

Pénztárak Garancia Alapja

Befektetési és Letétkezelési Szabályzat

A Pénztárak Garancia Alapja (a továbbiakban: Alap) a létrehozásáról rendelkező 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban: Mpt.), az Alap éves beszámoló készítésének és könyvvizetésének sajátosságairól alkotott 217/2000. (XII.11.) Kormányrendelet (a továbbiakban: kormányrendelet) alapján befektetési tevékenységének szabályait az alábbiak szerint alakítja ki.

1. ÁLTALÁNOS SZABÁLYOK

1.1. Jelen szabályzat az az Alap vagyonának a hatékony és biztonságos befektetése érdekében meghatározza:

- a vagyon kezelésére,
- a letétkezelésre,
- a befektetési üzletmenet kihelyezésére,
- a vagyonkezelési szerződés kötelező tartalmára,
- a letétkezelő és vagyonkezelő kiválasztására

vonatkozó szabályokat.

1.2. Az Alap az Mpt. 98. § (2) bekezdése értelmében a garanciális kifizetések fedezetéül szolgáló vagyont (szabad pénzeszközöket) kizárólag pénzben vagy állampapírban tarthatja. Az Alap a saját tulajdonában lévő pénzeszközök befektetését végezheti önállóan, vagy ki is helyezheti. Ahhoz, hogy az Alap a szabad pénzeszközöknek a befektetését önállóan végezhesse, szükséges, hogy az Alapnak a vonatkozó, külön szabályzatát az Igazgatóság elfogadja és azt az MNB elnöke (továbbiakban: Felügyelet) jóváhagyja.

Az Alap szabad pénzeszközének az Alap pénzeszközeinek azon része minősül, amely az Alap folyamatosan vezetett pénzügyi, likviditási ütemterve alapján a soron lévő kifizetések fedezetére nem szükséges, vagy csak előre meghatározható idő elteltével válik szükségessé.

1.3. Az Alap könyvvizsgálója évi rendszerességgel, az ellenőrző bizottság esetenként ellenőrzi az Alap gazdálkodását.

2. A GARANCIÁLIS KIFIZETÉSEK FEDEZETÉÜL SZOLGÁLÓ VAGYON KEZELÉSE ÉS BEFEKTETÉSE

A rendszeres és rendkívüli garanciális díjak befizetéséből származó, a garanciális kötelezettségek fedezetét képező, szabad pénzeszközöket az Alap olyan módon fekteti be, hogy

- a vagyon lejáratí szerkezete igazodjon a kockázati eseményekből származó várható kifizetések esedékességéhez,
- a vagyonkezelés biztonságát előtérbe helyezve törekszik magas hozamok elérésére.

Az Alap likviditási igényeinek megállapítása az Alap feladata.

3. A BEFEKTETÉSI ÜZLETMENET KIHELYEZÉSE

3.1. A vagyonkezelés

3.1.1 Az Alap befektetési üzletmenetét részben vagy teljes egészében kihelyezheti.

Az Alap a befektetési vagyonkezelési feladatainak a kihelyezésekor pályázati úton bízza meg a vagyonkezelőt.

3.1.2. Csak a Felügyelet által kibocsátott, magánnyugdíj-pénztár részére történő vagyonkezelésre feljogosító engedéllyel rendelkező szervezet bízható meg a vagyonkezelésével.

3.1.3. Amennyiben az Alap saját vagyonának értéke árfolyamértéken számolva a 100.000.000 (százmillió) forintot meghaladja, az Alap köteles kihelyezni a vagyonkezelést.

3.1.4. Az Alap vagyonkezelője, az Alappal kötött szerződés feltételei szerint, önállóan rendelkezik az Alap portfóliója és a tárgyévben képződő befektetések (a vagyonkezelés nem kötelező kihelyezése esetén a kezelésre átadott hányada) felett, és gondoskodik az átvett, valamint az év közben kezelésre átadott vagyon szabályszerű befektetéséről, illetve újra befektetéséről. Ezen belül:

- a) javaslatot tesz az Alap befektetéseinek összetételére, lejáratára és nagyságrendjére, illetőleg a portfólió egyes állampapír fajták szerinti megosztására;
- b) szervezi és bonyolítja az Alap befektetési ügyleteit, azaz az Alap javára, illetve terhére állampapírokat vesz és elad, illetőleg – a letétkezelő közreműködésének igénybevételével – bonyolítja az ezzel kapcsolatos ügyleteket, különösen:
 - rendelkezik az Alap általa vezetett befektetési alszámlája felett és intézkedik azon a hozam, illetőleg az állampapírok elidegenítéséért kapott ellenérték jóváírása iránt;
 - az Alapot illető állampapírt átadja a letétkezelőnek, illetőleg intézkedik annak az Alap letéti értékpapírszámláján történő jóváírásáról;
 - az Alap részére végzett vagyonkezelés körében végzett állampapír-ügyletről a letétkezelő részére adásvételi jelentést küld;
 - az Alap állampapír állományát – meghatározott mértékben – haladéktalanul likvidálja, ha az Alap terhére kifizetési kötelezettséggel járó helyzet következett be.
- c) vezeti a vagyonkezelésre átadott befektetett eszközök nyilvántartását, ezen belül
 - minden hónap 5. napjáig az Alap részére megküldi az előző hónap utolsó napjára eszközértékelést. Minden hó 5.napjáig az előző hónapra (január, április, július és október hónapokban az előző negyedévre is) vonatkozó hozamszámítást;
 - minden évben január 31-ig elkészíti és az Alap részére megküldi az előző évre vonatkozó éves beszámolót;

- az Alap kérésére haladéktalanul eszközértékelést végez és annak eredményét három munkanapon belül az Alapnak megküldi, ha az Alap terhére kifizetési kötelezettséggel járó helyzet (Mpt-89. §)-et szükségessé teszi.

közreműködik az Alap éves beszámolójának és költségvetésének elkészítésében.

- d) legalább negyedévenkénti rendszerességgel konzultációkon vesz részt az Alap illetékes szakembereivel, melyen egyeztetik a befektetésekre vonatkozó likviditási előírásokat, vagyis hogy a várható garanciális kötelezettségek teljesítését milyen lejáratú struktúrájú értékpapír portfólió biztosíthatja kielégítően.

3.2. A vagyonkezelésre vonatkozó összeférhetetlenségi szabályok

3.2.1. Nem bízható meg vagyonkezeléssel az a gazdasági társaság,

- a) meghatározó befolyással rendelkező tulajdonosa, vezető állású dolgozója, vezető tisztségviselője, vagy közvetlen hozzátartozója az Alap alkalmazottja vagy az Alap tisztségviselője;
- b) amely ellen csőd- vagy felszámolási eljárás van folyamatban, illetve, amellyel szemben az üzletmenet-kihelyezést megelőző 2 évben csődeljárást folytattak le;
- c) amelynek vezető állású dolgozója, vezető tisztségviselője az Alap letétkezelőjének vezető állású dolgozója, vezető tisztségviselője;
- d) meghatározó befolyással rendelkező tulajdonosa az Alap letétkezelőjének;
- e) amelynek tulajdonosa olyan természetes vagy jogi személy, aki az Alap letétkezelőjében tulajdonnal rendelkezik;
- f) amely a Felügyelet portfólió-kezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyével nem rendelkezik.

3.2.2. Az Alap vagyonkezelője a rábízott vagyont mérlegében nem mutathatja ki. Az Alap átadott eszközeit elkülönített számlákon köteles nyilvántartani. Az eszközök nyilvántartása, illetőleg az Alap részére teljesítendő jelentések és kimutatások elkészítése során az Alap beszámoló-készítési és könyvvezetési sajátosságairól szóló jogszabályi előírásokat figyelembe kell venni.

3.2.3. Az Alap vagy megbízottja jogosult a vagyonkezelő tevékenységét rendszeresen ellenőrizni, és ennek során attól – az Alap beszámolási kötelezettségeihez igazodóan, illetve jelen szabályzatban meghatározott esetekben – írásbeli jelentést, beszámolót, kimutatást kérni.

3.3. A vagyonkezelési szerződés

3.3.1. A befektetési üzletmenet kihelyezésére vonatkozó (vagyonkezelési) szerződés tartalmát az Alap és a vagyonkezelő, az Alapra vonatkozó jogszabályi előírások és jelen Szabályzat keretei között szabadon állapíthatják meg.

3.3.2. A vagyonkezelő az Alap vagyonának befektetése során mindenekelőtt köteles biztosítani, hogy a kezelésében lévő vagyonrész összetétele az Alap likviditási igényeivel összhangban álljon. Az Alap likviditási igényeiről rendszeres konzultációk formájában tájékoztatja vagyonkezelőit. A vagyonkezelő köteles a likviditási igényekhez és az Alapra vonatkozó sajátos befektetési előírásokhoz igazodva a lehető legnagyobb hozam elérésére törekedni.

3.3.3. A vagyonkezelő kötelezettségeit a portfólió-kezelési tevékenység végzésére jogosult szervezetektől elvárható gondossággal, jelen szabályzat rendelkezéseire is tekintettel köteles teljesíteni. A vagyonkezelési szerződésnek ezt a körülményét, illetőleg azt, hogy a vagyonkezelő jelen szabályzatot ismeri és magára nézve kötelezőnek ismeri el, tartalmaznia kell.

3.3.4. A vagyonkezelési szerződésben az Alap köteles rendelkezni a kezelésbe átadott vagyon rendszeres értékeléséről, valamint arról, hogy a vagyonkezelő mely esetekben és milyen mértékben felel a kezelésbe átadott vagyon értékének esetleges csökkenéséért.

A vagyonkezelési szerződésben meg kell határozni:

- (a) a kezelésre átadott vagyon mértékét;
- (b) a kezelésre a szerződés fennállása alatt átadott vagyon várható mértékét és gyakoriságát;
- (c) a portfólió likvidálhatóságával kapcsolatos követelményeket;
- (d) a vagyonkezelő által esetlegesen vállalt hozamgaranciát;
- (e) a vagyonkezelő felelősségére vonatkozó előírásokat;
- (f) a vagyonkezelő által az Alap részére teljesítendő jelentésekre vonatkozó szabályokat, beleértve az eszközérték és az Alap hozamának kiszámításának módját, illetve a jelentések teljesítésének határidejét;
- (g) a vagyonkezelő díjának mértékét, kiszámításának módját és képletét;
- (h) a vagyonkezelő díjának elszámolása szempontjából kényszerlikvidációnak tekintendő és nem tekintendő eseteket;
- (i) a szerződés bármilyen okból történő megszűnése esetére az elszámolás szabályait;
- (j) a felek közötti kapcsolattartás szabályait;
- (k) a szerződés időtartamát;
- (l) a szerződés esetleges módosítására, felmondására és megszűnésére vonatkozó szabályokat;
- (m) a szerződésben használt fontosabb fogalmakat;
- (n) minden, a felek jogait és kötelezettségeit érintő, a jelen szabályzat, illetve jogszabály által nem szabályozott, a felek bármelyike által lényegesnek minősített kérdést.

A vagyonkezelési szerződés határozott időre szól.

3.3.5. A vagyonkezelési szerződés megszűnik:

- (a) a határozott idő lejártával;

- (b) ha a vagyonkezelő az Alappal szemben az Alap bármelyik - általa ismert – szabályzatában meghatározott kötelezettségét nem teljesíti;
- (c) ha a Felügyelet a vagyonkezelővel, illetve vezető tisztségviselőjével szemben súlyos, a bizalom megrendítésére alkalmas tevékenység vagy mulasztás miatt intézkedést, szankciót, illetve felügyeleti bírságot szab ki;
- (d) ha a vagyonkezelővel szemben csőd-, vagy felszámolási eljárás indul, a csődeljárási kérelem bírósághoz való benyújtása, illetőleg a bíróság felszámolást elrendelő végzésének közzététele napján;
- (e) ha a vagyonkezelő vezető állású dolgozója, vezető tisztségviselője ellen a 2012. évi C. törvény (továbbiakban: Btk.) XXXVI., XL., XLI. fejezeteiben (vagyon elleni, pénzmosás, gazdálkodás rendjét sértő) bűncselekmény alapos gyanúja miatt büntetőeljárás indul;
- (f) a szerződésben meghatározott más esetekben.

3.4. A letétkezelés

3.4.1. Az Alap a befektetett pénzeszközeinek letéti kezelését önálló letétkezelő szervezetre bízta.

3.4.2. A letétkezelő feladatai a következők:

- a) Gondoskodik az Alap által átadott befektetett pénzeszközök letéti őrzéséről.
- b) Ellátja az Alap, illetve az Alap felhatalmazottja által adott adásvételi megbízásokkal (ügyletekkel) kapcsolatos technikai teendőket;
- c) KELER Rt.-nél nevesített értéktári értékpapír letéti számlát vezet az Alap számára;
- d) Ellátja az állampapírok hozamának elszámolásával, valamint a letétként kezelt állampapír-állomány értékelésével kapcsolatos tevékenységet.
- e) Beszedi a letétként kezelt befektetéseken képződő kamatot, törlesztést és egyéb járandóságokat.
- f) Ellátja az Alap befektetési üzletmenetét végző szervezetek ellenőrzését.

3.4.3. Az Alap letétkezelőjére vonatkozó összeférhetlenségi szabályok

Az Alap letétkezelője csak olyan, a Magyarországon bejegyzett szervezet lehet, amely a Felügyelet értékpapír-letétkezelői tevékenység végzésére jogosító engedélyével rendelkezik.

Az Alapnak – a letétkezelési szerződés felmondási idejének tartamát kivéve – csak egy letétkezelője lehet.

Az Alap nem bízhatja meg letétkezeléssel azt a szervezetet,

- a) amely az Alap pénzeszközeinek befektetését vagy befektetett pénzeszközeinek adásvételét végzi;
- b) amelyhez az Alap befektetési üzletmenetét részben vagy egészben kihelyezi;
- c) amely ellen csőd- vagy felszámolási eljárás van folyamatban, illetve amely ellen a tárgyévet megelőző két évben csődeljárást folytattak le;

- d) amely közvetlenül vagy közvetve tulajdonosa az Alap vagyonkezelőjének;
- e) ~~amelynek tulajdonosa olyan természetes vagy jogi személy, aki az Alap vagyonkezelőjében tíz százalékot meghaladó mértékű tulajdonnal rendelkezik.~~
- f) amelynek tulajdonosa, vezető állású dolgozója, vezető tisztségviselője, közvetlen hozzátartozója az Alap alkalmazottja, vagy az Alap tisztségviselője.

Az Alap tisztségviselője és – az SZMSZ illetőleg a munkaszerződés szerinti – vezető beosztású dolgozója nem lehet a letétkezelő tulajdonosa, vezető tisztségviselője, vezető állású alkalmazottja.

Az Alap letétkezelője tevékenységét az Alap érdekében, a letétkezelésre vonatkozó megbízásoknak megfelelően köteles végezni. A letétkezelő a jogszabályba ütköző megbízásokat köteles visszautasítani.

3.5. A letétkezelő és a vagyonkezelő kiválasztásának szabályai

3.5.1. Az Alap a letétkezelőjét, illetve a vagyonkezelőjét pályázat során köteles kiválasztani. A pályázati kiírásban meg kell határozni:

- a) a pályázat benyújtásának módját és határidejét;
- b) a pályázó személyével kapcsolatban támasztott követelményeket, illetve a pályázaton való részvétel feltételeit;
- c) a sikeres pályázótól elvárt tevékenységet;
- d) vagyonkezelési felhívás esetén az átadandó vagyon tervezett mértékét;
- e) a pályázat elbírálásának szempontjait;
- f) a pályázat elbírálásának módját és határidejét;
- g) a résztvevők értesítésének módját.

A pályázati meghívásnak jelen szabályzat is részét képezi.

3.5.2. A pályázat benyújtására előírt határidő és a pályázati felhívás kézhezvétele között legalább 15 napnak el kell telnie. Az Alap a közzététel illetve meghívás során ezt figyelembe veszi.

3.5.3. Az Alap a már benyújtott pályázatokat kiegészítésre visszaadhatja, illetőleg a pályázókat újabb ajánlattételre hívhatja fel.

3.5.4. A pályázat elbírálására az ügyvezető igazgató előterjesztésére az Igazgatóság jogosult. A pályázat elbírálása során a kis- és középvállalkozások előnyben részesíthetők.

3.5.5. Az Alap a pályázatot részben vagy egészben eredménytelennek nyilváníthatja. Ilyen esetben a pályázatot 30 napon belül újból ki kell írni. A pályázati kiírásban ezt fel kell tüntetni.

3.5.6. Az Alap a pályázati kiírásban meghatározott követelményeket teljesítő és az elbírálás során kiválasztott pályázóval az elbírálástól számított 30 napon belül szerződést köt.

4. Hatálybalépés

Az Alap jelen szabályzata a Felügyelet jóváhagyásával lép hatályba, ezzel egyidejűleg a korábbi, többször módosított Befektetési és Letétkezelési Szabályzat hatályát veszti.

Budapest 2019. szeptember



Kozek András
PGA Igazgatóságának elnöke

Elfogadta az Igazgatóság a 2019. szeptember 25-ei ülésén.

A szabályzatot jóváhagyom.

Budapest 2019. 2020. 04. 30.



Dr. Matolcsy György
az MNB elnöke