

3M Önkéntes Nyugdíjpénztár

1. A pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma:

Megnevezés	2015. január 1.	2015. december 31.
Taglétszám (fő)	76	80

2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai, illetve azok esetleges változásai a tárgyévben:

2.1. Az egységes tagdíjra

2015.01.01.-2015.12.31.	%
Fedezeti tartalék	98,0 %
Működési tartalék	1,9 %
Likviditási tartalék	0,1 %

2.2. Az egységes tagdíjon felül

2015.01.01.-2015.12.31.	%
Fedezeti tartalék	98,0 %
Működési tartalék	1,9 %
Likviditási tartalék	0,1 %

3. A fedezeti tartalék, valamint a referenciaindex hozamrátájának alakulása

Megnevezés	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
nettó hozamráta (%)	9,86%	8,66%	2,38%	11,63%	9,19%	5,39%	5,75%	-10,67%	12,54%	8,96%	-0,62%	18,40%	7,64%	11,10%	2,86%
bruttó hozamráta(%)	10,67%	9,43%	3,04%	12,35%	9,88%	6,85%	6,45%	-9,69%	13,29%	9,76%	0,07%	19,48%	8,41%	11,86%	3,52%
referencia index hozamrátája(%)	11,06%	10,11%	2,61%	13,15%	5,99%	6,70%	5,08%	-14,81%	32,93%	9,75%	0,90%	17,35%	8,14%	11,56%	3,61%

A bruttó és a nettó hozamráták közötti különbség alapvetően a befektetésekhez kapcsolódó költségekből (vagyonkezelés, letétkezelés díja, stb.) adódik.

4. A pénztári fedezeti tartalék vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke:

Megnevezés	2015. január 1.	2015. december 31.
Pénztár fedezeti tartalékának vagyona piaci értéken (eFt)	290 337	319 812

5. A pénztári fedezeti tartalék vagyonának tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén:

Eszközcsoport	%-os megoszlás 2015. január 1-jén	%-os megoszlás 2015. december 31-én
Állampapír	76,8%	78,8%
Kötvények	2,6%	1,2%
Befektetési jegyek	19,8%	19,3%
Pénzeszközök	0,8%	0,7%
Összesen	100,0%	100,0%

6. A fedezeti tartaléknak a tárgyévre és a tárgyévet követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referenciaindex:**2015. évre vonatkozó befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlás:**

Megnevezés	Minimális érték %	Javasolt maximum %	Célérték %
Magyar állampapír	50	100	80
Külföldi állampapír	0	30	
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	20	
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	25	
A Közép-kelet európai régióban nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0	10	5

Megnevezés	Minimális érték %	Javasolt maximum %	Célérték %
Külföldön, az MSCI EM index által lefedett országokban kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott, tőzsdén jegyzett részvény	0	10	5
<i>Befektetési alapok</i>			
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0	5	
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	0	50	
Külföldön, OECD országokban bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	0	50	
Fedezeti ügyletek	0	30	
Repó (fordított repó) ügyletek	0	10	
Lekötött betét, számlapénz	0	20	

2016. évre vonatkozó befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlás:

Eszközcsoport	Min.%	Max.%	Cél	Referencia index
a) házipénztár: forint- és valutapénztár;	0	0	0	
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0	5	0	RMAX Index
c) lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg;	0	20	0	MAX Comp. Index
d) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények):	50	100	80	MAX Comp. Index
d1) magyar állampapír,	50	100	80	
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal,	0	10	0	
d3) külföldi állampapír,	0	30	0	
d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal,	0	5	0	
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0	10	0	
d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0	20	0	
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0	20	0	
d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0	20	0	

Eszközcsoport	Min.%	Max.%	Cél	Referencia index
d9) magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0	5	0	
d10) külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény;	0	5	0	
e) részvények:	0	40	0	Célpiacon szerinti részvényindex
e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0	5	0	
e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra 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	5	0	
e3) tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0	35	0	
e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra 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	0	
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	5	0	
f) befektetési jegy, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír:	0	50	20	Célpiacon szerinti index
f1) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlanbefektetési alapot is,	0	50	0	
f2) külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlanbefektetési alapot is,	0	50	20	
f3) egyéb kollektív befektetési értékpapír;	0	10	0	
g) jelzáloglevél:	0	25	0	MAX Comp. Index
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0	25	0	
g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél;	0	25	0	
h) ingatlan;	0	5	0	MAX Comp. Index
i) határidős ügyletek;	0	40	0	MAX Comp. Index
j) opciós ügyletek;	0	10	0	MAX Comp. Index

Eszközcsoport	Min.%	Max.%	Cél	Referencia index
k) repó (fordított repó) ügyletek;	0	10	0	MAX Comp. Index
l) swap ügyletek;	0	10	0	MAX Comp. Index
m) tagi kölcsön;	0	0	0	
n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;	0	0	0	
o) kockázati tőkealapjegy;	0	0	0	
p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.	0	5	0	Célpiacon szerinti index

*A limittáblázatban részletezett befektetési kategóriák nem minden esetben sorolhatók hozzá egy, a referenciaindex-kompozitban szereplő indexhez. Az ezen kategóriákban megvalósult pozíciók teljesítménye a MAX Composite Index teljesítményével kerül összevetésre.

A 2015. és 2016. évi referencia index:

MAX Composit index	80%
MSCI ACWI	10%
MSCI EM	5%
CETOP20	5%