



## BEFECTETŐVÉDELMI TÁJÉKOZTATÓ

Az alábbi tájékoztatás a nem amerikai index opciók, OTC CFD-k és a nem amerikai index alapú határidős termékek (ide értve azt az esetet is, ha egy adott összetett ügylet valamely lába nem amerikai index opcióval kombinálva kerül megkötésre) kereskedelmére vonatkozik

### **Az Interactive Brokers (U.K.) Limited jogállása és alkalmazott befektetővédelmi rendszere**

A 100%-ban az Interactive Brokers Group (IBG LLC) leányvállalataként működő Interactive Brokers (U.K.) Limited („IBUK”) a brit illetőségű Financial Conduct Authority („FCA” - a brit pénzügyi felügyelet) által 208159 számon engedélyezett és felügyelt társaság. Az IBUK az FCA Client Asset Regulations (Ügyfélvagyon Szabályzat) „CASS” alapján nyújt ügyfélpénzre és ügyfél-vagyonelemre vonatkozó befektetési szolgáltatásokat.

#### Az ügyfélpénzre vonatkozó IBUK befektetővédelmi rendszer az alábbiak szerint működik:

Az ügyfélpénzre vonatkozó szabályok minden olyan szabályozott társaságra vonatkoznak amelyek ügyfelektől pénzt vesznek át vagy pénzt tartanak kezelésben azzal a céllal, hogy az FCA által kiadott kézikönyvben<sup>1</sup> „MiFID business”, vagy „designated investment business” fogalomba tartozó befektetési szolgáltatási tevékenységet folytassanak.

Az ügyfélpénzek teljes egészében elkülönítésre kerülnek az IBUK saját pénzeszközeitől. Amennyiben valamely szabályozott pénzügyi cég gazdasági okokból működésképtelenné válik, úgy az elkülönített számlákon tartott ügyfélpénzek teljes egészében visszakerülnek az adott ügyfelekhez. Ha ez valamely okból nehézségbe ütközne, úgy ezek a pénzek még ebben az esetben sem tekinthetők az adott pénzügyi cég főbb hitelezői felé kintlevőség fejében beszámítható társasági vagyonnak. Ha bármely okból az adott pénzügyi társaságnál kezelt ügyfélpénzek kifizetésére nincs elegendő fedezet, úgy az ügyfelek jogosultak a Financial Services Compensation Scheme-től (a brit befektetővédelmi alaptól - „FSCS”) kártalanítást követelni.

Az ügyfélpénzek védelme az egyes ügyfelek nevén vezetett és elkülönített bankszámlákon keresztül történik. Ezek az ügyfélpénzek több, legalább befektetési minősítéssel rendelkező banknál kerültek elhelyezésre annak érdekében, hogy az egy bank szolgáltatásából adódó esetleges pénzügyi kockázatok elhárításra kerüljenek. Az IBUK által az adott bank kiválasztására vonatkozó rendszer figyelembe veszi a kiválasztandó bank piaci tapasztalatait és hírnevét, pénzügyi helyzetét, valamint az ügyfélpénzek kezelésére vonatkozó jogi előírásokat és elfogadott piaci gyakorlatokat.

Az IBUK csak abban az esetben enged bármely ügyfélpénzt valamely tőzsde, elszámolóház vagy közvetítő bróker egy adott tranzakcióhoz rendelt számlájára, ha az valamilyen ügylet vagy valamely ügylet biztosítékául szolgáló elszámolási céllal kerül felhasználásra, elszámolásra.

Az IBUK naponta ellenőrzi az egyes bankoknál, illetve az ügyleti számlákon lévő ügyfélpénzek valamint saját kötelezettségei egyenlegét annak érdekében, hogy biztosítsa a megfelelő szegregációt továbbá a FCA CASS által megkövetelt minden előírt biztosítéki szintet. Az így elhelyezett ügyfélpénzek mint letéteményes kerülnek a partnerbankhoz.

<sup>1</sup> <https://www.handbook.fca.org.uk/handbook/glossary/G283.html>



Az FCA szabályok az IBUK számára előírják, hogy egy olyan adatbázist tartson fenn (CASS Resolution Pack), ami egy esetleges csőd esetén lehetőséget biztosít a csődbiztos számára az ügyfélpénzekre vonatkozó minden információ elérésére annak érdekében, hogy mielőbb visszajuttassa a pénzt és a vagyonelemeket az érintett ügyfeleknek.

## Befektetővédelmi Rendszer – Financial Services Compensation Scheme

Az Interactive Brokers (U.K.) Limited („IBUK”) a Financial Conduct Authority („FCA”) által engedélyezett és felügyelt befektetési szolgáltató, amely a Financial Services Compensation Scheme („FSCS”) befektetővédelmi rendszer résztvevője. Az arra jogosult ügyfelek ennek keretében kártalanítást kérhetnek az FCA vonatkozó szabályai alapján. A kártalanításra való jogosultság az alábbiak szerint foglalható össze:

- Az FSCS csak akkor fizet kártalanítást az arra jogosult kérelmező számára, ha az engedéllyel rendelkező pénzügyi társaság fizetéképtelen és ennek tényét ez irányú vizsgálat alátámasztotta.
- Az FSCS csak pénzügyi veszteségekre fizet kártalanítást, az angol befektetési szolgáltatókra alább meghatározott korlátozásokkal.
- Az FSCS alapvetően a magánszemély befektetők kártérítésére alakult, de kisebb vállalkozások is igénybe vehetik.
- A nagyobb társaságok ebben a rendszerben nem vehetnek részt.

## Befektetések

AZ FSCS abban az esetben nyújt védelmet, ha az engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató nem képes a jogos kifizetési követelések teljesítésére. Ez eredhet abból, hogy valamely befektetési szolgáltató kivonul a piacról és nem tudja ügyfelei számára maradéktalanul visszajuttatni azok vagyonelemeit. Az FSCS szerint kártalanítás szempontjából az ügyfelek által a befektetési szolgáltatónál tartott befektetési eszközök részvények, határidős instrumentumok, opciók, CFD-k, egyéb szabályozott tőkepiaci termékek és pénz betétek lehetnek.

## A kártalanítás határai

A kártalanítás mértékének meghatározása az ügyfélkövetelés jogalapjától függ. Az FSCS kizárólag a pénzügyi veszteség vonatkozásában nyújt kártalanítást. A kártalanítási összeg az adott engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató ügyfeleire egyenként értendő.

A befektetések utáni kártalanítás jelenlegi maximális szintje £50'000, amely összeg az adott engedéllyel rendelkező befektetési szolgáltató ügyfeleire egyenként értendő (ez csak a 2010. január 1. után fizetéképtelennek nyilvánított befektetési szolgáltatókra érvényes). A kártalanítás mértéke időről-időre változhat, ezért a legfrissebb adatokért kérjük tájékozódjon a az FSCS weboldalán:

<http://www.fscs.org.uk/>.

## **Interactive Brokers LLC („IBLLC”)**

Az alábbi információk azokra az ügyfelekre vonatkoznak, akik minden elérhető terméket (az OTC CFD-eket és a fémeket kivéve) az IBLLC-n keresztül kereskednek.

## Ügyfélvagyon

Az ügyfélpénzek kezelésére a kizárólagosan az IBLLC ügyfelei számára fenntartott, szegregált speciális bankszámlán vagy letéti számlákon kerül sor. Ez a védelmi rendszer



(a SEC által „tartaléknak” az CFTC által „szegregációnak” nevezett rendszer) az első és legfontosabb alapelv a részvény- és áruipiaci brókerek számára. Amennyiben az ügyfél számláján nem történt pénz- vagy értékpapír-kölcsönadási ügylet és nincs derivatív pozíció, úgy a megfelelően elkülönített, szegregált ügyfélvagyon a számlavezető befektetési szolgáltató fizetéképtelensége vagy csődje esetén is maradéktalanul rendelkezésre áll az ügyfél számára.

## Befektetővédelem a pénz- és értékpapírkölcsön nélküli számlákra

Az IBLLC által kezelt ügyfélpénzek egy része 14 amerikai nagy bank speciális letéti számláin vannak elhelyezve, melyek kizárólag e célból vannak fenntartva. Ezek az ügyfélpénzek legalább befektetési minősítéssel rendelkező banknál kerültek elhelyezésre annak érdekében, hogy az egy bank szolgáltatásaiból adódó esetleges pénzügyi kockázatok elhárításra kerüljenek. Ezek közül a kiválasztott bankok közül egyik sem tarthat a letéti számláin 5%-ot meghaladó részt az IBLLC által kezelt összes ügyfélpénzt illetően.

Az ügyfélpénzek egy része amerikai állampapírokba kerül befektetésre, beleértve ebbe a rövid lejáratú amerikai kincstárjegyek vételét, illetve a fordított REPO ügyleteket is. Ez utóbbi esetben az ügyletek biztosítéka minden esetben amerikai állampapír. Ezek az ügyletek harmadik fél bevonásával kerülnek végrehajtásra, az elszámolás biztonságát pedig egy központi elszámolóház (a Fixed Income Clearing Corp., vagy „FICC”) garantálja. Az ezen ügyletekbe biztosítékként bevont értékpapírok az ügylet lezárultáig az IBLLC birtokában maradnak egy külön erre a célra kialakított bankszámlán az úgynevezett Speciális Letéti Számlán (Special Custody Account). Természetesen az amerikai állampapírok is bevonhatók valamely elszámolóház által egy ügyfél számára előírt fedezetpótlás esetén.

Az ügyfélpénzek nettó egyenleg alapján vannak nyilvántartva arra kijelölt számlákon, ami az adott ügyfél hitel és betét állományát tükrözi. Amennyiben bármely ügyfél fedezeti kölcsönt kap IBLLC-től, úgy ez a kölcsön 200%-os értékpapír biztosítékkal kell hogy rendelkezzen.

A jelenlegi SEC előírások megkövetelik a befektetés szolgáltatóktól, hogy legalább hetente minden ügyfélpénzre és értékpapírra kiterjedő ellenőrzést hajtsanak végre azzal a céllal, hogy biztosítsák az ügyfélvagyon és a befektetési szolgáltató saját vagyonának megfelelő elkülönítését.

Az ügyfelek által tulajdonolt és maradéktalanul elszámolásra került értékpapírok az arra kijelölt letétkezelők számláin vannak elhelyezve. Az IBLLC az ügyfelek által tulajdonolt értékpapírok tekintetében napi ellenőrzést tart annak érdekében, hogy ezek az értékpapírok a rendeltetési helyükön legyenek az adott letétkezelőnél.

## Áruipiaci kereskedési számlák

Az IBLLC által kezelt ügyfélszámlákon végrehajtott áruipiaci ügyletek okán fedezetként felhasználásra kerülő ügyfélpénzek egy része az arra kijelölt elszámolóháznál kerülnek elhelyezésre biztosítékként, ügyfelenként elkülönítve.

Az IBLLC által kezelt ügyfélszámlákon végrehajtott áruipiaci ügyletek okán változó letétként felhasználásra kerülő ügyfélpénzek egy része az arra kijelölt banknál vagy brókernél kerülnek elhelyezésre, ügyfelenként elkülönítve.

Az áruipiaci termékek kereskedelmére vonatkozó előírások megkövetelik az ügyfélpénzek valós idejű megfeleltetését. Az IBLLC részletes ellenőrzést hajt végre napi szinten az ügyfélvagyon tekintetében annak érdekében, hogy az ügyfélpénzek szegregációja megfelelő legyen. Ennek eredményéről naponta tájékoztatja a felügyeleti szerveket.



## Befektetővédelem a tőkeáttételes számlákon

Azokon a számlákon amelyeken az IBLLC általi kölcsön keretében tőkeáttételre kerül sor, az IBLLC a vonatkozó rendelkezések alapján a kölcsön értékének 140%-ig kérhet fedezetet.

## A befektetővédelem mértéke az IBLLC által vezetett számlákra

Az IBLLC által vezetett számlákra a „Securities Investor Protection Corporation” (SIPC) nyújt védelmet maximum \$500'000 értékhatárig (maximum \$250'000 készpénz egyenlegig). Az SIPC általi befektetővédelmi rendszeren túlmenően az ügyfeleknek lehetőségük van a Lloyd's of London biztosítótársaság közbeiktatásával további \$30 millió értékhatárig (maximum \$900'000 készpénz egyenlegig) terjedő biztosításra, melynek felső határa az IBLLC összes ügyfelére tekintve nem haladhatja meg \$150 milliót. Határidős és opciós termékek nem kerülnek ebbe a befektetővédelmi rendszerbe. Ez a befektetővédelem minden esetben csak az adott befektetés szolgáltató csődje, fizetésképtelensége esetén érvényesíthető, semmiképpen sem az esetleges kedvezőtlen piaci folyamatokból eredő árfolyam veszteségekre.

Az SIPC egy non-profit társaság, melynek tagjai befektetés szolgáltató társaságok és akik egyben biztosítják az SIPC finanszírozását is. Az SIPC-t érintő további információk az alábbi weboldalon érhető el:

<http://www.SIPC.org>

Securities Investor Protection Corporation  
805 15th Street, N.W. - Suite 800  
Washington, D.C. 20005-2215  
Telephone: (202) 371-8300  
Facsimile: (202) 371-6728