

KÖZLEMÉNY

Nem pénzpiaci besorolású a Bonitas és Befektetési Kártya Alap

Tisztelt Ügyfelünk!

Ezúton tájékoztatjuk Önöket, a Budapest Alapkezelő közleményéről.

Az Európai Unió a pénzpiaci alapokra (továbbiakban PPA) új szabályozást vezetett be. A rendelet minden Európában létrehozott és működtetett pénzpiaci besorolású alapot érint.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1131 Rendelete (továbbiakban: Rendelet) a pénzpiaci alapokról több pontban **szigorúbb követelményt írt elő**, mint az eddigi hazai pénzpiaci alapokra vonatkozó szabályozás.

Amennyiben a már meglévő pénzpiaci alap továbbra is pénzpiaci alapként működik, úgy azt csak a Rendeletben meghatározott engedély birtokában teheti, valamint a befektetési politikája kialakítása során a Rendeletben előírt limit előírásokat be kell tartania.

A fentiek alapján a Budapest Alapkezelő döntése értelmében a **Budapest Bonitas Alap**, valamint a **Budapest Befektetési Kártya Alap** a továbbiakban **nem pénzpiaci alapként működik tovább**, mivel tartalmaz a Rendeletben foglaltaktól eltérő szabályozást.

A Budapest Bonitas Alap és a Budapest Befektetési Kártya Alap (továbbiakban: Alapok) a befektetők számára tartalmaz olyan a pénzpiaci alapokhoz képest további kockázatokat, amely miatt nem tekinthető a két alap egy pénzpiaci alap helyettesítő eszközeként.

Bár az Alapok némely tulajdonsága megegyezik a pénzpiaci alapok jellemzőivel, ettől függetlenül karakterisztikájuk jelentős mértékben eltér a PPA Rendelet által előírt követelményektől.

Az érintett lapok befektetési politikája, kockázati szintje a jelenleg érvényes Kezelési Szabályzatban foglaltakhoz képest nem változott.

A Budapest Alapkezelő kéri a Tisztelt Befektetőit, hogy alaposan tanulmányozzák át jelen közleményüket, az alapok Kiemelt Befektetői Információját, valamint Kezelési Szabályzatát befektetési döntésük meghozatalakor.

Az alábbi táblázat bemutatja a Rendeletben meghatározott legfontosabb kritériumok, valamint az érintett Alapok közötti lényegesebb különbségeket.

Az Alapok tarthatnak a táblázatnak megfelelő eszközöket. Viszont az Alapok nem csak kizárólag olyan eszközöket tartanak, ezáltal az alapok további kockázatokat hordoznak, ezért nem felelnek meg a PPA kategóriának.

aRendeletben meghatározott főbb követelmények	PPA Alap	Budapest Alapok
Az Unióban csak a PPA-i Rendelettel összhangban engedélyezett kollektív befektetési vállalkozás kezelhető PPA-ként.	✓	
Valamely alap a „pénzpiaci alap” vagy a „PPA” megnevezést magával vagy az általa kibocsátott befektetési jegyekkel kapcsolatban kizárólag akkor használhatja, ha az alapot a Rendelettel összhangban engedélyezték.	✓	
Elfogadható pénzügyi eszköz megfelel az alábbi vagylagos jellemzők valamelyikének: i. kibocsátáskori jogilag rögzített lejárat ideje legfeljebb 397 nap; ii. hátralévő futamideje legfeljebb 397 nap;	✓	
A betét legfeljebb 12 hónap múlva lejár	✓	
Az elfogadható származtatott pénzügyi eszközök a Rendelet 13. cikkében foglalt összes feltételt teljesítik	✓	✓
Az elfogadható repo és fordított repo megállapodások a Rendelet 14.-15. cikkében foglalt összes feltételt teljesítik	✓	
A PPA-k elfogadható befektetési jegyei vagy részvényei a Rendelet 16. cikkében foglalt összes feltételt teljesítik	✓	
A PPA eszközeinek legfeljebb 5 %-át fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott pénzügyi eszközökbe (17. cikk 1.)	✓	
a PPA eszközeinek legfeljebb 15 %-át fektetheti be ugyanazon hitelintézet bankbetéeteibe (17. cikk 2.)	✓	
A PPA-nak ugyanazon szerződő féllel szembeni a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből származó együttes kockázati kitettsége nem haladhatja meg eszközei értékének 5 %-át.	✓	
A PPA ugyanazon szerződő felének fordított repomegállapodások keretében a PPA által átadott készpénz együttes összege nem haladhatja meg a PPA eszközértékének 15 %-át	✓	
A Rendelet befektetési politikákkal kapcsolatos egyéb rendelkezései (Diverzifikáció)	✓	
A Rendelet befektetési politikákkal kapcsolatos egyéb rendelkezései (Koncentráció)	✓	
A PPA portfóliójának súlyozott átlagos lejárat (weighted average maturity – WAM) semmikor nem haladhatja meg a hat hónapot	✓	
A PPA portfóliójának súlyozott átlagos élettartama (weighted average life – WAL) semmikor nem haladhatja meg a 12 hónapot	✓	
A PPA eszközei legalább 7,5 %-ának napi lejáratú eszközökből, illetve olyan fordított repomegállapodásokról, amelyek egy munkanapos felmondási idővel felmondhatók, vagy egy munkanapos határidőn belül kivehető készpénzből kell állnia.	✓	
A PPA eszközei legalább 15 %-ának heti lejáratú eszközökből, illetve olyan fordított repomegállapodásokról, amelyek öt munkanapos felmondási idővel felmondhatók, vagy öt munkanapos határidőn belül kivehető készpénzből kell állnia.	✓	

Üdvözléssel:

Raiffeisen Bank Zrt.

