

## TÁJÉKOZTATÁS A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐKRE VONATKOZÓ ENGEDÉLYEZÉSI ELJÁRÁSOKBAN ALKALMAZOTT GYAKORLAT EGYSÉGESÍTÉSÉRŐL ÉS PONTOSÍTÁSÁRÓL

A 2014. március 15. napján hatályba lépett a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvényben (**Kbftv.**) az uniós jogszabályi változásokat követve a jogalkotó a korábbi szabályozáshoz képest több befektetési alapkezelői formát kodifikált (ÁÉKBV-alapkezelők és alternatív befektetési alapkezelők, melyek között megkülönböztethetünk a Kbftv. egészének megfelelő, és a Kbftv. 2. § (2) bekezdése szerinti ún. „de minimis” ABAK-okat és speciális ABAK-ként említhetjük a kockázati tőkealapkezelőket).

Az alapkezelői engedélyezési gyakorlata során az MNB az elmúlt években következetesen rögzítette a piacra lépést engedélyező, illetve a tevékenységi kör bővítést engedélyező határozatokban a kezelhető alapok típusát is, a kérelemmel összhangban.

Áttekintve az alapkezelési tevékenységi engedélyezési feltételeket megállapítható, hogy egyes alaptípusok kezelése esetében teljesítendőek olyan engedélyezési feltételek, melyek kifejezetten az adott alaptípus kezelésére vonatkozóan igazolandók. Amennyiben valamely engedéllyel rendelkező alapkezelő olyan alaptípust kíván kezelni, amelyre még nem rendelkezik engedéllyel, az adott alaptípusra vonatkozóan tevékenységi kör bővítésére irányuló kérelmet szükséges benyújtania (erről az MNB honlapján elérhető útmutató is rendelkezik: <https://www.mnb.hu/felugyelet/engedelyezes-es-intezmenyfelugyeles/engedelyezes/szektorok/tokepiac/befektetesi-alapkezelolo/tevekenysegi-engedelyezese>).

Amennyiben például már engedéllyel rendelkező Kbftv. 2. § (2) bekezdése szerinti kockázati tőkealapkezelő, kockázati tőkealapon, illetve magántőkealapon kívül más ABÁ-t is kezelni kíván, úgy bizonyos Kbftv.-ben rögzített többletkövetelményeknek is eleget kell tennie, ugyanakkor egy ingatlanalapkezelő rendelkezik azokkal az engedélyezési feltételekkel, amelyek például egy kockázati tőkealap kezeléséhez szükségesek. Utóbbi esetben azonban a kérelemhez kötöttség elve miatt csak akkor rögzíti az MNB a határozatában, hogy az ingatlanalapkezelő kockázati tőkealapot is kezelhet, ha ezt kifejezetten kéri a tevékenységi engedélyezési eljárás során. Amennyiben az ingatlanalapkezelő a jövőben módosítja úgy az üzleti tervét, hogy kockázati tőkealapokat is kíván kezelni, úgy tevékenységi kör módosítására irányuló kérelmet kell benyújtania, amelyhez azonban nem szükséges mellékleteket csatolnia, figyelemmel arra, hogy minden engedélyezési feltétellel rendelkezik a kockázati tőkealapok kezeléséhez.

Fentiek okán az engedélyezési eljárásokban szükségessé vált, hogy minden esetben legyen egyértelműen rögzítve, hogy az egyes alapkezelők milyen alapok kezelésére jogosultak. Ezért az MNB azon tevékenységi engedéllyel rendelkező alapkezelők esetében is, amelyek a korábbi években általánosan befektetési alapkezelésre/kollektív portfóliókezelésre kaptak engedélyt (az alapkezelő által kezelhető egyes alaptípusoknak a meghatározása nélkül) **rögzíti nyilván-tartásában a kezelhető alapok típusát**. Ezen alapkezelők vonatkozásában a **szertett jogok védelmére is figyelemmel, az MNB a nyilvántartása szerint a jelenleg ténylegesen kezelt egyes befektetési alapok típusát rögzíti az elsődleges eszközkategória alapján**. Amennyiben az alapkezelők a rögzített alaptípuson kívül más típusú alapokat is kezelni kívánnak a jövőben, ehhez a fentiek szerint tevékenységi kör bővítésére irányuló engedélyezési eljárást kell kezdeményezniük.

Utolsó módosítás: 2019. augusztus