgáltatás szokásos jutalékától vagy díjától.

Amennyiben nem az Alapkezelő tulajdonosa részéről merül fel érdekellentétet hordozó körülmény, úgy az Alapkezelő szervezeti megoldásokkal, úgy mint az információ áramlásának korlátozása, az érintett személy döntéshozatalból, illetve az adott ügyben való részvételből történő kizárása útján kezeli ezen összeférhetlenségeket, azonban az Alapkezelő tulajdonosának ráhatása miatt a tulajdonosi érdekelttség esetén ilyen szervezeti megoldás nem lehetséges. Amennyiben az Alapkezelő által az összeférhetlenség azonosítása, megelőzése, kezelése és figyelemmel kísérése céljából létrehozott szervezeti megoldások nem elégségesek annak ésszerű mértékű bizonyossággal történő biztosítására, hogy kizárható legyen a Befektetők érdeksérelmének kockázata, az Alapkezelő a Kbftv., illetve ABAK-rendelet előírásaival összhangban feltárja ezen összeférhetlenséget a Befektetők részére.

A fentiekre tekintettel az Alapkezelő tájékoztatni kívánja Tisztelt Befektetőit, hogy az által kezelt alapok működtetése során bizonyos, – a befektetési lehetőségek kiválasztásához, a befektetések üzemeltetéséhez, értékesítéséhez, hasznosításához, az adott alap által megcélzott Projekt

előkészítéséhez, a kivitelezési tevékenységet is ideértve a fejlesztések megvalósításához, illetve ezt követő üzemeltetéséhez kapcsolódó – feladatok, vagy azok egy részének ellátásával az Alapkezelő tulajdonosának, vagy vezető tisztségviselőjének, illetve alkalmazottjának érdekeltségi körébe tartozó jogi vagy természetes személyeket bízhat meg. Az Alap az Alapkezelő tulajdonosának érdekeltségi körébe tartozó jogi személyektől, vagy az Alapkezelő által kezelt egyéb alapoktól is vásárolhat ingatlant, vagy értékesíthet ingatlanokat ezek számára.

Ezen megbízások és tranzakciók esetén az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít arra, hogy ezen megbízások és tranzakciók a piacon független felek között elérhető ár-érték arányú szolgáltatással egyenértékű feltételek mellett szülessenek meg.

Budapest, 2020. január 16.

Capstone Befektetési Alapkezelő Zrt.