



TÁJÉKOZTATÓ BEFEKTETÉSI ALAPOK RÉSZÉRE A FIX KAMATOZÁSÚ 3 HÓNAPOS, 6 HÓNAPOS, 12 HÓNAPOS, 3 ÉVES ÉS 5 ÉVES FUTAMIDEJŰ FEDEZETT HITELÜGYLET FELTÉTELEIRŐL¹

I. Az ügylet leírása

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) a fix kamatozású 3 hónapos, 6 hónapos, 12 hónapos, 3 éves és 5 éves futamidejű, hitelintézetek számára meghirdetett fedezett hitelügylet tenderek partnerkörét kibővíti a befektetési alapokkal (fedezett hitelügylet) a jelen Tájékoztatóban rögzített feltételek mellett. A fedezett hitelügylet célja a befektetési alapok likviditáskezelésének támogatása.

A fedezett hitelügylet biztosítéka lehet:

- A) a befektetési alap tulajdonában álló, a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei szerinti és a jelen Tájékoztató szerint nem kizárt, az MNB javára óvadékba adott, így a KELER Zrt-nél az MNB kedvezményezettségével zárolt értékpapír-állomány, vagy
- B) a befektetési alappal erre szerződő Pénzpiaci ügyfél tulajdonában álló, a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei szerinti, az MNB javára általa óvadékba adott, azaz a KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámlán zárolt értékpapír-állomány, illetve ugyanazon Pénzpiaci ügyfél által az MNB javára jelzálogba adott nagyvállalati követelés-állomány.

II. A fedezett hitelügylet igénybevételének általános feltételei

1. A befektetési alapok a fix kamatozású 3 hónapos, 6 hónapos, 12 hónapos, 3 éves és 5 éves futamidejű fedezett hitelügylet tenderéről szóló tájékoztató alapján meghirdetett tendereken a hitelintézetekkel együtt vehetnek részt. Kivételes esetben az MNB csak a befektetési alapoknak is meghirdetheti a fedezett hitelügylet tendereket.

2. Az MNB a tendert mennyiségi korláttal vagy anélkül hirdeti meg. A likviditási folyamatok és a beadott ajánlatok függvényében az MNB jogosult az egyes tenderek esetében az ajánlatok elfogadásánál előre meg nem hirdetett mennyiségi korlátot alkalmazni, illetve a meghirdetett mennyiségtől felfele és lefele is eltérni, vagy a tendert eredménytelennek tekinteni. Mennyiségi korlát alkalmazásakor az MNB túlkereslet esetén a kártyaleosztás módszerével elégíti ki az ajánlatokat, az allokáció során az befektetési alap képviseletében az alapkezelője által tett összevont ajánlat egy ajánlatnak számít. Az MNB egy tendernapon több futamidőn is meghirdetheti a fedezett hitelügyleteket.

¹ A 2020. május 27-től hatályos módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva.

3. A tendereken a Pénzpiaci ügyfélnek nem minősülő, a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény hatálya alá tartozó befektetési alapok közül az ÁÉKBV-nek nem minősülő, nyilvános, nyílt végű ABA (Alap) vehet részt, amely 2020. április 1-jén az MNB nyilvántartásában ekként szerepelt.

4. Az Alap képviselőjében alapkezelője tesz ajánlatot a tenderen, a jelen Tájékoztatóban meghatározott feltételekkel.

a. Az ajánlat formája a forexdesk@mnbb.hu e-mail címre küldött, az ajánlat egyéb feltételeinek megfelelő tartalmú, formájú, elektronikus dokumentumba foglalt ajánlat, amely a küldő fél cégjegyzőinek minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett fokozott biztonságú elektronikus aláírásával vagy AVDH hitelesítéssel (Azonosításra Visszavezetett Dokumentum-Hitelesítéssel) van ellátva, és titkosított csatornán (TLS) keresztül érkezett az MNB-hez.

b. Az ajánlatot az alapkezelő azon cégjegyzőinek aláírásával kell ellátni, akinek adatait (név, telefonszám, email-cím) az alapkezelő az MNB-hez előzetesen bejelentette. Az alapkezelő ezen bejelentést akár papír alapon, akár elektronikus dokumentum formájában megküldheti a forexdesk@mnbb.hu címre, hitelesen igazolva a bejelentést aláírók aláírási jogosultságát és aláírásmintáját (eredeti aláírási címpéldánnyal, vagy elektronikusan hitelesített aláírási címpéldánnyal). Amennyiben az alapkezelő bejelentését papír alapon teszi meg, ezen email-címre annak szkennelt változatát kell megküldeni, a papír változatot futár útján kell az MNB-be eljuttatni.

c. Az ajánlatban meg kell jelölni az igényelt fedezett hitel összegét, futamidejét. Az alapkezelő egy tenderen futamidőnként egy ajánlatot nyújthat be. Ha az alapkezelő az általa kezelt több Alap nevében vesz részt a tenderen, akkor a megbízás-allokációs politikájával összhangban álló összevont ajánlatot nyújt be. Egy tenderen egy alapkezelő futamidőnként legfeljebb három, általa kezelt Alap nevében nyújthat be összevont ajánlatot, az igényelt fedezett hitel összegét összesítve megjelölve.

d. Ha az alapkezelő eltérően nem nyilatkozik az ajánlatban, az MNB úgy tekinti, hogy az Alap a jelen Tájékoztató I. A) pontja szerinti fedezet melletti fedezett hitelügyletre tesz ajánlatot. Az alapkezelő összevont ajánlat esetében is csak egy fedezet-biztosítási módot választhat.

5. Amennyiben az MNB az ajánlatot elfogadja, az alapkezelő az MNB erről szóló értesítését követően, legkésőbb a tender napját követő munkanapon értesíti az MNB-t az összevont ajánlat Alaponkénti megbontásáról, az Alapok neve, az Alapok MNB nyilvántartási száma, a futamidő és a hitelösszeg, valamint - ha előzetesen nem adta meg az MNB-nek a jelen Tájékoztatóban az ajánlattételre meghatározott ügyletkötési csatornák valamelyikén - az Alap azon számlavezetőjének neve és bankszámlájának száma megjelölésével, ahová az Alap kéri a fedezett hitel folyósítását.

6. A fedezett hitel egyösszegben fizetendő vissza, a következő futamidők lejáratakor: 13 hét, 26 hét, 52 hét, 156 hét vagy 260 hét. A futamidő kezdete a hitel folyósításának napja. Az Alap a hitelt

a lejárat előtt egy összegben bármely időpontban visszafizetheti, ha legalább két munkanappal előtte jelzi előtörlesztési szándékát az MNB-nek a jelen Tájékoztatóban az ajánlattételre meghatározott ügyletkötési csatornák valamelyikén.

7. A fedezett hitel kamatlába a tenderfelhívásban közzétett fix kamat. Az Alap kamatfizetésre negyedévente köteles, első alkalommal a folyósítást követő negyedév kamatfizetési esedékességének napján, utolsó alkalommal lejáratkor vagy előtörlesztéskor a teljes tőkeösszeg visszafizetésével egyidejűleg. A kamatszámítás alapja a tényleges napok száma/360 kamatszámítási algoritmus.

8. Az Alap a fedezett hitelügyletből eredő bármely fizetési kötelezettségének, az MNB egyidejű, a tbo@mn.hu email címre küldött értesítése mellett, a 19017004-01785060-01901008 számú számlára való utalással tesz eleget.

9. Az MNB nem felel azokért az igényekért, amelyek az Alap és az alapkezelője közötti jogviszonyból erednek, így különösen nem támasztható igény az MNB-vel szemben abból eredően, hogy az alapkezelő jogszabályi kötelezettségeinek, megbízás-allokációs politikájának megfelelően eljárva tesz ajánlatot az általa kezelt Alapok nevében és összevont ajánlat esetén az MNB által biztosított, összevontan számított hitelösszeget ezeknek megfelelően allokálja az általa kezelt Alapok között.

III. A fedezett hitelügylet I. A) pont szerinti biztosíték melletti igénybevételének speciális feltételei

10. A II. pontban meghatározott feltételek mellett az ajánlatra a következő szabályok alkalmazandóak:

a. Azt követően tehető ajánlat a tenderen, ha az Alap letétkezelője - mint a KELER Zrt. által vezetett értékpapírszámla tulajdonosa - dedikált értékpapír alszámlát nyitott a KELER Zrt-nél.

b. Az ajánlat benyújtásával az Alap akként nyilatkozik, hogy az MNB javára óvadéki jogot biztosít a KELER Zrt. által vezetett, a letétkezelő Alap javára nyitott értékpapír-alszámláján, az MNB javára zárolt értékpapírokon az MNB-nek Alappal szemben fennálló, fedezett hitelügyletekből eredő követeléseit biztosítékul. Az MNB és az Alap között az óvadéki szerződés az Alap általi zárolással jön létre. Az ajánlat benyújtásával az Alap mint óvadéki kötelezett tudomással bír arról, hogy amennyiben a fedezett hitelügyletből eredő kötelezettségeit nem vagy részlegesen teljesíti, az MNB jogosult a KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámlán az MNB kedvezményezettségével óvadékként zárolt az értékpapír-állományon fennálló óvadéki jog közvetlen érvényesítésére. Az Alap az ajánlat benyújtásával kötelezettséget vállal arra is, hogy értékpapír-alszámlán kizárólag az Alap tulajdonában álló, a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei szerinti értékpapírok kerülnek zárolásra, ide nem értve a befektetési jegyet, amely az Alap által nem adható az MNB javára biztosítékul.

11. A fedezett hitel összege nem haladhatja meg az Alappal szemben fennálló egyéb fedezett hitel figyelembevételével az Alap által zárolt, az Összevont fedezetértékelésre vonatkozó szabályok

szerint megállapított fedezeti érték összegét (<https://www.mnb.hu/monetaris-politika/a-monetaris-politikai-eszkozta/fedezetertekeles>).

12. Amennyiben az MNB és az Alap között a hitelügylet létrejön, a jelen Tájékoztatóban, valamint a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeiben a fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyfélre vonatkozó rendelkezések az Alapra a következő eltéréssel alkalmazandók:

a. Az MNB az Alap számára napközbeni hitelkeretet kizárólag a jelen Tájékoztatóban meghatározott fedezett hitelügylet folyósítása érdekében biztosít, ezen túl a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeiben és a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben foglalt egyéb hitelt nem és egyéb hitelkeretet sem tart az Alap rendelkezésére.

b. Amennyiben a napi és a rendkívüli fedezetértékelés keretében az Alap által nyújtott értékpapírbiztosíték fedezeti értéke az MNB-nek az Alappal szembeni követelésére nem nyújt elegendő fedezetet, az Alap köteles a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeiben meghatározottak szerint pótlólagos fedezetet nyújtani, amely kötelezettségére az MNB hívja fel az Alapot a nevében eljáró alapkezelő a 4. pont b) alpontja szerinti ajánlat tételére jogosultjainak küldött email üzenet útján, jelszóval védett dokumentumban.

c. Amennyiben az Alap a fedezett hitelügyletből eredő kötelezettségének, pótlólagos fedezet elhelyezési kötelezettségének nem tesz eleget, az MNB a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeiben, valamint a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározott fedezetelvonással él.

13. Amennyiben az Alap fedezett hitelügyletéhez szükséges fedezet, biztosíték a folyósítás napját megelőző munkanap VIBER-zárástól rendelkezésre áll, a hitel folyósítása VIBER-üzemidőben történik az Alap bankszámlájára történő utalással, a tendert követő ötödik munkanapon (T+5). Kivételes esetben a folyósítás napja ettől eltérhet, amit az MNB a tenderfelhívásban külön jelez.

14. Amennyiben a 13. pontban írtak szerint a fedezet, biztosíték nem áll rendelkezésre, az MNB-t folyósítási kötelezettség nem terheli.

IV. A fedezett hitelügylet I. B) pont szerinti biztosíték melletti igénybevételének speciális feltételei

15. A II. pontban meghatározottakon túl az ajánlatra a következő szabályok alkalmazandóak:

a. Az alapkezelő azt követően tehet ajánlatot a tenderen, ha háromoldalú megállapodás jött létre az Alap, a biztosítékot nyújtó Pénzpiaci ügyfél és az MNB között, másrészt - amennyiben a Pénzpiaci ügyfél nagyvállalati követeléseket is ad fedezetül az MNB javára jelzálogba - a módosított jelzálogjog a Pénzpiaci ügyfél kezdeményezésére a hitelbiztosítéki nyilvántartásba bejegyzésre kerül. Egy alapkezelő csak egy Pénzpiaci ügyféllel köthet ilyen tartalmú háromoldalú megállapodást.

b. Az ajánlathoz csatolni kell az MNB-nek az Alappal szembeni követeléseire fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyfélnek az adott fedezett hitelügylet vonatkozásában tett nyilatkozatát arról, hogy kész a jelen Tájékoztató szerint biztosítékot nyújtani.

16. A fedezett hitel összege nem haladhatja meg az MNB-nek az adott Pénzpiaci ügyféllel és az Alappal szembeni valamennyi egyéb követeléseinek figyelembevételével a Pénzpiaci ügyfél által zárolt, az Összevont fedezetértékelésre vonatkozó szabályok szerint megállapított fedezeti érték összegét (<https://www.mnb.hu/monetaris-politika/a-monetaris-politikai-eszkoztaar/fedezetertekeles>).

17. Amennyiben az MNB és az Alap között a hitelügylet létrejön, a jelen Tájékoztatóban, valamint a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeiben meghatározott, a fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyfélre vonatkozó rendelkezések nem az Alapra, hanem a fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyfélre alkalmazandók.

18. Amennyiben a napi fedezetértékelés keretében a fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyfél által nyújtott biztosítékok fedezeti értéke az MNB-nek az Alappal és a fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyféllel szembeni követelésére nem nyújt elegendő fedezetet, a fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyfél köteles a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeiben, valamint a Bankszámlavezetésre vonatkozó üzleti feltételekben meghatározottak szerint pótlólagos fedezetet nyújtani, melynek elmulasztása esetében, vagy amennyiben az Alap a fedezett hitelügyletből eredő kötelezettségének nem tesz eleget, az MNB a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeiben, valamint a Bankszámlavezetési üzleti feltételekben meghatározottak szerint jár el.

19. Amennyiben az Alap fedezett hitelügyletéhez szükséges fedezet, biztosíték – ide nem értve a Pénzpiaci Ügyfél MNB által vezetett bankszámlájának egyenlegét mint fedezetet (a minimum-egyenleget) – a folyósítás napját megelőző munkanap VIBER-zárástól rendelkezésre áll, a hitel folyósítása VIBER-üzemidőben történik az Alap bankszámlájára történő utalással, a tendert követő ötödik munkanapon (T+5). Kivételes esetben a folyósítás napja ettől eltérhet, amit az MNB a tenderfelhívásban külön jelez.

20. Amennyiben a 19. pontban írtak szerint a fedezet, biztosíték nem áll rendelkezésre, az MNB-t folyósítási kötelezettség nem terheli.

21. Az MNB nem felel azokért az igényekért, amelyek az Alap és az MNB-nek az Alappal szembeni követeléseire fedezetet nyújtó Pénzpiaci ügyfél közötti jogviszonyból erednek, így különösen nem támasztható igény az MNB-vel szemben abból eredően, hogy a Pénzpiaci ügyfél az Alap tenderajánlatának megfelelő összegű fedezetet nem biztosít, az Alap a Pénzpiaci ügyféllel való egyeztetés nélkül nyújt be tenderajánlatot, vagy az Alap által kötött fedezett hitelügylet következtében a Pénzpiaci ügyfél további fedezet nyújtására köteles.

V. Részletes paraméterek és technikai feltételek

Ügylet neve	Fix kamatozású 3 hónapos, 6 hónapos, 12 hónapos, 3 éves és 5 éves futamidejű fedezett hitel a befektetési alapok részére
Meghirdetés/tenderfelhívás időpontja, helye	A tender napján a Reuters COLLATLOAN és COLLATLOAN2, a Bloomberg NBH7 oldalán és az MNB honlapján
Meghirdetés/tenderfelhívás tartalma	A tender időpontja, a futamidő, az elszámolás napja, a hitel lejáratának napja és a hitel fix kamata (továbbá mennyiségi korlát esetén a felajánlott mennyiség)
Ügyfélkör	A tájékoztatóban előírt feltételeknek megfelelő befektetési alapok
Futamidő	13 hét, 26 hét, 52 hét, 156 hét vagy 260 hét. A futamidő kezdete a hitel folyósításának napja.
Kezdeményező	MNB
Üzletidő/ajánlatok fogadási ideje	A tenderfelhívásban rögzítetteknek megfelelően
Ajánlatok formai kellékei, tartalma	A forexdesk@mn.b.hu e-mail címre küldött, az ajánlat egyéb feltételeinek megfelelő tartalmú, formájú, elektronikus dokumentumba foglalt ajánlat, amely a küldő fél cégjegyzőinek minősített vagy minősített tanúsítványra visszavezetett fokozott biztonságú elektronikus aláírásával vagy AVDH hitelesítéssel (Azonosításra Visszavezetett Dokumentum-Hitelesítéssel) van ellátva, és titkosított csatornán (TLS) keresztül érkezett az MNB-hez. Az igényelt fedezett hitel összege, futamideje.
Beadható ajánlatok száma futamidőnként és ajánlattevőnként	Egy alapkezelő legfeljebb 3 általa kezelt Alap nevében adhat be egy összevont ajánlatot
Ajánlati korlát	Legalább 100 millió forint, 10 millió forint egész számú többszöröseként
Módosítási lehetőség	Az ajánlatok befogadási idején belül beérkezett módosított ajánlatok közül a legutoljára beérkezett ajánlat vesz részt a feldolgozásban
Elfogadási lépésköz	1 millió forint
Allokáció módja	Kártyaleosztás
Eredményhirdetés időpontja, helye	A tenderfelhívásban rögzítetteknek megfelelően
Eredményhirdetés tartalma	<ul style="list-style-type: none"> - A tender meghirdetett jellemzői - A benyújtott ajánlatok összege - Az elfogadott ajánlatok összege

Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja	A tendert követő ötödik munkanapon (T+5)
Kamatfizetés napja	A folyósítást követően háromhavonta, utoljára a fedezett hitel visszafizetése napján

Az itt nem szabályozott kérdésekben „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” alkalmazandóak.

Budapest, 2020. május 21.

MAGYAR NEMZETI BANK

MELLÉKLET - AZ I. A) PONT SZERINTI FEDEZET BIZTOSÍTÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

Az Alap részére Letétkezelője - mint KELER által vezetett értékpapírszámla-tulajdonos - dedikált értékpapír alszámla megnyitását kezdeményezheti a KELER Zrt.-nél, a külön erre a célra szolgáló Alszámla nyitási bizonylat benyújtásával.

A KELER Zrt. által megnyitott alszámlákra a Letétkezelő KID rendszerben beadott értékpapír transzfer megbízásokkal helyez el a jelen Tájékoztató alapján kizárt befektetési jegyek kivételével a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei szerinti értékpapírokat.

Értékpapír zárolás:

A Letétkezelő a KID rendszerben beadott értékpapír zárolási megbízással kezdeményezi az értékpapírok MNB kedvezményezettségével történő zárolását, ekként adva azt az Alap nevében az MNB javára óvadékba.

Az értékpapír zárolási megbízás teljesítése során a KELER Zrt. nem ellenőrzi, hogy a jelen Tájékoztató alapján kizárt befektetési jegyek kivételével a Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételeiben meghatározott követelményeknek eleget tevő értékpapírokra kezdeményezte-e a Letétkezelő a zárolást. A jelen Tájékoztatóban meghatározottaknak megfelelő értékpapírok zárolása az Alap, illetve a Letétkezelő felelőssége.

Értékpapír zárolás feloldás rendelkezés alapján:

Az Alap(kezelő) a zárfeloldást a Letétkezelőjénél kérheti, amely alapján a Letétkezelő a KELER Zrt.-nél kezdeményezi a zárfeloldást a következő tartalommal:

- zároló értékpapír számla,
- kedvezményezett értékpapír számla,
- ISIN,
- feloldandó névérték,
- zárolás kezdő dátuma,
- zárolás eredeti lejárat dátuma

Részmennyiségek feloldására is van lehetőség.

A tőkepiacról 2001. évi CXX. törvény 144. § (4) bekezdésével összhangban a zárfeloldás csak az MNB egyetértésével kerül végrehajtásra.

Tárgynapi értéknapi zárolásra, zárolás feloldásra KELER Zrt. elszámolásforgalmi napján 8:00-15:00 között van lehetőség, a 15 óra után érkezett zárolási, zárolás-feloldási megbízások a következő értéknaptól kerülnek teljesítésre.