

Közyűlési határozatok

az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár küldöttközgyűléséről készült jegyzőkönyv kivonata

Az ülés helye: Az ülés elektronikus - képi és hanganyagot közvetítő - hírközlő eszköz igénybevétele (Webex alkalmazás) kerül megtartásra.

Időpont: 2024. július 25. 11⁰⁰ óra

Az Igazgatótanács elnöke egyéb hivatalos elfoglaltsága miatt nem tudott megjelenni a Közgyűlésen, ezért őt az egyik igazgatótanács tag helyettesítette.

A jelenlévők azonosításra alkalmas igazolványt mutattak fel, amely alapján megállapították a jelenlévők személyazonosságát. A szavazás kézfeltartással történt.

A közgyűlésen 8 fő küldött/pótküldött volt jelen, akik 135.387 pénztártagot képviseltek, míg a Pénztár tagjainak száma 152.537 fő. Részvételi arány: 88,75 %. A küldöttközgyűlés határozatképes volt.

1/2024. (VII.25.) küldöttközgyűlés határozat
a közgyűlés egyhangú határozattal jegyzőkönyvvezetőnek dr. Juhász Lindát, hitelesítőknak Marusinecz Tamást és Láng-Miticzky Balázst megválasztotta.

Az ülés napirendje:

1. Alapszabály módosítása
2. Beszámoló a Befektetési Politika módosításáról
3. Aktualitások, egyebek

2/2024. (VII.25.) küldöttközgyűlés határozat
a közgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a meghirdetett napirendi pontokat.

1. Napirendi pont – Alapszabály módosítása

Az ügyvezető igazgató tájékoztatta a jelenlévőket, hogy a Pénztár az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár közgyűlése részére a módosításra javasolja Alapszabályát az alábbi indokok miatt.

- A Honvédek jogállásával összefüggő törvények módosításáról szóló 2024. évi XX. tv. 07.01-i hatálybalépés mellett módosította az Öpt. 12. (2) pontját.
- A Felügyelet 31607-5/2024 sz. Felhívásában (2024.05.09. napján kelt) felszólította a Pénztárt, hogy
 1. Alapszabályában részletesen szabályozza az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonással kapcsolatban alkalmazni kívánt eljárást. Továbbá felhívta a Pénztár figyelmét arra, hogy az Alapszabályának azon rendelkezése, mely szerint „[a] jelen pontban rögzített eljárás részletes szabályait a vonatkozó jogszabályok értelmében a Pénztár Tartalékképzési szabályzata tartalmazza” nem felel meg az Öpt. 18. § (1) bekezdés h) pontjában foglalt előírásnak.
 2. Az Alapszabályának a munkáltatói tagra vonatkozó rendelkezéseit hozza összhangba az Öpt. 12. § (8) bekezdésében rögzített jogszabályi rendelkezésekkel. Az Öpt. 12. § (8) bekezdése szerint amennyiben a tag azt a munkáltatótól írásban kéri, a munkáltató a kérelmező tag javára vállalt munkáltatói hozzájárulás teljes összegének, vagy egy részének teljesítését szüneteltetheti vagy megszüntetheti. Egyebekben a munkáltató a munkáltatói hozzájárulás teljesítését kizárólag valamennyi pénztártag alkalmazottjára kiterjedően szüneteltetheti vagy szüntetheti meg. E rendelkezéstől érvényesen nem lehet eltérni.

3. Az Alapszabály 10.1. pontja az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LIV. törvény 1. § (1) bekezdésében rögzítettektől eltérően tartalmazza az üzleti titok fogalmának meghatározását, amellyel nem felel meg az Öpt. 40/A. § (1) bekezdésében foglalt előírásnak sem. A Felügyelet felhívta a Pénztárt, hogy Alapszabályában az üzleti titokra vonatkozó rendelkezéseket hozza összhangba az Öpt. 40/A. § (1) bekezdése alapján alkalmazandó jogszabályban – az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LIV. törvényben – rögzített rendelkezésekkel.

Az alábbi pontokon módosul az Alapszabály.

- 4.17. Ha a tag az egységes tagdíjat esedékességekor nem (vagy csak részben) fizeti meg és a tag a várakozási idő vagy a nyugdíjkorhatár betöltését követően kifejezetten nem nyilatkozik a tagsági jogviszony tagdíjfizetés nélküli fenntartásáról (Alapszabály 4.13.1.d) és 7.5. d) pontokban foglalt esetek) úgy a Pénztár jogosult a tag egyéni számlájának befektetéséből származó hozamát csökkenteni (tagdíj-nemfizetés jogcímen történő levonás) és azt a működési és likviditási alap javára jóváírni.

A tagdíj-nemfizetés jogcímen történő levonás érvényesítésének lehetőségét a Pénztár negyedéves gyakorisággal, a negyedév zárásakor vizsgálja és ha a jogosultság fennáll, a levonást végrehajtja az alábbiak szerint.

Az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonás mértéke nem haladhatja meg a megfelelő negyedéves időszakban keletkezett hozamot, valamint a tárgyév első napján érvényes, a választott levonási gyakoriságnak megfelelő negyedéves időszakra vonatkozó minimálbér 5 százalékának megfelelő mértékű tagdíj működési és likviditási alapra jutó hányadával megegyező összeget. Ha a tárgynegyedévi hozam nem éri el a Pénztár által levonható összeg mértékét, akkor a Pénztár a különbözetet nem érvényesíti a korábbi negyedévi hozamok terhére. Ha a Pénztár a tárgynegyedévi hozama terhére nem tud elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást érvényesíteni, akkor a pénztár az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonást legfeljebb a tárgyidőszakot követő egy naptári év hozama terhére érvényesítheti. Az elmaradt tagdíj miatti hozamlevonás során először a tárgyidőszakra vonatkozó hozamlevonás, majd ezt követően a korábbi időszakokra vonatkozóan elmaradt hozamlevonások érvényesíthetőek

~~A jelen pontban rögzített eljárás részletes szabályait a vonatkozó jogszabályok értelmében a Pénztár Tartalékképzési szabályzata tartalmazza.~~

A Pénztár a nemfizető pénztártagoktól le nem vont hozam követelést csak abban az esetben írja elő, ha a tárgyidőszakban a pénztártag egyéni számláján felosztott hozam 0 Ft vagy a felosztott hozam negatív összegű. Az elmaradt tagdíj miatti le nem vont hozamot a Pénztár minden negyedévben előírja.

A Pénztár adott negyedévben részbeni hozamlevonás érvényesítése esetén, a hozamlevonás időszakában még fennmaradó korábbi időszakban előírt, le nem vont hozam előírását megszünteti.

A hozam levonás esetében először a működési alapra jutó rész kerül terhelésre, majd azt követően a likviditási alapra eső rész.

- 8.4. ~~A pénztártag írásban kérheti a munkáltatói tagtól a munkáltatói hozzájárulás teljesítésének szüneteltetését vagy megszüntetését. Amennyiben a pénztártag azt a munkáltatótól írásban kéri, a munkáltató a kérelmező pénztártag javára vállalt munkáltatói hozzájárulás teljes összegének, vagy egy részének teljesítését szüneteltetheti vagy megszüntetheti.~~ Egyebekben a munkáltató a munkáltatói hozzájárulás teljesítését kizárólag valamennyi pénztártag alkalmazottjára kiterjedően szüneteltetheti vagy szüntetheti meg.
- 8.8. A munkáltatói hozzájárulási kötelezettséget vállaló munkáltató a munkáltatói

hozzájárulásból egyetlen olyan munkavállalóját sem zárhatja ki, aki nála legalább hat hónapja munkaviszonyban, (közalkalmazotti, köznevelési foglalkoztatotti, egészségügyi szolgálati, közszolgálati, állami szolgálati, kormányzati szolgálati, adó- és vámhatósági szolgálati, **a rendvédelmi feladatokat ellátó szervnél fennálló hivatásos** szolgálati jogviszonyban, **a honvédek jogállásáról szóló kormányrendelet szerinti hivatásos vagy szerződéses szolgálati viszonyban**, rendvédelmi igazgatási szolgálati jogviszonyban, valamint honvédelmi alkalmazotti jogviszonyban) áll. A munkáltató munkavállalónként mindhárom típusú pénztárban egyidejűleg is vállalhat hozzájárulási kötelezettséget.

- 10.1. **Az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LIV. törvény rendelkezéseiben foglaltak értelmében üzleti titok a gazdasági tevékenységhez kapcsolódó, titkos – egészben, vagy elemeinek összességéként nem közismert vagy az érintett gazdasági tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető –, ennél fogva vagyoni értékkel bíró olyan tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek a titokban tartása érdekében a titok jogosultja az adott helyzetben általában elvárható magatartást tanúsítja. ~~Üzleti titok minden olyan, a pénztár tevékenységéhez kapcsolódó minden nem közismert vagy az érintett tevékenységet végző személyek számára nem könnyen hozzáférhető olyan tény, tájékoztatás, egyéb adat és az azokból készült összeállítás, amelynek illetéktelenek által történő megszerzése, hasznosítása, másokkal való közlése vagy nyilvánosságra hozatala a jogosult jogos pénzügyi, gazdasági vagy piaci érdekét sértené vagy veszélyeztetné, feltéve, hogy a titok megőrzésével kapcsolatban a vele jogszerűen rendelkező jogosultat felróhatóság nem terheli.~~**
- 10.4. **Az üzleti titokra egyebekben az üzleti titok védelméről szóló 2018. évi LIV. törvény rendelkezéseiben foglaltakat kell megfelelően alkalmazni.**
- 10.54. **A pénztár igazgatótanácsának és ellenőrző bizottságának tagja, a pénztár alkalmazottja, ideértve a megbízás alapján foglalkoztatott személyeket, szervezeteket, illetőleg ezek alkalmazottait is, köteles a pénztár működésével kapcsolatban tudomására jutott üzleti titkot és pénztártitkot - időbeli korlátozás nélkül, ezen minősége megszűnését követően is - megtartani.**

Hatálybalépés dátuma: 2024.08.01.

Az Ellenőrző Bizottság egyik tagja ismertette az Ellenőrző Bizottság jelentését, mely szerint az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta az Alapszabály módosításait és azokat a közgyűlés részére elfogadásra javasolja.

3/2024. (VII.25.) Küldöttközgyűlés határozat

A Közgyűlés elfogadja a Pénztár Alapszabályának 2024.08.01. napi hatálybalépés mellett történő módosítását.

2. Napirendi pont – Beszámoló a Befektetési Politika módosításáról

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlése részére a Pénztár Igazgatótanácsa a 281/2001. (XII.26) Korm. Rendelet 16.§ (8) pontja értelmében beszámol a Befektetési Politika módosításáról.

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa 2024. 07.01-i hatállyal módosította a Pénztár Befektetési Politikáját egyrészről a kitűzött eszközallokáció(k) elérése végett.

Másrészről 2024. július 1. napi hatálybalépés mellett módosult az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001 Kormányrendelet, amely jogszabályi módosítások a Befektetési Politikán – egyes kérdések tekintetében a vagyonkezelővel és a letétkezelővel egyeztetve – átvezetésre kerültek.

A jogszabályi módosítás kapcsán ennek megfelelően beillesztésre kerültek a saját vagyongazdálkodással kapcsolatos szabályok, illetve a vagyongazdálkodóval és a letétkezelővel egyeztetve az eszközértékelési szabályzat is elkészült, amely mellékletként kerül csatolásra a Befektetési Politikához. Mindemellett az eszközértékelési szabályzat a háromoldalú eljárásrendbe és a vagyongazdálkodási szabályzatba is bekerült.

A részvények, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok fogalmában a jogszabály-változás miatt szükséges módosítások szintén átvezetésre kerültek.

A Befektetési Politika az alábbi pontokon módosul:

3.4.7. Saját vagyongazdálkodásra vonatkozó eljárási szabályok

A saját vagyongazdálkodásban lévő portfóliók esetén a Pénztár törekszik a kockázatok minimális, alacsony szinten tartására. A saját vagyongazdálkodásban lévő portfóliók összetételének támogatnia kell a várható likviditási igényeket. A Pénztár saját vagyongazdálkodás keretében jogosult a jogszabályban és az 1. számú melléklet: Vagyongazdálkodási irányelvekben az adott portfóliókra meghatározott eszközcsoportok teljes körébe befektetni.

A Pénztár likviditásának tervezése és nyomon követése a Pénztár pénzügyi munkatársának a feladata. A likviditás tervezése során meg kell határozni a várható kifizetések és pénzbefolyások egyenlegét.

A Pénztár saját befektetési ügyleteit az arra felhatalmazott és a partner pénzügyi intézet részére bejelentett munkavállaló (továbbiakban: munkavállaló) bonyolítja. A munkavállaló a saját vagyongazdálkodásban lévő portfóliók likviditást ellenőrzi, szükség esetén telefonon és/vagy e-mailen egyeztet a Pénztár Pénzügyi és Számviteli területével, majd ezek figyelembevételével köt befektetési ügyletet. A befektetési ügylet megkötése során a munkavállaló köteles figyelembe venni a jelen Befektetési Politikában leírt, illetve a vonatkozó hatályos jogszabályi korlátozásokat, a Pénztár egyéb belső szabályozását, különös tekintettel a belföldi kereskedelem tilalmára vonatkozó szabályokat.

A munkavállaló a megkötött befektetési ügyletről az ügylet kötésnapján emailben értesíti a Pénztár Pénzügyi és Számviteli területét, akik az adott ügyletet a „négy szem elvnek” megfelelően ellenőrzik a tranzakcióhoz kapcsolódó teljesítési igazolás/visszaigazolás alapján. Amennyiben a Pénztár Pénzügyi és Számviteli területe mindent rendben talál, az ügylet rögzítésre kerül a Pénztár nyilvántartó rendszerében, illetve a Pénztár elszámolási instrukciót küld a letétkezelő felé. A tranzakció teljesülése a teljesítést követő másnap a letétkezelő által küldött értékpapír-és/vagy bankszámlakivonaton ellenőrizhető.

A Pénztár arra felhatalmazott és a partner pénzügyi intézethez bejelentett munkatárs(a) saját vagyongazdálkodás keretében jogosult(ak) betétet elhelyezni a számlavezető banknál.

5.2. Egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokra vonatkozó korlátozások

- a) A pénztár - az állampapírok és a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek, valamint a jelzáloglevelek kivételével - nem szerezheti meg az egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírok tíz százalékot meghaladó mértékű részét.
- b) A pénztár befektetéseinek között - az állampapírok kivételével - ugyanazon kibocsátó különböző értékpapírjainak együttes részaránya nem haladhatja meg az összes pénztári eszköz 10 százalékát.
- c) A bankbetétek esetében az egy bankra eső pénztári kitétség nem haladhatja meg az összes portfólió eszközértékének 3%-át.

Betétkihelyezés a következő bankokba engedélyezett: OTP Bank **Nyrt.**, CIB Bank **Zrt.**, **MBH Bank Nyrt.**, **MKB**, Raiffeisen Bank **Zrt.**, Erste Bank **Hungary Zrt.**, Unicredit Bank **Hungary Zrt.**, **K&H Bank Zrt.**, **Takarékbank.**

(...)

1. Likviditási portfólió

Likviditási portfólió	Min.	Cél	Max.	Referencia index
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%	15%	30%	100% RMAX
c) betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg	0%	0%	30%	
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) és az ebbe fektető befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok:	70%	85%	100%	
d1) magyar állampapír éven belüli hátralévő futamidejű	40%	85%	100%	35,29% 29,41% RMAX + 64,71% 70,59% MAX
d1) magyar állampapír, éven túli hátralévő futamidejű				
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven belüli hátralévő futamidejű	0%	0%	30%	
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven túli hátralévő futamidejű				
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt),	0%	0%	10%	
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%	0%	10%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	0%	20%	
f1) Magyarországon bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján magyar kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	

Referencia hozam számítása: MAX index **55%60%**, RMAX index **45%40%**. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 4 év.

(...)

2. Működési portfólió

Működési portfólió	Min.	Cél	Max.	Referencia index
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%	15%	30%	100% RMAX
c) betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg;	0%	0%	30%	
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) és az ebbe fektető befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok:	40 %	85%	100%	

d1) magyar állampapír éven belüli hátralévő futamidejű	40%	85%	100%	35,29% 29,41% RMAX + 64,71% 70,59% MAX
d1) magyar állampapír, éven túli hátralévő futamidejű				
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven belüli hátralévő futamidejű	0%	0%	30%	
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven túli hátralévő futamidejű				
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt),	0%	0%	10%	
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%	0%	10%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	0%	20%	
f1) Magyarországon bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján magyar kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	

Referencia hozam számítása: MAX index ~~55%~~60%, RMAX index ~~45%~~40%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 4 év.

(....)

3. Fedezeti egyéni számlák portfóliók

3.1. A klasszikus portfólió összetétele

Klasszikus portfólió	Min.	Cél	Max.	Referencia index
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%	15%	30%	100% RMAX
c) betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg;	0%	0%	30%	
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) és az ebbe fektető befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok:	70%	85%	100%	
d1) magyar állampapír éven belüli hátralévő futamidejű	40%	85%	100%	35,29% 29,41% RMAX + 64,71% 70,59% MAX
d1) magyar állampapír, éven túli hátralévő futamidejű				

d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven belüli hátralévő futamidejű	0%	0%	30%	
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven túli hátralévő futamidejű				
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt);	0%	0%	10%	
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%	0%	10%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	0%	20%	
f1) Magyarországon bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján magyar kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	

Referencia hozam számítása: MAX index ~~55%~~60%, RMAX index ~~45%~~40%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 4 év.

*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

Kiegyensúlyozott portfólió	Min.	Cél	Max.	Referencia index
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%	0%	15%	100% RMAX
c) betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg;	0%	0%	15%	
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) és az ebbe fektető befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok:	57%	75,5% 76%	100%	
d1) magyar állampapír éven belüli hátralévő futamidejű	27%	67,5% 68%	87%	23,18% 19,74% RMAX + 76,82% 80,26% MAX
d1) magyar állampapír, éven túli hátralévő futamidejű				
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven belüli hátralévő futamidejű	0%	0%	30%	
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven túli hátralévő futamidejű				

d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt),	0%	1%	10%	
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%	1%	10%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	6%	20%	
f1) Magyarországon bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján magyar kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	0%	0%	87%	
d3) külföldi állampapír,				
d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, (EGT/OECD államok)				
d6) külföldön (EGT/OECD államok) bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt),	0%	0%	10%	
d8) külföldön (EGT/OECD államok) bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,				
f2) külföldön bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	
részvények és egyéb instrumentumok:	10%	24,5% 24%	30% 35%	
e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon szabályozott piacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0%	6,5%	12%	
e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacon tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon 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,	0%	0%	5%	26,53% 27,08 BUX+ 22,45% 22,92% CETOP+ 12,24% 12,50% MXEF+ 22,45% 20,83% SPX+ 16,33% 16,67% SX5E
e3) szabályozott piacon tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0%	5,5%	10%	

e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon 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,	0%	0%	5%
e5) olyan Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé;	0%	0%	5%
f) befektetési jegy, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír (ingatlan és abszolút hozamú kollektív befektetési értékpapír is):	0%	12,5% 12%	23%
h) ingatlan;	0%	0%	5%
n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;	0%	0%	10%
p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.	0%	0%	5%

Referencia hozam számítása: MAX index ~~58%61%~~, RMAX Index ~~17,5%15%~~, CETOP Index: 5,5%, Mxef Index 3%, SPX Index ~~5,5%5%~~, SX5E Index 4%, BUX index 6,5%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 2 max 5 év.

3.3. A **növekedési** portfólió összetétele

Növekedési portfólió	Min.	Cél	Max.	Referencia index
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%	0%	15%	100% RMAX
c) betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg;	0%	0%	15%	
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) és az ebbe fektető befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok:	32%	51,25% 52,5%	75%	
d1) magyar állampapír éven belüli hátralévő futamidejű	12%	43,25% 44,5%	62%	19,51% 19,05% RMAX +

d1) magyar állampapír, éven túli hátralévő futamidejű				80,49% 80,95% MAX
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven belüli hátralévő futamidejű	0%	0%	30%	
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven túli hátralévő futamidejű				
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt),	0%	1%	10%	
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%	1%	10%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	6%	20%	
f1) Magyarországon bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján magyar kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	
d3) külföldi állampapír,				
d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, (EGT/OECD államok)				
d6) külföldön (EGT/OECD államok) bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt),	0%	0%	10%	
d8) külföldön (EGT/OECD államok) bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,				
f2) külföldön bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	
részvények és egyéb instrumentumok:	35% 30%	48,75% 47,5%	65%	
e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra szabályozott piacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0%	10,5%	20%	15,38% 15,79% BUX+ 29,23% 27,37% CETOP+
e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére, és a	0%	0%	10%	8,21% 8,42% MXEF+ 30,77% 31,58% SPX+

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,				16,41% SX5E
e3) szabályozott piacra tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0%	11,25% 10%	18%	
e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon 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,	0%	0%	10%	
e5) olyan Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé;	0%	0%	10%	
f) befektetési jegy, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír (ingatlan és abszolút hozamú kollektív befektetési értékpapír is):	15%	27%	45%	
h) ingatlan;	0%	0%	10%	
n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;	0%	0%	10%	
p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.	0%	0%	10%	

Referencia hozam számítása: MAX index ~~41,25%~~**42,5%**, RMAX Index 10%, CETOP Index: ~~14,25%~~**13%**, MXEF Index 4%, SPX Index 15%, SX5E Index 8%, BUX index 7,5%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 2 max 6 év.

3.4. A kockázatvállaló portfólió összetétele

Kockázatvállaló portfólió	Min.	Cél	Max.	Referencia index
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%	0%	15%	100% RMAX
c) betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzüsszeg;	0%	0%	15%	

hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) és az ebbe fektető befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok:	0%	10%	25%	
d1) magyar állampapír éven belüli hátralévő futamidejű	0%	10%	25%	100% RMAX
d1) magyar állampapír, éven túli hátralévő futamidejű				
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven belüli hátralévő futamidejű	0%	0%	10%	
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért az állam készfizető kezességét vállal, éven túli hátralévő futamidejű				
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt,	0%	0%	10%	
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%	0%	10%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	0%	15%	
f1) Magyarországon bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján magyar kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	
d3) külföldi állampapír,				
d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, (EGT/OECD államok)				
d6) külföldön (EGT/OECD államok) bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt),	0%	0%	10%	
d8) külföldön (EGT/OECD államok) bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,				
f2) külföldön bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	
részvények és egyéb instrumentumok:	65%	90%	100%	
e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpia szabályozott piacra bevezetett	7%	17%	30%	10,00% BUX+ 44,44%

Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,				CETOP+ 6,67% MXEF+ 24,45% SPX+ 14,44% SX5E
e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra tőzsdére vagy elismerett értékpapírpiacon 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,	0%	0%	10%	
e3) szabályozott piacra tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0%	32%	50%	
e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra tőzsdére vagy elismerett értékpapírpiacon 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,	0%	0%	10%	
e5) olyan Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé;	0%	0%	10%	
f) befektetési jegy, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír (ingatlan és abszolút hozamú kollektív befektetési értékpapír is):	20%	41%	90%	
h) ingatlan;	0%	0%	10%	
n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;	0%	0%	10%	
p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.	0%	0%	10%	

Referencia hozam számítása: RMAX Index 10%, CETOP Index: 40%, MXEF Index 6%, SPX Index 22%, SX5E Index 13%, BUX index 9%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max 1 év.

4.1. A banktechnikai járadék portfólió összetétele

Banktechnikai portfólió	Min.	Cél	Max.	Referencia index
-------------------------	------	-----	------	------------------

b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%	15%	30%	100% RMAX
c) betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg;	0%	0%	30%	
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények) és az ebbe fektető befektetési alapok és kollektív befektetési értékpapírok:	55%	85%	100%	52,94% RMAX + 47,06% MAX
d1) magyar állampapír éven belüli hátralévő futamidejű	55%	85%	100%	
d1) magyar állampapír, éven túli hátralévő futamidejű				
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt),	0%	0%	10%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	0%	20%	
f1) Magyarországon bejegyzett olyan befektetési alap vagy egyéb olyan kollektív befektetési értékpapír, amely a referencia indexe alapján magyar kötvényekbe fektet (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	0%	10%	

Referencia hozam számítása: RMAX 60%, MAX 40%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max 5 év.

3. számú mellékelt: Értékelési szabályok

A befektetett pénztári eszközök – napi és negyedéves – piaci értékének meghatározása

1. Pénzforgalmi számla és befektetési számla: a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya kerül beszámításra.

2. Házipénztár: a házipénztár értéke a fordulónapi pénztárjelentés záró értéke.

3. Lekötött betét: a lekötött betétek esetében a betét összegének a megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt fordulónapi záróállománya.

4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

a) a pénztár tulajdonában lévő, a tőzsdén jegyzett fix és változó kamatozású kötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek esetén – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett államkötvényeket és diszkont kincstárjegyeket kivéve – egységesen az értékelési időszakban az utolsó tőzsdei záró nettó árfolyam felhasználásával kell értékelni oly módon, hogy a nettó árhoz a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a fordulónapig felhalmozott kamatokat;

b) az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix és változó kamatozású, illetve diszkont állampapírok esetén az Államadósság Kezelő Központ (a továbbiakban: ÁKK) által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett legjobb vételi és eladási nettó árfolyamok számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

c) az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű fix kamatozású és diszkont állampapírok – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

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 és a fordulónapig felhalmozott kamatok összege;

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 és a fordulónapig felhalmozott kamatok összege; ennek hiányában egyéb, szabályozott piacon kívüli árjegyzésként 30 napnál nem régebben közzétett utolsó, nettó vételi és eladási árfolyamának számtani átlagaként számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összege;

fa) az elsődleges forgalmazói rendszerben nem kötelező árjegyzésű, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű változó kamatozású állampapírok – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

fb) MNB által kibocsátott, 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén az ÁKK által a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

fc) a még nem kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén a súlyozott nettó beszerzési árfolyamon kell a piaci értéket meghatározni;

fd) amennyiben a fenti értékelési módszerekhez nincs elérhető vételi és eladási árjegyzés, akkor a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír szabályozott piacon kívüli, 30 napnál nem régebben közzétett last árfolyama és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni;

fe) amennyiben a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a piaci értéket a súlyozott nettó beszerzési átlagár és a fordulónapig felhalmozott kamatok összegeként kell meghatározni.

Abban az esetben, ha egy kibocsátóról olyan hírek, események (pl. csődeljárás, felszámolás) kerülnek nyilvánosságra, melyek alapján feltételezhető, hogy annak hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjai fenti értékelési módszerekkel számított piaci értéke nem a valós piaci értéket tükrözi, jelentősen eltér attól, úgy a Vagyonkezelő, a Letétkezelő és a Pénztár (valamint annak könyvvizsgálója) által közösen kialakított és elfogadott valós piaci érték alapján történik az adott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír piaci értékének meghatározása.

5. Részvények értékelése:

a) a tőzsdére bevezetett részvényeket a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni;

b) ha az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó tőzsdei záróárfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;

c) a tőzsdére nem bevezetett részvény esetében a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a BÉT hivatalos lapjában közzétett utolsó súlyozott átlagárfolyam alapján kell meghatározni az eszköz értékelési árfolyamát, ha az nem régebbi 30 napnál;

d) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor függetlenül annak régiségétől, az utolsó tőzsdei, ennek hiányában tőzsdén kívüli árfolyam, illetve a beszerzési ár közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni.

e) az 1. számú melléklet 1. pont e5) alpontjában meghatározott eszközök értékelése során bekerülésekor a beszerzési értéken, azt követően az 1. számú melléklet 8. pontnak megfelelő értékelő könyvvizsgáló által évente megállapított értéken kell figyelembe venni.

6. A befektetési jegyek (ideértve az ingatlanbefektetési alap által kibocsátott befektetési jegyet is) értékelése:

a) a nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni;

b) zárt végű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi. A kockázati tőkealap-jegyeket is a zárt végű befektetési alapokra vonatkozó értékelési módszer alapján kell értékelni.

7. Jelzáloglevél: a jelzáloglevelet a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz hasonlóan, a 4.1. pont szerint kell értékelni.

8. Opciók ügyletek: a szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötés árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

9. Határidős kereskedelem: a fordulónapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett fordulónapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötéskori ár különbözetén kell értékelni.

10. Külföldi befektetések értékelése:

1. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

a) a pénztár tulajdonában lévő, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat egységesen az utolsó nyilvánosságra hozott nettó árfolyam és a fordulónapig számított felhalmozott kamatok összegeként kell értékelni;

b) ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni az utolsó kamatfizetése óta a fordulónapig felhalmozott kamatokat.

2. Részvények értékelése:

a) a tőzsdére és elismert értékpapírpiacon bevezetett részvényeket a fordulónapi záróárfolyam, annak hiányában a fordulónapra nyilvánosságra hozott árfolyam szerint kell értékelni;

b) ha az árfolyam keletkezésének helyén az adott napon nem történt üzletkötés, akkor a legutolsó nyilvánosságra hozott árfolyamot kell használni, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi;

c) ha egyik módszer sem alkalmazható, akkor a beszerzési árat kell használni.

3. Befektetési jegyek: Befektetési jegyeket a fordulónapra vonatkozó, de legkésőbb a fordulónapot követő második munkanapon rendelkezésre álló egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.

4. A külföldi befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a fordulónapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB középárfolyam felhasználásával kell forintban kifejezni.

11. Ingatlan: az ingatlanokat a pénztár által meghatározott fordulónapra, de legalább az üzleti év fordulónapjára, 3 hónapnál nem régebbi, a pénztártól független ingatlanértékelő által készített értékbecslés alapján kell értékelni. Az ingatlan beszerzésének évében a pénztár az ingatlant könyv szerinti értéken is értékelheti. Az ingatlanértékelő által végzett értékbecslések között végzett ingatlan beruházást könyv szerinti értéken kell értékelni.

12. Repó (fordított repó): az ügylet árkülönbözetének naptári napra számított időarányos (lineáris) része.

13. Swap: a letétkezelő belső értékelési szabályzata alapján kell értékelni.

14. Az egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon forgalmazott, fenti kategóriákba nem sorolható értékpapír esetében a piaci érték forrása azon tőzsdei, vagy más szabályozott piaci árfolyam, ahol az adott értékpapír forgalma jellemzően zajlik. Amennyiben a vonatkozó piacról 30 napnál frissebb árfolyam nem érhető el, akkor a beszerzési árat kell az értékeléshez alkalmazni.

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 értékesíthetetlenség 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.

Az Ellenőrző Bizottság egyik tagja ismertette az Ellenőrző Bizottság jelentését, mely szerint az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta a Befektetési Politika módosítására vonatkozó tájékoztatást, és azt a Közgyűlés részére elfogadásra javasolja.

4/2024. (VII.25.) küldöttközgyűlés határozat
a közgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a Pénztár Befektetési Politikájának módosításáról szóló beszámolót.

3. Napirendi pont – Egyebek, aktualitások

Egyéb megjegyzése, tájékoztatása, további kérdése nem volt. 11 óra 30 perckor az ülés lezárásra került megköszönve a résztvevők megjelenését.