



Befektetési Szabályzat

Magyar Aktuárius Társaság

Hatályos: 2025.01.01

Elfogadta: Fodor Erzsébet

Fodor Erzsébet

1. Bevezetés és a Szabályzat Célja

1.1. Jelen szabályzat (a továbbiakban: Szabályzat) a Magyar Aktuárius Társaság (a továbbiakban: MAT vagy Egyesület) Alapszabályával összhangban, a pénzeszközök prudens és felelős kezelésére vonatkozó elveket, kereteket és eljárásrendet határozza meg.

1.2. A Szabályzat célja, hogy biztosítsa az Egyesület pénzügyi stabilitását, a likviditás folyamatos fenntartását és a rendelkezésre álló források értékének megőrzését.

1.3. A Szabályzat hatálya kiterjed a MAT minden pénzeszközére és az ezen eszközökkel kapcsolatos befektetési döntések meghozatalára. A befektetési döntésekért az Egyesület Vezetősége felelős.

2. Befektetési Alapelvek

A MAT pénzeszközeit a Vezetőség döntése alapján az alábbi, fontossági sorrendben megállapított alapelveknek megfelelően kell befektetni:

2.1. **Likviditás:** Az Egyesület pénzügyi eszközeinek olyan mértékben kell likvidnek, azaz gyorsan készpénzre válthatónak lenniük, hogy a MAT a rövid távú (tervezett és nem várt) fizetési kötelezettségeinek mindenkor eleget tudjon tenni. A befektetések lejáratí szerkezetét a várható kiadásokhoz kell igazítani.

2.2. **Biztonság:** A befektetések során a tőke megóvása elsődleges szempont. Az Egyesület kizárólag a lehető legalacsonyabb kockázatú, magas minősítésű eszközökbe fektetheti szabad pénzeszközeit. A portfólió kockázati szintjét minimalizálni kell.

2.3. **Hozam:** A likviditási és biztonsági elvek maradéktalan betartása mellett törekedni kell az elérhető legkedvezőbb, kockázatmentes hozam realizálására. A hozamelvárás minden esetben alárendelt a tőkebiztonságnak.

3. Megengedett Befektetési Eszközök

A fenti elveknek megfelelően az Egyesület pénzeszközei az alábbi, időtáv szerint elkülönített kategóriákba és eszközökbe fektethetők:

3.1. **Rövid távú pénzeszközök (operatív likviditás):** * **Cél:** A mindennapi működéshez, a rövid lejáratú kötelezettségek teljesítéséhez szükséges likviditás biztosítása, a nem várt, rövid távon felmerülő kifizetések fedezése. * **Eszköz:** Magyarországon bejegyzett, megbízható pénzintézetnél vezetett látra szóló bankbetét (folyószámlapénz).

3.2. **Középtávú pénzeszközök (néhány hónapon belüli felhasználás):** * **Cél:** Az operatív szintet meghaladó, de egy éven belül várhatóan felhasználásra kerülő pénzeszközök értékének megőrzése és emellett hozam elérése. * **Eszköz:** Kizárólag a Magyar

Államkincstár által kibocsátott, legfeljebb 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyek (DKJ).

3.3. Hosszú távú pénzeszközök (éven túli felhasználás): * **Cél:** Az egy éven túl fel nem használt, szabad pénzeszközök értékének megőrzése a biztonság maximalizálása mellett. *

Eszköz: Kizárólag a Magyar Állam által kibocsátott, fix vagy változó kamatozású államkötvények. A befektetés lejáratát idejét a pénzeszköz várható felhasználásának időhorizontjához kell igazítani.

4. Tiltott Eszközök és Tevékenységek

A biztonsági elv érvényesítése érdekében a MAT pénzeszközeit szigorúan tilos az alábbi eszközökbe fektetni:

- Részvények és egyéb tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok
- Befektetési jegyek (kivéve a kizárólag magyar állampapírokat tartalmazó pénzügyi alapok, a Vezetőség eseti, különösen indokolt döntése alapján)
- Vállalati kötvények
- Származtatott ügyletek (derivatívák)
- Strukturált termékek
- Kriptovaluták és egyéb digitális eszközök
- Devizabefektetések és devizaspekulációs ügyletek
- Tőkeáttételes pozíciók felvétele

5. Döntéshozatal és Felelősség

5.1. A befektetési döntések meghozatala a MAT Vezetőségének hatásköre. A Vezetőség a döntéseit a jelen Szabályzatban rögzített elvek mentén, a gondos kereskedő elvárásainak megfelelően hozza meg.

5.2. A Vezetőség a befektetési döntések operatív végrehajtásával megbízhatja az Egyesület elnökét vagy egy kijelölt tagot, de a felelősség minden esetben a Vezetőséget, mint testületet terheli.

6. Beszámolás és Átláthatóság

6.1. A befektetések állományát, teljesítményét és hozamát a MAT éves pénzügyi beszámolójának részeként, szövegesen és számszerűen is be kell mutatni a Közgyűlés számára.

6.2. A befektetések várható hozamait és a tőke alakulását a következő évi költségvetés tervezése során figyelembe kell venni.

7. A Szabályzat Felülvizsgálata

7.1. A szabályzat módosítása kötelező, ha a jogszabályi változások ezt megkívánják, illetve módosítani kell a szabályzatot akkor is, ha a MAT belső feladat-, szervezeti, egyéb feltételrendszerében bekövetkezett változások ezt megkívánják, vagy a piaci környezet vagy az Egyesület céljai.

7.2. A Szabályzat módosításáról a Vezetőség dönt.

Todor Erősebet