

**Honvéd Közszolgálati  
Önkéntes Nyugdíjpénztár**

Székhely: 1135 Budapest Aba utca 4.

Levelezési cím: 1397 Budapest, Pf.: 528.

---

# **Hozamfelosztási és Hozamelszámolási Szabályzat**



A Hozamfelosztási és Hozamelszámolási Szabályzatot a  
Honvéd Közszolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár

2017. január 18-i Igazgatótanácsi ülésén az 5/2017. számú határozatával elfogadta  
és 2017. január 01-től hatályba lépteti azzal, hogy amennyiben a módosítást jogszabály változás  
indokolja, úgy a pénztár a módosítást a jogszabály változás hatályba lépésétől alkalmazza

## Tartalomjegyzék

1.	Bevezetés.....	3
2.	Az elszámolóegységekben történő nyilvántartás .....	3
3.	A hozamok felosztása.....	4
4.	Nyilvánosságra hozatal .....	4

## 1. Bevezetés

- 1.1. A Honvéd Közszolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár vonatkozó jogszabályi előírások alapján jelen szabályzatban rendelkezik a hozamok kezeléséről.
- 1.2. A szabályzatban hivatkozott jogszabályok és rövidítéseik:
  - Öpt.: az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény;
  - Nybr.: az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási tevékenységéről szóló 281/2001. (XII.26.) Korm. rendelet.
- 1.3. A pénztár választható portfóliós rendszert működtet. A felhalmozási szakaszban lévő tagok klasszikus, kiegyensúlyozott, növekedési és pénzpiaci portfóliók között választhatnak.
- 1.4. Az pénztár a szolgáltatási számlákat elkülönített befektetésekből, a szolgáltatási portfólióban tartja.
- 1.5. A Pénztár a portfóliók vagyonezelését a befektetési eszközök típusai alapján két részre bontja, mely portfóliók befektetése a Vagyonkezelési irányelvekben meghatározottak szerint történik. A rész portfóliók stratégiája és összetétele összességében megfelel a portfóliókra meghatározott egységes Befektetési politikában foglaltaknak. A vagyon kezelését egy külső portfóliókezelő mellett saját portfóliókezelés keretében végzi a Pénztár.
- 1.6. A saját vagyonezeléshez kapcsolódó költségelszámolás során a kezelést végző, munkaviszony keretében foglalkoztatott személyek személyi jellegű költségei és azok közterhei elszámolásra kerülnek. Az egyes portfóliókhoz kapcsolódó arányszám megállapítása a legfrissebb nettó eszközérték kimutatás alapján történik (T-1).

## 2. Az elszámolóegységekben történő nyilvántartás

- 2.1. A pénztár a tagi követelések egyéni számlán történő elsődleges nyilvántartását, valamint a függő tételek nyilvántartását elszámolóegységekben végzi.
- 2.2. Az elszámolóegység a tagok felhalmozási időszakban fennálló követelésének, valamint a függő tételeknek a kimutatására, nyilvántartására szolgáló, napi árfolyammal rendelkező egység.
- 2.3. A Pénztár szolgáltatási számlái elsődleges nyilvántartását is elszámolóegységekben végzi.
  - 2.3.1. Ahhoz, hogy a szolgáltatási számlák elsődleges nyilvántartását a pénztár elszámolóegységekben végezhesse az szükséges, hogy a szolgáltatási számlák egyidejűleg egyéni nyugdíjszámlák is legyenek, azaz a pénztár járadékszolgáltatásai között életjáradék típusú szolgáltatás ne legyen, csak banktechnikai típusú szolgáltatás.
  - 2.3.2. Az Alapszabály 1.8. pontja értelmében a járadékszolgáltatás választható időtartama legalább 5, de legfeljebb 40 év lehet. Így az előző pontban meghatározott feltétel teljesül, tehát az önkéntes pénztári ág szolgáltatási számlák elszámolóegységekben is nyilvántarthatóak.
- 2.4. Az elszámoló egységekre épülő nyilvántartás lényegileg egy a hozamok felosztását és a tagokkal történő elszámolás rendjét új alapokra helyező technikai megoldás.

- 2.5. Az egyes portfóliókban lévő tagok összes egyéni nyugdíjszámlán nyilvántartott elszámoló egységeinek darabszámának és árfolyamának szorzata megegyezik az egyéni nyugdíjszámláik egyenlegének összegével, és a portfólióban kimutatott tagi követeléssel.
- 2.6. Ez azt jelenti, hogy (minden munkanapra és a hónap utolsó napjára, ha az nem munkanap) portfóliónként meg kell állapítani az egy egységre jutó árfolyamot.
- 2.7. Az elszámoló egységek képzésének, árfolyam meghatározásának, forintra történő átváltásának, a felmerülő eltérések kezelésének, rendezésének szabályait a pénztár az Elszámolóegységes Nyilvántartási Rendszer Szabályzatában szabályozza.

### **3. A hozamok felosztása**

- 3.1. Elszámolóegységes nyilvántartás során nincs hozamfelosztás, egy portfólió tetszőleges időintervallumra vonatkozó hozamrátája egyenlő a záró dátum és a nyitó dátum árfolyamának hányadosa.

### **4. Nyilvánosságra hozatal**

- 4.1. A pénztár a befektetési tevékenységének eredményét és a pénztári teljesítménymérés hivatkozott jogszabályokban meghatározott mutatóit a pénztártagok és a nyilvánosság tájékoztatása, az összehasonlíthatóság és a pénztárrendszer egészének áttekinthetősége érdekében nyilvánosságra hozza. A befektetési teljesítményt az eszközök piaci értékelésére épülő hozamszámítással kell mérni.
- 4.2. A pénztár által készített ismertető, tájékoztatók és hirdetések nem tartalmazhatnak félrevezető adatokat és közléseket, továbbá a pénztár bármilyen teljesítményének leírásakor óvatos és szakmailag megalapozott becslések alkalmazhatók, különösen a jövőbeni hozamok vonatkozásában, amelyeknél fel kell tüntetni, hogy ezek nem kötelező érvényű előírások és teljesülésük nem garantált.
- 4.3. A pénztár által közölt kereskedelmi kommunikáció nem tartalmazhat félrevezető információkat, abban a pénztár teljesítményének leírásakor óvatos és szakmailag megalapozott becsléseket kell alkalmazni, különösen a jövőbeni hozamok vonatkozásában, és fel kell tüntetni, hogy ezek nem kötelező érvényű előírások és teljesülésük nem garantált. Múltra vonatkozóan kizárólag az Öpt. alapján egyébként is nyilvánosságra hozandó adatok és tények szerepeltethetők. A pénztár teljesítményének bemutatásakor az ugyanazon időszakra vonatkozó hivatalos fogyasztói árnövekedést (inflációs rátát) is fel kell tüntetni.
- 4.4. Az éves hozamráta értékek nyilvánosságra hozatalakor be kell mutatni a tárgyévet megelőző kilenc év éves nettó és bruttó hozamrátáit, valamint a referencia index ugyanazon időszakra vonatkozó hozamrátáját. A referenciaindex hozamrátáját csak a 2002. január 1-jétől kezdődő időszakra kell publikálni. Az Nybr. 4. sz. mellékletében meghatározott, 2006.01.01-től hatályos új számítási módokat a 2006.01.01-től kezdődő tárgyidőszakokra kell alkalmazni. Ennek megfelelően az elmúlt évek hozamait nem kell újraszámolni, és az átlagos hozamrátszámításokhoz is a korábban hatályos módszer alapján számított éves hozamrátákat kell felhasználni.
- 4.5. A pénztár kereskedelmi kommunikációja [a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról szóló 2008. évi XLVII. törvény 2. § e) pontja] csak a tíz és tizenöt naptári év átlagos hozamrátáját és a pénztár Nybr. alapján számított tárgyévi hozamrátáját tartalmazhatja. Ha a pénztár kereskedelmi kommunikációja a hozam mértékére hivatkozást tartalmaz, akkor az elmúlt tíz és tizenöt naptári év átlagos hozamrátáját is fel kell tüntetni, a többi hozamrátával azonos méretben.

Átlagos hozamrátaaként - a nyilvánosságra hozatalt megelőző - tíz és tizenöt teljes naptári évre vonatkozó, hivatalosan közzétett fedezeti szintű nettó éves hozamráta mértani átlagát kell meghatározni.

- 4.6. A nyilvánosságra hozatal során a pénztár más pénztár teljesítményét nem minősítheti.
- 4.7. A pénztárnak a fedezeti tartalék tárgyévre vonatkozó bruttó, illetve nettó pénztári hozamrátáját, referenciahozamát, illetve a fedezeti tartaléknak az elmúlt tíz és tizenöt naptári év – az Nybr.25. § (3) bekezdésében foglaltak szerint számított – átlagos hozamrátáját, referenciahozamát a tárgyévet követő év február 28-áig a Magyar Nemzeti Banknak (Felügyeletnek) be kell jelentenie és azt a Felügyelet március 15-éig a honlapján közzéteszi. Választható portfóliós rendszer működtetése esetén a választható portfóliókra vonatkozó bruttó, illetve nettó hozamrátákat, referenciahozamokat és a portfóliók fordulónapi záró piaci értékét kell jelenteni a Felügyelet részére. A Felügyeletnek jelentett referenciahozamoknál fel kell tüntetni, hogy azok pénz- és tőkepiaci indexe(ke)n és/vagy abszolút hozammutatón alapulnak-e.