

MNB - BKKP
Pf. 777
1534 Budapest

Tárgy: Válasz Ráthyné dr. Gál Ildikó 2017. július 20-án írt levelére

Azonosító: PFK-ÜF-SZK

Tisztelt Ráthyné dr. Gál Ildikó Főosztályvezetőasszony!

Köszönettel nyugtázom 2017. július 20-án keltezett levelét, melyben tájékoztatást ad az ING (NN) Biztosító tevékenységével kapcsolatos jogszabályokról.

Elsődlegesen tájékoztat a következőről:

“A unit-linked eszközalapok kezelése nem tartozik a vonatkozó jogszabály szerinti befektetési szolgáltatási tevékenységek közé.”

Valójában, valamennyi eszközalap az ING (NN) Biztosító saját nyilatkozataiban a következőképpen van feltüntetve és azonosítva:

„Befektetési politika: *A mögöttes alap célkitűzése, hogy minél nagyobb euróban kifejezett tőkenövekményt és osztalékjövedelmet érjen el azzal, hogy vagyonát az Európai Monetáris Unió részvénypiacain található, illetve az Európai Unió területén bejegyzett vállalatok részvényeibe fekteti be. E célkitűzés megvalósításához a mögöttes alap eszközeinek minimum 90%-át az eurózóna legmegbízhatóbb, legjelentősebb tőkeerejű vállalatainak részvényeibe fekteti oly módon, hogy azok a diverzifikáció eredményeképpen az egyedi értékpapírokban rejlő kockázatoknál alacsonyabb szint mellett biztosítsanak magasabb hozamot a portfólió egészére. Minden egyes részvény megvásárlását alapos vállalatelemzés előzi meg, amit kiegészít a különféle földrajzi területeken megvásárolható részvények közötti kölcsönhatás vizsgálata is. A mögöttes alap a portfóliójába kerülő részvényeket közép- és hosszú távú **befektetésnek tekinti**. Ennek megfelelően a befektetési politikával nincsenek összhangban a költségigényes, rövid távú, spekulatív részvényvásárlások. A mögöttes alap eszközeinek kis hányadát a likviditási szempontok miatt folyamatosan pénzüpi eszközökbe fektetheti.”*

http://www.biztositobank.hu/sites/default/files/eu_reszveny_eszk. alap_huf_2016-12-31.pdf

A fenti információra hivatkozva minden kétséget kizáróan egyértelmű, hogy az eszközalap **„befektetés jellegű”**. Mint befektetés, minden befektetési jegy **kivétel nélkül** a nemzetközi jogszabályok figyelembevételével ISIN azonosítóval van ellátva. **(ez nem**

magyar jogszabály)

Levelében tudatja, hogy az ING (NN) Biztosító Zrt. által forgalmazott eszközalapok annak ellenére, hogy egyazon ISIN azonosítóval valamint befektetési adatokkal van ellátva **NEM AZONOSAK** az „ING (NN) Holland” anyacég által forgalmazott egyazon névvel és ISIN azonosítóval ellátott eszközalapokkal.

A rendelkezésre álló eredeti okmányok adatai **nem az ING (NN) Biztosító Zrt., valamint az MNB állítását igazolják.**

1. [EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP - ING-EUR \(2016-12-31\)](#)
2. [EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP - ING-VISTA \(2016-12-30\)](#)
3. [EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP - ING-HUF \(2016-12-31\)](#)

A fent megjelölt (1-2- 3) eszközalapok **azonos ISIN kóddal és befektetési adatokkal van ellátva**, de valójában 3 merőben eltérő befektetési értékekkel (árfolyam, hozam és eszközérték) rendelkeznek. **Ez a pénz és tőkepiaci jogszabályok figyelembe vételével törvényileg elképzelhetetlen.**

Az alábbi (4-5) sorszámmal ellátott eszközalapok 100%-ban azonosak a fent megjelölt (1-2-3) eszközalapokkal azzal a különbséggel, hogy ezek a Holland anyacég által publikált valós és nemzetközileg is nyilvántartott befektetési adatokat tartalmazzák. Megválaszolásra kerül az a kérdés, hogy az ING (NN) Biztosító minek alapján tér el a valós befektetési adatoktól? (árfolyam, hozam és eszközérték)

4. [EU RÉSZVÉNY - HOLLAND-ANGOL \(2016-12-31\)](#)
5. [EU RÉSZVÉNY - HOLLAND-MAGYAR \(2016-12-31\)](#)

AZ „EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP P BEFEKTETÉS ADATAI (2016-12-31)

Árfolyam:

Holland	€166,45
EU alapú	€1,48242
EU “Vista” alapú	€1,13717
Forint alapú	125,92838 forint

Eszközérték:

Holland	€423,56 millió
EU alapú	€7.453,117
EU “Vista” alapú	€399,354
Forint alapú	1.667.031.100 forint

Árfolyam arány:

Holland – EU alapú	112-szeres
Holland – Vista alapú	146-szoros
Holland – Forint alapú	411-szeres

Eszközérték arány:

Holland – EU alapú	57-szeres
Holland – Vista alapú	1.061-szoros
Holland – Forint alapú	79-szeres

Deviza árfolyam (EUR/HUF) 311,02 (2016-12-31)

Forrás: <http://www.biztositobank.hu/ing-nn-biztosito-eu-reszveny-adatai-2016-12-31>

Az „árfolyam” értéke egyazon eszközalapnak az ING (NN) és az ING (Holland) nyilvánosan publikált értékei valóban „levonásokkal csökkenhetnek”, de az értékek arányainak a figyelembe vételével a levonások értékei (kezelési költségek) minimálisak az árfolyam differenciákhoz képest.

2014. december 31-ig az összes eszközalap azonosítása **KIZÁRÓLAGOSAN** az „ISIN-kód” azonosítással volt ellátva. (lásd következő 4 hivatkozást)

1. [EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP - ING-EUR \(2014-12-31\)](#)
2. [EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP - ING - HUF \(2014-12-31\)](#)
3. [EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP - ING-VISTA \(2014-12-31\)](#)
4. [EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP - HOLLAND-ANGOL \(2014-12-31\)](#)

Továbbá, maga az ING (NN) Biztosító a mai napig az összes eszközalaptájékoztató utolsó oldalán információt ad arra vonatkozóan, hogy az összes eszközalap tájékoztató a holland anyacég honlapján angol nyelven megtekinthető. **Az ING (NN) Biztosító ezen állítása nem felel meg a valóságnak.** Bármely fenti (1-4) kattintva az összes eszközalaptájékoztató a világ valamennyi fő nyelvén (magyarul is) megtekinthető / lementhető és nyomtatható. A rendelkezésre álló információ alapján egyértelműen megállapítható, hogy **minden eszközalapnak egyedi ISIN azonosítója van.** Továbbá, valamennyi nemzetközileg is publikált befektetési adatok is fel vannak tüntetve. Az ING (NN) Biztosító Zrt. által publikált befektetési adatok (árfolyam, hozam és eszközérték) **NEM AZONOSAK** az ING “Holland” anyacég által, valamint a nemzetközileg is publikált befektetési adatokkal.

Az egyedi eszközalapok kizárólagos ISIN kóddal való azonosítása minden kétséget kizáróan bizonyítható.

Forrás: <http://www.nnip.com/library/en>

A Holland anyacég honlapján feltüntetett összes eszközalap a világ fő nyelvein (magyarul is) az ING (NN) Biztosító állításával ellentétben **KIZÁRÓLAGOSAN** az egyedi (valós) ISIN azonosítókkal van ellátva.

Azon állítása, hogy az „eszközalapnak nincs önálló ISIN kódja nem felel meg a valóságnak.

Az alábbi táblázat az egyedi eszközalapok összetételét (10 legnagyobb) megadja egyedi ISIN azonosítókkal. Minden egyes „mögöttes alap ISIN kódja” egyedileg megtalálható az interneten. Valamennyi „mögöttes alap” egy-egy nagy (világvállalat) egyedi ISIN azonosítója, mely részvényeket, (stock, bond, stb.) a világ tőzsde nyilvánosan forgalmazza. Amennyiben az ING (NN) Biztosító, valamint az Őt felügyelő MNB ragaszkodik azon állításával, hogy az eszközalapoknak nincs egyedi ISIN azonosítójuk, úgy kérem az alábbi táblázat valós adatai közül mutassák meg az Önök által megnevezett „mögöttes alap ISIN kódját” („**LU0095084066**”)

[http://www.biztositobank.hu/sites/default/files/isin - eszközalapok_osszetetele.pdf](http://www.biztositobank.hu/sites/default/files/isin_-_eszkozalapok_osszetetele.pdf) (F/1)

Az alábbi táblázat az egyes eszközalapok „10 legnagyobb mögöttes eszközalapjainak” százalékos összértékét mutatja. Egyértelműen kimutatható, hogy a „**10 legnagyobb mögöttes befektetőinek**” százalékos összértéke sem éri el az eszközalap 100%-os befektetési összértékét. Ennek figyelembe vételével lehetséges, hogy egyes eszközalap „mögöttes eszközalapjainak” a száma meghaladhatja akár 100-at is.

ESZKÖZALAPOK "MÖGÖTTES 10 LEGNAGYOB B E F E K T E T É S E I N E K" %-OS ÖSSZÉRTÉKE (2016-11-30) (F/2)

Az „EU Részvény Eszközalap” (**LU0095084066**) a világ valamennyi nyilvános tőzsdéjén az alábbi hivatkozáson **KIZÁRÓLAGOSAN** az ISIN kóddal azonosítva megtalálható.

[http://www.biztositobank.hu/sites/default/files/eu_reszveny_eszkozalap -
_lu0095084066 - az interneten 37 alkalommal talalhato 2016-12-27.pdf](http://www.biztositobank.hu/sites/default/files/eu_reszveny_eszkozalap_-_lu0095084066_-_az_interneten_37_alkalommal_talalhato_2016-12-27.pdf) (F/3)

Az ügy kivizsgálása **kizárólagosan pénz- és tőkepiaci szakemberek bevonásával lehetséges.**

Ezidáig az MNB, akinek hatósági felügyelete van valamennyi pénzügyi intézmény működése felett, az ING (NN) Biztosító Zrt. által megadott hamis, a valóságnak nem megfelelő információt mint “hiteles kivizsgálást” elfogadott és véleményében mint “kivizsgálási eredményt” a valóságnak nem megfelelően közöl. Ez idő alatt a pénzügyi intézmény “felügyeleti félrenézéssel és hozzájárulással” utcai szabadrablással fosztogathatja a mit sem sejtő magyar fogyasztókat.

A fogyasztók érdekeinek a védelmében kérem a tisztelt MNB Felügyeleti Hatóságot az ügy teljes és részletes kivizsgálását pénz- és tőkepiaci szakemberek bevonásával végezzék el.

Én úgy érzem, hogy az felügyelet „MNB” valójában nem érti az ügy kivizsgálásával kapcsolatos rendkívül fontos információkat és adatokat. Amennyiben az MNB szükségesnek látja személyes meghallgatásomat, esetlegesen további információra lenne szükségük, én bárhol - bármikor szívesen a rendelkezésére állok.

Köszönöm megtisztelő figyelmét és türelmetlenül várom kivizsgálásának az eredményét!

Maradok tisztelettel,

Placz József
30-415-4919
Email: placz@t-email.hu
6000 Kecskemét, Gyenes M. Tér 17.

Kelt. Kecskemét, 2017.augusztus 28.

Mellékletek:

F/1 ESZKÖZALAPOK ÖSSZETÉTELE :”MÖGÖTTES ALAPOK” (10)
F/2 ESZKÖZALAPOK "MÖGÖTTES 10 LEGNAGYOBB BEFEKTETÉSEINEK" %-OS
ÖSSZÉRTÉKE (2016-11-30)
F/3 "EU RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP LU0095084066" AZ INTERNETEN 37 HELYEN
TALÁLHATÓ

UI: Ez a levél az alábbi hivatkozáson valamennyi csatolmányával az interneten megtekinthető.

http://www.biztositobank.hu/sites/default/files/mnb_-_valasz_rathyne_dr._gal_ildiko_levelere_2017-08-28_pl_.pdf