



## **TÁJÉKOZTATÓ BEFEKTETÉSI ALAPOK RÉSZÉRE A FIX KAMATOZÁSÚ 3 HÓNAPOS, 6 HÓNAPOS, 12 HÓNAPOS, 3 ÉVES ÉS 5 ÉVES FUTAMIDEJŰ FEDEZETT HITELÜGYLET FELTÉTELEIRŐL<sup>1</sup>**

### **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 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.

### **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 képviselőjében az alapkezelője által tett összevont ajánlat egy ajánlatnak számít. Az MNB egy tendernapon több futamidőn is meghirdetheti a fedezett hitelügyleteket.

3. A tendereken a Pénzügyi 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. 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.

5. 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. 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. Az Alap vállalja, hogy a fedezet zárolásának lejárat dátuma nem lehet rövidebb a fedezet lejárat dátumánál.

6. 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 Alapokénti 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.

7. 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.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

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/r/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 jelen Tájékoztató 5. 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.

### III. Részletes paraméterek és technikai feltételek

<b>Ügylet neve</b>	Fix kamatozású 3 hónapos, 6 hónapos, 12 hónapos, 3 éves és 5 éves futamidejű fedezett hitel a befektetési alapok részére
<b>Meghirdetés/tenderfelhívás időpontja, helye</b>	A tender napján a Reuters COLLATLOAN és COLLATLOAN2, a Bloomberg NBH7 oldalán és az MNB honlapján
<b>Meghirdetés/tenderfelhívás tartalma</b>	A tender időpontja, a futamidő, az elszámolás napja, a hitel lejáratának napja és a hitel fix kamata (továbbá mennyiségi korlát esetén a felajánlott mennyiség)
<b>Ügyfélkör</b>	A tájékoztatóban előírt feltételeknek megfelelő befektetési alapok
<b>Futamidő</b>	13 hét, 26 hét, 52 hét, 156 hét vagy 260 hét. A futamidő kezdete a hitel folyósításának napja.
<b>Kezdeményező</b>	MNB
<b>Üzletidő/ajánlatok fogadási ideje</b>	A tenderfelhívásban rögzítetteknek megfelelően
<b>Ajánlatok formai kellékei, tartalma</b>	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. Az igényelt fedezett hitel összege, futamideje.
<b>Beadható ajánlatok száma futamidőnként és ajánlattevőnként</b>	Egy alapkezelő legfeljebb 3 általa kezelt Alap nevében adhat be egy összevont ajánlatot
<b>Ajánlati korlát</b>	Legalább 100 millió forint, 10 millió forint egész számú többszöröseként
<b>Módosítási lehetőség</b>	Az ajánlatok befogadási idején belül beérkezett módosított ajánlatok közül a legutoljára beérkezett ajánlat vesz részt a feldolgozásban
<b>Elfogadási lépésköz</b>	1 millió forint
<b>Allokáció módja</b>	Kártyaleosztás
<b>Eredményhirdetés időpontja, helye</b>	A tenderfelhívásban rögzítetteknek megfelelően
<b>Eredményhirdetés tartalma</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- A tender meghirdetett jellemzői</li> <li>- A benyújtott ajánlatok összege</li> <li>- Az elfogadott ajánlatok összege</li> </ul>
<b>Pénzügyi teljesítés / elszámolás napja</b>	A tendert követő ötödik munkanapon (T+5)
<b>Kamatfizetés napja</b>	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. október 1.

MAGYAR NEMZETI BANK

## MELLÉKLET – A 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.