

A K O R M Á N Y

rendelete

az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet módosításáról

A Kormány az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény 78. § (1) és (3) bekezdésében kapott felhatalmazás alapján, az Alaptörvény 15. cikk (1) bekezdésében meghatározott feladatkörében eljárva a következőket rendeli el:

1. §

Az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (a továbbiakban: Öbr.) 13. § (4) és (4a) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(4) A letétkezelő a fedezeti, működési és likviditási alap eszközeit, valamint a függő tételeket egymástól elkülönítve mutatja ki. A pénztár a pénztári eszközök piaci értékének és az elszámolóegységek árfolyamának a meghatározásához szükséges adatokról (többek között az ingatlanokról, árukról, házipénztár és a bankszámlák egyenlegéről, a tagi kölcsönökről, úton lévő pénzeszközökről, bankbetétek és azok kamatáról, vagyonkezelési díjról és annak számításáról, portfóliók közötti átvezetésekről) és az azokban bekövetkezett változásokról a tárgynapot követő első munkanapon teljes körűen tájékoztatja a letétkezelőt. A tájékoztatás a (3) bekezdésben meghatározott kötelezettségekre nem vonatkozik.

(4a) A pénztár a fedezeti, működési és likviditási alap pénzeszközeit, valamint a függő tételeket egymástól elkülönített bankszámlán (alszámlán) tartja, ez vonatkozik a befektetési számlákra és a lekötött betétekre is. A pénztár olyan naprakész analitikus nyilvántartást vezet, amelyből munkanaponként egyértelműen megállapítható, hogy az egyes eszközök melyik alaphoz tartoznak. A nyilvántartás tartalmazza a függő tételeket is. A nyilvántartás adatairól a pénztár munkanaponként tájékoztatja a letétkezelőt.”

2. §

Az Öbr. 15. § (2) bekezdésének *b)* pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A pénztár a vagyonkezelést abban az esetben végezheti vagyonkezelő megbízása nélkül önállóan, ha)

„*b)* a befektetési politikában rögzítésre kerülnek a saját vagyonkezelésre vonatkozó részletes eljárási szabályok,”

3. §

(1) Az Öbr. 16. § (1) bekezdése a következő *f)* ponttal egészül ki:

(A pénztár befektetési politikáját az igazgatótanács alakítja ki és fogadja el. A befektetési politika kötelező tartalmi elemei a következők:)

„*f)* a befektetett eszközök értékelése során alkalmazott, a letétkezelővel közösen kialakított alapelvek, illetve az alkalmazott módszertan leírása (a továbbiakban: eszközértékelési szabályzat).”

4. §

Az Öbr. 24. § (2) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(2) A pénztár a fedezeti tartalék tárgyévre vonatkozó bruttó, illetve nettó pénztári hozamrátáját, referencia-hozamrátáját, illetve a fedezeti tartaléknak az elmúlt tíz, tizenöt és húsz naptári év – 25. § (3) bekezdésében foglaltak szerint számított – átlagos bruttó és nettó hozamrátáját, referencia-hozamrátáját a tárgyévét követő év február 28-áig a Felügyeletnek bejelenti és azokat a Felügyelet március 31-ig a honlapján közzéteszi. A közzététel során a Felügyelet jelzi, hogy a tíz, tizenöt és húsz éves átlagos bruttó hozamráta a vagyongazdálkodási teljesítményt mutatja. Választható portfóliós rendszer működtetése esetén a választható portfóliókra vonatkozó bruttó, illetve nettó hozamrátákat, referencia-hozamrátákat és a portfóliók fordulónapi záró piaci értékét kell jelenteni a Felügyelet részére. A Felügyeletnek jelentett referencia-hozamrátáknál fel kell tüntetni, hogy azok pénz- és tőkepiaci indexen (indexeken) vagy abszolút hozammutatón alapulnak-e. Amennyiben a pénztár alapítási időpontja miatt a fenti időszakra a hozamráta, referencia-hozamráta nem értelmezhető, akkor a pénztár alapítási éve óta eltelt teljes naptári évek fenti módszerrel számított átlagos hozamrátáját, referencia-hozamrátáját kell megjelölni annak feltüntetésével, hogy az mely időszak adataiból került számításra. Amennyiben – a választható portfóliós rendszer indulási időpontjából adódóan – a tíz, tizenöt, illetve húsz éves hozamráta számításához a portfóliónkénti hozamráta nem értelmezhető, akkor az indulás előtti évekre vonatkozóan az átlagos hozamráta számításához – minden portfólió tekintetében – a fedezeti tartalék szintű hozamrátát kell alkalmazni annak feltüntetésével, hogy a fedezeti tartalék hozamrátáját mely időszak tekintetében vették figyelembe.”

5. §

(1) Az Öbr. 25. § (1) bekezdésének *c)* és *d)* pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(A pénztár minden évben, legkésőbb a pénzügyi évet követő év június 30-áig köteles nyilvánosságra hozni:)

„*c)* a pénztár fedezeti tartalékának a tárgyévre és az azt megelőző tizenkilenc évre vonatkozó éves nettó és bruttó hozamrátáját a 4. számú mellékletben leírt módszerrel számítva, összehasonlítható szerkezetben, valamint a referenciaindex ugyanazon időszakra vonatkozó éves hozamrátáját, választható portfóliós rendszer működtetése esetén a választható portfóliókra vonatkozó bruttó és nettó hozamrátákat, referencia-hozamrátákat kell nyilvánosságra hozni, megjelölve az egyes portfóliókba befektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értékét is,”

d) a választható portfóliós rendszert nem működtető pénztár fedezeti tartalékának tárgyévi nyitó és záró értékét,”

(2) Az Öbr. 25. § (3) és (4) bekezdése helyébe a következő rendelkezés lép:

„(3) A pénztár fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról szóló 2008. évi XLVII. törvény 2. § e) pontja szerinti kereskedelmi kommunikációja csak a tíz, tizenöt és húsz naptári év átlagos hozamrátáját és a pénztár ezen rendelet alapján számított tárgyévi hozamrátáját tartalmazhatja. Ha a pénztár kereskedelmi kommunikációja a hozam mértékére hivatkozást tartalmaz, akkor az elmúlt tíz, tizenöt és húsz naptári év átlagos hozamrátáját is fel kell tüntetni a többi hozamrátával azonos méretben. Átlagos hozamrátaaként – a nyilvánosságra hozatalt megelőző – tíz, tizenöt és húsz teljes naptári évre vonatkozó, hivatalosan közzétett fedezeti tartalék szintű nettó éves hozamráta mértani átlagát kell meghatározni.

(4) Ha az adott pénztár alapítási időpontja miatt a tíz, tizenöt, illetve húsz teljes naptári évre vonatkozó átlagos nettó hozamráta nem értelmezhető, akkor a pénztár alapítási éve óta eltelt teljes naptári évek (3) bekezdés szerinti módszerrel számított átlagos nettó hozamrátáját kell megjelentetni annak feltüntetésével, hogy az mely időszak adataiból került számításra. Ha a pénztár a nettó hozamrátáját más, előre kiválasztott pénztárakkal, csoporttal kívánja összevetni, az összehasonlításnál a kiválasztott pénztárakra, csoportra is be kell mutatni az elmúlt tíz, tizenöt, illetve húsz év (3) bekezdés szerint számított átlagos nettó hozamrátáját. Csoporttal való összehasonlítás esetében a nyilvánosságra hozatal során a csoport kiválasztási elvét is meg kell határozni. Választható portfóliós rendszer működtetése esetén az egyes portfóliókra vonatkozó, e bekezdésben meghatározott átlagos nettó hozamrátákat kell közölni, a többi hozamrátával azonos méretben, feltüntetve a fedezeti tartalék záró piaci értékének egyes portfóliók közötti megoszlási arányát is a hozamráták vonatkozási időszakának utolsó napján. Ha – a választható portfóliós rendszer indulási időpontjából adódóan – a tíz, tizenöt, illetve húsz éves nettó hozamráta számításához a portfóliónkénti hozamráta nem értelmezhető, akkor az indulás előtti évekre vonatkozóan az átlagos nettó hozamráta számításához – minden portfólió tekintetében – a fedezeti tartalék szintű nettó hozamrátát kell alkalmazni annak feltüntetésével, hogy a fedezeti tartalék nettó hozamrátáját mely időszak tekintetében vették figyelembe.”

(3) Az Öbr. 25. §-a a következő (9) bekezdéssel egészül ki:

„(9) Az internetes honlappal nem rendelkező pénztár az alapszabályát a Felügyelet által üzemeltetett közzétételi helyén közzéteszi. Az alapszabály módosítása esetén a módosított alapszabályt az internetes honlappal nem rendelkező pénztár annak hatályba lépését követően öt napon belül közzéteszi.”

6. §

Az Öbr. a következő 36. §-sal egészül ki:

„36. § Az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet módosításáról szóló .../2023. (...) Korm. rendelet (a továbbiakban: Módr.) hatálybalépésekor tevékenységi engedéllyel rendelkező pénztáraknak 2024. április 1-től kell megfelelniük a Módr.-rel megállapított 13. § (4) és (4a) bekezdésnek, 15. § (2) bekezdés b) pontnak, 16. § (1) bekezdés f) pontnak, 24. § (2) bekezdésnek, 25. § (1) bekezdés c) és d) pontnak, 25. § (3) és (4) bekezdésnek, valamint az 1-3. számú mellékletnek.

7. §

Az Öbr. 1., 2. és 3. számú melléklete az 1. melléklet szerint módosul.

8. §

Hatályát veszti az Öbr. 20/D. §-a.

9. §

Ez a rendelet 2024. január 1-én lép hatályba.

Orbán Viktor s.k.
miniszterelnök

1. melléklet a/2023. számú előterjesztéshez

1. Az Öbr. 1. számú mellékletének 1. pont *e)* alpontjának *e1)* - *e4)* pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

[e) részvények:]

„e1) szabályozott piacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,

e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé,

e3) szabályozott piacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,

e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé,”

2. Az Öbr. 2. számú mellékletének 3. pontja helyébe a következő rendelkezés lép:

„3. A házipénztár a pénztár székhelyén, illetve telephelyén kulccsal zárható tűzbiztos lemezkazettában kerül elhelyezésre, amelyet páncélszekrényben kell elzárni. A páncélszekrényen kívül csak a be- vagy kifizetéshez, illetve a jogszabályban előírt kötelezettség teljesítéséhez szükséges időtartam alatt tárolható a kazetta. A tagok részére rendelkezésre álló házipénztári nyitvatartási időt úgy kell megállapítani, hogy biztosítható legyen, hogy a nap végén a fedezeti alap pénzeszközei bankszámlán vagy befektetési számlán legyenek elhelyezve, azok a házipénztárban nem tarthatók. A pénztár a telephelyek számától függetlenül az egyes napok végén vagyonának legfeljebb 10 százalékát tarthatja házipénztárban, de a székhelyén és telephelyenként külön-külön legfeljebb 500 000 Ft-ot.”

3. Az Öbr. 3. számú melléklet II. Értékelési szabályok alcím 4. pont *d)* és *e)* alpontja helyébe a következő rendelkezés lép:

(4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:)

„d) ha a szabályozott piacra bevezetett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak - az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve - nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték az értékpapír jellemző szabályozott piacán árjegyzésként

közzétett, 30 napon belüli utolsó, nettó vételi és eladási árfolyamának számtani átlagaként számított nettó árfolyam;

e) amennyiben a fenti értékelési módszerek nem alkalmazhatóak, akkor a piaci érték az értékpapír kibocsátója által árjegyzésként, 30 napnál nem régebben közzétett utolsó, nettó vételi és eladási árfolyam számtani átlagaként számított nettó árfolyam; ennek hiányában egyéb, szabályozott piacon kívüli árjegyzésként 30 napnál nem régebben közzétett utolsó, nettó vételi és eladási árfolyamának számtani átlagaként számított nettó árfolyam;”

4. Az Öbr. 3. számú melléklet II. Értékelési szabályok alcím 4. pontja a következő *f)* alponttal egészül ki:

(4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:)

„*f)* amennyiben az értékpapír piaci értéke az *a)-e)* pontok alapján nem állapítható meg, akkor az árfolyam megállapítása során az eszközértékelési szabályzatban meghatározott eljárás szerint kell eljárni.”

5. Az Öbr. 3. számú melléklet II. Értékelési szabályok alcíme a következő 15-18. ponttal egészül ki:

„15. Az értékelés során meg kell jelölni azokat az eszközöket, amelyekre nem áll rendelkezésre az e rendeletben meghatározott értékelési szabályok szerinti piaci érték. Ezen eszközök értékelését rendszeresen felül kell vizsgálni.

16. A felülvizsgálat során vizsgálni kell az értékesíthetlenség és a nemfizetés kockázatát. Amennyiben ilyen kockázat felmerül, a bekövetkezés becsült valószínűségével arányosan csökkenteni kell a nyilvántartási értéket.

17. Amennyiben az értékelésben releváns információ válik nyilvánossá vagy kerül a letétkezelő birtokába, az értékelést ismételt el kell végezni.

18. Az értékeléshez alkalmazott modellt és a felhasznált adatokat dokumentálni kell.”