

KÖZLEMÉNY

Nem pénzüpiaci besorolású a Bonitas és Befektetési Kártya Alap

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

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

Amennyiben a már meglévő pénzüpiaci alap továbbra is pénzüpiaci 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 pénzüpiaci alapként működik tovább, mivel tartalmaz a Rendeletben foglaltaktól eltérő szabályozást.**

A Budapest Bonitas Alap és a Budapest Befektetési Kártya Alap a befektetők számára tartalmaz olyan a pénzüpiaci alapokhoz képest további kockázatokat, amely miatt nem tekinthető a két alap egy pénzüpiaci alap helyettesítő eszközeként.

Bár a két alapunk némely tulajdonsága megegyezik a pénzüpiaci alapok jellemzőivel, ettől függetlenül karakterisztikájuk jelentős mértékben eltér a PPA Rendelet által előírt követelményektől.

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

Kérjük Tisztelt Befektetőinket, hogy alaposan tanulmányozzák át jelen közleményünket, az alapok Kiemelt Befektetői Információját, valamint Kezelési Szabályzatát befektetési döntésük meghozatalakor.

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

Az Alapjaink tarthatnak a táblázatnak megfelelő eszközöket. Viszont alapjaink 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 félének 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 repomegállapodásokból, 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 repomegállapodásokból, amelyek öt munkanapos felmondási idővel felmondhatók, vagy öt munkanapos határidőn belül kivehető készpénzből kell állnia.	✓	