



## Esztergom Város Önkormányzata

### Jegyzőkönyvi kivonat

Esztergom Város Önkormányzata Képviselő-testületének  
2010. május 27-ei ülése jegyzőkönyvéből

#### 7. Napirendi pont

Polgármesteri beszámoló a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap  
2009. évi pénzforgalmáról

#### 250/2010. (V. 27.) esztergomi öh.

1. Esztergom Város Önkormányzatának Képviselő-testülete a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap létrehozásáról, a jogosultság feltételeiről és a működtetésének rendjéről szóló 52/2004.(XI.25.) esztergomi ör. 6. § (2) bekezdése alapján jóváhagyja a Szent Miklós Alap 2009. évi pénzforgalmáról szóló polgármesteri beszámolót.

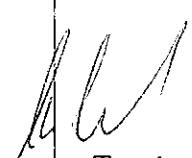
2. Esztergom Város Önkormányzatának Képviselő-testülete felkéri a polgármestert, hogy az Alap jogosultjaira vonatkozó elkülönítések keretében gondoskodjon a 2009.10.21. - 2009.12.31. időszakban kivezetett források után képződött kamatok visszafizetéséről az alábbiak szerint:

- A "Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért" támogatási alap számára elkülönített HUF számla tekintetében: 846 133,66 Ft.
- A "Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért" támogatási alap számára elkülönített EUR számla tekintetében: 6 485,61 Eur.

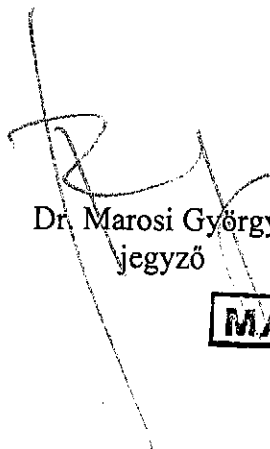
Felelős: Meggyes Tamás polgármester

Határidő: 1.: végrehajtást nem igényel

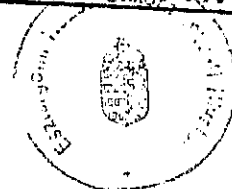
2.: legkésőbb 2011. március 31.

  
Meggyes Tamás  
polgármester



  
Dr. Marosi György  
jegyző

**MÁSOLAT HITELI**



Postafiók: 92

Esztergom Város Polgármesteri Hivatala

2501 Esztergom, Széchenyi tér 1.

tel.: (33) 542-000

fax: (33) 542-099



**Esztergom Város  
Polgármestere**

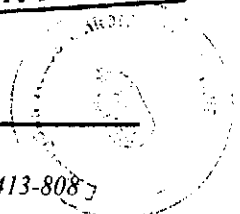
**MEGHÍVÓ**

Esztergom Város Önkormányzata Képviselő-testületének rendkívüli ülését **2010. május 27-én (csütörtökön) 20 órára** a Városháza nagytermébe a következő napirendi pontok tárgyalására összehívom:

1. Önkormányzati és részben önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok 2009. évi beszámolója (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
2. A Strigonium Zrt. beszámolója a holding működéséről (az előterjesztést az ülésen osztjuk ki)  
**ZÁRT ÜLÉS!**  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
3. Önkormányzati és részben önkormányzati tulajdonú gazdasági társaságok vezető tisztségviselőinek megválasztása (az előterjesztést az ülésen osztjuk ki)  
**ZÁRT ÜLÉS!**  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
4. Az Esztergomi Fürdő (SPA) Szolgáltató Zrt. üzleti terve (az előterjesztést az ülésen osztjuk ki)  
**ZÁRT ÜLÉS!**  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
5. Esztergom Város Önkormányzatának tulajdonában lévő lakásokkal kapcsolatos döntések (az előterjesztést az ülésen osztjuk ki)  
**ZÁRT ÜLÉS!**  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
6. „A Képviselő-testület 2010. évi munkaterve” tárgyú 780/2009.(XII.10.) esztergomi öh. határozat módosítása (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
7. Esztergom Város Közoktatási Esélyegyenlőségi Programjának felülvizsgálata (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
8. Polgármesteri beszámoló a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekekért” támogatási alap 2009. évi pénzforgalmáról (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester

**MÁSOLAT HITELES**

*Handwritten signature*



*Esztergom Város Polgármestere*

✉ Postafiók: 92

2501 Esztergom, Széchenyi tér 1.

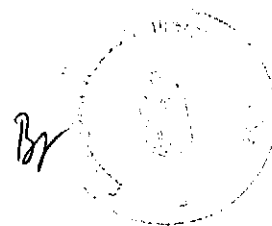
tel.: (33) 542-003 fax: (33) 413-808

9. Döntés az 1-14-35398-11/2008. iktatószámú, 2008. december 18-án kelt helyi járási közszolgáltatási szerződés II. számú módosításáról (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
10. Döntés az esztergomi 16353/2 hrsz-ú, természetben a Nagy-Duna sétányon lévő, volt Úttörőház ingatlan hasznosításával kapcsolatos szerződésről (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
11. A Bogács Kisállatotthon Alapítvánnyal kötendő használati szerződéssel kapcsolatos döntés (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
12. Az Erzsébet házi mélygarázs üzemeltetésével kapcsolatos döntés (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
13. A Pilisszentlélek 201/1 hrsz-ú ingatlannal kapcsolatos döntés tárgyú 620/2009. (IX. 24.) esztergomi öh. határozat módosítása (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
14. Az Esztergom 10844 és 10821 helyrajzi számú ingatlanokkal kapcsolatos döntés (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
15. Az Önkormányzat vételi jogával kapcsolatos döntés (az előterjesztést külön postázzuk)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester

Esztergom, 2010. május 25.

  
**Meggyes Tamás**  
polgármester

**MÁSOLAT HITELES**





## A Képviselő-testület 2010. május 27-i ülésére

### Változások a meghívóban:

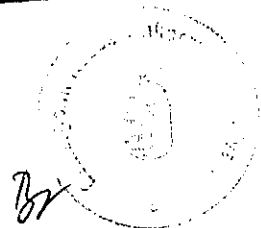
#### Napirendről levételre kerül:

6. „A Képviselő-testület 2010. évi munkaterve” tárgyú 780/2009.(XII.10.) esztergomi öh. határozat módosítása
12. Az Erzsébet házi mélygarázs üzemeltetésével kapcsolatos döntés

### Sürgősségi indítványok:





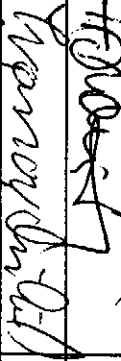
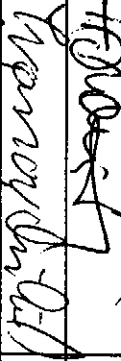





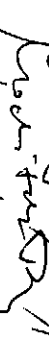

- \* Pályázat benyújtása a helyi közforgalmú közlekedés normatív támogatására  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
- \* Döntés önrész biztosításáról a KÖZOP-3.2.1. „Kerékpárút-hálózat fejlesztése” a Duna-menti kerékpárút Esztergom Dunadülőtől Búbánatvölgyig terjedő külterületén pályázathoz  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
- \* Egyes önkormányzati fenntartású intézmények létszám-előirányzatának módosítása  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
- \* Egyes önkormányzati fenntartású közoktatási intézmények alapító okiratának módosítása  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
- \* Az Esztergomi Városőrség működésének támogatása  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester

**MÁSOLAT HITELES**

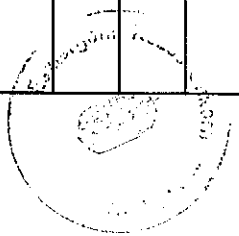


JELENLÉTI IV

Esztergom Város Önkormányzata Képviselő-testülete 2010.....*október 27.*.....*Rendelvényi*..... üléséről

Név	Aláírás	Jegyzőkönyv szerint			Távollét igazolása
		Érkezett	Távozott	Szavazások száma összesen	
Meggyes Tamás polgármester				19 alkalommal	
Knapp János Pál alpolgármester					
Németh József alpolgármester					
Eck Alajos képviselő					
Horányi László képviselő					
Ivanov Mihály képviselő					
Dr. Jónás László képviselő					
Juhász István képviselő					
Kálmán Sándor képviselő					
Királi Katalin képviselő					
Kiss Tamás képviselő					
Koditek Pál képviselő					
Dr. Kolumbán György képviselő					

 MÁSOLAT HITELES



Miavecz Jenő képviselő									
Mihályi László képviselő	<i>Mihályi László</i>								
Nyíri Attila képviselő	<i>Nyíri Attila</i>								
Dr. Osvai László képviselő	<i>Dr. Osvai László</i>								
Petróczy Gyula képviselő	<i>Petróczy Gyula</i>								
Petrovics János képviselő	<i>Petrovics János</i>								
Pócsföldi József képviselő	<i>Pócsföldi József</i>								
Szalma László képviselő	<i>Szalma László</i>								
Dr. Varga Győző képviselő	<i>Dr. Varga Győző</i>								
Winkfein Csaba képviselő	<i>Winkfein Csaba</i>								
Dr. Marosi György taggyűző									
Dr. Szolnoki Imre ajleggyűző	<i>Dr. Szolnoki Imre</i>								

*[Handwritten signature]*

**MÁSOLAT HITELES!**

*[Handwritten mark]*



JELENLÉTI ÍV  
meghívottakról

a 2010. május 17. Rk .....i képviselő-testületi ülésről

NÉV (nyomatott betűvel)

SZERVEZET, INTÉZM.

ALÁÍRÁS

Bereznai Zoltán

Városi közoktató központ

[Signature]

Pálfi Zoltán

Pelencsényi

[Signature]

HAMRISKA IMRE

PC

[Signature]

HUNDUA ANNA

Pelencsényi

[Signature]

~~PALUCHA ZOLTÁN~~

DE ZITON ANDRÁS

Valóság

[Signature]

GÖNÖGÖSI ANITA

VALKÓRÖZEM.

[Signature]

BODNOR MIHÁLY

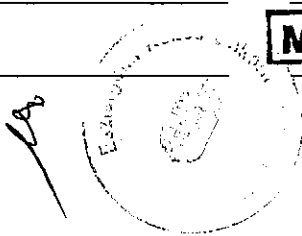
BELÉPŐ KÖZ.

[Signature]

Dr. Németh János

[Signature]

MÁSOLAT HITELES





**Esztergom Város  
Polgármestere**

136/2010.05.27.

**Nyílt ülésen tárgyalandó!**  
A határozati javaslat elfogadásához  
egyszerű többség szükséges.

**ELŐTERJESZTÉS**

**a Képviselő-testület 2010. május 27 -i rendkívüli ülésére  
Polgármesteri beszámoló a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért”  
támogatási alap 2009. évi pénzforgalmáról**

**Tisztelt Képviselő-testület!**

Esztergom Város Önkormányzatának Képviselő-testülete (a továbbiakban: Képviselő-testület) az **505/2004.(XI.4.)esztergomi öh.** határozatában létrehozta a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alapot (a továbbiakban: Alap).

A „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap létrehozásáról, a jogosultság feltételeiről és a működtetésének rendjéről szóló **52/2004.(XI.25.) esztergomi ör.** - módosítva a 31/2007. (IV.27.) ör. rendelettel - (a továbbiakban: rendelet) szabályozza az Alap működését. Ennek lényege, hogy minden esztergomiként születő gyermek részére születésekor az Önkormányzat 500 ezer forintot helyez letétbe. Ezt az összeget minden évben 50 ezer forinttal kiegészíti 20 éven keresztül.

**A BESZÁMOLÓ ELSŐ RÉSZE: A RENDELET SZERINTI KIMUTATÁS**

Az Alap működésének ötödik évében 309 gyermek tekintetében indult jogosultságra vonatkozó vizsgálat. A 2009. év során született gyermekek közül 146 fő esetében a Támogatási Szerződés 2009. december 31-ig megkötésre került, 31 újszülött jogosultság hiányában nem lehetett részese az Alapnak. 2010.04.16-ig további 101 fő támogatási szerződését kötöttük meg, a további fennmaradó 31 fő jogalapjának vizsgálata, illetve a szerződések aláírása folyamatban van.

A rendelet 3. § (2) bekezdése<sup>1</sup> és az Alap Szervezeti és Működési Szabályzata (jóváhagyva: **244/2009.(V.19.) esztergomi öh.**) 5.1.5. pontjának előírásaival összhangban az aláírt szerződésekhez kapcsolódó tőke és hozam elkülönítése érdekében meghatározásra került a 2005. évi 273 szerződéshez, a 2006. évi 259 szerződéshez, a 2007. évi 229 szerződéshez, valamint a 2008. évi 256 szerződéshez - összesen 1017 várományosi szerződéshez - kapcsolódó tőkeösszeg és az ezzel arányos hozam. A hozamfelosztást az arra feljogosított bizottság a **73/2010.(V.26.) PETB határozatával** jóváhagyta.

<sup>1</sup> „az Alapban elkülönítetten kell kezelni az újszülöttek várományát képező forrást, az Alap várományosává vált gyermekek javára rendelt forrástól. A rendelet alkalmazása szempontjából újszülöttek minősülnek a rendelet szerint esztergominak minősülő gyermekek a születésüket követő év utolsó napjáig.”

Emiatt a 2009. év során képződött hozamok évenkénti és személy szerinti felosztása, a fenti rendelkezésnek megfelelően lett előkészítve, megjelölve a realizált hozamtömeget, és az arra jogosultak nyilvántartásunkban szereplő létszámadatait.

✉ Postafiók: 92

Esztergom Város Polgármesteri Hivatala  
2501 Esztergom, Széchenyi tér 1.

☎ (33) 413-000 fax: (33) 413-808

**MÁSOLAT HITELES**

Bv



Az alábbiakban, a rendeletben rögzítettek szerint kerül bemutatásra az Alap pénzforgalma:

A rendelet 6. §-a alapján:

”(1) Az Alap pénzeszközeiről a 3. § (1) bekezdés részletezése szerinti kimutatást kell készíteni minden év december 31-i állapotnak megfelelően, az összehasonlíthatóság érdekében bemutatva az előző évről egyenlegeket is.”

”(2) Az (1) bekezdés szerinti kimutatás alapján az Alap pénzforgalmáról a polgármester a Képviselő-testületnek minden év áprilisáig beszámol.”

A rendelet 3. § (1) bekezdése szerint:

„Az Alapban célhoz kötöten kezelt, elkülönített forrás részei

- a) korábbi évek bevételei;
- b) korábbi években az Alapban felhalmozódott vagyon alapján képződött tárgyévi hozama;
- c) tárgyévi tervezett önkormányzati befizetései;
- d) tárgyévi önkormányzati elszámolások;
- e) tárgyévi vagyonnövekmény tárgyévi realizált hozama;
- f) tárgyévben várható jogosult kiadások.

#### Kiindulási adatok:

Az elkülönített számla részletes pénzforgalma (feltüntetve a pénzmozgások jogcímeit is) az *előterjesztés 2.1. melléklete*. (Ft számla: 2.1.1; Eur számla: 2.1.2)

A Duna Takarékszövetkezetnél<sup>2</sup> vezetett számlák részletes pénzforgalma az *előterjesztés 2.2. melléklete*.

A vagyonkezelőnek (Takarék Alapkezelő Zrt.<sup>3</sup>) történő pénzeszközátadások (a vagyonkezelőnél vezetett ügyfél-és értékpapírszámlánk részletes forgalma) az *előterjesztés 2.3. melléklete*.

#### **Az 1. számú mellékletben szereplő összesítő táblázat sorainak magyarázata:**

1. Tőke tárgyév elején: Megegyezik a tárgyévet megelőző év záró tőkeállományával.

<sup>2</sup> A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2008. június 19-én kelt E-I-602/2008. számú határozatával engedélyezte Halászi Takarékszövetkezet és az Esztergomi Takarékszövetkezet egyesülését, így 2008. 07. 01-i hatállyal létrejött az Esztergomi és a Halászi Takarékszövetkezet egyesülésével a Duna Takarékszövetkezet, mely a konzorciumi tagsággal kapcsolatos tevékenység folytatásához minden szükséges tárgy, jogi, személyi és technikai feltétellel rendelkezik és valamennyi konzorciumi tagságból eredő jogot és kötelezettséget átvett.

<sup>3</sup> A Képviselő-testület 141/2006. (III.30.) esztergomi öh. határozatában az Esztergomi Takarékszövetkezet és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. által alkotott konzorciumot jelölte meg nyertesként a Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért támogatási alap vagyonkezelésére irányuló pályázat tárgyában.

A Bank 2008. január 1-jei hatállyal a vagyon- és portfóliókezelési tevékenységének - a 100%-os tulajdonában lévő - Takaréék Alapkezelő Zrt.-be történő átadása mellett döntött. A konzorciumi tagcserét a Képviselő-testület 942/2007. (XII. 18.) esztergomi öh. határozatában hagyta jóvá.

*B*



2. Tárgyévi tőke jóváírás: Az önkormányzat költségvetési számlájáról az Alap számára **átadott pénzeszközök** jelenti az adott évben. A 2.1. számú mellékletben a tőkemozgás pozitív értékeit összeadva látható az Alapba befizetett tőke összegek nagyságrendje és jogcíme.
3. Tárgyévi tőke kivonás/kifizetés az Alapból<sup>4</sup>: Az Alapból az önkormányzat költségvetési számlájára visszavezetett összegeket értjük. A 2.1. számú mellékletben a tőkemozgás ilyen jogcímen szereplő negatív értéke mutatja az Alapból kivont tőke összegek nagyságrendjét.  
Az önkormányzat az Alap elkülönített számlán lévő forrásait 2009.03.20-i értéknappal devizára /Eur/ konvertálta, ahol devizában kamatozott tovább, majd 2009.10.21-i értéknappal - likviditási gondjainak enyhítésére - **átmenetileg** a költségvetési számlájára visszavezette. Az önkormányzat 2010. évi költségvetésébe betervezésre került a kivezetett források visszapótlása. A táblázat sorában - tekintettel hogy a nyilvántartás és a számítások Ft-ban értelmezendők - a konverzió forintosított összege a kivezetés napján (2009.10.21-i) érvényes deviza árfolyammal szerepel (1 EUR ~ 264,17 HUF), ugyanakkor - a teljesség követelményét figyelembe véve - külön soron is feltüntetésre került a kivezetett devizaösszeg: Tárgyévi tőkekivonás /EUR/  
**A 2009.10.21. - 2009.12.31. időszakban a kivezetett források után képződött kamatok mértéke banki adatszolgáltatás alapján került meghatározásra, a határozat elfogadását követően pótlásra és a jogosultak számára jóváírásra kerül.**
4. Tőke tárgyév végén: Tőke a tárgyév elején + a tárgyévi tőkejóváírás /tőkebevonás/ - a tárgyévi tőkekivonás.
5. Hozam összesen tárgyév elején: Megegyezik a tárgyévet megelőző év záró hozamállományával.
6. Értékelési különbözet tárgyév végén: A kimutatás ezen sora a vagyon(portfólió)kezelési tevékenységre vonatkozik. Az átadott pénzeszközök a jóváhagyott vagyonkezelési irányelveknek és a vagyonkezelővel kötött szerződés értelmében magyar állampapírokba kerültek befektetésre. Az eladásra/lejáratra nem került értékpapírokból hozam még nem realizálódott, így a portfólió meglévő papírjainak vagyonkezelő általi értékelése alapján megállapított adatok, mint **értékelési különbözet** szerepelnek. Ez az adott értékpapír értékelés napján meghatározott értékének és bekerülési értékének különbözete, mely az értékelés időpontjának függvényében változhat. /a táblában az értékelés időpontja: 2009.12.31./  
A táblázatban szereplő 2009. évi értékelési különbözet a 4. és az 5. mellékletben szereplő havi értékelési különbözetek összege.
7. Tárgyévi realizált hozam előző évek alapján /váromány<sup>5</sup>: A 2006. évben a rendelet 1. számú mellékletében szereplő számítási módot alkalmaztuk<sup>6</sup>. A

<sup>4</sup> Megfelel a rendelet 3. § (1) bekezdése szerinti f) pontjának

<sup>5</sup> Megfelel a rendelet 3. § (1) bekezdése szerinti b) pontjának

<sup>6</sup> 1.1. A rendelet 3. § (1) bekezdés b) pont szerinti korábban felhalmozódott vagyon alapján realizált tárgyévi hozamot az egyes évjáratok szerint korábbi években felhalmozott vagyon arányában kell felosztani és növekményként az évfordulóval a korábbi évek 3. § (1) bekezdés a) pont szerinti bevételei közt kell számba venni."

vagyonkezelési(portfoliókezelési) tevékenység megkezdése után (2007. év) a vagyonkezelő részére bocsátott pénzeszközökből **realizált felosztható hozamot** értjük az adott sorban szereplő összegben. Ez vonatkozik az értékpapírügyletekből /eladás és a vétel árfolyama közötti különbség, ill. az adott értékpapír lejáratá időpontjában jóváírt hozam/ származó jóváírásokra, valamint a Duna Takarékszövetkezetnél képződött időarányos kamatokra is. A 2009. évi portfoliókezelés realizált hozamadatai a 4. és az 5. melléklet havi realizált hozamainak összege, míg a Duna Takarékszövetkezetnél képződött hozamokon a 2.2. számú melléklet „megtermelt időarányos kamat” sorainak összege értendő.

8. Hozam tárgyévi növekmény alapján/újszülött<sup>7</sup>: A vagyonkezelő részére át nem adott pénzeszközökből keletkezett felosztható hozamot jelenti. Ezen a soron a 2.1 sz. melléklet „megtermelt időarányos kamat” sorainak Ft összege, továbbá a deviza lekötésekből származó „megtermelt időarányos kamat” sorainak Eur összege értendő. A 2009.10.21. - 2009.12.31. időszakban a kivezetett források után képződött kamatok mértéke banki adatszolgáltatás alapján került meghatározásra, a HUF számlát érintően 846 133,66 Ft összegben, míg az EUR számlát érintően 6 485,61 Eur összegben. A becsült hozamok visszapótlásáról gondoskodni szükséges. A táblázat sorában - tekintettel hogy a nyilvántartás és a számítások Ft-ban értelmezendők - a deviza kamat forintosított összege az értékelés napján (2009.12.31-i) érvényes deviza árfolyammal szerepel (1 EUR ~ 270,84 HUF), ugyanakkor - a teljesség követelményét figyelembe véve - külön soron is feltüntetésre került a realizált devizaösszeg: Hozam tárgyévi növekmény alapján / újszülött /EUR/

9. Hozammaradvány:

- 2007. június 30-a előtt: Azt az összeget jelenti, melyet azon újszülöttek számára szükséges fenntartani, akik a tárgyév december 31-én még nem rendelkeznek megkötött támogatási szerződéssel, azonban a tárgyévet követő év végéig jogosulttá válhatnak az Alap hozamaira<sup>8</sup>.
- 2007. június 30-a után: A rendelet 3. § (5) bekezdésében foglaltakra tekintettel<sup>9</sup> a 2009.12.31-i állapot szerinti hozamból azok az újszülöttek részesedhetnek, akik legkésőbb 2010. június 30-ig megkötik támogatási szerződésüket, így a pontos jogosulti létszám ismeretében a teljes realizált hozam felosztható, és nem szükséges a korábbi évekhez hasonló módon becsléssel megállapítani a tartalékolandó hozamrészt. A sorban szereplő összeg a 2009. év hozamfelosztásainak kerekítéseiből származik, melyek az Alapban maradtak<sup>10</sup>.

1.2. A 3. § (1) bekezdés c) és d) és e) pontjai szerinti bevételeket az egyes évjáratok szerinti bontásban kell felosztani és növekményként az évfordulóval korábbi évek 3. § (1) bekezdés a) pontja szerinti bevételei közt kell számba venni.”

<sup>7</sup> Megfelel a rendelet 3. § (1) bekezdés szerinti e) pontjának

<sup>8</sup> Természetesen személyenként változik a jogosultság dátuma a gyermek születését követő 1 éven belül, aki pl. 2007. december 30-án született, a rendelet értelmében 2008. december 30-ig kötheti meg a szerződést, és így jogosulttá válik születése napjától az Alap hozamaira. Ezek a hozamok az erre a célra tartalékolott pénzeszközökből teljesíthetők.

<sup>9</sup> „Az újszülöttek születésnapjuktól részesülnek a hozamból amennyiben a javukra szóló támogatási szerződés születésüket követő fél éven belül megkötésre kerül, ezt követő szerződéskötés esetén a 11.§ (1) bekezdés szerinti 500 e Ft juttatás jóváírásának értéknapja a szerződés megkötésének napja.”

<sup>10</sup> 244/2009.(V.19.) esztergomi öh. - a Szent Miklós az Esztergomi Gyermekekért támogatási alap Működési Szabályzata 5.2.1. „Az egyes Támogatottak várományát 100 Ft-ra lefelé kerekítve kell kimutatni a forintnyilvántartásokban.”

Esztergom Város Polgármesteri Hivatala

**MÁSOLAT-HITELES**

✉ Postafiók: 92

2501 Esztergom, Széchenyi tér 1.

☎ (33) 413-000 fax: (33) 413-808

*b*

A táblázat sorában - tekintettel hogy a nyilvántartás és a számítások Ft-ban értelmezendők - a hozam felosztásból származó deviza maradvány forintosított összege az értékelés napján (2009.12.31-i) érvényes deviza árfolyammal szerepel (1 EUR ~ 270,84 HUF), ugyanakkor - a teljesség követelményét figyelembe véve - külön soron is feltüntetésre került a maradvány devizaösszeg: Hozam maradvány /EUR/

10. Kifizetés/visszafizetés a hozamból<sup>11</sup>: Az Alapból az önkormányzat költségvetési számlájára visszavezetett összegeket értjük. A 2005. évben született, megkötött támogatási szerződéssel rendelkező jogosultak közül 12 személy esetében a szerződés jogalap hiányában megszűnt, ugyanis az érintettek elköltöztek, illetve 1 fő elhalálozott, míg a 2006. évben született, megkötött támogatási szerződéssel rendelkező jogosultak közül 7 személy esetében a szerződés jogalap hiányában megszűnt, ugyanis az érintettek elköltöztek.

Az Alapban felhalmozódott személyes hozamok kiszámításra kerültek, azonban a beszámoló időpontjában részét képezik az Alap vagyontömegének, így még nem kerültek feltüntetésre ebben a sorban, hanem külön soron „Jogalpmegszűnés miatt kivezetett hozam” soron különálló tételként szerepel. (1.500.000 Ft)

Az Önkormányzat költségvetési számlájára való visszautalásról gondoskodni szükséges.

Az önkormányzat az Alap elkülönített számlán lévő forrásait 2009.03.20-i értéknappal devizára /Eur/ konvertálta, ahol devizában kamatozott tovább, majd 2009.10.21-i értéknappal - likviditási gondjainak enyhítésére - átmenetileg költségvetési számlájára visszavezette. A 2009.10.21. - 2009.12.31. időszakban a kivezetett források után képződött kamatok mértéke banki adatszolgáltatás alapján került meghatározásra, a HUF számlát érintően 846 133,66 Ft összegben, míg az EUR számlát érintően 6 485,61 Eur összegben. A becsült hozamok visszapótlásáról gondoskodni szükséges.

A táblázat sorában - tekintettel hogy a nyilvántartás és a számítások Ft-ban értelmezendők - a keletkezett deviza kamat forintosított összege a kivezetés napján (2009.10.21-i) érvényes deviza árfolyammal szerepel, ugyanakkor - a teljesség követelményét figyelembe véve - külön soron is feltüntetésre került a kivezetett devizaösszeg: Kifizetés/visszafizetés hozamból /EUR/

11. Realizált tárgyévi hozam összesen: Hozam előző évek alapján /váromány + Hozam tárgyévi növekmény alapján/újszülött + Tárgyévi Hozammaradvány - Kifizetés/visszafizetés hozamból - a Tárgyvetet megelőző év hozam maradványa

12. Hozam a tárgyévi végén: Hozam összesen tárgyévi elején + a realizált tárgyévi hozam összesen

13. Teljes vagyon<sup>12</sup> tárgyévi végén: Tőke tárgyévi végén + Hozam tárgyévi végén + Értékelési különbözet

**MÁSOLAT HITELES**

<sup>11</sup> Megfelel a rendelet 3. § (1) bekezdése szerinti d) pontjának

<sup>12</sup> Megfelel a rendelet 3. § (1) bekezdése szerinti a) pontjának

## A BESZÁMOLÓ MÁSODIK RÉSZE: A VAGYONKEZELŐ 2009. ÉVI TEVÉKENYSÉGE

A Képviselő-testület **141/2006.(III.30.) esztergomi öh.** határozatában az Esztergomi Takarékszövetkezet és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. által alkotott konzorciumot (a továbbiakban: Megbízott) jelölte meg nyertesként az *Alap vagyonekezelésére irányuló pályázat tárgyában*, és erre vonatkozólag 2006. április 13-án Keretszerződést kötött.

Az Esztergomi Takarékszövetkezet (rendelkezik esztergomi fiókokkal, míg a tényleges vagyonekezelési tevékenységet - a PSZÁF engedéllyel rendelkező - Magyar Takarékszövetkezeti Bank Rt. végzi<sup>13</sup>.

A Keretszerződés szerint az Önkormányzat az Alap céljára rendelt összegeket a Duna Takarékszövetkezetnél megnyitott 2 elkülönített számlára utalja át, majd innen történik az Alap forrásainak átadása vagyonekezelésre. A számlákon elhelyezett összeg az Duna Takarékszövetkezet által az egyhónapos betétekre alkalmazott legmagasabb kamatlábbal kamatozik. A Takarékszövetkezet a kamatokat havonta a hozamszámlán jóváírja.

Az Alap tőkéjét és realizált hozamait elkülönített jogcímen, a gyermekek születési éve szerint differenciálva adtuk át vagyonekezelésre.

A vagyonekezelő a 3. számú mellékletben részletezi a 2009. év piaci folyamatait a portfóliókezelés vonatkozásában.

A tájékoztató főbb pontjai:

### Piaci tendenciák, referencia indexek értékelése:

Az első negyedévet uraló negatív folyamatok után dinamikus javulást láhattunk 7-8 hónapon keresztül. A 2009. év zárásakor az éven belüli papírok kb. 300 bázisponttal (3 %), az 1-5 éves kötvények pedig 150-200 bázisponttal (1,5-2%) erősödtek. A hozam mozgások eredményeképp a vagyonekezelő eredményének értékelésére szolgáló R-MAX<sup>14</sup> index 10,8 %-os hozamot, a C-MAX<sup>15</sup> index 14%-ot teljesített, amire nagyon régen nem volt példa.

### Befektetési stratégiák:

I negyedév: Januártól kezdve folyamatosan és fokozatosan vásárolták a hosszabb futamidejű papírokat, a kedvezőbb reálkamat várakozások miatt. /éven túli kötvények és papírok felülsúlyozása/

<sup>13</sup> A Konzorciumi tagok időközben „megváltoztak”, azonban a szerződésben vállalt jogokat és kötelezettségeket változatlanul fenntartják és az eredeti pályázati feltételeknek is megfelelnek. Pontos magyarázat: 2. és 3. lábjegyzet.

<sup>14</sup> Az R-MAX a hazai rövidlejáratú állampapírok /államkötvények/ eszközcsoportot jelenti. Ebben az „eszköz kosárban” a 3 hónap és 1 év közötti hátralévő futamidejű államkötvények, valamint a diszkont kincstárjegyek találhatóak.

<sup>15</sup> A MAX Composite Index: A rövid lejáratú, három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű magyarországi állampapírokra vonatkozó RMAX Indexet és az egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű magyarországi állampapírokra vonatkozó MAX Indexet ötvözi.

II. negyedév: Az I. negyedévben kialakított felülsúlyozás fenntartása, fokozatos csökkentése, de semlegesség /sem nem alul, sem nem felül súlyozása bizonyos papíroknak/ volt a jellemző, mely azon a várakozáson alapult, hogy a hozamokban van tartalék, és ki lehet használni a még kedvező hozamszinteket a negatív korrekciók mellett.

III. negyedév: Erre a negyedévre ismét a felülsúlyozás volt a jellemző, és az 1-3 éves lejáratú papírok vásárlására fektették a hangsúlyt, és tartották a benchmarkokhoz (R-MAX, C-MAX) képesti felülsúlyozást a hozamtartalékok kihasználása érdekében.

IV. negyedév: A hosszabb futamidőkkel felülsúlyozott portfóliókat nyereség realizálás céljából kismértékben csökkentették, de érdemiében a felülsúlyozás megmaradt, ami csökkentette az év végi eredményeket.

### **Portfóliókezelési teljesítmények /vagyonkezelő teljesítménye/:**

Valamennyi befektetési osztályban nagy előrelépés történt az előző évekhez képest:

A rövid kötvényes (R-MAX) portfóliók éves súlyozott hozama 11,31% volt, jellemzően 11,0% és 11,9% közötti szórással. Az R-MAX benchmark hozama 10,79% volt, azaz a súlyozott felülteljesítés 51,5 bázispont (0,515% volt)

A vegyes (BUX/C-MAX/MAX) portfóliók éves súlyozott hozamai 11,45% és 21,6% között szóródtak, míg ezen portfólió-csoporthoz rendelt referencia mutató súlyozott értéke /C-MAX/ 14,75% volt.

A 4. számú mellékletben bemutatásra kerülnek az összesítő adatok a tőke portfólió esetében.

Az 5. számú mellékletben bemutatásra kerülnek az összesítő adatok a hozam portfólió esetében.

Az értékelés az Alapra vonatkozó dokumentumok és szabályzatok irányadó rendelkezései, továbbá a vagyonkezelő hatályos Alapszabálya, Szervezeti és Működési Szabályzata, valamint a befektetési és kiegészítő befektetési szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata és a vagyonkezelő által az Önkormányzat részére eljuttatott havi értékpapír- és pénzforgalmak részletezése alapján történt.

Kérem a T. Képviselő-testületet, hogy az előterjesztés megtárgyalása után az alábbi határozati javaslatot fogadja el:

### **Határozati javaslat:**

**.../2010.(V.27.) esztergomi öh.**

1.

Esztergom Város Önkormányzatának Képviselő-testülete a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap létrehozásáról, a jogosultság feltételeiről és a működtetésének rendjéről szóló 52/2004.(XI.25.) esztergomi ör. 6. § (2) bekezdése alapján jóváhagyja a Szent Miklós Alap 2009. évi pénzforgalmáról szóló polgármesteri beszámolót.

2.

Esztergom Város Önkormányzatának Képviselő-testülete felkéri a polgármestert, hogy az Alap jogosultjaira vonatkozó elkülönítések keretében gondoskodjon a 2009.10.21. -

✉ Postafiók: 92

Esztergom Város Polgármesteri Hivatala  
2501 Esztergom, Széchenyi tér 1.

☎ (33) 413-000 fax: (33) 413-808

**MÁSOLAT HITELES**

Bz

2009.12.31. időszakban kivezetett források után képződött kamatok visszapótlásáról az alábbiak szerint:

- A "Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért" támogatási alap számára elkülönített HUF számla tekintetében: 846 133,66 Ft.
- A "Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért" támogatási alap számára elkülönített EUR számla tekintetében: 6 485,61 Eur.

Felelős: Meggyes Tamás polgármester

Határidő:

- 1.: végrehajtást nem igényel
- 2.: legkésőbb 2011. március 31.


Esztergom, 2010. május. 27.

  
Meggyes Tamás  
polgármester


Az előterjesztés mellékletei:

1. A „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap összesített pénzforgalma évjáratok szerint
2. A „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap számára vezetett számlák részletes pénzforgalma
3. A vagyonkezelő értékelése a 2009. év piaci folyamatairól
4. A vagyonkezelésbe adott források befektetéséből származó realizált hozamok összesítve 2009.12.31-i állapot szerint. („Tőke portfólió”)
5. A vagyonkezelésbe adott források befektetéséből származó realizált hozamok összesítve 2009.12.31-i állapot szerint. („Hozam portfólió”)

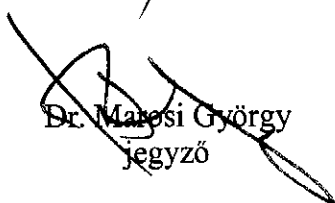
Az előterjesztést készítette:

  
Dudás Katalin és Bodnár Mihály

Az előterjesztés a szakmai követelményeknek megfelel

  
Palovits Józsefné  
mb. osztályvezető

Törvényességi záradék:

  
Dr. Maresi György  
jegyző

Az előterjesztés véleményezésére a Pénzügyi Ellenőrző és Tulajdonosi Bizottság illetékes.

Az előterjesztés megtárgyalásához a jogszabályi előírásokon túl, tanácskozási joggal senkit nem kívánok meghívni.

**MÁSOLAT HITELES**

A „SZENT MIKLÓS ALAP AZ ESZTERGOMI GYERMEKEKÉRT” TÁMOGATÁSI ALAP  
ÖSSZESÍTETT PÉNZFORGALMA ÉVJÁRATOK SZERINT

2009. év

	2005. év	2006. év	2007. év	2008. év	2009. év	
1.	Tőke tárgyév elején	0	135 000 000	254 500 000	453 900 000	632 900 000
2.	Tárgyévi tőke jóváírás	135 000 000	119 500 000	199 400 000	179 000 000	81 200 000
3.	Tárgyévi-tőkekievónás /HUF/	0	0	0	0	207 094 059
	Tárgyévi tőkekievónás /EUR/	0	0	0	0	609 055
4.	Tőke tárgyév végén	135 000 000	254 500 000	453 900 000	632 900 000	507 005 941
5.	Hozam összesen tárgyév elején	0	6 994 064	18 675 583	42 098 525	78 392 752
6.	Értékelési különbözet tárgyév végén	0	0	2 046 818	14 109 720	26 855 962
7.	Tárgyévi realizált hozam előző évek alapján / váromány	0	8 926 800	13 541 682	32 509 991	40 543 508
	Jogalap megszűnés miatt kivezetett hozam	0	0	0	1 500 800	1 500 800
8.	Hozam tárgyévi növekmény alapján / újszülött /HUF/	4 886 500	2 666 400	9 976 200	5 889 512	8 656 778
	Hozam tárgyévi növekmény alapján / újszülött /EUR/	0	0	0	0	12 334
9.	Hozammaradvány /HUF/	2 107 564	2 195 883	2 178 943	73 667	47 103
	Hozammaradvány /EUR/	0	0	0	0	128
10.	Kifizetés/visszafizetés hozamból /HUF/	0	0	78 000	0	2 997 391
	Kifizetés/visszafizetés hozamból /EUR/	0	0	0	0	5 848
11.	Realizált tárgyévi hozam összesen	6 994 064	11 681 519	23 422 942	36 294 227	47 677 131
12.	Hozam tárgyév végén	6 994 064	18 675 583	42 098 525	78 392 752	126 069 883
13.	Teljes SztMiklós vagyon év végén	141 994 064	273 175 583	498 045 343	725 402 472	659 931 785

**MÁSOLAT HITELES**

*B*





Dátum	Tőke mozgás	Tőke egyenleg	Hozam mozgás	Hozam egyenleg	Jogcím /TÖKE/	Jogcím /HOZAM/
2008.12.31		161 550 000	45 263	5 889 512		megtermelt időarányos kama.
<b>NYITÓ</b>		<b>161 550 000</b>		<b>5 889 512</b>		
2009.01.09		161 550 000	448 668	6 338 180		megtermelt időarányos kamat
2009.01.22		161 550 000	596 958	6 935 139		megtermelt időarányos kamat
2009.01.27	-21 550 000	140 000 000		6 935 139	2005-07.I.févben szül.431 fő szül.napi kieg.átvez.	
2009.01.29		140 000 000	383 283	7 318 421		megtermelt időarányos kamat
2009.02.09		140 000 000	431 114	7 749 535		megtermelt időarányos kamat
2009.03.02		140 000 000	382 887	8 132 423		megtermelt időarányos kamat
2009.03.02		140 000 000	398 671	8 531 094		megtermelt időarányos kamat
2009.03.09		140 000 000	373 065	8 904 159		megtermelt időarányos kamat
2009.03.18	35 000 000	175 000 000		8 904 159	2009. évben előzetes szül.szám 70 fő indulótökeje első negyedév	
2009.03.20	-175 000 000	0	-8 904 159	0	Az Alap elkülönített pénzeszközeinek átváltása devizára	Az Alap elkülönített pénzeszközeinek átváltása devizára
2009.03.31		0	21 228	21 227		megtermelt időarányos kamat
2009.04.16	6 200 000	6 200 000		21 227	2008.I.févben szül.szül.napi kieg. 124 fő	
2009.05.20	40 000 000	46 200 000		21 227	2009. évben előzetes szül.szám 70 fő indulótökeje második negyedév + első negyedév tényleges születésszáma utáni feltöltés 10 fő indulótökével	
2009.05.25		46 200 000	45 543	66 770		megtermelt időarányos kamat
2009.06.25		46 200 000	44 443	111 213		megtermelt időarányos kamat
2009.06.29		46 200 000	312 548	423 761		megtermelt időarányos kamat
2009.06.30		46 200 000	22 131	445 892		megtermelt időarányos kamat
2009.07.24		46 200 000	41 870	487 762		megtermelt időarányos kamat

**MÁSOLAT HITELES**

A "Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekért" támogatási alap elkülönített HUF szla. pénzforgalma

2.1.1. melléklet

2009.07.29		46 200 000	304 829	792 591		megtermelt időarányos kamat
2009.08.24		46 200 000	45 055	837 645		megtermelt időarányos kamat
2009.08.31		46 200 000	301 289	1 138 935		megtermelt időarányos kamat
2009.09.24		46 200 000	42 657	1 181 592		megtermelt időarányos kamat
2009.09.30		46 200 000	35	1 181 627		megtermelt időarányos kamat
2009.10.01		46 200 000	271 219	1 452 846		megtermelt időarányos kamat
2009.10.22	-46 200 000	0	-1 452 846	0	Az Alap elkülfülfített pénzeszközzeinek visszavezetése a költségvetés számára	Az Alap elkülfülfített pénzeszközzeinek visszavezetése a költségvetés számára
2009.12.31		0	2 611	2 611		megtermelt időarányos kamat
ZÁRÓ		0		2 611		



**MÁSOLAT HITELES**

2009.08.24  
2009.

Dátum	Tőke mozgás	Tőke egyenleg	Hozam mozgás	Hozam egyenleg	Jogcím /TŐKE/	Jogcím /HOZAM/
2009.03.20	609 055	609 055	0	0	Az Alap elkülönített pénzeszközeinek átváltása devizára	
2009.03.31	0	609 055	13	13		megtermelt időarányos kamat
2009.04.23	0	609 055	1 810	1 823		megtermelt időarányos kamat
2009.05.25	0	609 055	1 607	3 430		megtermelt-időarányos-kamat
2009.06.25	0	609 055	1 248	4 678		megtermelt időarányos kamat
2009.07.24	0	609 055	1 170	5 848		megtermelt időarányos kamat
2009.10.21	-609 055	0	-5 848	0	Az Alap elkülönített pénzeszközeinek visszavezetése a költségvetés számára	Az Alap elkülönített pénzeszközeinek visszavezetése a költségvetés számára
2009.12.31	0	0	0	0		
ZÁRÓ		0		0		

MÁSOLAT HITELES



Dátum	Tőke mozgás	Tőke egyenleg	Hozam mozgás	Hozam egyenleg	Jogcím /TŐKE/	Jogcím /HOZAM/
2008.12.31		11 900 000	89 253	15 861 474		
<b>NYITÓ</b>		<b>11 900 000</b>		<b>15 861 474</b>		
2009.01.28	21 550 000	33 450 000		15 861 472	2005-07.I.févben szül.431 fő szül.napi kieg.átvez.	megtermelt időarányos kamat
2009.01.31		33 450 000	204 641	16 066 113		
2009.02.05		33 450 000	-5 132 174	10 933 939		2005. és 2006. évben született várományosok 2008. évben az elkülönített számlán és a fenti számlákon képződött realizált hozama
2009.02.05	-19 250 000	14 200 000		10 933 939	2005. 2006. 2007. évben született és várományossá vált jogosultak közül az első félévben születésnapjukat ünneplők születésnapjainak kiegészítése. /385 fő/	
2009.02.28		14 200 000	190 268	11 124 207		megtermelt időarányos kamat
2009.03.31		14 200 000	-9 223 300	1 900 907		2007. évben született várományosok 2008. évben az elkülönített számlán, és a fenti számlákon képződött realizált hozama.
2009.03.31		14 200 000	173 451,0	2 074 358		megtermelt időarányos kamat
2009.04.30		14 200 000	114 207	2 188 565		megtermelt időarányos kamat
2009.05.30		14 200 000	114 841	2 303 406		megtermelt időarányos kamat
2009.06.30		14 200 000	119 327	2 422 733		megtermelt időarányos kamat
2009.07.31		14 200 000	120 011	2 542 744		megtermelt időarányos kamat
2009.08.31		14 200 000	120 699	2 663 443		megtermelt időarányos kamat
2009.09.30		14 200 000	117 476	2 780 919		megtermelt időarányos kamat
2009.10.31		14 200 000	122 065	2 902 984		megtermelt időarányos kamat
2009.11.30		14 200 000	118 805	3 021 789		megtermelt időarányos kamat
2009.12.16	-800 000	13 400 000		3 021 789	Lombard hitel I. decemberi ügyleti kamat (megszűnt jogalap költségvetést illető 11.900.000 tőkéjéből törlesztődik)	
2009.12.31		13 400 000	123 002	3 144 791		megtermelt időarányos kamat
<b>ZÁRÓ</b>		<b>13 400 000</b>		<b>3 144 791</b>		

**MÁSOLAT HITELES**

Vagyonkezelésbe adott penzesközők portfólióknént

TÓKE	Értéknap	Jóváírás (+)	Terhelés (-)	Egyenleg	Jogcím	Megjegyzés
		171 550 000	0			
	2008.03.31	146 300 000		317 850 000	Tőke bevonás	2006. évben született és 2007. 12. 31-ig aláírt támogatási szerződéssel rendelkező 266 fő induló tőkéje és 1. évi születésnap ki egészítése
	2008.05.28	13 550 000		331 400 000	Tőke bevonás	2005. és 2006. év első felében születésnapjukat ünneplő várományosok születésnap ki egészítése 140 fő + 131 fő
	2008.11.28	14 000 000		345 400 000	Tőke bevonás	A második felében születésnapjukat ünneplő 2005-ös várományosok (145 fő) és 2006-os várományosok (135 fő) születésnap ki egészítése /280 jogosult * 50.000 Ft
	2008.12.09	125 950 000		471 350 000	Tőke bevonás	2007. évben született és megkötött szerződéssel rendelkező 229 fő induló tőkéje és 1. születésnap ki egészítése
	2008.12.10		11 900 000	459 450 000	Tőke kivonás	2005. évben és 2006. évben született várományosok jogalapmegszűnése miatt tőke kivonás 19 fő
	2008.12.31	471 350 000	11 900 000	500 500 000		
	2009.02.05	19 250 000		478 700 000	Tőke bevonás	2005. 2006. 2007. évben született és várományosá vált jogosultak közül az első felében születésnapjukat ünneplők születésnap ki egészítése. /385 fő/
	2009.02.05		17 307 495	461 392 505	Tőke kivonás	Tőkeportfólióban 2008.12.31-ig realizált hozam átvezetése a hozam portfólióba
	2009.12.31	490 600 000	17 307 495	507 907 505		

HOZAM	Értéknap	Jóváírás (+)	Terhelés (-)	Egyenleg	Jogcím	Megjegyzés
		25 378 889	0			
	2008.09.30	11 326 600		36 705 489	Hozam bevonás	2006. évben született aláírt támogatási szerződéssel rendelkező 266 fő 2006. évi hozama és 2007. évi hozama
	2008.09.30	2 603 989		39 309 478	Hozam bevonás	2007. évben született és megkötött szerződéssel rendelkező 229 fő 2007. évi hozama I.részlet
	2008.11.28	174 930		39 484 408	Hozam bevonás	A 2005. és 2006. évben született várományosokat megillető Takarékszövetkezetnél képződött hozam. /az elkülönített számláról, a Takarékszövetkezethez utalt indulótőkék és születésnap pénzek után az ott realizált hozam a vagyonkezelőhöz történő továbbítási
	2008.12.09	333 911		39 818 319	Hozam bevonás	2007. évben született és megkötött szerződéssel rendelkező 229 fő 2007. évi hozama II.részlet
	2008.12.17		1 500 800	38 317 519	Hozam kivonás	2005. évben és 2006. évben született várományosok jogalapmegszűnése miatt hozam kivonás 19 fő
	2008.12.31	39 818 319	1 500 800	37 316 519		
	2009.02.05	5 132 174		43 449 693	Hozam bevonás	2005. és 2006. évben született várományosok 2008. évben az elkülönített számlán és a Tsz számlán képződött realizált hozama.
	2009.02.05	17 307 495		60 757 188	Hozam bevonás	Tőkeportfólióban 2008.12.31-ig realizált hozam átvezetése a hozam portfólióba
	2009.03.31	9 223 300		69 980 488	Hozam bevonás	2007. évben született várományosok 2008. évben az elkülönített számlán, és a Takarékszövetkezetnél képződött realizált hozama.
	2009.12.31	71 481 288	0	71 481 288		

MÁSOLAT HITELES



**Esztergom Város Önkormányzata Szent Miklós Alap a Gyermekekért**  
 2500 Esztergom, Széchenyi tér 1.

**Tárgy:** A Takaréknál Alapkezelő Zrt. tájékoztatása a 2009. IV. negyedév és a 2009. teljes év piaci folyamatairól a portfóliókezelés vonatkozásában

**Tisztelt Elnök/Ügyvezető Igazgató Asszony/Úr!**  
**Tisztelt Portfóliókezelő Ügyfelünk!**

A Takaréknál Alapkezelő Zrt. (székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., a továbbiakban: Alapkezelő) egy összefoglalót kíván adni Önöknek

### 2009. negyedik negyedéről és 2009. egészéről

annak érdekében, hogy bemutassuk az időszaki eseményeket és az elért eredményeket.

#### 1. Piaci tendenciák [2009. szeptember 30. – 2009. december 31. / 2009. teljes év]

**1.1 Hazai állampapír-piac:** *Kétarcú volt 2009. utolsó negyedéve a hazai állampapír-piacon. Szeptember végétől egészen december elejéig a piacot uraló erős hozamcsökkenést az év utolsó heteire a korrekció váltotta fel, különösen az éven túli lejáratú papíroknál. Ennek okát egyrészt a mérséklődő nemzetközi kockázatvállalásban látjuk (1,5-ről 1,42-ig erősödő USD), másrészt a nagy piaci szereplőket eluraló kivárában és pozíciózárásokban. Az utolsó kereskedési napokon egyértelművé vált, hogy számos kereskedőháznak már nem érdeke a további árfolyam-emelkedés, sokkal inkább a piacban lévő hozamcsökkenési „tartalékok” 2010-re történő átvitele. A december 21-i, utolsó jegybanki kamatvágást (-25 bp) is már inkább erőtlennek érezte a piac, sőt a kockázat-vállalási kedv csökkenésével a további kamatvágási várakozások is moderáltabbak lettek.*

Az elmondottak egyenes következménye lett, hogy hiába volt 125 bp-os MNB kamatvágás a negyedik negyedév során, a 3-12 hónapos diszkont-kincstárjegyek „csak” 71 bp-tal erősödtek, sőt az éven túli lejáratok 20-40 bp-tal még gyengültek is. A rövid lejáratokat reprezentáló RMAX-index csak kismértékben tudott a negyedév során emelkedni, míg a kötvénymozgásokat bemutató MAXC és MAX indexek a felhalmozott kamat mértékét sem tudták produkálni.

*A teljes 2009. évet értékelve ugyanakkor nem lehet okunk az elégedetlenségre. Az első negyedévet uraló pánik után dinamikus javulást láthattunk 7-8 hónapon keresztül. A 2009. évi zárásakor elkönnyvelhettük, hogy az éven belüli papírok kb. 300 bp-tal, az 1-5 éves kötvények pedig 150-200 bp-tal erősödtek. Talán az egyetlen „kilógó” szegmens a leghosszabb, 10-15 éves papírokból álló futamidő volt, ahol gyakorlatilag csak nagyon enyhe hozamcsökkenés következett be. A hozammozgások eredményeképp az RMAX index 10,8%-os hozamot, a teljes piacot jellemző MAXC-index 14%-ot teljesített, amire nagyon régen volt példa. Az indexálás szerint számítva (a 2008.12.31.-i árfolyamot véve 100%-nak) az év sikere az 5 éves kötvény volt 17,5%-os hozammal, de a 3 éves is alig maradt le 16,6%-os hozammal.*

A javuló piaci hangulattal és az inflációs várakozások mérséklődésével összhangban az MNB 2009. évi kamatvágási sorozatában 7 alkalommal összesen 375 bp-tal csökkentette az alapkamatot:

- |    |             |         |                 |
|----|-------------|---------|-----------------|
| 1. | 2009.01.19: | -50 bp  | [10,0% → 9,50%] |
| 2. | 2009.07.27: | -100 bp | [9,50% → 8,50%] |
| 3. | 2009.08.24: | -50 bp  | [8,50% → 8,00%] |
| 4. | 2009.09.28: | -50 bp  | [8,00% → 7,50%] |
| 5. | 2009.10.19: | -50 bp  | [7,50% → 7,00%] |
| 6. | 2009.11.23: | -50 bp  | [7,00% → 6,50%] |
| 7. | 2009.12.21: | -25 bp  | [6,50% → 6,25%] |

**MÁSOLAT HITELES**





2009. II. negyedév: Az időszak alatt követetett befektetési stratégiánk: júniusig a korábban felépített hosszú durációs politika (éven túli kötvények felülsúlyozása) tartása, majd fokozatos csökkentése. A negyedév végén a durációs semlegességet preferáltuk, és ennek megfelelően fokozatosan súlyoztuk át a portfóliókat. Várakozásunk az volt, hogy „2009 év végére továbbra is kedvező hozamszintekkel számolunk, azaz a jelenlegihez képest még mindig van a hozamokban „tartalék” (50-75 bp), de meggyőződésünk szerint lesz(nek) még jelentősebb negatív korrekció(k). Stratégiánk hangsúlya a semlegesség volt, azaz az akkori helyzetben nem kívántunk sem alul-, sem pedig felülsúlyozni. Számításunk szerint viszont a következő negatív korrekciót feltehetőleg újra, óvatos vásárlásra fogjuk felhasználni.

2009. III. negyedév: A megelőző II. negyedév végén duráció-semlegesre (benchmark) változtatott portfóliókat a harmadik negyedévben újra elkezdtük felülsúlyozni. Folyamatosan vásároltuk az 1-3 éves lejáratokat. 2009 év végére továbbra is kedvező hozamszintekkel számoltunk (az akkorihoz képest még mindig láttunk „tartalékot” a hozamokban (legalább 50 bp-ot). Stratégiánk az volt, hogy egyelőre tartjuk a benchmarkokhoz képesti felülsúlyozást (éven túli kötvények felülsúlyozásával), viszont a hozamok 50-100 bp közötti potenciális csökkenését a hosszabb futamidők leépítésére szeretnénk kihasználni.

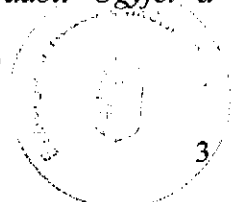
2009. IV. negyedév: A hosszabb futamidőkkel felülsúlyozott portfóliókat az időszak elején és közepén kismértékben csökkentettük (árfolyam-nyereség realizálás), de érdemben megtartottuk a durációs felülsúlyozottságot. Ezzel ki tudtuk használni az időszak első kétharmadát uraló hozamcsökkenést jelentősen javítva a portfóliók hozamait. Minthogy az éven túli lejáratok nagyobb részét megtartottuk a december utolsó két hetében bekövetkezett hozam-korrekció - hivatkozva az I.1-ben bemutatott decemberi negatív árfolyammozgásokra - kb. 10-15 bp-tal csökkentette az év végi eredményeket (megjegyzés: ez a hozamemelkedés 2010 január első hetében már gyakorlatilag eltűnt, ezáltal a 2009 év végén „bennragadt” tartalék átjött 2010-re, és az ideai eredményben csapódik/csapódott le.)

**2.2 Elért portfóliókezelési teljesítmény(ek):** Valamennyi befektetési osztályban az eredmények tekintetében nagyot léptünk előre a korábbi évhez képest. A 2009. december 31-i piaci beértékelés szerinti irányadó hozam adatok<sup>1</sup>:

- A rövid kötvényes (RMAX) portfóliók éves súlyozott hozama **11,31%** volt, jellemzően 11,0% és 11,9% közötti szórással. Az RMAX benchmark 10,79% volt, azaz a súlyozott felül-teljesítés 51,5 bp volt.
- A vegyes (BUX / MAXC / MAX) portfóliók éves súlyozott hozamai **11,45 és 21,6%** között szóródtak, míg ezen portfólió-csoporthoz rendelt referencia-mutató súlyozott értéke 14,75% volt. Ezen vegyes portfólió-csoportban az alulteljesítést döntően azt OTP részvények alulsúlyozása okozta, illetve a kötvények esetében az I.1 és a II.2 sz. pontokban bemutatott december végi hosszúoldali hozamemelkedés. Az elért portfólió-hozamok viszont még így is jelentősen felülmúlták az RMAX csoportot.
- **IRS (kamat-swap) portfóliók:** egyértelműen az egyik legmagasabb hozzáadott értéket adták a portfóliókezelésen belül az ezen befektetési politikát választó Ügyfeleink részére. A korábban 70-145 bp-os felárral (spread-del) nyitott „IRS-csomagok” jelen beértékelés szerint már nemcsak a mögöttes papírokon keletkezett árfolyamnyereséggel bírnak, hanem a spreadek beszűkülése miatt maga a tényleges IRS érték is hatalmasat nőtt. (A spread azt mutatja meg, hogy az IRS csomagot vásárló fél mekkora kamatfelárat kap a mindenkor IRS kamatperiódusonként megállapított finanszírozási kamaton felül.)

<sup>1</sup> (Az egyes portfólió-csoporton belüli differenciákat a választott tényleges kockázati szint, az elfogadott befektetési limitek és az időszaki tőke mozgások indokolják! Ügyfelenként akár jelentősen javíthatja, vagy ronthatja az elért év végi hozamot az, hogy például hozamcsökkenés előtt vont-e be tőkét, vagy hozamemelkedést követően vont-e ki tőkét az adott Ügyfél a portfóliókezelés esetében!)

**MÁSOLAT HITELES**





A hasonló befektetési politikával rendelkező hazai befektetési alapokkal történő piaci összehasonlítás szerinti teljesítmény bemutatása (forrás: [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu)):

Portfólió típusa:	RMAX Pénzpiaci alapok	A Benchmarkhoz képesti	A piaci "átlaghoz" képesti
Időszak:	2008.12.31 - 2009.12.31.	különbség bp-ban	különbség bp-ban
Takarék RMAX portfóliókezelés	11,31%	52	242
Benchmark (RMAX-Index)	10,79%	-	190
MKB	10,54%	-25	165
ING	10,34%	-45	145
Generali	9,54%	-125	65
CIB	9,36%	-143	47
Aegon	9,20%	-159	31
Pioneer	8,92%	-187	3
Erste	8,01%	-278	-88
Allianz	7,58%	-321	-131
OTP	7,51%	-328	-138
Budapest	7,41%	-338	-148
Concorde	6,92%	-387	-197

**2.3 Várakozásaink:** 2010-ben két fontosabb tényező befolyásolhatja a hazai befektetési lehetőségeket: Az egyik a *tavaszi parlamenti választás*, és ezzel összefüggésben az új kormány gazdaságpolitikai kérdésekre adandó tervezett válaszai. A választási esemény időkörnyezetében vélhetően „beszédese” kivárás jellemezheti a befektetőket, míg a nagyon szűk gazdaságpolitikai mozgástér várhatóan kordában tartja a fellazulásra irányuló törekvéseket. A hazai választás miatt tehát nem kívánjuk jelentősebben pozicionálni befektetési stratégiánkat, a taktikai megfontolások szerint viszont nem zárható ki a - nagy valószínűséggel - volatilisabbá váló piaci mozgások aktív portfóliómenedzsmenttel történő kihasználása.

A másik tényező a nemzetközi trendek kérdése. Valójában ez lesz az igazán meghatározó; vajon sikerül-e a jegybankok által finanszírozott mesterséges likviditási buborékot hatástalanítani (ún.: 'exit' stratégia)? Elvileg nem is kellene erről beszélni, hiszen a likviditás-bővítés eredeti célja a bankok tőkeerősítésén keresztül a reálgazdaság hitelezése lett volna. Csakhogy nem ez történt. A jegybanki forrásbővítés a pénz-, és tőkepiacokra került (lásd részvény-rally), akaratlanul is felhajtva az árakat. Az árnövekedés mögött viszont gyakorlatilag nincs reálgazdasági teljesítmény (zsugorodó GDP, emelkedő munkanélküliség, összeeső megrendelés-állományok... stb.) következképp az fedezetlen marad. Az ilyen helyzetek korrekciója elkerülhetetlen: többnyire vagy jókora árfolyameséssel, vagy inflációval (vagy valamilyen forradalmian új technikai innovációval). Mindegyikre láttunk már számos példát a történelemből.

#### Összegezve:

- A hazai állampapír-piac esetében nagyobb mozgásokkal kísért első félévet követően pozitív konszolidáció a második félévben, lassuló ütemben folytatódó jegybanki alapkamat csökkentéssel. Számításunk szerint a 3-12 hónapos diszkont-kincstárjegyek 5,20-5,50%, az 1-5 év közötti lejáratok 5,50-6,00%, míg az 5 évnél hosszabb papírok 6,00-6,30% közötti sávban zárhatják a 2010. évet.
- A hazai részvények 2009-hez képest jóval szerényebb mértékben emelkedhetnek 2010-ben (5-15%), sőt, nem zárható ki a negatív hozam sem. Mindenképpen a nagy árfolyam-ingadozás lesz jellemző.

**2.4 Stratégiánk:** Az év első napjaiban profitokat realizáltunk a 2-3 éves lejáratú kötvények eladásaival. Egyelőre tartjuk a benchmarkokhoz képesti semleges súlyozást, viszont a hazai parlamenti választások okozta potenciális piaci 'zajt' a hosszabb futamidők felépítésére használnánk ki.

**MÁSOLAT HITELES**

*Handwritten signature*







## 3. Hírek a befektetési alapkezelésről

**3.1 Takarékn Invest Származtatott Árupiaci Nyíltvégű Befektetési Alap:** Ez egy 2009. évi kibocsátású teljesen új elképzelések mentén kialakított befektetési alapunk.

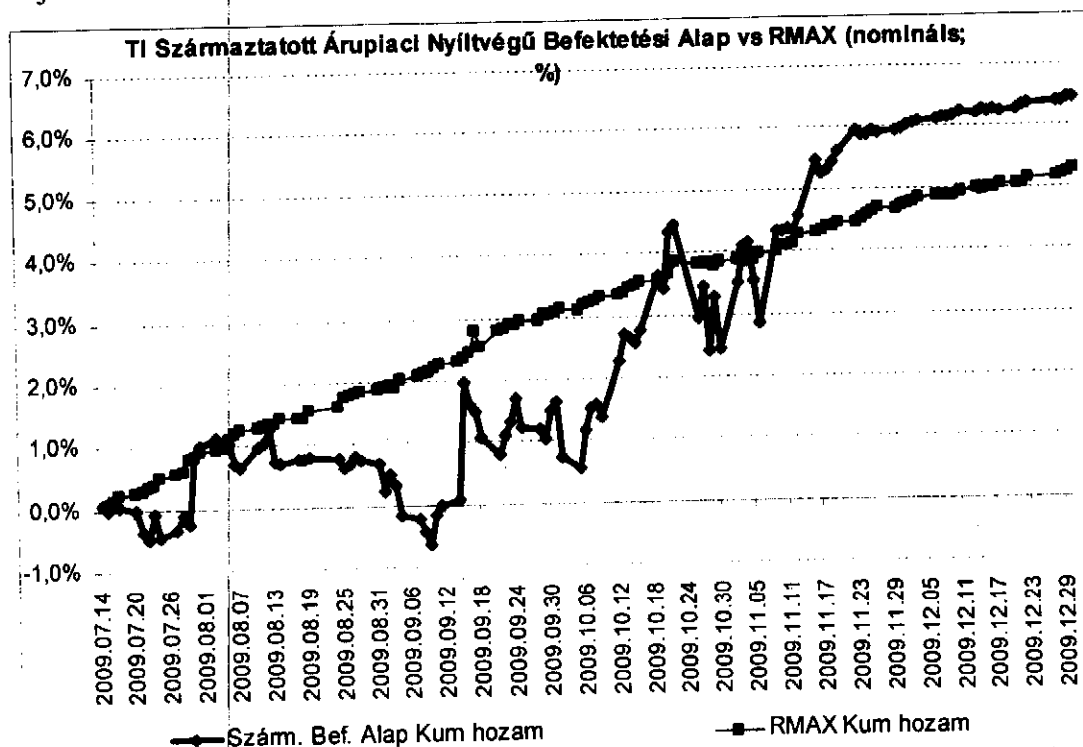
Az Alapkezelő által követett befektetési politika lényege, hogy előre meghatározott kockázatok mellett többféle terméket is felvehetünk a portfólióba (deviza, olaj, arany, ezüst, mezőgazdasági termékek... stb.), de mindez nem kötelező, azaz csakis kizárólag akkor(!) hajtuk végre a befektetési pozíviót, ha arra kimondottan jók a feltételek. Egyéb esetekben az Alap tőkéje Magyar Állampapírokban kamatozik.

Az Alap kibocsátási előkészületekor abból indultunk ki, hogy számos befektető inkább a pozitív, és minél magasabb hozamban érdekelt igazán (a referencia-hozamhoz képesti relatív teljesítmény helyett), amihez egy kockázatmentes referenciahozamot (jellemzően az RMAX-indexet) rendelnek. Ennek érdekében - természetesen - magasabb kockázatot is vállalnak.

Eddigi befektetőink nagyon elégedettek az Alap teljesítményével, ami júliustól december 31-ig számolva 117 nap alatt 6,47% volt nominálisan. Ez nettó(!) 115 bp-os felülteljesítésnek felel meg.

**Bármely befektető, aki pl. 100 millió Ft-ot fektetett ebbe az Alapba, 171 nap alatt 6,5 millió Ft nettó profitot realizálhatott!**

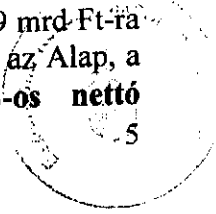
Az Alap árfolyamváltozása szerint számított hozamát és a hozzárendelt benchmarkot a következő ábra mutatja:



**Hozam/szórás alapon számolva ez az Alap a 2. legjobb volt a hazai piacon** (forrás: [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu)). A magasabb kockázatú és tőkeáttételt is felvehető alapok esetében érdemes a hozam/szórás hányadost vizsgálni: ez megmutatja, hogy az adott alap elért hozama milyen mértékű kockázattal párosul (jelen esetben a kockázatot a szórással helyettesítjük). Nem mindegy ugyanis, hogy egy adott hozamhoz milyen kilengések (kockázatok) párosulnak, a befektetők ugyanis többnyire a hozam-kockázati arányt értékelik önmagában a hozam helyett.

**3.2 Takarékn Invest Likviditási Alap:** Az Alap összesített eszközértéke 2009. év végére 7,89 mrd-Ft-ra emelkedett. Változatlanul kiegyensúlyozott és lineárisan emelkedő teljesítményt nyújt ez az Alap, a versenytársak pénzügyi alapjaival történő összehasonlításban pedig 8,99%-os nettó

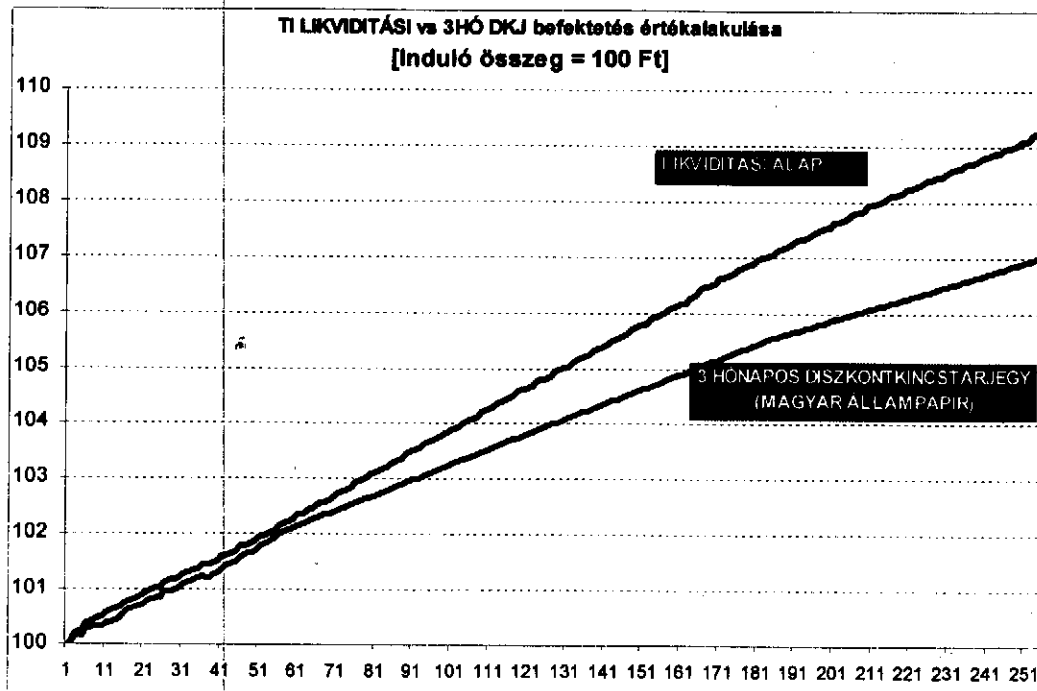
MÁSOLAT HITELES





hozamával 2009-ben a második legjobb likviditási alap volt a hazai piacon (Első az Aegon 9,2%-kal; harmadik a CIB 8,42%-kal). A piaci átlaghozam nettó 8,10% volt (forrás: [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu)).

Ha az Alap hozamát összevetjük egy alternatív, lejáratkor mindig újra-befektető 3 hónapos diszkontkincstárjegy befektetés hozamával, akkor látható, hogy a Likviditási Alap 2008. decemberi kibocsátása óta 225 bp-tal magasabb (nettó!) megtérülést biztosított a 3 hónapos diszkontkincstárjegy befektetésekhez képest. Ez egy 100 millió Ft-os induló tőkére vetítve nettó 2,25 millió forint hozzáadott értéket jelentett.



**3.3 Takarékalap Invest Tőkevédett Alap:** Ez a legutolsó kibocsátásunk (2009. november 13.). Ezen meglehetősen rövid időszak alatt a Tőkevédett alapunk a 3. legjobb teljesítményt érte el a hazai tőkevédett befektetési alapok csoportjában nettó 0,74%-os nominális hozammal (forrás: [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu)).

**3.4 Takarékalap Invest Hazai Kötvény Alap** (korábbi nevén: Takarékalap Állampapír Befektetési Alap): Az alap Tájékoztatójának módosítását az Alapkezelő korábban kezdeményezte, amelyet a PSZÁF 2009. szeptember 25.-én kelt határozatával hagyott jóvá, hatálybalépése pedig 2009. 10. 26. volt. A hasonló befektetési politikával rendelkező piaci versenytársalapokkal történő összevetésben ezen időszak alatt a 2. legjobb volt hazai kötvényalap volt, a relatív teljesítményen keresztül némileg javítva az ezt megelőző időszak lemaradását (forrás: [www.bamosz.hu](http://www.bamosz.hu)).

Várakozásaink szerint az Alap ebben a letisztult formájában, igazából mostantól lesz képes megmutatni a benne rejlő versenyképességét, egyúttal diverzifikációs lehetőséget nyújt egy optimális befektetési-könyv felépítésében.

**MÁSOLAT HITELES**



Portfólió típusa:

Időszak:

2009.10.26 - 2009.12.31.

 A Benchmarkhoz képesti  
különbség bp-ban

 A piaci "átlaghoz" képesti  
különbség bp-ban

Időszak:	2009.10.26 - 2009.12.31.	A Benchmarkhoz képesti különbség bp-ban	A piaci "átlaghoz" képesti különbség bp-ban
MKB	-0,79%	59	112
TI Hazai Kötvény	-0,81%	57	110
Generali	-1,06%	32	85
ING	-1,20%	18	71
Benchmark (MAX-index)	-1,38%	-	53
Pioneer	-1,77%	-39	14
Concorde	-1,84%	-46	7
Budapest	-2,02%	-64	-11
OTP	-2,24%	-86	-33
K&H	-2,40%	-102	-49
Aegon	-2,57%	-119	-66
CIB	-2,70%	-132	-79
Erste	-3,48%	-210	-157

A bemutatott hozam-teljesítményekkel kapcsolatban törvényi kötelezettségünk (is) elmondani, hogy a múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeli teljesítményekre nézve. A befektetési Alapok befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetések lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alapok forgalmazási helyein található hivatalos Tájékoztatókból és Kezelési Szabályzatokból (elérhetők az Alapkezelő honlapján is: [www.takarekalapkezelo.hu](http://www.takarekalapkezelo.hu))

Amennyiben bármilyen kérdésük merülne fel, az Alapkezelő készséggel áll szíves rendelkezésükre.

Kísérőlevelünkhöz csatolt mellékletek:

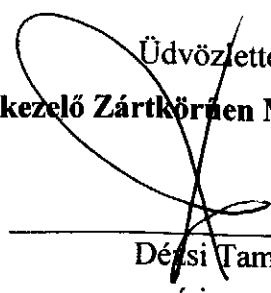
1. A 2009. évi teljes elszámolást mutató nettó eszközértékelés (2009.12.31.)
2. Éves/időszaki elszámoláshoz tartozó portfóliókezelési számla

Kelt: Budapest, 2010. január 12.

Megtisztelő bizalmukat megköszönve és jó egészséget kívánva,

Üdvözlettel:

**Takarék Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

  
 Dézsi Tamás  
 vezérigazgató

**Elérhetőségeink:**

Takarék Alapkezelő Zrt.	Dézsi Tamás (vezérigazgató):	06 1 555 0 551	<a href="mailto:dezi.tamas@takarekalap.hu">dezi.tamas@takarekalap.hu</a>
1122 Budapest	Várkonyi István (vezérigazgató-helyettes):	06 1 555 0 556	<a href="mailto:varkonyi.istvan@takarekalap.hu">varkonyi.istvan@takarekalap.hu</a>
Pethényi köz 10.	Malinovszky Melinda (portfóliókezelő):	06 1 555 0 554	<a href="mailto:malinovszky.melinda@takarekalap.hu">malinovszky.melinda@takarekalap.hu</a>
	Neudold Barbara (back-office vezető):	06 1 555 0 552	<a href="mailto:neudold.barbara@takarekalap.hu">neudold.barbara@takarekalap.hu</a>
tel.: 06 1 555 0 555	Harmatos Csilla (számviteli vezető):	06 1 555 0 557	<a href="mailto:harmatos.csilla@takarekalap.hu">harmatos.csilla@takarekalap.hu</a>
fax: 06 1 555 0 550	Orosz Erika (back-office):	06 1 555 0 553	<a href="mailto:orosz.erika@takarekalap.hu">orosz.erika@takarekalap.hu</a>

Az Alapkezelő internetes elérhetősége: [www.takarekalapkezelo.hu](http://www.takarekalapkezelo.hu); [www.takarekalap.hu](http://www.takarekalap.hu)

**MÁSOLAT HITELES**

A Tőke portfólióra vonatkozó összesítő adatok

IDŐSZAK	2008. ÉV											
	JANUÁR	FEBRUÁR	MÁRCIUS	ÁPRILIS	MÁJUS	JÚNIUS	JULIUS	AUGUSZTUS	SZEPTEMBER	OKTÓBER	NOVEMBER	DECEMBER
Záró eszközérték (Ft)	490 773 520	488 621 116	495 377 391	507 375 925	512 759 230	517 630 873	524 584 502	529 991 166	536 309 469	540 570 207	544 902 643	547 598 513
Bevonás (Ft)	0	19 250 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kivonás (Ft)	0	17 307 495	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Különbség az előző időszakhoz képest /píaci hozam/	300 954	-4 094 909	6 756 275	11 998 534	5 383 305	4 871 643	6 953 629	5 406 664	6 318 303	4 260 738	4 332 436	2 695 870
Realizált hozam	1 136 537	704 371	459 388	6 427 168	446 244	7 801 933	1 739 240	1 553 562	10 347 628	3 846 357	328 909	1 049 581
Értékelési különbözet	-835 583	-4 799 280	6 296 887	5 571 366	4 937 061	-2 930 290	5 214 389	3 853 102	-4 029 325	414 381	4 003 527	1 646 289
Záró benchmark	369,5446	369,4871	374,0614	378,8886	382,215	385,2473	390,6896	394,3333	398,8676	402,0828	405,3044	407,5864
Portfólió hozam (%)	0,061360007	-0,438573785	1,382722754	2,422099567	1,061009201	0,95008395	1,343356619	1,030656449	1,192152512	0,794455113	0,801456674	0,494743425
Benchmark hozam (%)	0,449833915	-0,015559692	1,238013452	1,290483327	0,877936153	0,793349293	1,412677	0,932632965	1,149864848	0,806082018	0,801228006	0,563033611
Elterés a benchmarktól (%) R-MAX	-0,388475909	-0,423014093	0,144709302	1,13161624	0,183073048	0,156734657	-0,069320381	0,098023484	0,042287664	-0,011626905	0,000228668	-0,068290186
Elterés a benchmarktól (Ft) R-MAX	-1 906 537	-2 066 936	716 857	5 741 548	938 724	811 307	-363 644	519 516	226 793	-62 852	1 246	-373 956
Tejlesztmény	Alulteljesít	Alulteljesít	Felteljesít	Felteljesít	Felteljesít	Felteljesít	Alulteljesít	Felteljesít	Felteljesít	Alulteljesít	Felteljesít	Alulteljesít

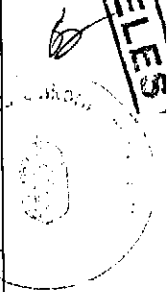
**9 HITELES**



A Hozam portfólióra vonatkozó összesítő adatok

IDŐSZAK	2009 ÉV											
	JANUÁR	FEBRUÁR	MÁRCIUS	ÁPRILIS	MÁJUS	JÚNIUS	JÚLIUS	AUGUSZTUS	SZEPTEMBER	OKTÓBER	NOVEMBER	DECEMBER
Záró eszköztérték (Ft)	38 815 099	59 698 985	68 659 743	71 996 271	73 237 637	74 539 760	77 341 529	78 911 174	80 764 188	81 811 831	82 400 204	81 969 124
Bevétel (Ft)	0	22 439 669	9 223 300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kivonás (Ft)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Különbség az előző időszakhoz képest /piaci hozam/	-913 821	-1 555 783	-262 542	3 336 528	1 241 366	1 302 123	2 801 769	1 569 645	1 853 014	1 047 643	588 373	-431 080
Realizált hozam	88 267	282 738	142 071	447 667	213 222	114 327	301 428	231 101	61 016	1 013 522	126 136	42 301
Értékelési különbözet	-1 002 088	-1 838 521	-404 613	2 888 861	1 028 144	1 187 796	2 500 341	1 338 544	1 791 998	34 121	462 237	-473 381
Záró benchmark	339,9204	327,2440	323,6366	346,5204	352,8692	358,9651	374,2547	381,7953	391,7897	397,1269	399,9408	396,9653
Portfólió hozam (%)	-2,300140553	-4,008190215	-0,439777008	4,85951197	1,724208744	1,777942399	3,758757742	2,029498279	2,348227641	1,297162797	0,719178379	-0,523154045
Benchmark hozam (%)	-2,280811248	-3,729226019	-1,102357874	7,070831915	1,832157645	1,727523966	4,259355575	2,014831076	2,61773783	1,362261438	0,708564441	-0,74398511
Elterés a benchmarktól (%) C-MAX	-0,019329305	-0,278964196	0,662580866	-2,211319944	-0,107948901	0,050418432	-0,500597833	0,014667203	-0,269510188	-0,065098641	0,010613938	0,220831065
Elterés a benchmarktól (Ft) C-MAX	-7 503	-166 539	454 926	-1 592 068	-79 059	37 582	-387 170	11 574	-217 668	-53 258	8 746	181 013
Teljesítmény	Alulteljesít	Alulteljesít	Felülteljesít	Alulteljesít	Alulteljesít	Felülteljesít	Alulteljesít	Felülteljesít	Alulteljesít	Alulteljesít	Felülteljesít	Felülteljesít

MÁSOLATI HITELES



**Esztergom Város Polgármesteri Hivatala**  
**2501 Esztergom, Széchenyi tér 1. Pf. 92.**

**2937- 10/2010.**

**JEGYZŐKÖNYV**

**ESZTERGOM VÁROS ÖNKORMÁNYZATA KÉPVISELŐ-TESTÜLETÉNEK**  
**2010. MÁJUS 27-ÉN MEGTARTOTT RENDKÍVÜLI ÜLÉSÉRŐL**

**MÁSOLAT HITELES**



**Jegyzőkönyv**  
**Esztergom Város Önkormányzata Képviselő-testületének 2010. május 29-én**  
**a Városháza nagytermében megtartott rendkívüli üléséről**

**Jelen vannak:** Meggyes Tamás polgármester  
Knapp János Pál alpolgármester  
Németh József alpolgármester

Eck Alajos  
Horányi László  
Ivanov Mihály  
Dr. Jónás László  
Juhász István  
Kálmán Sándor  
Kinál Katalin  
Kiss Tamás  
Koditek Pál  
Dr. Kolombán György

Mihályi László  
Nyíri Attila  
Dr. Osvai László  
Petróczy Gyula  
Petrovics János  
Pócsföldi József  
Szalma László  
Dr. Varga Győző  
Winkfein Csaba

Dr. Marosi György jegyző  
Dr. Szolnoki Imre aljegyző

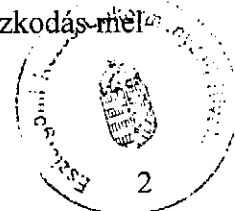
**Nem vett részt az ülésen:** Miavecz Jenő

**Meghívottak:** Prováczy-Juhász Zsolt, az Esztergomi Vízmű Kft. ügyvezető igazgatója,  
Dr. Ferencsik István, az IsterGranum Kht. ügyvezető igazgatója,  
Nagy Attila, az Eszköz Kft. ügyvezető igazgatója,  
Varga Csaba, a Várszínház és Kultúrmozgó NKft. ügyvezető igazgatója,  
Arató Vera, az Esztergomi Városi Televízió NKft. ügyvezető igazgatója az 1. napirendi ponthoz,  
Balogh Zoltán, az Esztergomi Fürdő (SPA) Zrt. ügyvezető igazgatója és a Strigonium vezérigazgatója az 1. és 2. napirendi ponthoz,  
valamint a mellékelt jelenléti ív szerint

**Jegyzőkönyvvezető:** Gábor Károlyné

**Meggyes Tamás:** Köszöntötte a rendkívüli ülésen megjelent képviselőket, megállapította, hogy 22 fő jelenlétével az ülés határozatképes. Elmondta, hogy meghívó szerinti 6. napirendi pont nem kerül megtartásra, június 17-én előreláthatólag megtartásra kerül a rendes testületi ülés az eredeti terv szerint. Napirendről való levételre javasolta a 12. napirendi pontot az Erzsébet házi mélygarázs üzemeltetésével kapcsolatos döntésről. Sürgősséggel felvételre javasolt két pályázatot, az egyik a helyi közforgalmú közlekedés normatív támogatásáról szól, a másik a kerékpárút fejlesztése a Búbánatvölgy – Pilismarót - Dömös irányában. Továbbá javasolta az önkormányzati intézményekben foglalkoztatottak létszámának elfogadása, önkormányzati intézmények alapító okiratainak módosítása, valamint a Városőrség működésének támogatása témájú előterjesztések felvételét a napirendre. Szavazásra bocsátotta a fentiek szerint módosult napirendet, amelyet a Képviselő-testület 20 igen szavazattal, 2 tartózkodás-mellett elfogadott (távol van: Miavecz Jenő).

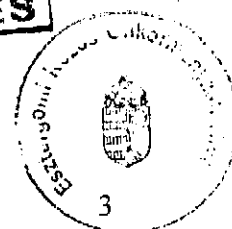
**MÁSOLAT NITELES**



**Napirendi pontok:**

1. Önkormányzati alapítású gazdasági társaságok 2009. évi mérlegei (133. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
2. A Strigonium Zrt. beszámolója a holding működéséről (135. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**ZÁRT ÜLÉS!**  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
3. Önkormányzati gazdasági társaságok tisztségviselőinek megválasztása, valamint vezető tisztségviselőinek és felügyelő bizottsági tagjainak javadalmazásáról szóló szabályzat elfogadása (132. sz. előterjesztés, minősített többség)  
**ZÁRT ÜLÉS!**  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
4. Az Esztergomi Fürdő (SPA) Szolgáltató Zrt. 2010. évi üzleti terve (134. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**ZÁRT ÜLÉS!**  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
5. Esztergom Város Önkormányzatának tulajdonában lévő lakásokkal kapcsolatos döntések (144. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**ZÁRT ÜLÉS!**  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
6. Esztergom Város Települési Közoktatási Esélyegyenlőségi Program felülvizsgálata és módosítása, valamint Esztergom Város Települési Közoktatási Esélyegyenlőségi Program Intézkedési Tervének jóváhagyása (141. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
7. Polgármesteri beszámoló a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap 2009. évi pénzforgalmáról (136. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
8. A Vértes Volán Autóbuszközlekedési Zrt. közvetlen megbízása Esztergom Város helyi menetrend szerinti személyszállítási szolgáltatásainak ellátására (137. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
9. Döntés az esztergomi 16353/2 hrsz-ú, természetben a Nagy-Duna sétányon lévő, volt Út-törőház ingatlan hasznosításával kapcsolatos szerződésről (140. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
10. A Bogács Kisállatotthon Alapítvány használati szerződésének meghosszabbítása (138. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester

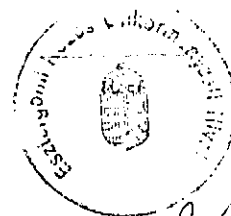
**MÁSOLAT HITELES**





11. A 620/2009. (IX. 24.) esztergomi öh. határozat visszavonása (139. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
12. Az Esztergom 10844 és 10821 helyrajzi számú ingatlanokkal kapcsolatos döntés (131. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
13. Az Önkormányzat vételi jogával kapcsolatos döntés (145. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
14. Pályázat benyújtása a helyi közforgalmú közlekedés normatív támogatására (146. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
15. Döntés önrész biztosításáról a KÖZOP-3.2.1. „Kerékpárút-hálózat fejlesztése” a Dunamenti kerékpárút Esztergom, Dunadűlőtől Búbánatvölgyig terjedő külterületén pályázathoz (147. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
16. Egyes önkormányzati fenntartású intézmények létszám-előirányzatának módosítása (148. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
17. Egyes önkormányzati fenntartású közoktatási intézmények alapító oktatási feladatainak módosítása (142. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester
18. Az Esztergomi városrész működésének támogatása (143. sz. előterjesztés, egyszerű többség)  
**Előterjesztő:** Meggyes Tamás polgármester

**MÁSOLAT HITELES**



**7. Napirendi pont:**

Polgármesteri beszámoló a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap 2009. évi pénzforgalmáról

**Nyíri Attila:** Az előterjesztésben szerepel, hogy egy bizonyos összeg átcsoportosításra került az Önkormányzat likviditási problémáinak megoldására. Kérdése, hogy visszakerült-e az Alapba az összeg, és ha nem, mikor kerül vissza. Az Alapnak egy részét fedezetként is valamire rátettük, ez fennáll-e még?

**Meggyes Tamás** válaszában elmondta, hogy a megtakarítás egy lombard hitelnek a fedezete, erről döntött a Testület. Az aktuális befizetést nem tettük meg, hanem elhalasztottuk. Részben pótoltuk – ezt nem tudja biztosan – a teljes összeget jövő év március 31-ig fogjuk pótolni azal, hogy azt is betesszük, ami egyébként a késedelmes befizetés miatt elmaradt hozam lenne. Az Alap támogatottjai egyetlen fillértől sem esnek el.

Kérte a szavazást az előterjesztésről, amelyet a Képviselő-testület 17 igen szavazattal, 5 tartózkodás mellett elfogadott (távol van: Miavecz Jenő).

**MÁSOLAT HITELES**

**250/2010. (V. 27.) esztergomi öh.**

1. Esztergom Város Önkormányzatának Képviselő-testülete a „Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért” támogatási alap létrehozásáról, a jogosultság feltételeiről és a működésének rendjéről szóló 52/2004.(XI.25.) esztergomi ör. 6. § (2) bekezdése alapján jóváhagyja a Szent Miklós Alap 2009. évi pénzforgalmáról szóló polgármesteri beszámolót.

2. Esztergom Város Önkormányzatának Képviselő-testülete felkéri a polgármestert, hogy az Alap jogosultjaira vonatkozó elköltetések keretében gondoskodjon a 2009.10.21. - 2009.12.31. időszakban kivezetett források után képződött kamatok visszafizetéséről az alábbiak szerint:

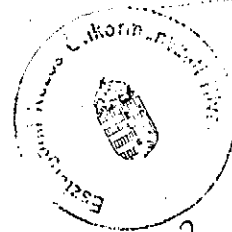
- A "Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért" támogatási alap számára elköl-  
tített HUF számla tekintetében: 846.133,66 Ft.
- A "Szent Miklós Alap az Esztergomi Gyermekéért" támogatási alap számára elköl-  
tített EUR számla tekintetében: 6.485,61 Eur.

Felélő: Meggyes Tamás polgármester

Határidő: 1. végrehajtási határidő

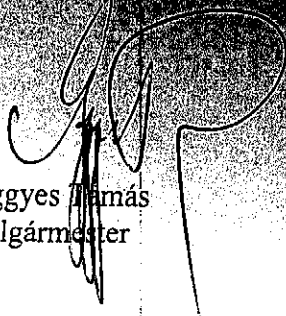
2. legkésőbb 2011. május 31.

MÁSOLAT HITELES



*Handwritten signature*

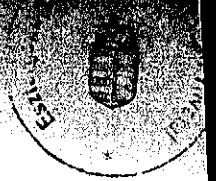
Több napirendi pont nem volt a Polgármesteri Hivatalban a megbeszélés a rendeltetés miatt.  
Körbezárta



Meggyes Tamás  
polgármester



Dr. Marosi György  
jegyző



Cs. d'

**MÁSOLAT HITELES**