

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Bongrain Nyugdíjpénztár

TARTALOMJEGYZÉK

1. BEVEZETÉS	3
2. A PÉNZTÁRI VAGYON BEFEKTETÉSÉNEK CÉLJA	3
3. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MEGHATÁROZÁSA.....	4
3.1. KOCKÁZATVÁLLALÓ KÉPESSÉG, ESZKÖZALLOKÁCIÓ.....	6
3.2. REFERENCIA INDEX	6
3.3. A BEFEKTETÉSI POLITIKA TELJESÜLÉSÉNEK ÉRTÉKELÉSE.....	7
4. A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG VÉGREHAJTÁSA	7
5. A VAGYONKEZELÉS ÉS A LETÉTKEZELÉS FELÜLVIZSGÁLATA.....	11
6. FENNTARTHATÓSÁGI / ESG SZEMLÉLETŰ BEFEKTETÉSEK	11
ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK.....	13
FÜGGELÉK: VAGYONKEZELÉSI IRÁNYELVEK FEDEZETI PORTFOLIÓ	14
FÜGGELÉK: VAGYONKEZELÉSI IRÁNYELVEK MŰKÖDÉSI PORTFOLIÓ.....	14
FÜGGELÉK: VAGYONKEZELÉSI IRÁNYELVEK LIKVIDITÁSI PORTFOLIÓ	14

1. BEVEZETÉS

A Bongrain Nyugdíjpénztár befektetési politikáját érintő jogszabályok:

- „Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról” szóló 1993. évi XCVI. törvény és módosításai,
- „Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól” szóló 281/2001. (XII. 26.) kormányrendelet.

A befektetési politika elkészítéséért a Bongrain Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának elnöke felelős. A befektetési politikát a Pénztár Igazgatótanácsa fogadja el.

Az Igazgatótanács legalább évente dönt a befektetési politika fenntartása vagy módosítása kérdésében, döntéséről legkésőbb a pénztár küldöttközgyűlésének soron következő ülésén ad tájékoztatást.

2. A PÉNZTÁRI VAGYON BEFEKTETÉSÉNEK CÉLJA

A pénztári vagyon kizárólag a pénztári tagság érdekében fektethető be. A Pénztár gazdálkodása során elért bevételeit kizárólag a szolgáltatások fedezetének biztosítására, illetve fejlesztésre, valamint a gazdálkodás költségeinek a fedezetére fordíthatja, azt sem osztalék, sem részesedés formájában nem fizetheti ki.

A Pénztár befektetéseinek olyannak kell lenniük, hogy a biztonság, likviditás és az eredményesség elveinek harmonikus megvalósulását eredményezzék, a biztonság érvényesülésének prioritása mellett. A biztonság érvényesülését a befektetések kötelező diverzifikációs előírása, a függőségek korlátozása biztosítja. A likviditást a különböző lejáratú befektetések időbeli harmonizációja, a jövedelmezőséget a Pénztár vagyongyarapítási determinációja biztosítja.

A Pénztár a kockázatok mérséklése és az egyoldalú függőség megelőzése érdekében befektetéseit minden esetben befektetési eszközcsoportok szerint megosztja. A Pénztár minden megosztásnál figyelemmel van arra, hogy a befektetések megosztása nem veszélyeztetheti a Pénztár folyamatos fizetőképességét és a pénztári szolgáltatások teljesítését.

A pénztári befektetéseknek összhangban kell lenniük a Pénztár rövid lejáratú (éven belüli) és hosszú távú (éven túli) kötelezettségeivel, fenntartva a Pénztár folyamatos fizetőképességét. Ennek teljesülését a pénzügyi tervezés támogatja.

A befektetéseket – a fedezeti ügyletek kivételével – úgy kell megválasztani, hogy az egyes befektetések hozama a lehető legkisebb mértékben függjön más befektetések hozamától. A pénztári befektetéseket az egyes eszközcsoportokon belül is – befektetési formánként, illetőleg kibocsátónként – meg kell osztani. A Pénztárnak el kell kerülnie, hogy befektetési üzletmenetében akár a befektetési formák, akár a befektetési közvetítők tekintetében egyoldalú kockázati függőség alakuljon ki.

3. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MEGHATÁROZÁSA

A Bongrain Nyugdíjpénztár befektetési politikáját „Az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól” szóló 281/2001. (XII. 26.) kormányrendeletben foglaltak alapján alakítja ki.

A Bongrain Nyugdíjpénztár a befektetett eszközeit (portfolióját) úgy csoportosítja, hogy a fedezeti, működési és likviditási tartalékok eszközei befektetésének eredményei elkülönítetten megállapíthatók legyenek. A Pénztár a befektetések kormányrendeletben meghatározott szabályozási mértékeit a befektetett eszközök piaci értéke alapján állapítja meg.

A Pénztár tartalékait kizárólag jelen befektetési politikában meghatározott befektetési formákba fektetheti be, illetve eszközeit ilyen befektetési formákban tarthatja.

A Pénztár hatályos alapszabálya alapján 5 éves futamidejű havi, negyedéves vagy féléves gyakorisággal folyósított saját banktechnikai járadékot nyújt a pénztártag választása alapján. Mivel a Pénztár konzervatív befektetés politikát követ, ezért a fedezeti tartalékon belül külön a szolgáltatási számlákra vonatkozó portfolió nem kerül kialakításra.

A befektetési politika nem vonatkozik a kihelyezett kiegészítő vállalkozásból származó üzletrésze, a pénztár működtetésére és szolgáltatásainak nyújtására használt tárgyi eszközökre, valamint az ilyen tárgyi eszközök létrehozását, beszerzését szolgáló beruházásokra.

A Pénztárnál megengedett befektetési formák a következők:

- ❖ pénzforgalmi számla és befektetési számla,
- ❖ hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények):
 - magyar állampapír
 - értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal,
- ❖ részvények:
 - a Budapest Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,
- ❖ jelzáloglevél
 - Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél,
- ❖ repó (fordított repó) ügyletek,

Nem szabványosított határidős és opciós ügyletet a pénztár nem köthet. Ettől eltérően megengedett tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése, amelyeket a Pénztár csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthet.

A Pénztár nem köteles eladni a tulajdonában lévő, tőzsdéről kivezetésre kerülő részvényt a vonatkozó kormányrendelet befektetési kategóriáknak történő megfelelés céljából. Az ilyen értékpapírok aránya azonban nem haladhatja meg a befektetett eszközök 5 %-át.

A Pénztár csak állampapír alapút repót (fordított repót) köthet.

A Pénztár csak olyan eszközöket adhat el, amely a tulajdonában van, nettó „rövid” pozíciók nem megengedettek.

A Pénztár tőzsdei határidős ügyleteket, tőzsdei opciós ügyleteket csak fedezeti vagy arbitrázs célból köthet, a spekulációs célú kötés nem megengedett. Fedezeti célú az olyan ügylet, amelyet a pénztár portfóliójában már meglévő eszközökre, az azok tartásából adódó kockázat csökkentésére kötik. Fedezeti ügylet esetén szükséges egy előzetes kockázati kitettség, amelyre irányul a fedezés. Arbitrázs célú az az ügylet, amely során egyazon időpontban és ugyanazon eszközre vonatkozóan vételi és eladási ügylet kötődik, és amelynek eredményeként nem keletkezik nettó „hosszú” vagy „rövid” pozíció.

3.1. KOCKÁZATVÁLLALÓ KÉPESSÉG, ESZKÖZALLOKÁCIÓ

A Bongrain Nyugdíjpénztár portfóliójának befektetése során a nyugdíjpénztárak működési rendszeréből és jövőbeni céljaiból adódóan, a hosszú távú befektetési szempontokat kell szem előtt tartani, a biztonsági tényezők figyelembe vétele mellett. Alapvető cél a pozitív reálkamat elérése.

A hazai értékpapírpiacra jellemző jövedelmezőségi és likviditási szempontokat figyelembe véve a befektetési állományok összetételét két meghatározó részre célszerű bontani, így a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a tulajdonviszonyt képviselő értékpapírok csoportjára. Konzervatív befektetési politikát folytatva a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ezen belül is az állampapírok meghatározó súlyát kívánja a Bongrain Nyugdíjpénztár fenntartani a portfólióban.

A tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok piacán a tőzsdei, ezen belül is elsősorban a legjobb kategóriába tartozó részvények nagyobb súlya kívánatos a portfólióban. A piac bővülésével párhuzamosan cél a minél nagyobb diverzifikáció, a kockázatok csökkentése.

Kizárólag a portfólióban rejlő kockázatok csökkentése érdekében megengedhető a származékos termékek használatával ún. fedezeti ügyletek létrehozása is, a jogszabályban foglalt korlátok figyelembe vételével.

3.2. REFERENCIA INDEX

Referencia index a kezelt portfólió jellemző összetételét tükröző tőkepiaci index vagy több tőkepiaci index kombinációja, melynek adott időszak alatti változása összehasonlítható a kezelt portfólió adott időszak alatti, az adott portfólióval kapcsolatos pénzáramlást figyelembe vevő vagyongazdálkodási hozamrátaival.

Fedezeti portfólió referencia indexe = 92% MAX Composite Index és 8% BUX.

Működési portfólió referencia indexe = 100% RMAX.

Likviditási portfólió referencia indexe = 100% RMAX.

3.3. A BEFEKTETÉSI POLITIKA TELJESÜLÉSÉNEK ÉRTÉKELÉSE

Az Igazgatótanács a letétkezelői, vagyonkezelői beszámolók alapján évente értékeli a befektetési politika megvalósulását. Amennyiben az értékelés alapján a befektetési politikában vagy a vagyonkezelési szerződésekben módosítás válik szükségessé a módosítás előkészítésével az Igazgatótanács megbízza a Pénztár Igazgatótanácsának elnökét.

Az Igazgatótanács a Pénztár legkésőbb az éves beszámolóját tárgyaló ülésén áttekinti a Pénztár érvényben lévő befektetési politikáját és határoz a befektetési politika fenntartása vagy módosítása kérdésében. Az Igazgatótanács elnöke az Igazgatótanács e tárgyban hozott határozatáról a soron következő küldöttközgyűlést tájékoztatja.

A Pénztár az éves beszámoló kiegészítő mellékletében köteles beszámolni a tárgyévvel vonatkozó befektetési politikáról, annak teljesítéséről, illetve a befektetési politikával kapcsolatos jövőbeni elképzeléseiről.

4. A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG VÉGREHAJTÁSA

A Bongrain Nyugdíjpénztár **vagyonkezelését** erre feljogosított szervezethez helyezi ki.

A vagyonkezelő kiválasztásának irányelve, hogy a vagyonkezelői piacon már bizonyított, a pénztár hosszú távú befektetési stratégiáját figyelembe vevő, biztos tulajdonosi háttérrel rendelkező vagyonkezelői pályázók kerüljenek kiválasztásra. A pályázaton az Igazgatótanács döntése alapján kijelölt vagyonkezelői szervezetek vehetnek részt.

A vagyonkezelő kiválasztása a Pénztár Igazgatótanácsának feladata. A kiválasztás előkészítésével kapcsolatos teendők a Pénztár Igazgatótanácsa elnökének a feladata. Az IT elnök előterjesztése alapján, az igazgatótanács határoz a vagyonkezelő kiválasztásáról és a szerződés jóváhagyásáról.

A vagyonkezelő a Pénztár nevében és érdekében jár el, a pénztárakra vonatkozó gazdálkodási, számviteli, biztosításmatematikai és befektetési előírások szerint.

A vagyonkezelő feladatai:

- a Pénztárral kötött szerződés feltételei szerint, önállóan rendelkezik a kezelésbe átadott pénztári portfólió és a szerződés tartama alatt a szerződés szerint átadásra kerülő pénztári eszközök felett,

- gondoskodik a kezelésbe vett pénztárvagyon vonatkozó jogszabályi előírások és jelen befektetési politika szerinti hasznosításáról és újra befektetéseiről,
- a Pénztár által megfogalmazott, a vagyonkezelőre bízott portfólióra vonatkozó vagyonkezelési irányelvek kereteit figyelembe véve meghatározza a kezelésbe átadott pénztárvagyon befektetéseinek összetételét és lejárátát,
- szervezi és irányítja a kezelésbe adott pénztárvagyon befektetési ügyleteit,
- vezeti a vagyonkezelésbe átadott befektetett pénztári eszközök nyilvántartását.

A vagyonkezelő szolgáltatásait olyan keretek között látja el, hogy az összhangban legyen a Pénztár - a vagyonkezelőre bízott szabad pénzeszközeit is érintő - várhatóan jelentkező rövid és hosszú távú fizetési kötelezettségeivel.

Ha a vagyonkezelő olyan ügyletet köt, amellyel megsérti a Pénztárra vonatkozó, jogszabályban vagy a befektetési politikában megszabott korlátozásokat, akkor köteles a korlátozás megsértésének észlelését követően haladéktalanul olyan ügyletet kötni, mellyel helyreállítja a jogszabályban vagy befektetési politikában meghatározott korlátozásoknak megfelelő eszközallokációt, valamint köteles a Pénztár által emiatt esetlegesen elszenvedett veszteséget a Pénztár részére megtéríteni.

A Pénztár Igazgatótanácsának elnöke a Pénztár szabad pénzeszközeinek napi figyelemmel kísérése mellett, felelős a vagyonkezelésre átadott pénzeszközök átutalásáért. A Pénztár a vagyonkezelésre átadott pénzeszközökkel kapcsolatos tranzakciókat - a Pénztár és a vagyonkezelő rendelkezésére nyitott -, a Pénztár pénzforgalmát bonyolító elszámolási betétszámlától elkülönítetten a Pénztár letétkezelőjénél vezetett befektetési számlán bonyolítja.

A vagyonkezelő köteles a Pénztár felhívására és a Pénztár által megjelölt összegben a befektetett vagyont eladni és az eladásból származó pénzeszközt a Pénztár rendelkezésére bocsátani.

A vagyonkezelő a befektetési üzletmenettel érintett pénztári eszközök összetételéről, értékéről, a realizált és várható hozamáról a saját vagyonától és könyveiktől jól elkülönített módon olyan nyilvántartásokat vezet, hogy azok alapján a Pénztár maradéktalanul eleget tudjon tenni könyvvezetési, valamint befektetési és likviditás jelentési kötelezettségeinek.

A vagyonkezelő a Pénztár igényei szerinti gyakorisággal, de legalább havonta részletes jelentést ad a portfólió eszközeinek összetételéről és legalább negyedévente a

jogszabályokban előírtak szerint időközi hozamkimutatást közöl. A havi jelentéseket és a negyedéves hozamkimutatást a vagyonkezelő a tárgyhót, ill. tárgynegyedévet követő hónap 10. napjáig küldi meg a Pénztárnak. A vagyonkezelő a végrehajtott tranzakciókról tranzakciónkénti értesítést küld, a tranzakció lebonyolítását követő munkanap.

A Pénztár a vagyonkezelőnek a kezelt vagyon alapján a vagyonkezelési piacon jellemző vagyonkezelői alapidíjat fizet. Az alapidíjon felül a Pénztár a vagyonkezelői szerződésekben meghatározott sikerdíjat fizet, amely a szerződésekben meghatározott minimum hozam elérését követően fizet ki. A vagyonkezelői díjak összegéről (alap és siker), a számítás módjáról a vagyonkezelő külön részletes elszámolást készít.

A Pénztár gazdálkodásának fontos garanciális szabálya a kötelező **letétkezelés**.

A letétkezelő kiválasztása Pénztár Igazgatótanácsának feladata. Az Igazgatótanács határoz a letétkezelő kiválasztásáról és a szerződés jóváhagyásáról. A letétkezelő kiválasztásának irányelve, hogy a letétkezelői piacon már bizonyított, biztos tulajdonosi háttérrel rendelkező bank kerüljön kiválasztásra. A pályázaton az Igazgatótanács döntése alapján kijelölt letétkezelői szervezetek vehetnek részt.

A letétkezelő tevékenysége kiterjed a Pénztár teljes vagyonára.

A pénztári letétkezelő az alábbi feladatokat együttesen végzi:

- vagyonkezelőnként és portfoliónként befektetési számlát (számlákat) vezet a Pénztár javára,
- vagyonkezelőnként és portfoliónként értékpapírszámlát (értékpapírszámlákat) és értékpapír letéti számlát (számlákat) vezet a pénztár javára,
- ellátja a letéti őrzéssel kapcsolatos teendőket,
- ellátja a pénztár tulajdonában lévő, nyomdai úton előállított értékpapírok értékpapír-letétkezelését,
- beszedi a pénztár értékpapírszámláján, értékpapír letéti számláján nyilvántartott értékpapírokon után járó hozadékokat és egyéb járandóságokat,
- elvégzi a befektetett pénztári eszközök piaci értékének meghatározását,
- ellenőrzi a pénztári befektetésekre vonatkozó jogszabályi előírások betartását,

- elszámolja és nyilvántartja az értékpapír ügyleteket, amelyek alapján összeveti a befektetési számlán történt pénzforgalmi mozgásokat az értékpapír-állomány változásával, és a Pénztár rendelkezése alapján végzi a folyószámlára történő utalást,
- ha Pénztár úgy dönt, a Pénztár felhatalmazása alapján eljár a Pénztár tulajdonosi jogai gyakorlásának a biztosítása érdekében a letétkezelésben lévő értékpapírok vonatkozásában.

A letétkezelő a Pénztár nevében eljárva tevékenységét a Pénztár érdekében a letétkezelésre vonatkozó megbízásnak megfelelően köteles végezni. Abban az esetben, ha a letétkezelő a befektetési előírások megsértését észleli, azt legkésőbb a következő munkanapon köteles jelenteni a Magyar Nemzeti Banknak és a Pénztárnak, illetve köteles a pénztári szolgáltatókat értesíteni. A letétkezelő a jogszabályba ütköző megbízásokat köteles visszautasítani.

A letétkezelő a befektetési limitek figyelését és az értékelést a piaci értéken kötésnapra elszámolás alapján végzi.

A Pénztár a letétkezelőnek a kezelt vagyon alapján a letétkezelési piacon jellemző letétkezelői díjat fizet. A letétkezelői díj összegéről, a számítás módjáról a letétkezelő külön részletes elszámolást készít.

A vagyonkezelő a napi ügyletekről teljes körűen tájékoztatja a Pénztárt és a letétkezelőt.

A letétkezelésben lévő pénztári eszközöket folyamatosan a letétkezelőnél vezetett befektetési, illetve értékpapírszámlán kell tartani, kivéve azon átmeneti elszámolási periódusokat, amelyekre a vagyonkezelő igazolni tudja, hogy a technikai elszámolás módja és/vagy a költséghatékonyság indokolja ennek hiányát.

A Pénztár vagyonkezelői és letétkezelője szoros együttműködésben látják el a Pénztár vagyonával kapcsolatos feladataikat. A befektetésekkel kapcsolatos nyilvántartások egyezősége érdekében a Pénztár kihelyezett nyilvántartását vezető szervezet munkatársa egyeztet a vagyonkezelő és a letétkezelő illetékes munkatársaival. A vagyonkezelőnek és a letétkezelőnek az egyeztetésre kijelölt személyt minden általa kért, a Pénztár befektetéseit érintő információ megadásával, egyeztetéssel támogatniuk kell. A Pénztár kihelyezett nyilvántartását vezető szervezet vezetője felelős a befektetéssel kapcsolatos nyilvántartások negyedév végi egyezőségének meglétéért (Pénztár, letétkezelő, vagyonkezelő).

5. A VAGYONKEZELÉS ÉS A LETÉTKEZELÉS FELÜLVIZSGÁLATA

A vagyongazdálkodóval és a letétkezelővel kötött szerződést az Igazgatótanács minden évben, a tárgyév gazdálkodásának lezárásakor felülvizsgálja. A Pénztár Igazgatótanácsa dönt - az Igazgatótanácsának elnöke előterjesztése alapján - a vagyongazdálkodási és letétkezelési szerződés meghosszabbításáról vagy új pályázatok kiírásáról.

A vagyongazdálkodó és a letétkezelő tevékenysége értékelésének irányelve, a szerződésben vállalt kötelezettségek maradéktalan és magas színvonalú teljesítése.

A Pénztár a vagyongazdálkodóval kötött vagyongazdálkodói szerződés felmondását mondhatja ki, ha a vagyongazdálkodó által a tárgyévben elért hozam a tárgyév végén a referenciahozamtól több mint 5 % ponttal marad el. Ilyen felmondást a Pénztár évente egy alkalommal tehet az Igazgatótanács döntése alapján a tárgyévet követő 30 napon belül.

Valamely vagyongazdálkodó súlyos szerződésszegése esetén a Pénztár rendkívüli felmondással megszüntetheti a vagyongazdálkodói szerződést. Súlyos szerződésszegésnek minősül a jogszabályok megsértése. A vagyongazdálkodói szerződést rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal a Pénztár felmondhatja, ha a vagyongazdálkodó oly módon vét súlyosan és szándékosan, hogy azzal a Pénztárnak kárt okoz.

A vagyongazdálkodói szerződés megszüntetése kezdeményezhető abban az esetben is, ha

- a vagyongazdálkodó megszüntetésre kerül vagy tulajdonosa megváltozik,
- a Pénztár befektetési politikáját nem tartja be,
- a jogszabályokat megsérti,
- MNB engedélyét visszavonják,
- a vagyongazdálkodó ellen felszámolási eljárást kezdeményeznek,
- a vagyongazdálkodó önmaga ellen csődeljárást kezdeményez.

6. FENNTARTHATÓSÁGI / ESG SZEMLÉLETŰ BEFEKTETÉSEK

Az ESG rövidítés environmental (környezeti), social (társadalmi) és governance (vállalatirányítás) szavakból tevődik össze, és olyan célkitűzések és kritériumok összefoglalójának tekinthető, amelyek a társadalmilag érzékeny problémákra keresnek megoldást.

Befektetések tekintetében a fenntarthatósági/ESG szemlélet, olyan befektetési stratégiát takar, amely a gazdálkodó szervezetek fenntarthatóságot célzó törekvéseit, így a

környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokat is figyelembe veszi a döntéshozatal során. A befektetési stratégia célja, hogy a befektetett tőke gyarapítása mellett a rendelkezésre álló pénzeszközök megfelelő allokálásával elősegítse egy fenntarthatóbb jövő megteremtését. A gyakorlatban a stratégia megvalósítása során a tőkepiacon a befektetők kerülnek a fenntarthatósági szempontok alapján káros tevékenységet folytató gazdálkodó szervezeteket, és befektetési lehetőséget keresnek a fenntarthatósági szempontok alapján hasznos tevékenységet folytató gazdálkodó szervezetekbe. Napjainkban már egyre nagyobb mennyiségben állnak rendelkezésre adatok, amelyek alapján visszamérhető egy gazdálkodó szervezet tevékenységének környezetre, társadalomra és vállalatirányítási normákra gyakorolt hatásai. Ezeknek az adatoknak a felhasználásával a befektetőknek ma már lehetősége van a fent leírt befektetési stratégia egyre szélesebb körben való alkalmazására.

A Pénztár elkötelezett amellett, hogy vállalatirányítási és befektetési folyamataiba integrálja az ESG elveket, célokat. Ilyenek különösen, de nem kizárólagosan a klímaváltozás elleni küzdelem, a természeti erőforrások védelme, a megfelelő termékminőség garantálása, a munkavállalói jogok védelme, a transzparens működés, valamint a korrupció és pénzmosás elleni fellépés.

A fentiekkel összhangban a Pénztár az alábbi alapelvek mentén alakítja fenntarthatósági politikáját:

A Pénztár a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait, a Társaság mérete, befektetőinek ESG érzékenysége, valamint a hozamelvárás tükrében figyelembe veszi, előnyben részesíti a pozitív befektetéseket.

Cégek közgyűlésein szavazati jogát felhasználhatja arra, hogy a részt vegyen a vállalatok olyan stratégiai döntéseinek meghozatalában, amelyek a fenntarthatóságot célozzák.

A Pénztár szabályzataiban, szervezeti felépítésében, egyéb nem befektetési döntéseiben a szükséges mértékig érvényesíti a fenntarthatósági elveket.

A Pénztár az általa kezelt portfóliókkal kapcsolatos, befektetőinek szóló ESG tájékoztatást - megfelelően ezzel az Európai Parlament és Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 Rendeletének, (SFDR rendelet), - tárgyilagos formában, közérthető módon hozza nyilvánosságra, támogatva így a befektetők szabad ESG szempontú mérlegelési lehetőségét.

ZÁRÓ RENDELKEZÉSEK

Jelen Befektetési Politika a Bongrain Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának 2023. június 23-i határozatával lép életbe.

Jelen Befektetési Politikában foglaltak betartásáért és betartatásáért a Bongrain Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának tagjai felelősek.

A Pénztár Igazgatótanácsának Elnöke felelős a Befektetési Politika rendelkezéseinek aktualizálásáért, így a hatályos jogszabályoknak, a Bongrain Nyugdíjpénztár Alapszabályában foglaltaknak való megfeleléséért. A Befektetési Politika szövegében történt változtatásokat minden esetben a Pénztár Igazgatótanácsa elé kell terjeszteni.

Veszprém, 2023. június 23.



Takács Károly
IT elnök

FÜGGELÉK: VAGYONKEZELÉSI IRÁNYELVEK FEDEZETI PORTFOLIÓ

Portfólió típus (csoport)	Min. befektetési korlát/%	Max. befektetési korlát/%	Célarány/%
PÉNZFORGALMI SZÁMLA ÉS BEFEKTETÉSI SZÁMLA	0	5	1
HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR	76	100	91
Magyar állampapír	76	100	91
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	0	8	0
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0	10	0
RÉSZVÉNYEK	0	12	8
A BÉT-re vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett Magyarországon forgalomba hozott részvény	0	12	8
REPO (FORDÍTOTT REPO) ÜGYLETEK	0	8	0

FÜGGELÉK: VAGYONKEZELÉSI IRÁNYELVEK MŰKÖDÉSI PORTFOLIÓ

Portfólió típus (csoport)	Min. befektetési korlát/%	Max. befektetési korlát/%	Célarány/%
pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0	100	1
HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR	0	100	99
Magyar állampapír	0	100	99

FÜGGELÉK: VAGYONKEZELÉSI IRÁNYELVEK LIKVIDITÁSI PORTFOLIÓ

Portfólió típus (csoport)	Min. befektetési korlát/%	Max. befektetési korlát/%	Célarány/%
pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0	100	1
HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍR	0	100	99
Magyar állampapír	0	100	99