

**A Magyar Nemzeti Bank 7/2021. (VI.21.) számú ajánlása
a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításoknál alkalmazható
automatikus portfóliókezelési szolgáltatások prudenciális és fogyasztóvédelmi szempontú
elvárásairól**

I. AZ AJÁNLÁS CÉLJA, ALAPELVEI ÉS HATÁLYA

A Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) alapvető elvárása és célja a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításokhoz kapcsolódó automatikus portfóliókezelési szolgáltatások (a továbbiakban: APKSZ vagy APKSZ-ek) kialakítása, használata és ügyfelek részére történő ajánlása kapcsán, hogy az ügyfél a versengő piacon olyan, az ügyfél igényeket kielégíteni képes, etikus APKSZ-t kapjon, mely képes növelni a biztosítási termékekbe vetett bizalmat.

Ennek érdekében az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/97 irányelve a biztosítási értékesítésről (a továbbiakban: 2016/97/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv) 25. cikke, valamint az irányelv rendelkezéseit átültető, a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bit.) szerinti termékfelügyeleti és irányítási követelmények alkalmazását az egyes biztosítási termékelemekre, így a termékekhez kapcsolódó APKSZ-ekre is elvárja az MNB. Ezzel összefüggésben elvárás a biztosítóval szemben, hogy az ügyfelek tényleges igényeit, pénzügyi-, és biztosítási ismereteit is mérlegelve, a biztosítási termék teljes élettartama alatt az ügyfél igényeinek és céljainak megfelelő pénzügyi szolgáltatásokat kínáljon, valamint ezen szolgáltatások teljesítményét folyamatosan monitorozza és meghatározott időközönként visszaméréseket készítsen annak érdekében, hogy megbizonyosodjon a nyújtott szolgáltatások – így az APKSZ-ek – megfelelőségéről a célpiac igényei és elvárásai tekintetében.

Az MNB megvizsgálta a hazai biztosítási piacon elérhető APKSZ-ekre vonatkozó szabályzatokat, működésüket és az eddig kialakult piaci gyakorlatokat. Az így szerzett tapasztalatokon alapuló szakmai véleményeket és prudenciális elvárásokat az MNB jelen ajánlásban fogalmazza meg, melyek betartása minden piaci szereplő hosszú távú érdekeit szolgálja, növelve ezzel a jogalkalmazás kiszámíthatóságát, és elősegítve a vonatkozó jogszabályok egységes alkalmazását. Az ajánlás célja olyan elvárások és javaslatok összefoglalása, amelyek segítik az APKSZ-ek ügyfelek érdekeinek megfelelő kialakítását és működtetését.

Az ajánlás kidolgozása során a 2016/97/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv, az irányelv rendelkezéseit átültető Bit. mellett figyelembevételre került a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításokkal kapcsolatos prudenciális és fogyasztóvédelmi elvek alkalmazásáról szóló 8/2016. (VI.30.) számú MNB ajánlás.

Az ajánlásban megfogalmazott, APKSZ-ekkel kapcsolatos elvárások az alábbi alapelvek mentén kerültek kialakításra:

- a) a működési feltételek, paraméterek szakmaisága, matematikai, statisztikai mechanizmusok érvényesülése,
- b) a működés piacszerősége és célszerűsége,

- c) az APKSZ-ek hozam/kockázat szempontú hozzáadott értéke (value added szolgáltatások),
- d) ár-érték arányban versengő APKSZ-ek kialakítása,
- e) a költségek kialakításával kapcsolatban az arányosság és észszerűség,
- f) az ügyfél tájékoztatása során a teljesség, érthetőség, korrektség,
- g) a működtetés során az átláthatóság, valamint a rendszeres, de legalább évenkénti felülvizsgálat és annak eredményét felhasználva a folyamatos fejlesztés, innováció.

Az ajánlás címzettjei a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (a továbbiakban: MNB tv.) 39. § (1) bekezdés i) pontja alapján az MNB felügyelete alá tartozó, a Bit.-ben meghatározott azon szervezetek és személyek, amelyek befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási termékek (a továbbiakban: termék) terjesztésére illetve APKSZ-ek nyújtására irányuló tevékenységet végeznek (a továbbiakban: biztosító, illetve biztosításközvetítő).

Az ajánlás értelmezésében és alkalmazásában APKSZ-ek azok a biztosító által nyújtott szolgáltatások, amelyek keretében a biztosító az APKSZ-ekre vonatkozó szerződési feltételek szerint az ott meghatározott események bekövetkezése esetén, meghatározott értékelési napon az ügyfél közvetlen rendelkezése nélkül, az általa korábban megadott rendelkezések alapján átváltást kezdeményez az APKSZ-ekbe bevont eszközalapok között illetve átirányítást hajt végre a jövőben fizetendő biztosítási díjakra vonatkozóan.

Nem tartoznak a jelen ajánlásban érintett APKSZ-ek közé

- a) a céldátum eszközalapok (amikor az eszközalapok összetétele egy rögzített dátumhoz közeledve folyamatosan változik egy célösszetétel irányába),
- b) azok a megoldások, amikor egyetlen eszközalapnak a piaci mozgásoktól függő különböző befektetési összetételű állapotai vannak,
- c) az automatikus portfólióhelyreállítási szolgáltatások (azaz amikor az adott portfólió átsúlyozását nem egy, vagy több eszközalap árfolyammozgásában előre meghatározott elmozdulás aktiválja, hanem a szolgáltatás vagy meghatározott időközönként – pl. negyedévente, évente – történhet; vagy amikor a vegyes eszközalapokhoz hasonlóan, az ügyfél az általa meghatározott portfólió arányoktól való meghatározott eltérés esetén kéri az eredeti allokáció helyreállítását), továbbá
- d) az eszközalapok megszűnéséhez és lezárásához kapcsolódó befektetési tevékenységek.

Az ajánlás tárgyi hatálya a 2022. január 1-jét követően létrejött, az ügyfél által a biztosítótól igényelt APKSZ-ekre terjed ki.

Jelen ajánlás a jogszabályi rendelkezésekre nem teljeskörűen utal vissza az elvek és elvárások megfogalmazásakor, az ajánlás címzettjei a kapcsolódó jogszabályi előírásoknak való megfelelésre azonban természetesen továbbra is kötelesek.

Jelen ajánlás adatkezelési, adatvédelmi kérdésekben iránymutatást nem fogalmaz meg, a személyes adatok kezelése vonatkozásában semmilyen elvárást nem tartalmaz, és az abban foglalt követelmények semmilyen módon nem értelmezhetők személyes adatok kezelésére vonatkozó felhatalmazásnak. Az ajánlásban rögzített felügyeleti elvárások teljesítésével

összefüggésben történő adatkezelés kizárólag a mindenkor hatályos adatvédelmi jogszabályi rendelkezések betartásával végezhető.

A biztosító az ajánlásban foglalt felügyeleti elvárásokat az általa alkalmazott üzleti modell jellegével, továbbá a szolgáltatási tevékenységek sajátosságaival (beleértve a szervezeti formából és üzemméretből adódó jellemzőket is), a kiterjedtségével és összetettségével, a kockázati profiljával, valamint ügyfélköre sajátosságaival összhangban és arányosan alkalmazza.

II. SZOLGÁLTATÁSOKKAL KAPCSOLATOS ELVÁRÁSOK

A biztosító különböző portfóliókezelési stratégiák mentén alakíthatja ki az APKSZ-eket attól függően, hogy milyen cél elérése érdekében ajánlja azt ügyfeleinek.

1. Az MNB elvárja, hogy amennyiben a biztosító egy adott termékkörre az APKSZ egy korábbi, az ajánlásnak nem megfelelő verzióját nyújtja, akkor a biztosító a módosítás lehetőségét ajánlja fel az ügyfeleknek. Az MNB elvárása szerint a biztosító a módosításra való felajánlást rendszeresen, de legalább évente az egyéni számlaközlőn figyelemfelhívásra alkalmas módon úgy tegye közzé, hogy az ügyfelek érdemben tudják értékelni és mérlegelni a módosítás lehetőségét.
2. Az APKSZ-eket a biztosító által felajánlott feltételek szerint és terjedelemben az ügyfél igényelheti a teljes megtakarításra vagy annak egy részére is.
3. Az APKSZ-eknek a mögöttes stratégiához és célhoz tartozó konkrét tartalmát és feltételeit – ezen belül azokat a paramétereket, melyek közül az ügyfél választhat – a biztosító határozza meg. Az MNB azonban elvárja, hogy a biztosító, illetve a biztosításközvetítő a paraméterválasztástól függő eltérő következményekre minden esetben figyelemfelhívásra alkalmas módon tájékoztassa az ügyfeleket.
4. APKSZ-ekbe kizárólag olyan eszközalap bevonása javasolt, amelyre vonatkozóan a napi nettó eszközérték megállapítása a tárgynapot (az a nap melyre vonatkozóan a nettó eszközérték megállapítás történik) követő első munkanapon megtörténik, és értékelési napnak minősül minden olyan munkanap, melyre vonatkozóan – figyelemmel a mögöttes befektetésekre – elérhető árfolyam.
5. Az MNB célszerűnek tartja, ha az APKSZ-ekbe olyan eszközalapok kerülnek bevonásra, amelyek rendelkeznek a lakossági befektetési csomagtermékekkel, illetve biztosítási alapú befektetési termékekkel kapcsolatos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumokról szóló 1286/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a kiegészítéséről szóló 2017. március 8-i 2017/653/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletben meghatározott, a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumban feltüntetett 1-7 közötti numerikus skálával rendelkező összesített kockázati mutatóval. A különböző eszközalapok kockázatalapú összehasonlítása során javasolt ezen összesített kockázati mutató figyelembevételével is, ezen túlmenően a befektetési politikákban használt kockázati besorolás is használható.

6. Az MNB elvárja, hogy a biztosító az APKSZ-ek automatizmusának aktiválódási peremfeltételei esetleges teljesülésének ellenőrzését minden értékelési napra vonatkozóan az értékelés napján végezze el. Amennyiben egy APKSZ aktiválódási feltételei teljesülnek, úgy az ellenőrzés vonatkozási napja egyben aktiválódási nap is.
7. AZ MNB elvárja, hogy az automatikus átváltás során az elszámolási árfolyam a nettó eszközérték megállapítás napjának vagy legfeljebb az azt követő értékelési napnak a záró árfolyamával egyezzen meg.
8. A biztosító felelőssége a szolgáltatási paraméterek – a mögöttes stratégiai céloknak leginkább megfelelő – kiválasztása és beállítása, valamint a szolgáltatás szerződési feltételek szerinti alkalmazásának biztosítása. A befektetési kockázatot viselő ügyfél az APKSZ igénylése esetén a biztosító által kínált portfóliókezelési stratégiák és célok közül választhat, egyes esetekben bizonyos paramétereknek a saját igényei és kockázatvállalási hajlandóságának megfelelő beállításával. A biztosító, illetve a biztosításközvetítő a választáshoz szükséges alapvető információkat az ügyfél rendelkezésére bocsátja. Mivel az ügyféltől nem várható el, hogy az egyes szolgáltatási paraméterek beállításával kapcsolatban a saját igényei és kockázatvállalási hajlandóságának megfelelő önálló döntést tudjon hozni, ezért jó gyakorlat, ha a biztosító, illetve a biztosításközvetítő által nyújtott tanácsadás kiterjed az ügyfél paraméterválasztásához szükséges, a biztosító, illetve a biztosításközvetítő által átadott alapvető információk értelmezésére is.
9. Az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha az APKSZ-ek szerződési feltételeiben lehetővé teszik a biztosító számára, hogy az APKSZ-ek működési feltételeit, paramétereit a rendszeres, de legalább évenkénti felülvizsgálat eredménye alapján kizárólag az ügyfél javára módosíthassa.

III. BELSŐ ELLENŐRZÉSI TERÜLET FELADATAIVAL KAPCSOLATOS ELVÁRÁSOK

10. Az MNB elvárja, hogy a biztosító belső ellenőrzési területe rendszeres időközönként vizsgálja meg az APKSZ-ek szerződési feltételek szerinti alkalmazását, továbbá ellenőrizze a szakterületi monitoring keretén belül megvalósult visszamérést az APKSZ-ek hatékonyságáról, hasznosságáról, az előre meghatározott stratégiai céloknak megfelelő működésről.
11. Az MNB elvárja, hogy a biztosító az ellenőrzés során győződjön meg arról, hogy állománykezelési szabályzatában rögzítette-e a teljes állománykezelési munkamenetet az APKSZ-ekre vonatkozó folyamatok, feladatok felelőseinek feltüntetésével, a kapcsolódó tranzakciók időbeli ütemezését (eszközalapváltás, díjátírányítás stb.) és végrehajtását, illetve az állománykezelési rendszerben való rögzítését, az ügyfél felé történő visszajelzés megtörténteig.
12. Elvárt, hogy a biztosító értékelje azokat a tárgyi feltételeket, amelyek a fenti tranzakciók végrehajtásához szükségesek, hogy az informatikai rendszer a szerződésben vállalt kötelezettségeknek megfelelően működik-e, illetve, hogy azok a jelzések, amelyek az ügyfelek érdekeinek védelmét szolgálják, megfelelőek-e és utólagos ellenőrzést lehetővé tevő módon dokumentáltak-e.

13. Az MNB elvárja, hogy a biztosító vizsgálja azokat a technikai, informatikai folyamatokat, amelyek áthelyezési tranzakciókat indítanak a szerződéseken, különös figyelmet fordítva a folyamatba épített ellenőrzési funkciókra és arra, hogy ezek a folyamatok hogyan illeszkednek az ügyfél szerződési feltételeiben foglaltakhoz.
14. Az APKSZ-ek működésének vizsgálata során elvárt, hogy a biztosító kiemelt figyelmet fordítson azokra a szempontokra is, hogy a tranzakciónak milyen az előre meghatározott sorrendje, a folyamatban lévő tranzakció megakadályozhatja-e az újabb tranzakció indítását, továbbá vizsgálja, hogy fennáll-e az operációs kockázata annak, hogy feltorlódnak a végrehajtásra váró ügyfélkérelmek. Elvárt továbbá, hogy a biztosító vizsgálja, hogy a belső eljárásrendjében megfelelően szabályozza-e ezeket az eseteket.
15. Az MNB elvárja, hogy a biztosító vizsgálja, hogy olyan szerződési feltételeket, illetve belső eljárásrendet alakított-e ki a unit-linked életbiztosítási termékeivel kapcsolatosan, amelyeket a rendelkezésre álló erőforrások (létszámkapacitás, állománykezelési- és befektetési rendszerek funkciói, valamint azok összhangja) igénybevételével mindenkor a szerződésekben, szabályzatokban meghatározott határidőben és módon teljesíteni tud ügyfelei részére.
16. Az MNB elvárja, hogy a biztosító mindenkor térjen ki a saját belső eljárásrendjében arra, hogy a szerződési feltételekben foglaltaktól eltérhet-e és amennyiben igen, milyen esetekben. Az MNB elvárja, hogy a biztosító vizsgálja azt is, hogy ezen eltérő gyakorlathoz kinek a jóváhagyása szükséges, és a biztosító hogyan valósította meg az APKSZ-ekhez kapcsolódó konkrét esetekben, amennyiben sor került ilyenre.
17. Az MNB elvárja, hogy a biztosító tegye lehetővé, hogy az ellenőrzési bizonyosság megszerzéséhez – amennyiben szükségesnek tartja – a belső ellenőr támaszkodjon a biztosító belső kontrollrendszerének egyéb elemeire is (kockázatkezelés, compliance).

IV. STRATÉGIÁKKAL KAPCSOLATOS ELVÁRÁSOK

Az alábbiakban - a teljesség igénye nélkül - lehetséges stratégiák, illetve a hozzájuk kapcsoló ajánlások kerülnek bemutatásra. A biztosítónak lehetősége van ezektől a példától eltérő stratégiák kialakítására is. Amennyiben a biztosító az alább felsorolt stratégiák valamelyikét alkalmazza, akkor az MNB elvárja az adott stratégiához tartozó ajánlások alkalmazását, vagy eltérés esetén annak belső dokumentációban történő indoklását. Az indoklásnak igazolnia kell, hogy az eltérés az ügyfél szempontjából előnyt jelent.

Veszteségkorlátozó (stop-loss)

A veszteségkorlátozó stratégia célja, hogy egy adott eszközalapba befektetett tőke vagy az azon elért hozam értékvesztését korlátozza.

18. Az MNB elvárja, hogy a választható küszöbérték mértéke legyen összhangban az adott eszközalap kockázati szintjével, mely jelen esetben elsősorban az árfolyam várható értékének szórását jelenti. Például egy olyan eszközalapnál, ahol a kockázat magas, ott

nem javasolt a küszöbérték alacsonyra állítása, ahol pedig alacsony, ott nem ajánlott annak magasra állítása.

19. Elvárt, hogy a biztosító biztosítsa, hogy az átváltást követően a jövőbeli rendszeres díjak változatlan arányok mellett továbbra is ugyanabba az eszközalapba kerüljenek befektetésre. Ebben az esetben tehát az átváltással egyidőben nem történik átirányítás.
20. Amennyiben az átváltással egyidőben a jövőbeni rendszeres díjak átirányítása is megtörténik, úgy elvárás, hogy a biztosító figyelemfelhívásra alkalmas módon tájékoztassa az ügyfelet arról, hogy a jövőbeni rendszeres díjak milyen eszközalapba kerülnek.
21. Elvárt, hogy a biztosító az átváltás, illetve átirányítás során olyan eszközalapba helyezze át az ügyfélvagyon, amelyben az ügyfélvagyon további csökkenésének befektetésből eredő várható aktuális kockázata – figyelemmel az adott piaci környezet sajátosságaira is – alacsonyabb a kiinduló alapénál.
22. Elvárás, hogy a 21. pontban említett alacsony kockázatú eszközalapot az APKSZ szerződési feltételeiben a biztosító előre határozza meg. Amennyiben erre a szolgáltatási szerződés lehetőséget ad, akkor az ügyfél a biztosító által megjelölt lehetőségek közül maga választhassa meg ezt az alapot.
23. Az MNB elvárja továbbá, hogy a biztosító a szolgáltatás szerződési feltételeiben az ügyfeleit figyelemfelhívásra alkalmas módon tájékoztassa arról, hogy az adott érték átlépésének időpontjára számított veszteséget meghaladó vesztesége is keletkezhet az átváltás és az észlelés vonatkozási napjának (aktiválódási napnak) eltérése miatt alkalmazott eltérő árfolyamok következtében.

Időzített befektetés (start-buy)

Az időzített befektetés stratégia célja, hogy a biztosítási szerződésben meghatározott ésszerű időtartamon belül az egyszeri vagy rendszeres díjak befizetésének és azoknak az ügyfél által meghatározott eszközalapba történő befektetésének ideje elválhasson egymástól, annak érdekében, hogy a meghatározott eszközalapba történő befektetésnél alkalmazott vételi árfolyamot ne az határozza meg, hogy az ügyfél mikor teljesítette a befizetését, hanem olyan vételi árfolyamon kerüljön befektetésre az ügyfél befizetése, ami megfelel az előre meghatározott feltételeknek.

24. Az MNB elvárja, hogy a biztosító az APKSZ szerződési feltételeiben egyértelműen jelölje meg azt az – alacsony kockázatú – eszközalapot, amibe a meghatározott eszközalapba történő átváltásig az ügyfél befizetése befektetésre kerül. Amennyiben erre a szolgáltatási szerződés lehetőséget ad, akkor az ügyfél a biztosító által megjelölt lehetőségek közül maga választhassa meg ezt az alapot.
25. A start-buy stratégia aktiválódásakor a 24. pontban említett alacsony kockázatú eszközalapról automatikus átváltás történik az előre meghatározott arányok szerint az előre kiválasztott eszközalapokba.

Profitrealizálás (take profit)

A profitrealizálás stratégia célja, hogy a befektetett tőkén elért pozitív értékelési különbözetet részben vagy egészben realizálja az ügyfél számára.

26. Az MNB elvárja, hogy a biztosító az ilyen stratégia leírásában definiálja az értékelési különbözet fogalmát.

V. AZ ÜGYFELEK TÁJÉKOZTATÁSÁVAL KAPCSOLATOS ELVÁRÁSOK

27. Elvárt, hogy a biztosító, illetve a biztosításközvetítő az APKSZ igénybevételére vonatkozó szerződéskötést megelőzően nyújtson tájékoztatást a szolgáltatási szerződés főbb jellemzőiről. A tájékoztatást a Bit. 152. §-ában és 153. § (2) bekezdésében foglalt követelményeknek megfelelően kell elkészíteni.

28. Az MNB elvárja, hogy a biztosító, illetve a biztosításközvetítő az APKSZ igénybevételére vonatkozó szerződéskötést megelőző tájékoztatás során figyelemfelhívásra alkalmas módon mutassa be

- a. az APKSZ alapvető jellemzőit, ideértve:
 - i. az alapvető fogalmakat (pl. átváltás, átirányítás),
 - ii. az APKSZ során alkalmazható stratégiák működését, kockázatait, valamint
 - iii. adjon egyértelmű tájékoztatást arról, hogy az APKSZ nyújtása során mely tevékenységekért felelős a biztosító, illetve az ügyfél;
- b. a felmondási jog gyakorlásának lehetőségét, módjait, ideértve az APKSZ igénybevételére vonatkozó szerződés biztosító általi felmondásának lehetőségét is. Ennek során elvárt, hogy a biztosító, illetve a biztosításközvetítő emelje ki az ügyfél, illetve a biztosító részére rendelkezésre álló felmondási időt, a felmondás benyújtásának lehetséges csatornáit és az azzal szemben támasztott formai követelményeket, illetve a felmondás következményeit. Elvárt, hogy a biztosító, illetve a biztosításközvetítő tartózkodjon az olyan gyakorlattól, amely szerint kizárólag utalás történik arra, hogy a szerződési feltételek mely pontja tartalmazza a felmondási jogra és annak gyakorlására vonatkozó rendelkezéseket.

29. Elvárt, hogy a biztosító az APKSZ-ek szerződési feltételeiben hangsúlyosan emelje ki, hogy az aktiválódás hatására az átváltások és az átirányítások automatikusan megtörténnek, az ügyfelek alkalmankénti egyedi hozzájárulása nem szükséges hozzá. Elvárt továbbá, hogy egyértelműen határozza meg az APKSZ-ek időtartamát, a biztosítót ezzel kapcsolatban terhelő felelősség terjedelmét, továbbá az igénybevételével összefüggő és az ügyfelet terhelő költségek mértékét, azok levonásának időpontját és módját.

30. Az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha a szolgáltatásokkal kapcsolatosan a biztosító közérthető, áttekinthető ügyféltájékoztatót készít, amelyben bemutatja a szolgáltatás választható elemeit, lényegét, költségeit, továbbá példákkal is átláthatóvá teszi a folyamatokat.

31. Elvárás, hogy a biztosító figyelemfelhívásra alkalmas módon, írásban is felhívja az ügyfelek figyelmét arra, hogy amennyiben egy hirtelen árfolyamesés bekövetkezése esetén az érintett eszközalapban elhelyezett egységek átváltásra kerülnek az előre meghatározott eszközalapba, egy az APKSZ feltételeiben meghatározott értékelési napra érvényes árfolyamon, akkor az az adott értékelési napig előálló veszteség realizálását jelenti.
32. Elvárt, hogy a biztosító a szolgáltatással kapcsolatosan érvényesített valamennyi költséget a szerződési feltételekben transzparensten, elnevezésükben is azonosíthatóan jelenítse meg, továbbá olyan módon, hogy annak alapján a költségek az ügyfél által egyértelműen kiszámíthatóak legyenek.
33. Az MNB indokoltnak tartja, hogy a biztosító a honlapján az alábbi tájékoztatásokat megjelenítse:
- a. az MNB elvárja, hogy a biztosító minden, az APKSZ-ekhez kapcsolódó dokumentumot (szerződési feltételek, ügyféltájékoztató stb.) mindenki számára tegyen elérhetővé a biztosító honlapján, ideértve az archív dokumentumokat is;
 - b. az MNB elvárja, hogy a biztosító a honlapján nyújtson tájékoztatást az APKSZ-ekkel kapcsolatban, mely az APKSZ-ek előnyei mellett – figyelemfelhívásra alkalmas módon – annak kockázataira is felhívja a figyelmet; a tájékoztatás tartalmazzon példákat is, melyen keresztül bemutatathatók az APKSZ-ek és szemlélteti azok előnyeit és hátrányait is;
 - c. az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha a biztosító honlapján Q&A típusú leírás található, vizuális szemléltető eszközökkel megtámogatva a szolgáltatásokkal kapcsolatban;
 - d. az MNB jó gyakorlatnak tartja, ha az ügyfelek által használt online kezelőfelületen – ahol az APKSZ-ekhez tartozó eszközalapok közül választhatnak – a biztosító könnyen hozzáférhető módon elhelyezi az eszközalapok befektetési politikáit, kiemelt információkat tartalmazó dokumentumait – ideértve a 5. pont szerinti kockázati mutató, illetve kockázati besorolás leírásait és értékeit, nettó eszközértékeit, kiegészítve – a közvetlen összehasonlíthatóságot is biztosító – historikus és grafikus árfolyam adatokkal.

Az APKSZ aktivizálásához kapcsolódó tájékoztatás

34. Az MNB elvárja, hogy a biztosító az APKSZ-ek által kiváltott átváltás, illetve átirányítás végrehajtását követően haladéktalanul adjon tájékoztatást az ügyfeleknek azon a kommunikációs csatornán, amelyet a biztosító által felkínáltak közül az ügyfél választott. A tájékoztatás az APKSZ aktivizálásának ténye mellett tartalmazza legalább az alábbi információkat:
- a. átváltás esetén
 - i. a biztosítási szerződés száma,
 - ii. milyen feltételek bekövetkezése miatt történt az aktivizálás, a választott, illetve alkalmazott stratégia megnevezése, paraméterei,

- iii. milyen vonatkozási nappal történt az elszámolás és milyennel a végrehajtás,
- iv. melyik eszközalapok között történt a mozgás,
- v. hány darab unit került visszaváltásra az eredeti eszközalap(ok)ban,
- vi. hány darab unit került megvételre az „új” eszközalap(ok)ban,
- vii. milyen elszámolási árfolyam(ok)on történt a mozgás,
- viii. az „új” eszközalap befektetési politikája,
- ix. az APKSZ által generált átváltás kimutatható költségei,

b. átirányítás esetén

- i. a biztosítási szerződés száma,
- ii. milyen feltételek bekövetkezése miatt történt az aktiválódás, a választott/alkalmazott stratégia megnevezése, paramétereit,
- iii. az átirányítás fordulónapja,
- iv. az átirányítás előtt a rendszeres díjak eszközalapok közötti megosztásának arányszámai,
- v. melyik eszközalapok között történt az átirányítás,
- vi. az átirányítást követően a rendszeres díjak eszközalapok közötti megosztásának arányszámai,
- vii. az „új” eszközalap befektetési politikája,
- viii. az APKSZ által generált átirányítás kimutatható költségei.

35. A 34. pont szerinti tájékoztatást az MNB elvárása szerint a biztosító olyan módon adja meg, alakítja ki, amely az ügyfél számára lehetővé teszi:

- a. a tájékoztatásban szereplő információknak az APKSZ igénybevételi szerződés szerinti egyértelmű azonosítását, illetve a bekövetkezett mozgásoknak – a tájékoztatásban szereplő adatok alapján – e szerződési feltételeknek történő megfeleléségének ellenőrzését, rekonstruálását, valamint
- b. a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások esetén az ügyfeleknek nyújtandó tájékoztatás formájáról és tartalmáról szóló 2/2019. (III. 28.) PM rendelet szerint megkövetelt rendszeres, illetve esetileg kérhető tájékoztatásban szereplő adatokkal történő egyértelmű összehasonlítást, összevetését.

36. Amennyiben az APKSZ aktiválódása ugyanazon ügyfél több szerződését is érinti, akkor elvárt, hogy a biztosító a tájékoztatásokat szerződésenként elkülönítve adja meg az ügyfél részére.

Tájékoztatás az APKSZ működési feltételeinek, paramétereinek módosításáról

37. Az MNB elvárja, hogy az APKSZ-ek szerződési feltételeinek a 9. pont szerinti módosítása esetén a biztosító a 34. pont szerinti kommunikációs csatornán a módosítások bemutatásával, a módosítások hatályba lépését megelőzően tájékoztassa az érintett ügyfeleket.

38. Amennyiben az APKSZ-ek módosítása ugyanazon ügyfél több szerződését is érinti, akkor elvárt, hogy a biztosító a tájékoztatásokat szerződésenként elkülönítve adja meg az ügyfél részére.

VI. ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

39. Az ajánlás az MNB tv. 13. § (2) bekezdés i) pontja szerint kiadott, a felügyelt pénzügyi szervezetekre kötelező erővel nem rendelkező szabályozó eszköz. Az MNB által kiadott ajánlás tartalma kifejezi a jogszabályok által támasztott követelményeket, az MNB jogalkalmazási gyakorlata alapján alkalmazni javasolt elveket, illetve módszereket, a piaci szabványokat és szokványokat.

40. Az ajánlásnak való megfelelést az MNB az általa felügyelt pénzügyi szervezetek körében az ellenőrzési és monitoring tevékenysége során figyelemmel kíséri és értékeli, összhangban az általános európai felügyeleti gyakorlattal.

41. Az MNB felhívja a figyelmet arra, hogy a pénzügyi szervezet az ajánlás tartalmát szabályzatai részévé teheti. Ebben az esetben a pénzügyi szervezet jogosult feltüntetni, hogy vonatkozó szabályzatában foglaltak megfelelnek az MNB által kiadott vonatkozó számú ajánlásnak. Amennyiben a pénzügyi szervezet csupán az ajánlás egyes részeit kívánja szabályzataiban megjeleníteni, úgy az ajánlásra való hivatkozást kerülje, illetve csak az ajánlásból átemelt részek tekintetében alkalmazza.

42. Az MNB jelen ajánlás alkalmazását 2022. január 1-től várja el az érintett pénzügyi szervezetektől.

Dr. Matolcsy György sk.
a Magyar Nemzeti Bank elnöke