

VÁLASZTHATÓ BEFEKTETÉSI PORTFÓLIÓS RENDSZER SZABÁLYZATA

Hatályos: 2021.03.27-től

(a Magyar Nemzeti Bank választható portfóliós rendszer szabályzatának módosítását engedélyező határozata kézhez vétele napját követő napon, de legkorábban 2021.02.01-től)

Tartalom

1. Bevezető.....	2
2. Általános rendelkezések	2
2.1 Szabályzat hatálya	2
2.2 Szabályzat tárgya.....	2
2.3 Jogszabályi háttér	2
3. A választható befektetési portfóliók bemutatása és várható kockázata	3
3.1 Választható befektetési portfóliók bemutatása	3
3.1.1 Klasszikus	3
3.1.2 Irány 2025	3
3.1.3 Irány 2035	3
3.1.4 Irány 2045	4
3.2 A kockázatok ismertetése	4
3.3 Értékpapírok átvezetése	5
4. Új portfóliók bevezetése, a portfóliók megszüntetése	6
4.1 Új portfóliók bevezetése	6
4.2 Meglévő portfóliók megszüntetése	6
5. A pénztárhoz tartozó portfóliók sorolása és a portfólióváltás	7
5.1 Portfólióba sorolási szabályok.....	7
5.2 A portfólióváltás szabályai	7
6. A Rendszer bevezetése, szüneteltetése illetve megszüntetése	8
6.1. A Rendszer bevezetése	8
6.2. A Rendszer működtetése	8
6.3. A választható portfóliós rendszer szüneteltetése	9
6.4. A választható portfóliós rendszer megszüntetése	9
7. A Rendszer költségei.....	9
7.1 A Rendszer bevezetésének költségei	9
7.2 A portfólióváltás költségei	9
8. A tagok tájékoztatásának tartalma és szabályai	9
9. A rendszer működtetéséhez kapcsolódó számviteli, nyilvántartási és informatikai háttér	10
10. Az Igazgatótanács hatásköre.....	10

1. Bevezető

A választható portfóliós rendszer célja az, hogy a tagok az egyéni számlájukon nyilvántartott megtakarításuk befektetésének módját egyéni életpályájuknak és egyéni kockázatvállaló képességüknek megfelelően maguk választhassák meg, és a választásuknak megfelelő portfólió hozamából részesüljenek.

2. Általános rendelkezések

2.1 Szabályzat hatálya

Jelen Szabályzat a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: Felügyelet) erre vonatkozó engedélyének kézhez vétele napját követő naptól, de legkorábban 2021.02.01-től lép hatályba.

2.2 Szabályzat tárgya

Jelen Szabályzat a PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár (a továbbiakban: Pénztár) választható portfóliós rendszeréről, a választható portfóliók bemutatásáról és a portfólió választásra vonatkozó szabályokról szól.

2.3 Jogszabályi háttér

A kapcsolatos rendelkezéseket a következő jogszabályok, szabályzatok tartalmazzák:

- az önkéntes kölcsönös biztosítópénztárakról szóló 1993. évi CXVI. törvény;
- az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet;
- az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 223/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet;
- az Alapszabály.

Jelen Szabályzat azon kérdésekre tartalmaz előírásokat, melyeket a vonatkozó jogszabályok és szabályzatok nem határoznak meg, illetve amelyek esetében a Pénztár a jogszabályi előírásokhoz képest magára nézve részletesebb szabályozást kíván érvényesíteni. Minden egyéb kérdésben az előbbieken foglaltak az irányadók.

2.4 A Rendszer általános tulajdonsága, működési mechanizmusa

A Pénztár a Felügyelet által kiadott engedély birtokában három választható portfólióból álló rendszert működtet.

A Pénztár az alábbi választható portfóliókat működteti:

- Klasszikus
- Irány 2025
- Irány 2035
- Irány 2045

A Pénztár az egyes portfóliók összetételét különböző élethelyzetekhez, azokhoz illeszkedő kockázat- és hozamszintekkel határozta meg. Az első portfólió eszközallokációja klasszikus, vagyis stabilan alacsony kockázati szintet irányoz elő. A másik három portfólió esetében a portfólió összetétele és kockázati szintje a befektetési politikában meghatározott módon és időközönként automatikusan a céldátum eléréséig változik, a pénztártagoknak nem kell erre vonatkozóan egyedi befektetési döntéseket hozniuk.

Ezzel párhuzamosan a rendszer üzemeltetése összességében a tagoknak nyújtott szolgáltatás testre szabását teszi magasabb szintűvé, hiszen a tagok válláról leveszi a döntés terhét és a nyugdíjkorhatár közelebb kerülése nem igényel tőlük portfólió változtatási döntést. Ezt a pénztári portfóliók programozott kockázati szintjének előre rögzített módosítása költséghatékonyabban oldja meg.

Mindazonáltal a pénztár továbbra is lehetőséget biztosít alacsony kockázati szintű portfólió választására, amely a legalacsonyabb kockázati szint mellett minden tag számára folyamatosan nyitva áll, ez egyben a Pénztár alapporfóliója is. A portfóliók száma rugalmasan bővíthető, amennyiben ez a tagok életkor összetételével és növekvő igényével is párosul.

Az egyes portfóliók vagyonkezelése elkülönítetten, a vonatkozó jogszabályok szerint történik, egy befektetési alszámla csak egy választható portfólióhoz tartozhat.

3. A választható befektetési portfóliók bemutatása és várható kockázata

3.1 Választható befektetési portfóliók bemutatása

3.1.1 Klasszikus

Ezt a portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik a nyugdíjkorhatár eléréséhez közel állnak, 1959.12.31. napján, vagy az előtt születtek, és akiknek fontos, hogy megtakarításaikon alacsony kockázat mellett már rövid-középtávon is pozitív reálhozamot érjenek el, ugyanakkor a tőkeveszteség esélyét lehetőség szerint a minimálisra csökkentésük. Az egyenletes mértékű, nagy ingadozásoktól mentes gyarapodást úgy valósítjuk meg, hogy a portfólió nagy részét biztonságos, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba helyezzük.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a portfólió kis részét képező részvények árfolyamkockázata, valamint az esetleges devizakitettségből származó árfolyamkockázat. A Pénztárt ezt a portfóliót tekinti alapporfóliónak, amely nem szűnik meg.

A portfólió kockázati besorolása alacsony szintűnek minősül.

3.1.2 Irány 2025

Az Irány 2025 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2025. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió a kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé.

A Portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk középső felében vannak, 1960.01.01. napja és 1969.12.31. napja között születtek, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövidtávú veszteségeket – a közép-hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, a részvénykitettséggel járó árfolyamkockázat, a portfólió devizakittségének árfolyamkockázata, illetve alternatív befektetések alkalmazása esetén a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázat.

A portfólió kezdeti kockázati besorolása közepes szintűnek minősül.

3.1.3 Irány 2035

Az Irány 2035 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2035. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió a kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé.

A Portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk első felében vannak, 1970.01.01. napja és 1979.12.31. napja között születtek, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövidtávú veszteségeket – a közép-hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakittségének árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kezdeti kockázati besorolása magas szintűnek minősül.

3.1.4 Irány 2045

Az Irány 2045 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2045. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió a kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé. A Portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk elején vannak, 1980.01.01. napján, vagy az után születtek, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövid-középtávú veszteségeket – a hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakitettsége árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kezdeti kockázati besorolása magas szintűnek minősül.

3.2 A kockázatok ismertetése

Az alábbiakban találhatóak a főbb kockázati faktorok leírásai, amelyek az egyes választható portfóliókat különböző szinten érinthetik (a felsorolás nem teljes körű):

Országkockázat:

- A politikai-gazdasági stabilitás, a kormányzati intézkedések és a befektetési környezet összessége által meghatározott tényező.

Kibocsátói kockázat:

- Annak valószínűsége, hogy a piacra bevezetett értékpapírok kamat- vagy tőketörlesztését a kibocsátó nem fizeti meg a kibocsátáskor meghatározott időpontban és mértékben az értékpapír tulajdonosának. Minden kibocsátó rendelkezik szakmai minősítéssel (amely utal a kibocsátói kockázat mértékére).

Partnerkockázat

- Az a kockázat, melyet az üzletfelei – bankok, alapkezelők, brókerházak - kiválasztásával vállal fel a vagyongazdálkodó. Csakúgy, mint a kibocsátók, a partnerek is minősítés után kerülnek kapcsolatba a nyugdíjpénztár vagyongazdálkodójával.

A befektetési eszközök értékének megváltozásából eredő kockázat

- A gazdasági és politikai környezetben, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek fizetőképességében és annak megítélésében, a kereslet-kínálat viszonyában bekövetkező változások hatására a befektetési eszközök piaci árfolyama ingadozhat. Az árfolyam-ingadozások hatását a vagyongazdálkodó a portfóliók diverzifikálásával, az egyes eszközcsoportok (kötvények és részvények) közötti átcsoportosítással, illetve határidős ügyletkötésekkel csökkentheti, de nem tudja teljesen kiküszöbölni, ezért előfordulhat, hogy a portfóliók értéke egyes időszakokban csökken. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. adóterhek emelése, profit repatriálás korlátozása, stb.), amelyek a portfóliókra kedvezőtlen hatást gyakorolnak.

Hitelkockázat

- Az egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje a portfóliókban szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely a portfóliók értékének csökkenéséhez vezethet.

Hozamkockázat:

- Kamatlábak kockázat: a piaci kamatlábak változásának hatása a portfólió értékére. A kamatozó értékpapíroknál van elsősorban jelentősége.
- Árfolyamkockázat: a piaci árfolyamok változásának valószínűsége mind az egyes instrumentumok, mind a portfólió egészére vonatkozóan.

Likviditási kockázat:

- A megcélzott országokban található fejlett pénzpiacok miatt ez a kockázati kategória gyakorlatilag elhanyagolható. A portfólió kialakításánál elsődleges szempont az azonnali és a mindenkorin fizetőképesség fenntartása.

Globális gazdasági kockázat:

- A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország illetve régió értékpapírpiacaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak, néha olyan mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági fundamentumaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid és középtávú ingadozások akár negatívan is befolyásolhatják a portfólió eszközeinek árfolyamát.

Ingatlanbefektetések kockázata

- Az ingatlanbefektetések értéke mind rövid, mind hosszútávon ingadozhat, ciklikusan viselkedhet. A gazdasági kockázatok közül kiemelendők a gazdasági növekedéssel, a banki hitelezési politikákkal, a devizaárfolyamokkal kapcsolatos bizonytalanságok. Ingatlan alapoknál a befektetés eredményessége a bérbeadástól illetve az üzemeltetés hatékonyságától függ, amely szintén hordoz magában kockázatokat.

Devizakockázat

- A nemzetközi tőkepiacokon történő befektetések miatt számolni kell az árfolyamok mozgásából származó kockázattal is. A pénztár az árfolyammozgásokból eredő kockázatot fedezeti ügyletekkel csökkentheti.

A Pénztár a fenti kockázatokat kockázatporlasztással (diverzifikációval) és fedezeti ügyletekkel igyekszik mérsékelni és csökkenteni.

A diverzifikáció eszközfajtákon belül különböző értékpapírok kiválasztásával, illetve a portfóliókban rendelkezésre álló vagyon megosztásával érhető el. További kockázatporlasztás érhető el az eszközfajtákon belül és azok között a földrajzi diverzifikáció kialakításával (pl. különböző országokban kibocsátott részvények vagy kötvények vásárlása által). Hasonló módon csökkenthető a kockázat a kötvénytípusú eszközfajtákon belül, ha az átlagos hátralévő futamidőt (durációt) minél több értékpapír tartásával alakítja ki a Pénztár.

A kockázatok mérséklését a Pénztár szükség esetén fedezeti ügyletekkel, vagyis ellentétes befektetési pozíciók felvételével is elérheti. A kockázatok mérséklését a Pénztári portfóliókban külön-külön kezeljük. Ezek az ügyletek származékos ügyletnek minősülnek és a nyitott pozíció jellegükből adódóan kockázati kitettséggel járnak együtt. A származékos ügyleteket a pénztár csak az egyedi limitszabályok szigorú betartása mellett köthet, spekulációs célból nem.

Példa: A pénztár USD alapú eszközt vásárol, ennek HUF/USD árfolyam kitettsége van. Ennek a kockázati kitettségnak a mérséklésére a befektetéssel arányos határidős USD eladási ügylet köthető HUF ellenében.

Figyelem: A befektetési kockázatokat kizárólag a tag viseli, a nyugdíjpénztári tagi befektetésekre a partnerkockázatokat csökkentő védelmi rendszerek (OBA, BEVA) nem állnak rendelkezésre.

A választható portfóliók várható összetétele, vagy a korábban elért hozamok nem adnak garanciát a hozamok nagyságára a jövőre vonatkozóan. A pénztári hozam (portfólió hozama) nem feltétlen esik egybe a pénztártagok egyéni számláján megjelenő hozammal.

A pénztártagok a megtakarításaikhoz csak a jogszabályokban meghatározott idő után juthatnak hozzá.

3.3 Értékpapírok átvezetése

A választható portfóliók egymás közötti, valamint a választható portfóliók és a függő portfólió közötti értékpapír átvezetések megengedettek.

Az értékpapír átvezetések során az átvezetési ár meg kell, hogy egyezzen az aznapi, 281/2001. Korm. rendelet 3. számú melléklete alapján megállapított piaci eszközértékkel. Portfóliók közötti átvezetésre csak

az indokolt és szükséges mértékben lehet mód, az átvezetés nem irányulhat valamely portfólió tudatos előnyhöz juttatására.

Az értékpapírok átvezetéséről a pénztártól kapott likviditási adatok alapján és a portfóliók likviditási tervének biztosítása érdekében a pénztár vagyongazdálkodója (felelős portfóliókezelője, likviditásmenedzserje, illetve a vagyongazdálkodási terület vezetője) jogosult dönteni.

Az értékpapír átvezetésekre csak a választható portfóliók és a függő tételek hatékony eszköz-forrás menedzselése (likviditáskezelés) céljából kerülhet sor. Kizárólag olyan értékpapír átvezetések lehetségesek, amelyek megfelelnek a portfóliók befektetési politikáinak, valamint a portfóliók likviditási szempontjainak. Az átvezetésre kerülő értékpapírok kiválasztásánál a fenti két szempont mellett a költséghatékonyság, illetve az elszámolástechnikai biztonság (egyszerűség) elve követendő. Ennek értelmében a pénztártól kapott likviditási adatok alapján első lépésben a vagyongazdálkodó likviditáskezeléséért felelős szakembere megállapítja a portfóliók között szükséges átcsoportosítás mértékét, majd a felelős portfóliókezelővel együttműködve kiválasztják az(oka)t az értékpapír(oka)t, amely(ek) egyrészt biztosítja(ák) a portfóliók likviditási tervének optimális megvalósítását, másrészt az egyes befektetési stratégiáknak leginkább megfelelő portfólió összetételt eredményezi(k).

Az értékpapír(ok) kiválasztását követően az átvezetésről belső tranzakciós elszámolási jegye(ke)t állít ki a portfóliókezelő/likviditásmenedzser, amely a nyilvántartási rendszerben rögzítésre kerül. A tranzakciós elszámolási jegy(ek) alapján a vagyongazdálkodó elszámolási részlege felveszi a kapcsolatot a pénztár letétkezelőjével, aki a bizonylat instrukciói alapján elvégzi az értékpapír átvezetés(ek)e)t. Az átvezetés teljesüléséről (az értékpapír adásvételi tranzakciókkal egyezően) a letétkezelő visszaigazolást ad a vagyongazdálkodónak, illetve a pénztárnak. A napi eszközérték számításnál a letétkezelő az átvezetett értékpapírokat a fogadó portfólióban szerepelteti.

A vagyongazdálkodó a pénztár befektetési szakértőjét havonta utólag írásban tájékoztatja az értékpapír átvezetési tranzakciókról.

4. Új portfóliók bevezetése, a portfóliók megszüntetése

4.1 Új portfóliók bevezetése

Új portfólió létrehozását az Igazgatótanács vagy a Pénztár Küldöttközgyűlése kezdeményezheti. Új portfólió bevezetéséről a Küldöttközgyűlés határoz, bevezetésre a Küldöttközgyűlés által meghatározott időpontban – a Felügyelet vonatkozó engedélye birtokában – kerülhet sor.

A céldátummal meghatározott portfóliók esetében szükséges a céldátumot elérő portfólió(k) helyére új portfólió(k) indítása, ezért a Pénztár törekszik arra, hogy legfeljebb 10 év követési távolsággal új portfóliót hozzon létre, melynek menete a 4. pontban leírtak szerint történik. A Pénztár ennek értelmében kilátásba helyezi egy 2045-ös céldátummal meghatározott portfólió elindítását legkésőbb 2020-ig bezárólag.

A portfólió(k) befektetési politikájának meghatározása a befektetési politikával kapcsolatos hatáskörök és eljárásrend szerint történik.

Új portfólió bevezetése bármely hónap 1-jével – a Felügyelet vonatkozó engedélye birtokában – történhet.

4.2 Meglévő portfóliók megszüntetése

Ha a már működő választható portfólióban a tagok száma a Pénztár előző évi záró taglétszámának 10%-a alá, vagy a választható portfólió vagyonának piaci értéke 3 milliárd Ft alá csökken, vagy amennyiben a piaci körülmények változása miatt stratégiaileg indokolt, akkor az Igazgatótanács köteles a választható portfólió megszüntetésére vagy fenntartására vonatkozó javaslatát a Küldöttközgyűlés elé terjeszteni. A fenti kritériumok nem vonatkoznak a választható portfóliókra a bevezetésüket követő első két évben.

A portfólió megszüntetése a Küldöttközgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. Amennyiben a portfólió megszüntetésre kerül, úgy a Pénztár erről a közgyűlési döntéstől számított 30 napon belül értesíti a

portfólióhoz tartozó tagokat. A portfólió megszüntetésének fordulónapja bármely hónap utolsó napja lehet, de legkorábban a tagoknak küldött értesítés kiküldésétől számított 45 nap múlva.

A megszüntetett portfólióhoz tartozó, nem nyilatkozó tagok egyéni számlakövetelését a portfólió megszüntetésének fordulónapjával a megszüntetett portfólió kockázati szintjéhez legközelebb álló, alacsonyabb kockázatú portfólióban kezeli tovább a Pénztár. Amennyiben a megszüntetett portfólió a legalacsonyabb kockázatú, úgy a számlakövetelést a rendelkezésre álló portfóliók közül a legalacsonyabb kockázatú portfólióban kezeli tovább a Pénztár. Erre abban az esetben kerülhet sor, ha időközben az alapporfólió megváltoztatásra kerülne.

5. A pénztártagok portfólióba sorolása és a portfólióváltás

5.1 Portfólióba sorolási szabályok

Minden újonnan a Pénztárba lépő tag (ideértve az átlépéssel és egyesüléssel, ill. egyéb módon belépőket is) a befektetési politikával együtt kézhez kapott Tájékoztatóban foglaltak megismerése után, a belépési nyilatkozaton, vagy más a választási igényét tartalmazó nyilatkozatával jogosult a portfóliók közötti választásra. A tagsági jogviszonyt újonnan létesítő tagok egyéni számlakövetelésének megfelelő összeget a Pénztár a belépéskor választott portfólió szabályai szerint fekteti be.

Amennyiben a tag:

- a belépési nyilatkozaton nem jelöl meg portfóliót,
- a választásra módot adó egyéb nyilatkozatot a belépési nyilatkozat Pénztárhoz való benyújtásával egy időben nem juttatja el,
- a választása nem egyértelmű, vagy bármilyen ok miatt nem megállapítható,

úgy az egyéni számlakövetelésének megfelelő összeget a Pénztár a tag nyugdíjkorhatár elérése évének megfelelően fekteti be.

Ezek alapján, amely tag:

- 1959.12.31. napján, vagy az előtt született, annak az egyéni számláján lévő összeg a Klasszikus portfólió szabályai szerint kerülnek befektetésre,
- 1960.01.01. napja és 1969.12.31. napja között született, annak az egyéni számláján lévő összeg az Irány 2025 portfólió szabályai szerint kerülnek befektetésre,
- 1970.01.01. napja és 1979.12.31. napja között született, annak az egyéni számláján lévő összeg az Irány 2035 portfólió szabályai szerint kerülnek befektetésre,
- 1980.01.01. napján, vagy az után született, annak az egyéni számláján lévő összeg az Irány 2045 portfólió szabályai szerint kerülnek befektetésre.

A portfólió-választáshoz szükséges – esetenként összehasonlító jellegű információkat – az MNB honlapja is tartalmaz: www.mnb.hu

5.2 A portfólióváltás szabályai

A Pénztár tagjai jogosultak az egyes portfóliók közötti váltásra.

A Pénztár az ügyfélszolgálatán és internetes honlapján egész évben biztosítja az egyedi portfólióváltáshoz szükséges információ és a portfólióválasztási adatlap elérhetőségét.

A Pénztártagnak a Pénztár felé írásban – postai úton, e-mailben scannelve vagy faxon - nyilatkoznia kell az egyedi portfólióváltási igényéről, vagy egyedi portfólióváltási igényét telefonon, a tag azonosítását követően rögzített hívás keretében is jelezheti. A Pénztár Pénztártag tagsági jogviszonya megszűnésétől számított 5 évig biztosítja a Pénztártag rögzített telefonhívás során tett jognyilatkozatának visszakereshetőségét. Az egyedi portfólióváltási igény nem vonható vissza. A portfólióváltás fordulónapja a tag telefonos kérésének vagy nyilatkozatának kézhezvételét követő 10. munkanap. Újonnan induló vagy átalakuló portfóliókba való átlépési igény utolsó határideje az indulást vagy átalakulás napját megelőző 15. munkanap.

Amennyiben a tag:

- változtatási igényt nem jelez,
- a nyilatkozatában nem jelöl meg portfóliót,

- a nyilatkozatát nem írja alá,
- a választása nem egyértelmű, vagy bármilyen ok miatt nem megállapítható,
- ugyanazt a portfóliót jelöli meg, amelyik szabályai szerint az aktuális egyéni számlakövetelésének befektetése is történt

az egyéni számlakövetelésének megfelelő összeget a Pénztár az utolsó érvényes választása szerinti portfólió szabályai szerint fekteti be.

A Pénztár a portfólióváltási igény elfogadásáról és végrehajtásáról az egyéni számlán lévő megtakarítás portfóliók közötti átvezetés fordulónapját követő 10 munkanapon belül értesítést küld a tagnak e-mailben, ha nem rendelkezik email címmel, akkor postai úton. Az igény elutasításáról a nyilvántartásban való rögzítést követő 10 munkanapon belül küld a Pénztár értesítést.

Amennyiben a tag más portfóliót jelöl meg, mint amelyik szabályai szerint az aktuális egyéni számlakövetelésének befektetése is történik, az egyéni számlakövetelésének megfelelő összeget a Pénztár a portfólióváltás végrehajtásának időpontjától kezdve a tag választása szerinti portfólió szabályai szerint fekteti be.

A Pénztár a választható portfóliós rendszerrel kapcsolatos mindennemű tájékoztatását és megkeresését a tag nyilvántartási rendszerben szereplő értesítési címére, egy alkalommal, nem könyvelt postai küldeményként, ill. e-mailben küldi ki. Az értesítési cím, ill. e-mail cím elérhetősége helytelenségéért a Pénztár csak abban az esetben felelős, ha a tag bizonyítani tudja, hogy eleget tett az Alapszabály B. III. 2.3. pontja szerinti adatszolgáltatás kötelezettségének.

6. A Rendszer bevezetése, szüneteltetése illetve megszüntetése

6.1. A Rendszer bevezetése

A választható befektetési portfóliós rendszer 2006. július 1-vel került bevezetésre.

6.2. A Rendszer működtetése

A választható portfóliós rendszer működtetése — figyelemmel a rendszer bevezetéséről, szüneteltetéséről és megszüntetéséről szóló szabályokra — a Felügyelet erre vonatkozó engedélye birtokában kezdhető meg, ill. folytatható, módosítható. A rendszer működtetésének szüneteltetését, ill. folytatását a Felügyeletnek be kell jelenteni.

A pénztár elkülönített analitikus nyilvántartást vezet az egyes portfóliókhoz tartozó eszközökről és elkülönített főkönyvi számlákon tartja nyilván az egyes portfólióhoz tartozó befektetési tevékenységhez kapcsolódó bevételeket és ráfordításokat, melynek részletes leírását a Pénztár számviteli politikája tartalmazza.

Az egyes eszközcsoportok és a belőlük képzett tartalékok nyilvántartása, az ezekre képzett szabályok megtartásának ellenőrzése a Pénztár és a Letétkezelő feladata.

Az egyes portfóliókra megadott szabályok megtartásának részletes menetét a Pénztár befektetési politikája tartalmazza.

A tagok befizetései a befizetés napján a függő portfólióba kerülnek, amely haladéktalanul befektetésre kerül a függő tételekre vonatkozó befektetési szabályok szerint. A tagok befizetéseiből a fedezeti tartalékra jutó rész a befizetés felosztását követően a függő portfólióból átvezetésre kerül a tag által választott portfólióba. Ezen befizetéshez kapcsolódóan a függő portfólióban megtermelt hozamot a Pénztár negyedéves hozamosztás keretében a hozamosztás indítását követő napon írja jóvá - a fedezeti tartalékra jutó részt, az egyéni számlán. A Pénztár azon befizetések beazonosítását, amelyhez minden adat rendelkezésre áll a befizetés könyveléséhez szükséges utolsó adat, dokumentum beérkezésétől folyamatosan, de legfeljebb 10 munkanap alatt végzi el.

Az egyes portfóliókban elért hozameredményeket – a befektetési tevékenység adott portfólióhoz kapcsolódó költségeivel (vagyon és letétkezelési költségek, tranzakciós költségek) csökkentve – a Pénztár negyedévente, az adott negyedév végén az adott portfólióhoz kapcsolódó tagok között a hozamfelosztási szabályzatban meghatározott módon osztja fel.

6.3. A választható portfóliós rendszer szüneteltetése

A választható portfóliós rendszer szüneteltetésére rendkívüli körülmények között kerülhet sor. A szüneteltetést a Pénztár Igazgatótanácsa kezdeményezheti.

A választható portfóliós rendszer szüneteltetése azt jelenti, hogy a Pénztár átmenetileg nem teszi lehetővé tagjai számára a portfólióváltást, továbbá a portfólióválasztást. Az új belépők a Klasszikus portfólióba kerülnek. A portfóliókból a tagsági viszony megszűnésével kapcsolatos pénzkivonást azonban korlátozni nem lehet.

A rendszer szüneteltetése az Igazgatótanács határozatával a következő Küldöttközgyűlésig tart, ahol a Pénztár Igazgatótanácsa beszámol a rendszer szüneteltetését kiváltó indokokról, és a Küldöttközgyűlés a következő határozatok egyikét hozza:

- A választható portfóliós rendszer működtetését megszünteti,
- A választható portfóliós rendszer működését az új helyzetnek megfelelően átalakítja,
- A választható portfóliós rendszer működését visszaállítja.

6.4. A választható portfóliós rendszer megszüntetése

A választható portfóliós rendszer megszüntetésére rendkívüli körülmények között kerülhet sor. A megszüntetést a Pénztár Igazgatótanácsa kezdeményezheti. Az Igazgatótanács által tett javaslatról a soron következő Küldöttközgyűlés hoz határozatot.

7. A Rendszer költségei

7.1 A Rendszer bevezetésének költségei

A választható befektetési portfóliós rendszer bevezetésének költségeit a Pénztár működési alapja fedezte. A tagok rendszer bevezetéséről való értesítésének, ill. a portfólióváltásról szóló értesítésének adminisztrációs költségén túl egyéb költség ilyen címen nem merül(t) fel. A rendszer bevezetéséhez nevesíthető vagyonekezelési, nyilvántartási költség nem kapcsolható.

A rendszer bevezetésével vagy szüneteltetését követő újraindításával kapcsolatosan a tagokat - ide értve a rendszer bevezetésekor történő első portfólió választást, valamint a rendszer bevezetését követően tagsági jogviszonyt létesítő tagok portfólióválasztását - semmilyen költség nem terheli.

7.2 A portfólióváltás költségei

Az egyedi portfólióváltással összefüggő, a pénztártagra portfólióváltáskor az egyéni számláról terhelt költségek nem haladhatják meg az egyéni számlakövetelés egy ezrelékét és nem lehetnek magasabbak 2.000 forintnál. A Pénztár új választható portfóliók bevezetését követő első évben az új választható portfólió választása esetén nem számít fel költséget.

8. A tagok tájékoztatásának tartalma és szabályai

A Pénztár ügyfélszolgálatán és internetes honlapján folyamatosan biztosítja a portfólióváltáshoz szükséges információ és adatlap elérhetőségét.

Ezen kívül a Pénztár a mindenkorai számlaértesítőben ad tájékoztatást a következőkről:

- a tag által választott portfólió hozamáról, a portfólióváltás tagot érintő vagyonarányos költségeiről,
- minden olyan egyéb adatról, amelyet a jogszabály előír.

A Pénztár postai úton levélben vagy elektronikusan e-mailben értesíti a tagokat a választható portfóliós rendszer szüneteltetéséről és megszűnéséről az esemény előtt 30 nappal.

A Pénztár a mindenkor hatályos nyilvánosságra-hozatali szabályoknak megfelelően teszi közzé a szükséges adatokat és jellemzőket.

9. A rendszer működtetéséhez kapcsolódó számviteli, nyilvántartási és informatikai háttér

A Pénztár biztosítja a választható portfóliós rendszer követelményeinek megfelelő, az egyes befektetési alszámlákat, és azokon keresztül az egyes választható portfóliókat elkülönítetten nyilvántartó számviteli háttérrel. Az előzőekben leírtakhoz szükséges informatikai háttérrel a Felek között fennálló szerződés alapján az PRÉMIUM Pénztárszolgáltató Kft. biztosítja.

A Pénztár számviteli politikája keretében elkészíti a tagok választása szerinti befektetési portfóliók hozamának és a befektetéseikkel kapcsolatos költségeknek tagonként elkülönített nyilvántartására vonatkozó szabályzatot.

A Pénztár gondoskodik egy olyan informatikai háttér működtetéséről, amely:

- lehetővé teszi a tagok választásának megfelelően minden egyes tag egyértelmű hozzárendelését valamely befektetési portfólióhoz,
- lehetővé teszi az egyes befektetési alszámlák, és azokon keresztül az egyes befektetési portfóliók hozamának és a befektetéseikkel kapcsolatos költségeknek tagonként, választható portfóliónként történő elkülönített nyilvántartását,
- lehetővé teszi a tag más portfólióba történő átlépése esetén a nyilvántartás folyamatosságát,
- a könyvelés számára biztosítja a rendszer jogszerű számviteli elszámolását lehetővé tevő adatokat,
- megfelel a jogszabályok által előírt adatbiztonsági és tartalmi előírásoknak.

10. Az Igazgatótanács hatásköre

A Pénztár Igazgatótanácsa jogosult határozni minden olyan, a választható befektetési portfóliós rendszerrel kapcsolatos kérdésben, amelyre nézve a mindenkor hatályos vonatkozó jogszabályok a döntést nem utalják a Pénztár valamelyik szervének kizárólagos hatáskörébe.

Jelen szabályzatot a Pénztár 2020. december 18-i Küldöttközgyűlése 2020/27. (XII.18) számú határozatával elfogadta.

Jelen szabályzat a Magyar Nemzeti Bank választható portfóliós rendszer szabályzatának módosítását engedélyező határozata kézhez vétele napját követő napon, de legkorábban 2021.02.01. napjával lép hatályba.

A kiadmány hitelélül:

Pataki Tamásné
az Igazgatótanács elnöke

Ellenjegyezte:

Fülep Zsolt
befektetési szakértő