

# Magántőkealapokból származó jövedelem szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettsége

Ahogy az szélesebb körben ismert, a Kormány 2023. július 1-től hatályos Rendeletével<sup>1</sup> módosította a kamatjövedelmek adózására vonatkozó szabályokat. A Rendelet alapján 2023. július 1. napjával az egyes Szja tv.<sup>2</sup> szerinti kamatjövedelmek vonatkozásában felső korlát nélküli szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettséget vezetett be. A gyakorlatban mindez azt jelenti, hogy a kamatjövedelmek tekintetében az addigi 15 százalékos adóteher 28 százalékosra módosult. **Kérdésként merülhet fel, hogy a magántőkealapokból származó jövedelmek kapcsán alkalmazandó-e az új, magasabb adóterhet jelentő szabályozás.**

A Rendelet kifejezetten és kizárólag a magánszemélyek Szja 65. §-a szerint meghatározott kamatjövedelmének – az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelem kivételével – a kamatjövedelmet terhelő személyi jövedelemadó alapjaként figyelembe vett összege után állapít meg szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettséget. A válaszhoz tehát azt kell megvizsgálnunk, hogy a magántőkealapokból származó jövedelmek az Szja tv. fent jelzett paragrafusa szerint adókötelesek, vagy esetleg más szabály vonatkozik rájuk.

<sup>1</sup> 205/2023. (V. 31.) Korm. rendelet - a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény veszélyhelyzet ideje alatt történő eltérő alkalmazásáról

<sup>2</sup> 1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról

A magántőkealap a Bef. alap tv. értelmező rendelkezései szerint<sup>3</sup> olyan zártvégű alternatív befektetési alap (ABA), amelyet vállalatok, vállalatrészek megszerzésének finanszírozása (ideértve az akvizíciót is) céljából hoztak létre, ezek **kollektív befektetési értékpapírjait zártkörűen, kizárólag szakmai befektetők részére hozzák forgalomba**, és amely nem tőkeáttétellel finanszírozott, valamint az értékpapírok kapcsán az eredeti befektetés időpontját követő öt éven belül nem gyakorolhatók visszaváltási jogok.

Az Szja tv. alkalmazásában<sup>4</sup> a **nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott**, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében a hozam címén kifizetett (jóváírt) bevétel, valamint az átruházáskor (ide nem értve a tőzsdei átruházásokat természetesen) realizált jövedelem kamatjövedelemként adózik.

A fentiek alapján a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott értékpapírra tekintettel megszerzett jövedelem a Rendelet alapján felső korlát nélküli szociális hozzájárulási adó kötelezetté vált.

A vonatkozó jogszabály alapján azonban a magántőkealap befektetési jegye nem nyilvánosan forgalmazott, következésképpen nem tartozik a kamatjövedelem szabálya alá, így az ebből származó jövedelemre vonatkozó adózási szabályokat máshol kell keresnünk a törvényben.

Az alternatív befektetési alap által kibocsátott befektetési jegy hozama osztaléknak minősül<sup>5</sup>, így a hozam tekintetében egyértelmű iránymutatást ad a törvény, így nem vonatkozik rá a Rendelet szerint felső korlát nélküli szociális hozzájárulási adó fizetési kötelezettség.

<sup>3</sup> 2014. évi XVI. törvény 4. §. 1. pont, 70. pont

<sup>4</sup> Szja tv. [65. §. (1) b)]

<sup>5</sup> Az Szja 66. § (1) ad) pontja szerint

További kérdésként merülhet fel azonban a magántőkealap befektetési jegyei értékesítésének adókötelezettsége.

Ahogy azt fent is írtuk, a magántőkealap befektetési jegye értékpapírnak minősül a Bef. alap tv. definíciója alapján, és mivel az Szja. tv. szerint értékpapír minden olyan okirat, elektronikus jelsorozat, amely a kibocsátás helyének joga szerint értékpapírnak minősül, így az eladáskor keletkező jövedelemre az árfolyamnyereségből származó jövedelem szabályai az alkalmazandóak, az árfolyamnyereségből származó jövedelemre pedig nem vonatkozik a Rendelet, így ezek maradnak a korlátozott szociális hozzájárulási adó<sup>6</sup> hatálya alatt.

**Összefoglalva tehát a magántőkealapokból származó jövedelmekre (hozamra és átruházásból származóra egyaránt) a Rendelet hatálybalépését követően is a 15 százalékos szja mellett úgynevezett felső korlátos szociális hozzájárulási adó fizetendő.**

Budapest, 2023. október 20.

---

<sup>6</sup> 2018. évi LII. törvény - a szociális hozzájárulási adóról 2. § (2) bekezdés