

**Artisjus Kardos Gyula Nyugdíjpénztár**  
**281/2001. (XII. 26.) kormányrendelet 25. §-a által meghatározott adatokat nyilvánosságra hozza**  
**2015. évre vonatkozóan:**

**I. Az önkéntes nyugdíjpénztárak nyilvánosságra hozatali kötelezettsége - valamennyi pénztárra vonatkozó szabályok**

**1. A pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma:**

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Taglétszám (fő)	286	310

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

**2.1. Az egységes tagdíjra**

alaptagdíj (havi 2.500 Ft)	%	alaptagdíjon felül	%
Fedezeti tartalék	99,0%	Fedezeti tartalék	100%
Működési tartalék	0,5%	Működési tartalék	0%
Likviditási tartalék	0,5%	Likviditási tartalék	0%

**II. A választható portfóliós rendszert nem működtető nyugdíjpénztárakra vonatkozó további szabályok**

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

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Pénztár fedezeti tartalékának vagyona piaci értéken (eFt)	1 074 349	1 297 270

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

Eszközcsoport*	%-os megoszlás Tárgyév január 1-jén**	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én**
Portfólió összesen	100,00%	100,00%
Bankszámlák és készpénz összesen	0,06%	1,61%
Értékpapírok összesen	96,31%	93,08%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	27,41%	24,22%
Magyar állampapír	24,79%	22,46%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	2,63%	1,76%
Részvények	27,40%	28,19%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett	27,40%	28,19%

Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény		
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	41,01%	39,90%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	33,13%	32,05%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	7,88%	7,86%
Jelzáloglevél	0,49%	0,76%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0,49%	0,76%
Határidős ügyletek	-0,22%	-0,04%
Ingatlan	6,18%	5,35%
Követelés értékpapír ügyletekből	0,03%	0,00%
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	2,36%	0,00%

**3. 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:**

## I. Vagyongkezelő:

Portfóliókezelési irányelv						
Vagyonelem megnevezése	Minimum		Maximum		Megcélzott arány	Bef. Pol benchmark
<b>Bankszámlák + készpénz + pénzügyi befektetések összesen</b>	0%		30,0%		0,1%	
a) házi pénztár: forint- és valutapénztár;	0%		0%		0%	MAX
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%		0,1%		0,1%	
c) lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg;	0%	0%	5%	30,0%	0%	
<b>f) pénzügyi befektetési jegyek</b>	0%		5%		0%	
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	25%		100,0%		64,9%	
d1) magyar állampapír,						50% MAX, 15% Citigroup World Bond Investment Grade EUR
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	25%	25,0%	100%	100%	49,9%	
d3) külföldi állampapír,	0%		10%			
d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0%		10%			
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%		10%			
d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%		0%			
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%	0%	10%	30%	15%	
d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%		30%			
d9) magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%		0%			
d10) külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény;	0%		0%			
<b>f) állampapír befektetési jegyek</b>	0%		0%			
g) jelzáloglevél:	0%		25%		0%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	0%	25%	25%	0%	
g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél;	0%		0%		0%	
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	0%		30%		15%	
e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0%		20%		0%	15% MSCI World EUR
<b>f) hazai részvény piacon befektető befektetési jegyek</b>						
e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely 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%	0%	0%	0%	
e3) tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0%		30%		15%	
<b>f) külföldi részvény piacon befektető bef. jegyek</b>						
e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely 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%		30%		15%	
<b>B befektetési jegyből ingatlan befektetési jegy + egyéb kollektív értékpapír + ingatlan</b>	0%		12,5%		10%	
f1) Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési jegy	0%		12,5%		10%	10% BIX
f2) külföldön bejegyzett ingatlan befektetési jegy	0%	0%	0%	0%	0%	
h) ingatlan;	0%		0%		0%	
<b>Egyéb befektetések</b>	0%		20%		10%	
i) határidős ügyletek;	0%		0%		0%	10% HRFX Global Hedge Fund EUR
j) opciós ügyletek;	0%		0%		0%	
k) repó (fordított repó) ügyletek;	0%		20%		0%	
l) swap ügyletek;	0%		0%		0%	
m) tagi kölcsön;	0%		0%		0%	
n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;	0%	0%	0%	0%	0%	
o) kockázati tőkealapjegy;	0%		0%		0%	
p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.	0%		0%		0%	
AA) Magyarországon vagy külföldön bejegyzett befektetési alap (ami nem pénzügyi, állampapír vagy hazai, külföldi részvény befektetési alap) befektetési jegye (pl.: abszolút hozamú befektetési alap).	0%		12,5%		10%	
BB) egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%		0%		0%	
<b>Nem forintban denominált, vagy forintban denominált, de deviza kockázatot jelentő befektetések összesen</b>	0%		100%		0%	

## II. Vagyonkezelő:

Portfoliókezelési irányelv						
Vagyonelem megnevezése	Minimum		Maximum		Megcélzott arány	Bef. Pol benchmark
<b>Bankszámlák + készpénz + pénzügyi befektetések összesen</b>	0%		5,1%		0,1%	
a) házipénztár: forint- és valutapénztár;	0%		0%		0%	MAX
b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0%		0,1%		0,1%	
c) lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg;	0%	0%	5%	5,1%	0%	
<b>f) pénzügyi befektetési jegyek</b>	0%		5%		0%	
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	5%		50%		19,9%	
d1) magyar állampapír,	5%	5%	50%	50%	19,9%	20% MAX
d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezes séget vállal,						
d3) külföldi állampapír,	0%		10%			
d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezes séget vállal,	0%		10%			
d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%		15%			
d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%		20%			
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%	0%	15%	20%	0%	
d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%		5%			
d9) magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0%		10%			
d10) külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény;	0%		5%			
<b>f) állampapír befektetési jegyek</b>	0%		10%			
g) jelzáloglevél:	0%		10%		0%	
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0%	0%	10%	10%	0%	
g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél;	0%		5%		0%	
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	50%		95%		80%	
e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	25%		90%		40%	40% BUX + 40% CETOP
<b>f) hazai részvény piacon befektető befektetési jegyek</b>						
e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely 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%		10%		0%	
e3) tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	25%	50%	60%	95%	40%	
<b>f) külföldi részvény piacon befektető bef. jegyek</b>						
e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely 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%		10%		0%	
<b>B befektetési jegyből ingatlan befektetési jegy + egyéb kollektív értékpapír + ingatlan</b>	0%		15%		0%	
f1) Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési jegy	0%		0%		0%	-
f2) külföldön bejegyzett ingatlan befektetési jegy	0%	0%	0%	0%	0%	
h) ingatlan;	0%		0%		0%	
<b>Egyéb befektetések</b>	0%		50%		0%	
i) határidős ügyletek;	0%		20%		0%	-
j) opciós ügyletek;	0%		50%		0%	
k) repó (fordított repó) ügyletek;	0%		0%		0%	
l) swap ügyletek;	0%		0%		0%	
m) tagi kölcsön;	0%		0%		0%	
n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;	0%	0%	0%	20%	0%	
o) kockázati tőkealapjegy;	0%		0%		0%	
p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.	0%		10%		0%	
AA) Magyarországon vagy külföldön bejegyzett befektetési alap (ami nem pénzügyi, állampapír vagy hazai, külföldi részvény befektetési alap) befektetési jegye (pl.: abszolút hozamú befektetési alap).	0%		0%		0%	
BB) egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%		5%		0%	
<b>Nem forintban denominált, vagy forintban denominált, de deviza kockázatot jelentő befektetések összesen</b>	10%		60%		35%	

#### 4. A fedezeti tartalék, valamint a referenciaindex hozamrátájának alakulása

		2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
pénztár fedezeti tartaléka	nettó hozamráta (%)	1,71%	9,58%	5,04%	25,27%	20,22%	14,78%	7,77%	-31,90%	41,90%	5,92%	-11,08%	16,36%	6,16%	2,42%	13,40%
	bruttó hozamráta(%)	2,63%	10,27%	5,57%	25,92%	20,67%	15,98%	8,59%	-31,47%	42,60%	6,70%	-10,38%	17,13%	6,89%	2,94%	13,83%
	referencia index hozamrátája(%)	2,86%	9,58%	9,50%	30,15%	18,53%	12,40%	7,79%	-30,58%	30,67%	4,71%	-9,74%	14,21%	3,10%	2,55%	10,63%