

## RENDKÍVÜLI KÖZZÉTÉTEL

Az ACCESS Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 7-9.; Cg.: 01- 10-044378, vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál; továbbiakban: Társaság) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 139.§ (1) m) bekezdésben megjelölt rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége keretében tájékoztatja a lent hivatkozott alap (továbbiakban együttesen: Alap) befektetőit:

Befektetési Alap neve	Lajstrom szám:	Érintett sorozat ISIN kódja
ACCESS PP Deposit Nyíltvégű Befektetési Alap	1111-104	„A” sorozat: HU0000716253

**Az alábbiakban bemutatott okok következtében, a fent nevezett alap megjelölt értékpapír sorozata vonatkozásában az egy jegyre jutó nettó eszközértéknek az előző nettó eszközértékhez képest bekövetkezett jelentős (20%-ot meghaladó) mértékű csökkenésre került sor.**

A Társaság 2017.03.22. napján, rendkívüli közzététel útján (Lásd.: <http://access.hu/kozzetetelek>) tájékoztatta a Tisztelt Befektetőit és az Alap hitelezőit, hogy a Társaság Vezérigazgatója vezérigazgatói határozatban elhatározta az Alap megszüntetését, valamint megindította az Alap megszűnési eljárását.

A Kbtv. 77. § (1) bekezdése szerinti, a megszűnési eljárás alatt lévő befektetési alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíteni kell, amely határidő a Magyar Nemzeti Bank engedélyével, 3 hónappal meghosszabbítható. Az MNB a H-KE-III-321/2017. számú határozatában – a Társaság kérésére – az Alap eszközeinek értékesítésre megállapított határidőt 2017. július 22.-ig meghosszabbította. A likvid sorozatban nyilvántartott pénzügyi eszközök értékesítése a rendelkezésre álló véghatáridőre (2017. július 22.) lezárult.

A pénzügyi eszközök értékesítése során a Társaság figyelembe vette

- a Kbtv. alábbi előírásait: A Kbtv. 77. § (1) bekezdése alapján a megszűnési eljárás alatt a befektetési alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket 1 hónapon belül értékesíteni kell. Az értékesítést a pénzügyi eszközök esetében piaci áron kell megkísérelni. Az értékesítésre megállapított határidő a befektetők érdekében a Felügyelet engedélyével pénzügyi eszközök esetében 3 hónappal meghosszabbítható.
- a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által e tárgyban kiadott állásfoglalást<sup>1</sup>, amely az alábbiak szerint rendelkezik: „A Batv. 57. § (1) bekezdése<sup>2</sup> főszabály szerint egy, összességében legfeljebb négy hónapot biztosít a pénzügyi eszközök, egyebek mellett az Ingatlanalapok befektetési jegyeinek az értékesítésére. Mivel a hatályos jogszabályok – szemben a portfólióban lévő ingatlanokkal – nem részletezik a pénzügyi eszközök értékesítésének módját, a Felügyelet csupán annyit rögzíthet, hogy az Alapkezelő akkor jár el a hivatkozott konkrét rendelkezések tartalmával és a jogszabályok szellemével összeegyeztethető módon, ha minden tőle telhető intézkedést

<sup>1</sup> Az állásfoglalás a jelen közzététel napján elérhető a [http://alk.mnb.hu/data/cms2404442/allasfogl\\_tokepiac\\_130710\\_3.pdf](http://alk.mnb.hu/data/cms2404442/allasfogl_tokepiac_130710_3.pdf) oldalon

<sup>2</sup> Az adott rendelkezést – a Batv. helyébe lépő, és a jelen közzététel napján hatályos jogszabály, azaz – a Kbtv. 77. § (1) bekezdése lényegében azonos tartalommal tartalmazza.

megtesz annak érdekében, hogy az Alap portfóliójában lévő pénzügyi eszközöket az aktuális piaci viszonyoknak megfelelően, a legkedvezőbb áron, határidőn belül értékesítse. Ebben az esetben az sem zárható ki, hogy a befektetési jegy tulajdonosokat kedvezőtlenül érinti a pénzügyi eszközök kényszerértékesítése, ezért az Alapkezelőnek rendkívüli körültekintéssel kell eljárnia az így kialakult helyzet kezelése során...”

A fentiekre tekintettel a Társaság megállapította, hogy a Kbfv. szerinti hivatkozott határidők eltérést nem engedő módon rögzítik az eszközök értékesítésére vonatkozó kötelezettséget. Ezen értékesítési kötelezettség magában foglalja azon lehetőséget is, hogy az Alap eszközeinek értékesítésére akár jelentős veszteséggel, a piaci ártól eltérően (alacsonyabban) kerül sor. A Kbfv. 77. § (1) bekezdés szerinti – esetlegesen meghosszabbított – értékesítési határidőn belül abban az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket esetben is értékesíteni kell, ha nyilvánvaló a Társaság számára, hogy ezen időszak alatt az eszközöket nem tudja piaci áron értékesíteni. Tekintettel arra, hogy a pénzügyi eszközök értékesítése – eltérést nem engedő módon – határidőhöz kötött, így az értékesítés során előfordulhat, hogy az ügyletkötésre jelentős diszkonttal kerül sor, különösen az olyan eszközök tekintetében, amelyek nyilvánosan nem értékesíthetőek (pl. zártkörű részvény), vagy amelyek értékesítésére vonatkozó határidő meghaladja az értékesítési határidőt (pl. hosszabb visszaváltási időszakkal rendelkező, vagy folyamatos forgalmazásában felfüggesztett befektetési jegy).

Az akár jelentős – szükség esetén akár 90%-ot is elérő, vagy azt meghaladó – diszkonttal való értékesítési kötelezettség abban az esetben is fennáll, ha egyébként a megszűnési eljárás lezárására a határidőt követően, akár huzamosabb ideig sem kerül sor, tekintettel arra, hogy a Kbfv. 78. § (1) bekezdése alapján arra csak akkor van lehetőség, ha az alap tulajdonába tartozó teljes vagyon – azaz minden pénzügyi eszköz és a pénzügyi eszköznek nem minősülő egyéb eszköz – értékesítésre kerül és az értékesítésből származó ellenérték ténylegesen befolyik, valamint a kötelezettségek teljesítésre kerülnek.

Fentiek alapján a Társaság – a jogszabályi kötelezettségének eleget téve – értékesítette az Alap portfóliójában lévő pénzügyi eszközöket „A” sorozat vonatkozásában, mely eszközök értékesítésére a fenti kényszerítő körülmények hatására csak jelentős veszteség mellett kerülhetett sor a Társaság legnagyobb erőfeszítései, körültekintése és gondossága mellett is.

Az eszközök értékesítésével a megszűnési eljárás még nem kerül lezárásra. A megszűnési eljárással kapcsolatos fejleményekről a Társaság továbbiakban is a kezelési szabályzatban és a Kbfv-ben rögzített módon tájékoztatja a befektetőket.

Budapest, 2017. augusztus 1.

ACCESS Befektetési Alapkezelő Zrt.