



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlésének

Az éves pénztári beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (továbbiakban "a Nyugdíjpénztár") mellékelt, mellékelt 2013. évi éves pénztári beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves pénztári beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 143.442.657 E Ft -, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból – melyben a működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye 204.372 E Ft veszteség, a fedezeti céltartalék képzés 19.833.635 E Ft, a likviditási és kockázati céltartalék képzés pedig 42.605 E Ft –, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves pénztári beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves pénztári beszámolóknak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves pénztári beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves pénztári beszámolóknak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves pénztári beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves pénztári beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves pénztári beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves pénztári beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollok azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelésének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves pénztári beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



Vélemény

Véleményünk szerint az éves pénztári beszámoló megbízható és valós képet ad az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár mellékelt, 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves pénztári beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves pénztári beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Nyugdíjpénztár nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.


Véleményünk szerint az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2013. évi üzleti jelentése az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2013. évi éves pénztári beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. május 22.

KPMG Hungária Kft.
Nyilvántartási szám: 000202



Leposa Csilla
Partner



Agócs Gábor
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005600

73OME
MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+,	felülvizsgált	beszámoló	eltérések	felülvizsgált	
			záró adatai	-)	beszámoló	záró adatai	(+, -)	beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73OME1	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	132 957 520	0	132 957 520	143 442 657	0	143 442 657	
002	73OME11	A) Befektetett eszközök	106 570 100	0	106 570 100	112 231 708	0	112 231 708	
003	73OME111	I. Immateriális javak	48 834	0	48 834	40 620	0	40 620	
004	73OME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
005	73OME1112	2. Szellemi termékek	48 834	0	48 834	40 620	0	40 620	
006	73OME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73OME1114	4. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73OME112	II. Tárgyi eszközök	175 896	0	175 896	153 404	0	153 404	
009	73OME1121	1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73OME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	177 230	0	177 230	175 591	0	175 591	
011	73OME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	1 396	0	1 396	5 131	0	5 131	
012	73OME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73OME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73OME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	-2 730	0	-2 730	-27 318	0	-27 318	

73OME
MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+,	felülvizsgált	beszámoló	eltérések	felülvizsgált	
			záró adatai	-)	beszámoló	záró adatai	(+, -)	beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
015	73OME1127	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73OME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	106 345 370	0	106 345 370	112 037 684	0	112 037 684	
017	73OME1131	1. Egyéb tartós részesedések	24 351 629	0	24 351 629	24 459 707	0	24 459 707	
018	73OME1132	2. Egyéb tartósan adott kölcsön	50 375	0	50 375	44 096	0	44 096	
019	73OME1133	3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	72 393 962	0	72 393 962	79 339 451	0	79 339 451	
020	73OME11331	3.1. Kötvények	3 597 562	0	3 597 562	4 496 502	0	4 496 502	
021	73OME11332	3.2. Állampapírok	64 507 535	0	64 507 535	71 827 819	0	71 827 819	
022	73OME11333	3.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
023	73OME11334	3.4. Jelzáloglevél	4 288 865	0	4 288 865	3 015 130	0	3 015 130	
024	73OME11335	3.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
025	73OME1134	4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	9 549 404	0	9 549 404	8 194 430	0	8 194 430	
026	73OME12	B) Forgóeszközök	26 386 383	0	26 386 383	31 209 824	0	31 209 824	
027	73OME121	I. Készletek	3	0	3	1 079	0	1 079	
028	73OME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
029	73OME1212	2. Áruk	0	0	0	0	0	0	
030	73OME1213	3. Készletekre adott előlegek	3	0	3	1 079	0	1 079	
031	73OME1214	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
032	73OME122	II. Követelések	6 058 475	0	6 058 475	6 559 067	0	6 559 067	
033	73OME1221	1. Tagdíjkövetelések	5 877 379	0	5 877 379	6 435 052	0	6 435 052	

73OME
MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+,	felülvizsgált	beszámoló	eltérések	felülvizsgált	
			záró adatai	-)	beszámoló	záró adatai	(+, -)	beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
034	73OME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	2 258	0	2 258	980	0	980	
035	73OME1223	3. Tagi kölcsön	146 212	0	146 212	115 787	0	115 787	
036	73OME1224	4. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
037	73OME1225	5. Egyéb követelések	32 626	0	32 626	7 248	0	7 248	
038	73OME1226	6. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
039	73OME123	III. Értékpapírok	12 543 343	0	12 543 343	16 175 181	0	16 175 181	
040	73OME1231	1. Egyéb részesedések	0	0	0	0	0	0	
041	73OME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12 143 350	0	12 143 350	15 733 867	0	15 733 867	
042	73OME12321	2.1. Kötvények	232 086	0	232 086	47 610	0	47 610	
043	73OME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	11 892 145	0	11 892 145	14 250 133	0	14 250 133	
044	73OME12323	2.3. Befektetési jegyek	13 941	0	13 941	174 523	0	174 523	
045	73OME12324	2.4. Jelzáloglevél	5 178	0	5 178	1 261 601	0	1 261 601	
046	73OME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
047	73OME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	399 993	0	399 993	441 314	0	441 314	
048	73OME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
049	73OME124	IV. Pénzeszközök	7 784 562	0	7 784 562	8 474 497	0	8 474 497	

73OME

MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+,	felülvizsgált	beszámoló	eltérések	felülvizsgált	
			záró adatai	-)	beszámoló	záró adatai	(+, -)	beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
050	73OME1241	1. Pénztárak	254	0	254	236	0	236	
051	73OME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	87 845	0	87 845	32 018	0	32 018	
052	73OME1243	3. Elkülönített betétszámla	1 008 247	0	1 008 247	2 354 496	0	2 354 496	
053	73OME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	6 250 000	0	6 250 000	5 724 042	0	5 724 042	
054	73OME1245	5. Devizaszámla	386 171	0	386 171	311 520	0	311 520	
055	73OME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	52 045	0	52 045	52 185	0	52 185	
056	73OME13	C) Aktív időbeli elhatárolások	1 037	0	1 037	1 125	0	1 125	
057	73OME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	311	0	311	
058	73OME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	1 037	0	1 037	814	0	814	

73OMF
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
001	73OMF1	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	132 957 520	0	132 957 520	143 442 657	0	143 442 657	
002	73OMF11	D) Saját tőke	742 422	0	742 422	807 561	0	807 561	
003	73OMF111	I. Induló tőke	0	0	0	0	0	0	
004	73OMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
005	73OMF1112	2. Nyugdíj szolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73OMF1113	3. Likviditási célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73OMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73OMF113	III. Tartalék tőke	1 038 189	0	1 038 189	1 011 933	0	1 011 933	
009	73OMF114	IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	-295 767	0	-295 767	-204 372	0	-204 372	
010	73OMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73OMF12	E) Céltartalékok	131 816 715	0	131 816 715	142 111 507	0	142 111 507	
012	73OMF121	I. Működési céltartalék	4 769	0	4 769	4 260	0	4 260	
013	73OMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73OMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	4 769	0	4 769	4 260	0	4 260	

73OMF*Mérleg - Forrás**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
015	73OMF12121	Ebből: 2.1 Időarányosan járó kamat (+)	5 192	0	5 192	4 640	0	4 640	
016	73OMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73OMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73OMF12124	2.4 Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet (+/-)	-423	0	-423	-380	0	-380	
019	73OMF122	II. Fedezeti céltartalék	125 482 957	0	125 482 957	135 183 135	0	135 183 135	
020	73OMF1221	1. Egyéni számlákon	125 202 116	0	125 202 116	134 896 254	0	134 896 254	
021	73OMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	91 469 040	0	91 469 040	95 904 765	0	95 904 765	
022	73OMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált hozambevételekből képzett céltartalék	23 751 077	0	23 751 077	30 342 279	0	30 342 279	
023	73OMF12213	1.3 Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	9 981 999	0	9 981 999	8 649 210	0	8 649 210	
024	73OMF122131	Ebből: 1.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	3 099 516	0	3 099 516	2 488 848	0	2 488 848	
025	73OMF122132	1.3.2 Járó osztalék (+)	44 018	0	44 018	34 692	0	34 692	
026	73OMF122133	1.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	1 485 304	0	1 485 304	809 458	0	809 458	

73OMF

Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	7
			k	l	m	n	o	p	z
027	73OMF122134	1.3.4 Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözlet (+/-)	5 353 161	0	5 353 161	5 316 212	0	5 316 212	
028	73OMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	280 841	0	280 841	286 881	0	286 881	
029	73OMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	108 965	0	108 965	98 504	0	98 504	
030	73OMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételekből képzett céltartalék	167 238	0	167 238	186 083	0	186 083	
031	73OMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözlet	4 638	0	4 638	2 294	0	2 294	
032	73OMF122231	Ebből: 2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	4 506	0	4 506	1 984	0	1 984	
033	73OMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73OMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
035	73OMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözlet (+/-)	132	0	132	310	0	310	
036	73OMF123	III. Likviditási céltartalék	451 610	0	451 610	489 060	0	489 060	
037	73OMF1231	1. Likviditási portfólió értékelési különbözete	5 501	0	5 501	4 846	0	4 846	
038	73OMF12311	Ebből: 1.1 Időarányosan járó kamat (+)	4 968	0	4 968	4 685	0	4 685	

73OMF*Mérleg - Forrás**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
039	73OMF12312	1.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
040	73OMF12313	1.3 Devizaárfolyam- váltás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
041	73OMF12314	1.4 Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet (+/-)	533	0	533	161	0	161	
042	73OMF1232	2. Egyéb likviditási célokra	446 055	0	446 055	484 361	0	484 361	
043	73OMF1233	3. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának tartaléka	54	0	54	-147	0	-147	
044	73OMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	5 877 379	0	5 877 379	6 435 052	0	6 435 052	
045	73OMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	335 011	0	335 011	364 656	0	364 656	
046	73OMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	5 536 491	0	5 536 491	6 063 961	0	6 063 961	
047	73OMF1243	3. Likviditási célú tagdíjak tartaléka	5 877	0	5 877	6 435	0	6 435	
048	73OMF13	F) Kötelezettségek	216 436	0	216 436	355 069	0	355 069	
049	73OMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
050	73OMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	216 436	0	216 436	355 069	0	355 069	
051	73OMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	72 208	0	72 208	88 288	0	88 288	

73OMF*Mérleg - Forrás**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
052	73OMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	23 933	0	23 933	3 377	0	3 377	
053	73OMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsonök	0	0	0	0	0	0	
054	73OMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	64 312	0	64 312	86 380	0	86 380	
055	73OMF1325	5. Azonosítatlan függő befizetések	55 983	0	55 983	177 024	0	177 024	
056	73OMF13251	5.1. munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	54 578	0	54 578	174 969	0	174 969	
057	73OMF13252	5.2. munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések	959	0	959	1 609	0	1 609	
058	73OMF13253	5.3. pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések	446	0	446	446	0	446	
059	73OMF14	G) Passzív időbeli elhatárolások	181 947	0	181 947	168 520	0	168 520	
060	73OMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
061	73OMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	181 947	0	181 947	168 520	0	168 520	
062	73OMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

730A**Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	7
			c	d	e	f	g	h	z
001	730A01	Tagok által fizetett tagdíj	450 720	0	450 720	458 249	0	458 249	
002	730A02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	306 567	0	306 567	269 660	0	269 660	
003	730A03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	382 744	0	382 744	375 358	0	375 358	
004	730A04	Utólag befolyt tagdíjak	41 696	0	41 696	37 452	0	37 452	
005	730A05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	416 239	0	416 239	390 003	0	390 003	
006	730A06	Tagok egyéb befizetései	28 889	0	28 889	24 386	0	24 386	
007	730A07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	
008	730A08	Működési célra juttatott eseti adomány	3 385	0	3 385	932	0	932	
009	730A09	Egyéb bevételek	427 227	0	427 227	437 859	0	437 859	
010	730A10	Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)	875 740	0	875 740	853 180	0	853 180	
011	730A11	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 250 762	0	1 250 762	1 106 980	0	1 106 980	
012	730A111	Anyagjellegű ráfordítások	309 669	0	309 669	262 927	0	262 927	
013	730A1111	Anyagköltség	6 684	0	6 684	8 434	0	8 434	
014	730A1112	Igénybe vett szolgáltatások	86 621	0	86 621	33 833	0	33 833	

730A**Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
015	730A11121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	150	0	150	0	0	0		
016	730A11122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	70 761	0	70 761	25 388	0	25 388		
017	730A11123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	12 895	0	12 895	7 346	0	7 346		
018	730A11124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	254	0	254	0	0	0		
019	730A11125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	716	0	716	32	0	32		
020	730A11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 845	0	1 845	1 067	0	1 067		
021	730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	216 364	0	216 364	220 660	0	220 660		
022	730A112	Személyi jellegű ráfordítások	535 642	0	535 642	429 554	0	429 554		
023	730A1121	Béreköltség	359 869	0	359 869	289 460	0	289 460		
024	730A11211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	349 639	0	349 639	279 875	0	279 875		
025	730A11212	Állományba nem tartozók munkadíja	10 230	0	10 230	9 585	0	9 585		
026	730A112121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	593	0	593	600	0	600		

730A**Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
027	730A112122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0		
028	730A112123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	1 237	0	1 237	585	0	585		
029	730A112124	Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	0	0	0	0	0	0		
030	730A112125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	8 400	0	8 400	8 400	0	8 400		
031	730A1122	Személyi jellegű egyéb kifizetések	69 789	0	69 789	56 477	0	56 477		
032	730A1123	Bérfelrakások	105 984	0	105 984	83 617	0	83 617		
033	730A113	Értékcsökkenési leírás	27 007	0	27 007	31 282	0	31 282		
034	730A114	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	378 444	0	378 444	383 217	0	383 217		
035	730A1141	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	30 211	0	30 211	44 625	0	44 625		
036	730A1142	Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	0	0	0		
037	730A1143	Egyéb ráfordítások	348 233	0	348 233	338 592	0	338 592		
038	730A12	Szokásos működési tevékenység eredménye (10-11) (+/-)	-375 022	0	-375 022	-253 800	0	-253 800		

730A**Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
039	730A13	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszaírása (+/-)	0	0	0	0	0	0		
040	730A14	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	83 282	0	83 282	52 823	0	52 823		
041	730A141	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	2 674	0	2 674	1 674	0	1 674		
042	730A142	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	81 875	0	81 875	51 149	0	51 149		
043	730A143	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	1 267	0	1 267	0	0	0		
044	730A15	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 231	0	2 231	1 670	0	1 670		
045	730A16	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0		

730A**Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód	
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	beszámoló	eltérések (+/-)		felülvizsgált
			záró adatai		záró adatai	záró adatai	záró adatai	záró adatai		
1	2	3	4	5	6	7				
c	d	e	f	g	h	z				
046	730A17	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0		
047	730A18	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0		
048	730A19	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-4 606	0	-4 606	-509	0	-509		
049	730A191	Időarányosan járó kamat	-8 274	0	-8 274	-552	0	-552		
050	730A192	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
051	730A193	Devizaárfolyamváltásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0		
052	730A1931	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0		
053	730A1932	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0		
054	730A194	Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet	3 668	0	3 668	43	0	43		
055	730A1941	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	724	0	724	43	0	43		
056	730A1942	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-2 944	0	-2 944	0	0	0		

730A**Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
057	730A20	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0		
058	730A21	Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	80 907	0	80 907	53 984	0	53 984		
059	730A22	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
060	730A23	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	1 461	0	1 461	91	0	91		
061	730A24	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0		
062	730A25	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	-4 606	0	-4 606	-509	0	-509		
063	730A251	Időarányosan járó kamat	-8 274	0	-8 274	-552	0	-552		
064	730A252	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
065	730A253	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0		

730A**Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
066	730A254	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	3 668	0	3 668	43	0	43	
067	730A26	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	5	0	5	0	0	0	
068	730A27	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
069	730A28	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	6 403	0	6 403	5 394	0	5 394	
070	730A281	Vagyonkezelői díjak	6 097	0	6 097	5 230	0	5 230	
071	730A282	Letétkezelői díjak	66	0	66	14	0	14	
072	730A283	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	240	0	240	150	0	150	
073	730A29	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (22+...+28)	3 263	0	3 263	4 976	0	4 976	
074	730A30	Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	77 644	0	77 644	49 008	0	49 008	
075	730A31	Rendkívüli bevételek	0	0	0	0	0	0	
076	730A32	Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
077	730A33	Rendkívüli eredmény (31-32) (+/-)	0	0	0	0	0	0	

730A**Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
078	730A34	Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	8 446	0	8 446	9 067	0	9 067		
079	730A35	Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	6 835	0	6 835	8 647	0	8 647		
080	730A36	Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (34-35)	1 611	0	1 611	420	0	420		
081	730A37	Adófizetési kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0		
082	730A38	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (12+/-13+/- 30+/-33+/-36-37) (+/-)	-295 767	0	-295 767	-204 372	0	-204 372		

73OB*Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
001	73OB01	Tagok által fizetett tagdíj	7 519 429	0	7 519 429	8 188 804	0	8 188 804		
002	73OB02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	6 090 622	0	6 090 622	5 519 630	0	5 519 630		
003	73OB03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	6 325 350	0	6 325 350	6 240 837	0	6 240 837		
004	73OB04	Utólag befolyt tagdíjak	689 084	0	689 084	618 937	0	618 937		
005	73OB05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	7 973 785	0	7 973 785	8 086 534	0	8 086 534		
006	73OB06	Tagok egyéb befizetései	1 493 432	0	1 493 432	1 229 007	0	1 229 007		
007	73OB061	Ebből: A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	468 269	0	468 269	401 248	0	401 248		
008	73OB07	Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0		
009	73OB08	Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány	113 753	0	113 753	69 956	0	69 956		
010	73OB09	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	6 599 107	0	6 599 107	5 713 366	0	5 713 366		

73OB*Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
011	73OB10	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	16 180 077	0	16 180 077	15 098 863	0	15 098 863		
012	73OB11	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	6 599 107	0	6 599 107	5 713 366	0	5 713 366		
013	73OB12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	6 495 941	0	6 495 941	6 771 961	0	6 771 961		
014	73OB121	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	9 654 655	0	9 654 655	8 910 964	0	8 910 964		
015	73OB122	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	3 158 714	0	3 158 714	2 139 003	0	2 139 003		
016	73OB13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 842 496	0	2 842 496	5 983 672	0	5 983 672		

73OB*Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód		
			beszámoló		felülvizsgált			beszámoló		eltérések (+/-)	felülvizsgált
			záró adatai		záró adatai			záró adatai		eltérések (+/-)	záró adatai
1	2	3	4	5	6	7					
c	d	e	f	g	h	z					
017	73OB14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0			
018	73OB15	Kapott osztalékok és részesedések	766 346	0	766 346	800 893	0	800 893			
019	73OB16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	66 302	0	66 302	59 644	0	59 644			
020	73OB17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	10 510 009	0	10 510 009	-1 335 132	0	-1 335 132			
021	73OB171	Időarányosan járó kamat	-19 743	0	-19 743	-613 190	0	-613 190			
022	73OB172	Járó osztalék	9 503	0	9 503	-9 326	0	-9 326			
023	73OB173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-1 515 621	0	-1 515 621	-675 845	0	-675 845			
024	73OB1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-1 458 356	0	-1 458 356	-499 767	0	-499 767			
025	73OB1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	57 265	0	57 265	176 078	0	176 078			
026	73OB174	Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet	12 035 870	0	12 035 870	-36 771	0	-36 771			

73OB*Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód		
			beszámoló		felülvizsgált			beszámoló		eltérések (+/-)	felülvizsgált
			záró adatai		záró adatai			záró adatai		eltérések (+/-)	záró adatai
1	2	3	4	5	6	7					
c	d	e	f	g	h	z					
027	73OB1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	6 675 660	0	6 675 660	144 938	0	144 938			
028	73OB1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-5 360 210	0	-5 360 210	181 709	0	181 709			
029	73OB18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	239	0	239	5 423	0	5 423			
030	73OB19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	20 681 333	0	20 681 333	12 286 461	0	12 286 461			
031	73OB191	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	20 661 446	0	20 661 446	12 270 531	0	12 270 531			
032	73OB1911	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	10 150 407	0	10 150 407	13 603 320	0	13 603 320			
033	73OB1912	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	10 511 039	0	10 511 039	-1 332 789	0	-1 332 789			
034	73OB192	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek	19 887	0	19 887	15 930	0	15 930			

73OB*Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
035	73OB1921	Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	20 917	0	20 917	18 273	0	18 273	
036	73OB1922	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	-1 030	0	-1 030	-2 343	0	-2 343	
037	73OB20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
038	73OB21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	2 126 706	0	2 126 706	735 199	0	735 199	
039	73OB22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
040	73OB23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	45 497	0	45 497	41 298	0	41 298	
041	73OB24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	6 531	0	6 531	6 710	0	6 710	

73OB*Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
042	73OB25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	962 218	0	962 218	1 055 116	0	1 055 116		
043	73OB251	Vagyonkezelői díjak	912 764	0	912 764	1 003 179	0	1 003 179		
044	73OB252	Letétkezelői díjak	25 856	0	25 856	27 412	0	27 412		
045	73OB253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	23 598	0	23 598	24 525	0	24 525		
046	73OB26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	3 140 952	0	3 140 952	1 838 323	0	1 838 323		
047	73OB261	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	3 138 729	0	3 138 729	1 835 936	0	1 835 936		
048	73OB262	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	2 223	0	2 223	2 387	0	2 387		

73OB*Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete**Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
049	73OB27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	17 540 381	0	17 540 381	10 448 138	0	10 448 138		
050	73OB271	Egyéni számlákon jövőírható nettó hozam	7 011 678	0	7 011 678	11 767 384	0	11 767 384		
051	73OB272	Egyéni számlákon jövőírható értékelési különbözlet	10 511 039	0	10 511 039	-1 332 789	0	-1 332 789		
052	73OB273	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	18 694	0	18 694	15 886	0	15 886		
053	73OB274	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözlet	-1 030	0	-1 030	-2 343	0	-2 343		
054	73OB28	Fedezeti céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	27 121 351	0	27 121 351	19 833 635	0	19 833 635		
055	73OB281	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözletének összegében	9 580 970	0	9 580 970	9 385 497	0	9 385 497		

73OB**Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód		
			beszámoló		felülvizsgált			beszámoló		eltérések (+/-)	felülvizsgált
			záró adatai		záró adatai			záró adatai		eltérések (+/-)	záró adatai
1	2	3	4	5	6	7					
c	d	e	f	g	h	z					
056	73OB282	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	7 011 678	0	7 011 678	11 767 384	0	11 767 384			
057	73OB283	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözetből	10 511 039	0	10 511 039	-1 332 789	0	-1 332 789			
058	73OB2831	Időarányosan járó kamat	-17 551	0	-17 551	-610 669	0	-610 669			
059	73OB2832	Járó osztalék	9 503	0	9 503	-9 326	0	-9 326			
060	73OB2833	Devizaárfolyam különbözetből	-1 515 621	0	-1 515 621	-675 845	0	-675 845			
061	73OB2834	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	12 034 708	0	12 034 708	-36 949	0	-36 949			
062	73OB284	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	18 694	0	18 694	15 886	0	15 886			
063	73OB285	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	-1 030	0	-1 030	-2 343	0	-2 343			
064	73OB2851	Időarányosan járó kamat	-2 192	0	-2 192	-2 521	0	-2 521			
065	73OB2852	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0			
066	73OB2853	Devizaárfolyam különbözetből	0	0	0	0	0	0			
067	73OB2854	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	1 162	0	1 162	178	0	178			

730C**Eredménykimutatás - Likviditási fedezet***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
001	730C01	Tagok által fizetett tagdíj	7 928	0	7 928	8 610	0	8 610		
002	730C02	Munkáltatói tagdíj- hozzájárulás	6 345	0	6 345	5 754	0	5 754		
003	730C03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	6 715	0	6 715	6 623	0	6 623		
004	730C04	Utólag befolyt tagdíjak	732	0	732	657	0	657		
005	730C05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	8 290	0	8 290	8 398	0	8 398		
006	730C06	Tagok egyéb befizetései	1 042	0	1 042	843	0	843		
007	730C07	Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0		
008	730C08	Likviditási célra juttatott eseti adomány	0	0	0	0	0	0		
009	730C09	Likviditási célú egyéb bevételek	6 961	0	6 961	6 065	0	6 065		
010	730C10	Likviditási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	16 293	0	16 293	15 306	0	15 306		
011	730C11	Likviditási célú egyéb ráfordítások	6 961	0	6 961	6 065	0	6 065		

730C**Eredménykimutatás - Likviditási fedezet***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
012	730C12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	59 737	0	59 737	40 479	0	40 479		
013	730C121	Pénzügyileg realizált kamatt, kamattjellegű bevétel	64 814	0	64 814	40 479	0	40 479		
014	730C122	Hitelviszonyt megtettestítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamatt (-)	5 077	0	5 077	0	0	0		
015	730C13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtettestítő értékpapírok nyereségtjellegű különbözete (árfolyamnyereségt)	2 626	0	2 626	1 421	0	1 421		
016	730C14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0		
017	730C15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0		

730C

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
018	730C16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
019	730C17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-917	0	-917	-2 460	0	-2 460	
020	730C171	Időarányosan járó kamat	-5 204	0	-5 204	-840	0	-840	
021	730C172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
022	730C173	Devizaárfolyam- változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
023	730C1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
024	730C1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
025	730C174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	4 287	0	4 287	-1 620	0	-1 620	
026	730C1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	1 782	0	1 782	-1 621	0	-1 621	

730C**Eredménykimutatás - Likviditási fedezet**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
027	730C1742	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	-2 505	0	-2 505	-1	0	-1	
028	730C18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
029	730C19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	61 446	0	61 446	39 440	0	39 440	
030	730C191	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	33 918	0	33 918	27 510	0	27 510	
031	730C192	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	27 528	0	27 528	11 930	0	11 930	
032	730C20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	

730C**Eredménykimutatás - Likviditási fedezet**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		záró adatai	záró adatai		záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
033	730C21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	397	0	397	371	0	371	
034	730C22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
035	730C23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
036	730C24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	730C25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5 995	0	5 995	5 705	0	5 705	
038	730C251	Vagyonkezelői díjak	5 540	0	5 540	5 388	0	5 388	
039	730C252	Letétkezelői díjak	54	0	54	13	0	13	

730C**Eredménykimutatás - Likviditási fedezet***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			c	d	e	f	g	h		z
040	730C253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	401	0	401	304	0	304		
041	730C26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	6 392	0	6 392	6 076	0	6 076		
042	730C261	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	3 534	0	3 534	3 766	0	3 766		
043	730C262	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	2 858	0	2 858	2 310	0	2 310		
044	730C27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	55 054	0	55 054	33 364	0	33 364		
045	730C28	Likviditási és kockázati céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	64 386	0	64 386	42 605	0	42 605		

730C**Eredménykimutatás - Likviditási fedezet***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód	
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	beszámoló	eltérések (+/-)		felülvizsgált
			záró adatai		záró adatai	záró adatai	záró adatai			záró adatai
1	2	3	4	5	6	7				
c	d	e	f	g	h	z				
046	730C281	Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	-1 608	0	-1 608	-655	0	-655		
047	730C2811	Időarányosan járó kamat	-3 941	0	-3 941	-284	0	-284		
048	730C2812	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
049	730C2813	Devizaárfolyam különbözete	0	0	0	0	0	0		
050	730C2814	Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözete	2 333	0	2 333	-371	0	-371		
051	730C282	Egyéb likviditási célokra	41 324	0	41 324	33 640	0	33 640		
052	730C283	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	24 670	0	24 670	9 620	0	9 620		

**Allianz Hungária Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet 2013**

Tartalomjegyzék a kiegészítő melléklethez

- 1.) 1. sz. függelék: A kiegészítő melléklet szöveges része
- 2.) A/1.1. táblázat: A nyugdíjpénztári taglétszám változása
- 3.) A/1.2. táblázat: A nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
- 4.) C/1. táblázat: Nyugdíjpénztári alkalmazott létszám és munkabér alakulása
- 5.) A/2. táblázat: A nyugdíjpénztári tagsági viszony megszűnésének részletezése
- 6.) A/3.1. táblázat: A nyugdíjpénztári szolgáltatások igénybevételének változása
- 7.) A/3.2. táblázat: A nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
- 8.) A/4.1. táblázat: A nyugdíjpénztári szolgáltatások értékének alakulása
- 9.) A/4.2. táblázat: A nyugdíjpénztári tíz éves várakozási idő leteltét követő kifizetések, kifizetésre jogosultak számának alakulása
- 10.) A/5. táblázat: A nyugdíjpénztár tervezett és tényleges bevételeinek, valamint ráfordításainak összehasonlítása
- 11.) A/6. táblázat: Nyugdíjpénztári tagdíjbevétel és átlag taglétszám alakulása
- 12.) A/7. táblázat: Nyugdíjpénztári eszközök alakulása
- 13.) A/8. táblázat: Nyugdíjpénztári eszközök megoszlása
- 14.) 2. sz. függelék: Nyugdíjpénztári értékcsökkenési leírás összegének alakulása
- 15.) 3. sz. függelék: Nyugdíjpénztári immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó és nettó értékének, valamint az értékcsökkenési leírás összegének alakulása
- 16.) 4/1. sz. függelék: Nyugdíjpénztár értékpapír állománya, értékelési különbözete
- 17.) 4/2. sz. függelék: Nyugdíjpénztár értékpapír állományának földrajzi megoszlása
- 18.) 4/3. sz. függelék: Nyugdíjpénztár értékpapír állományának devizanemenkénti megoszlása
- 19.) 4/4. sz. függelék: Nyugdíjpénztári elszámoló egységek alakulása
- 20.) 5. sz. függelék: Nyugdíjpénztári pénzügyi műveletek eredményének alakulása
- 21.) 6. sz. függelék: Nyugdíjpénztári befektetések tartalékonkénti nettó hozama
- 22.) 7. sz. függelék: Nyugdíjpénztári hozamráta alakulása
- 23.) 8. sz. függelék: Nyugdíjpénztári követelések alakulása
- 24.) 9. sz. függelék: Nyugdíjpénztári aktív időbeli elhatárolások alakulása
- 25.) A/9. táblázat: Nyugdíjpénztári források alakulása
- 26.) A/10. táblázat: Nyugdíjpénztári források megoszlásának alakulása
- 27.) A/11.1. táblázat: Nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések növekedése és csökkenése havi bontásban
- 28.) A/11.2. táblázat: Nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések korosított listája
- 29.) A/11.3. táblázat: Nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések csökkenése jogcímenként
- 30.) 10/1. sz. függelék: Nyugdíjpénztári céltartalékok alakulása
- 31.) 10/2. sz. függelék: Nyugdíjpénztári fedezeti és likviditási céltartalékok alakulása a pénzügyi terv tükrében
- 32.) 11. sz. függelék: Nyugdíjpénztári egyéb rövid lejáratú kötelezettségek alakulása
- 33.) 12/1. sz. függelék: Nyugdíjpénztári passzív időbeli elhatárolások alakulása
- 34.) 13. sz. függelék: Nyugdíjpénztár működési eredményének alakulása
- 35.) 14. sz. függelék: Nyugdíjpénztári költségek alakulása

- 36.) 15. sz. függelék: Nyugdíjpénztári igénybevett szolgáltatások és egyéb szolgáltatások alakulása
- 37.) 16. sz. függelék: Nyugdíjpénztári cash-flow kimutatás
- 38.) 17. sz. függelék: Nyugdíjpénztári beszámoló aláíróinak név és cím adatai
- 39.) 18. sz. függelék: Nyugdíjpénztári befektetések negyedévenkénti záró állományának alakulása
- 40.) 19. sz. függelék: Nyugdíjpénztár és a vagyonkezelő által kezelt vagyon alakulása

Kiegészítő melléklet az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2013. 12. 31. fordulónapra elkészített mérleg és eredménykimutatásához

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztárt az Allianz Hungária Biztosító Rt. kezdeményezésére 18 fő természetes személy alapította 1996. április 19-én.

2013. december 31-én a nyugdíjpénztár esetében a taglétszám 209 173 főre csökkent.

A taglétszám alakulását, a szolgáltatások igénybe vételét, a tíz éves várakozási idő leteltét követő kifizetések alakulását az A/1.1., A/1.2., A/2., A/3.1., A/4.1., A/4.2., valamint a B/1.1. táblák tartalmazzák. Ezzel a létszámmal az önkéntes nyugdíjpénztárak között a második legnagyobb taglétszámmal rendelkezik pénztárunk.

A nyugdíjpénztár 2013. évben 2.999 munkáltatói taggal állt munkáltatói szerződésben. A munkáltatói kötelezettség vállalások rendre teljesültek.

A Nyugdíjpénztárt a Fővárosi Bíróság 1996. május. 3-án vette nyilvántartásba 126/96. számon. A Pénztárfelügyelet engedélyét, melynek száma E/204/96., 1996. május 7-én szerezte meg.

A Fővárosi Törvényszék 11.Pk.60.564/1996/106. számú végzése 2013. december 5.-én emelkedett jogerőre, mely alapján 2012. április 1.-i nappal jóváhagyta az Allianz Hungária Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár önkéntes és magán ágazatainak szétválását, és egyben az önkéntes ágazat jogutódjaként az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztárat nevezte meg.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-EN-IV-15/2013. számú határozatában a pénztári ágak szétválása után az önkénteságazat tevékenységi engedélyt kapott.

I. A nyugdíjpénztár bevételei, szolgáltatásai

1. A nyugdíjpénztár bevételei:

a, Tagdíj: minimum (alap) tagdíj	4.000 Ft/hó (A tagdíj a tag vállalása szerint kereset arányos vagy fix összegű is lehet.)
b, befizetések gyakorisága:	havi
c, egyedi támogatási lehetőségek (támogatható tagsági körök)	Az alapszabály 9.3 pontja alapján adományban (támogatásban) az alábbi tagsági körök részesülhetnek: a) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló pénztártagok köre, b) az ugyanazon munkáltatótól nyugdíjba vonult pénztártagok köre, c) az ugyanazon érdekképviselői szervvel tagsági viszonyban álló pénztártagok köre, d) a nyugdíjkorhatárt betöltött pénztártagok köre, e) a nyugdíjkorhatárt a támogató által meghatározott időtartamon belül elérő

	<p>pénztártagok köre,</p> <p>f) az ugyanazon munkáltatónál ugyanazon beosztást betöltő vagy ugyanazon munkakört ellátó pénztártagok köre,</p> <p>g) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, a nyugdíjkorhatárt a támogató által meghatározott időtartamon belül elérő pénztártagok köre,</p> <p>h) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, az adott munkáltatónál a támogató által meghatározott időtartamú munkaviszonnyal rendelkező pénztártagok köre,</p> <p>i) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, az adott naptári évben a támogató által megjelölt összegnél magasabb saját tagdíjbefizetést teljesítő pénztártagok köre,</p> <p>j) az ugyanazon jogi személlyel, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társasággal tagsági viszonyban álló pénztártagok köre,</p> <p>k) az ugyanazon munkáltatóval munkavégzésre irányuló egyéb (megbízási, vállalkozási) jogviszonyban álló pénztártagok köre,</p> <p>l) adott időszakban a pénztárba belépők köre,</p> <p>m) a támogató által meghatározott pénztártagok köre.</p>																														
<p>d, Felosztási elvek (a befizetések %-ában)</p> <p>a havi rendszeres tagdíj és eseti befizetés esetén évi 60.000 Ft alatt</p> <p>évi 60.001 Ft és 180.000 Ft közötti részre</p> <p>évi 180.001 Ft és 500.000 Ft közötti részre</p> <p>évi 500.001 Ft feletti részre</p>	<table border="0"> <tr> <td>fedezeti tartalék</td> <td>94,20 %</td> </tr> <tr> <td>működési tartalék</td> <td>5,70 %</td> </tr> <tr> <td>likviditási tartalék</td> <td>0,10 %</td> </tr> <tr> <td>évi 60.001 Ft és 180.000 Ft közötti részre</td> <td></td> </tr> <tr> <td>fedezeti tartalék</td> <td>95,60 %</td> </tr> <tr> <td>működési bevétel</td> <td>4,30 %</td> </tr> <tr> <td>likviditási tartalék</td> <td>0,10 %</td> </tr> <tr> <td>évi 180.001 Ft és 500.000 Ft közötti részre</td> <td></td> </tr> <tr> <td>fedezeti tartalék</td> <td>98,00 %</td> </tr> <tr> <td>működési bevétel</td> <td>1,90 %</td> </tr> <tr> <td>likviditási tartalék</td> <td>0,10 %</td> </tr> <tr> <td>évi 500.001 Ft feletti részre</td> <td></td> </tr> <tr> <td>fedezeti tartalék</td> <td>99,00 %</td> </tr> <tr> <td>működési bevétel</td> <td>0,90 %</td> </tr> <tr> <td>likviditási tartalék</td> <td>0,10 %</td> </tr> </table>	fedezeti tartalék	94,20 %	működési tartalék	5,70 %	likviditási tartalék	0,10 %	évi 60.001 Ft és 180.000 Ft közötti részre		fedezeti tartalék	95,60 %	működési bevétel	4,30 %	likviditási tartalék	0,10 %	évi 180.001 Ft és 500.000 Ft közötti részre		fedezeti tartalék	98,00 %	működési bevétel	1,90 %	likviditási tartalék	0,10 %	évi 500.001 Ft feletti részre		fedezeti tartalék	99,00 %	működési bevétel	0,90 %	likviditási tartalék	0,10 %
fedezeti tartalék	94,20 %																														
működési tartalék	5,70 %																														
likviditási tartalék	0,10 %																														
évi 60.001 Ft és 180.000 Ft közötti részre																															
fedezeti tartalék	95,60 %																														
működési bevétel	4,30 %																														
likviditási tartalék	0,10 %																														
évi 180.001 Ft és 500.000 Ft közötti részre																															
fedezeti tartalék	98,00 %																														
működési bevétel	1,90 %																														
likviditási tartalék	0,10 %																														
évi 500.001 Ft feletti részre																															
fedezeti tartalék	99,00 %																														
működési bevétel	0,90 %																														
likviditási tartalék	0,10 %																														

A Pénztár alapszabályában rögzítette az újonnan belépő, más pénztárból átlépő tagok esetében eltérő felosztási elveket alkalmaz.

A Pénztár az új belépők, más pénztárból átlépő pénztártag első tagdíjbefizetése – ide nem sorolva a tagsági jogviszonyt közreműködői igénybevétel mellőzésének jelzésére használatos belépési nyilatkozat útján létesítő pénztártagokat –, amennyiben 50.000,- Ft-ot

a) nem éri el, akkor az első két havi tagdíjat 4.000,- Ft-ig 100%-ban a működési tartalékra,

b) eléri és/vagy meghaladja, akkor 100%-ban a fedezeti tartalékra kerül felosztásra.

2. Nyugdíjpénztári szolgáltatások

- járadékszolgáltatás és/vagy
- egyösszegű kifizetés

II. Működés

A Pénztár tevékenységét a Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52. sz. alatti bérelt ingatlanban folytatja.

A Nyugdíjpénztár 2006. évtől kezdődően saját maga végzi a teljes adminisztrációt. Pénztárunk számára az informatikai szolgáltatást az Allianz Hungária Zrt. biztosítja.

A pénztár vagyonkezelője az Allianz Alapkezelő Zrt. A vagyonkezelő biztosítja a mindenkor jogszabályokban előírt személyi, tárgyi és garanciális feltételeket a kezelt pénztárvagyon tekintetében.

A befektetési ügyleteket az Allianz Hungária Nyugdíjpénztárral egyeztetett befektetési terv és a Nyugdíjpénztár Vagyonkezelési Szabályzata alapján szervezik és bonyolítják le. A vagyonkezelő tevékenységéért díjazásban részesül, melynek mértéke a piaci értéken számolt éves átlagos befektetési állomány 0,78 %. Ezen felül a Nyugdíjpénztárt terhelik a befektetések kapcsán felmerülő egyéb költségek (bankköltségek, ÁÉTF díj, KELER költség) is.

A letétkezelést (értékpapírszámla kezelést) az Unicredit Bank Hungary Zrt. végzi a Nyugdíjpénztár számára. Ennek keretében a letétkezelőnél letétként kezelt, valamint a Keler Rt-nél vezetett banki értékpapírszámlákon jóváírt értékpapírokról nyilvántartást vezet, illetve teljesíti az értékpapírszámlára vonatkozó előírásokat.

A társaság könyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft. bejegyzett könyvvizsgálója, Agócs Gábor.

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak beszámolási és könyvvezetési kötelezettségéről szóló 223/2000. (XII. 19.) kormányrendelet alapján üzemgazdaság szemléletű kettős könyvvitelt vezet és a naptári év végén az eszközeiről és annak forrásairól éves pénztári beszámolót készít, amelyet a naptári év végén december 31-ével, mint fordulónappal zár le.

Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet alakulása

A pénztár vagyoni és jövedelmi helyzete stabil. A pénztár működésének eredménye -204.372 eFt volt, amely az előző évi eredményhez képest 30.90 %-kal javult. A

fordulónapon a pénztár 807.561 eFt saját tőkével rendelkezett, mely az előző évhez képest 65.139 eFt-tal (8,77%-kal) emelkedett. A pénzügyi tervben 2013. évre 33.618 eFt saját tőke változást terveztünk. Tényleges saját tőke változás 65.139 eFt, mely a tervhez képest 93,76 %-os növekedést jelent.

A nyugdíjpénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet is folytat, melynek tárgyévi eredménye 420 e Ft volt.

A pénztári fedezeti célú bevételei a pénzügyi tervben foglaltakat 10.574.253 eFt-tal meghaladják. A likviditási célú bevételek pedig 10.925 eFt-tal haladják meg a pénzügyi tervben foglaltakat.

A nyugdíjpénztári tervezett és tényleges bevételek alakulását tartalékonként az A/5. sz. táblázat mutatja.

A pénzügyi terv 210.755 fő átlagos taglétszámmal és 9.250.959 eFt tagdíjbevéttel számolt. A tényleges tagdíjbevétel 8.484.935 eFt lett, mely 766.024 e Ft-tal alacsonyabb a tervezettnél. A tényleges éves átlagos taglétszám pedig 213.172 fő volt. Az átlagtagdíj a tervezett 3.658 Ft helyett 3.317 Ft-ot tett ki.

A tagdíjbevétel és az éves taglétszám alakulását az A/6. sz. táblázat mutatja.

A mérleg és eredménykimutatás, valamint a kiegészítő melléklet táblázataihoz a következő magyarázatot adjuk.

A pénztári mérleg főösszege 143.442.657 eFt, mely 10.485.137 eFt-tal, 7,89 %-kal nőtt a bázisértékhez képest, melyet forrásoldalon a saját tőke és a céltartalékok, eszközoldalon a tárgyi eszközök, befektetések, és követelések reprezentál.

1.) Eszközök

Az eszközök főbb csoportok szerinti állományát, a 2012. évhez képest történt változását az A/7., az összetételének alakulását pedig az A/8. sz. táblázatokban mutatjuk be. Az eszközök állománya 132.957.520 eFt-ról 143.442.657 eFt-ra változott, ami 7,89 %-os növekedésnek felel meg.

1.1. Immateriális javak

A nyugdíjpénztár az alábbi vagyoni értékű jogot tartja nyilván: domino SIM kártya 3 e Ft értékben, értékcsökkenése beszerzéskor egyösszegben került elszámolásra. A szellemi termékek között a következőket tartja nyilván: rendszerhasználati díj, Libra önkéntes pénztárkövetés és fejlesztés, Libra önkéntes szoftver licence, Libra önkéntes 2010. szoftver, önkéntes nyugdíjpénztári modul 1., önkéntes nyugdíjpénztári modul 2., önkéntes nyugdíjpénztári modul 3., jutalékrendszer fejlesztés, önkéntes modulfejlesztés, Oracle Database Standard Edition valamint Internetes Pénztártagi Számlainformációs rendszer.

Az összes szellemi termék esetében az értékcsökkenés 33 %-os leírási kulccsal került elszámolásra. A rendszerhasználati díj esetében 392 e Ft, Libra önkéntes pénztárkövetés és fejlesztés 5 366 e Ft, Libra önkéntes szoftver licence 4 e Ft, Libra önkéntes 2010. szoftver 12 335 e Ft, önkéntes nyugdíjpénztári modul 1., 1 285 e Ft, önkéntes nyugdíjpénztári modul 2., 798 e Ft, önkéntes nyugdíjpénztári modul 3.,

1 384 e Ft, jutalékrendszer fejlesztés 1 710 e Ft, az önkéntes modulfejlesztés esetében 6 012 eFt, az Oracle Database Standard Edition esetében 1 028 eFt értékcsökkenés került elszámolásra.

Az év során összesen 30 317 e Ft értékcsökkenési leírást számoltunk el. Az eszközök együttes könyv szerinti értéke 2013. december 31-én 40 620 eFt.

Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

1.2. Gépek, berendezések, felszerelések

A pénztár a gépek, berendezések között floppy külső meghajtót, vonalkódleolvasót, függőmappás fémszekrényt, időzáras pénztárboxot, iratmegsemmisítőt, PC projectort, ügyfélszolgálati polcot tartott nyilván. Ezen eszközök együttes könyv szerinti értéke 2013. december 31-én 5 131 eFt. Az év során 919 eFt értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

Egyösszegű értékcsökkenés elszámolása 46 e Ft volt az év során.

A floppy meghajtó 7 eFt, vonalkódolvasó 10 eFt, polc 29 Ft egyösszegű értékcsökkenésként került elszámolásra. A függőmappás fémszekrény után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 11 eFt, az időzáras pénztárbox után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 7 eFt, az iratmegsemmisítő berendezés után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 8 eFt, a PC projector után szintén 14,5 %-os leírási kulcs mellett 21 eFt került elszámolásra.

Beszerzésre került új személygépkocsi 4.655 e Ft értékben. LNL 107 forgalmi rendszámú személygépkocsi után 20 %-os leírási kulcs alkalmazásával 873 eFt értékcsökkenés lett elszámolva.

Az immateriális javak, tárgyi eszközök nettó és bruttó értékének, valamint az elszámolt értékcsökkenés alakulását a 2/1. sz.; a 3/1. sz. függelékek tartalmazzák.

1.3. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok

Az Aranykorona Nyugdíjpénztár 2011. december 31-i beolvadásával az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár tulajdonába került a Budapest, Bajcsy Zs. út 62. szám alatti ingatlan. Az ingatlan könyv szerinti értéke 148 273 e Ft, értékelési különbözete -27 318 e Ft, a tárgyévi terv szerinti értékcsökkenése pedig 3.924 e Ft 2013. december 31-én.

1.4. Részesedések, üzletrészek saját alapítású gazdasági társaságban

Az Aranykorona Nyugdíjpénztár beolvadásával egyidejűleg a Nyugdíjpénztár az Első Agrár Pénztárszolgáltató Kft.-ben 100 %-os tulajdoni részesedést szerzett, melynek könyv szerinti értéke 1.674 e Ft.

1.5. Befektetések

A pénztár esetében az eszközök között az A/7. táblában a befektetések, illetve a befektetések értékelési különbözete összevontan tartalmazza a befektetett pénzügyi eszközök, illetve a forgó eszközök között kimutatott értékpapírok állományát, illetve azok értékelési különbözeteit. Így is szemléltetve a befektetések jelentőségét.

A Nyugdíjpénztár befektetési portfólióinak összetétele és nagyságrendje megfelel az önkéntes befektetési előírásairól szóló 281/2001. (XII. 26.), kormányrendeletben foglaltaknak. A nyugdíjpénztár a befektetési kormányrendeletben foglaltaknak megfelelően naponta a befektetési portfólióikat értékelteni kell. Az értékelést a letétkezelőnek kell elvégezni.

A letétkezelő által értékpapíronként megállapított piaci értékből le kell vonni a kamatozó értékpapírok esetében a könyv szerinti értéket, így megkapjuk az értékelési különbözetet. Az értékelési különbözetet jogcímenként kell kimutatni, úgy, mint időarányos kamatból, járó osztalékból, deviza árfolyamváltozásból, egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet.

Az eszközök 83,36 %-át reprezentáló befektetések állománya 10.637.805 eFt-tal, 9,76 %-kal növekedett, a befektetések értékelési különbözete azonban 1.313.653 eFt-tal, 13,2 %-kal csökkent az előző évhez képest.

A befektetett pénzügyi eszközök között szereplő Egyéb tartósan adott kölcsön (lakáscélú kölcsönök) értéke 44.096 eFt volt.

A nyugdíjpénztári befektetések névértékét, beszerzési értékét, az elszámolt értékelési különbözetet a 4/1. sz. függelék tartalmazza.

A magyar részvények könyv szerinti értéke 4.316.807 eFt, a befektetési jegyek könyv szerinti értéke 174.523 eFt, a külföldi pénzürtékre szóló befektetések könyv szerinti értéke 20.141.226 eFt, a vállalati, hitelintézeti kötvények könyv szerinti értéke 4.544.112 eFt, a jelzáloglevelek könyv szerinti értéke 4.276.731 eFt, a diszkont kincstárjegyek könyv szerinti értéke 11.987.473 eFt, az államkötvények könyv szerinti értéke 74.090.479 eFt, a részesedés saját alapítású vállalkozásban önyvszerinti értéke pedig 1.674 e Ft volt 2013. december 31-én.

A nyugdíjpénztári befektetésekkel kapcsolatosan elszámolt pénzügyi bevételeket és ráfordításokat tartalékonként az 5. sz. függelék tartalmazza. Az egyéni és szolgáltatási számlákon jóváírt nettó hozam 10.448.138 eFt, a likviditási célú nettó hozam 33.364 eFt, a működési célú nettó hozam 49.008 eFt volt 2013. december 31-én (6. sz. függelék). Az éves hozamráta meghatározását a 7. sz. függelék tartalmazza.

A pénztári befektetései közül a részvények aránya piaci értéken 2,8843 %, a részesedés saját alapítású gazdasági társaságban 0,0004 %, a tartós befektetési célú ingatlanok aránya 0,1156 %, a befektetési jegyek aránya 0,0858 %, a külföldi pénzürtékre szóló befektetések aránya 18,7363 %, a jelzáloglevelek aránya 3,8307%, kötvények, kincstárjegyek, állampapírok aránya 74,3469 % volt.

A nyugdíjpénztári befektetések földrajzi megoszlását a 4.2. sz. függelék, devizanemenkénti megoszlását a 4.3. sz. függelék, míg az elszámoló egységek alakulását a 4.4. sz. függelék tartalmazza.

BEFEKTETÉSI POLITIKA

2012. év szeptember 1. napjától

I. Befektetési politika célja, alapelvei, a befektetési politikában érvényre juttatandó pénztártagi és pénztári érdekek, kapcsolódása egyéb pénztári dokumentumokhoz

A befektetési politika célja, hogy a Pénztár Alapszabályában meghatározott elveket és a hatékony és költségtakarékos gazdálkodási módszereket figyelembe véve szabályozza az alábbiakat:

- a) a Pénztár befektetéseinek általános elveit és szabályait,
- b) a befektetési keretszabályokat,
- c) a vagyonkezelők és a letétkezelők megválasztásának, értékelésének, díjazásának szabályait,
- d) a pénztár befektetéssel foglalkozó alkalmazottainak feladatait,
- e) a befektetési politika értékelésének, módosításának feltételeit,
- f) az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezetet, illetve az ezekhez tartozó befektetési portfóliók összetételeit, hozammutatóit, ezektől való lehetséges eltérés nagyságát, továbbá egyéb kapcsolódó eljárási szabályokat.

A pénztár a gazdálkodása során elért bevételeit - különösképpen a befektetett eszközök hozamát - kizárólag a szolgáltatások fedezetének biztosítására, a szolgáltatások szinten tartására, illetve fejlesztésére, valamint a gazdálkodás költségeinek fedezésére fordíthatja, abból tartalékokat képez. A Pénztár vagyona sem osztalék, sem részesedés formájában nem fizethető ki.

A Pénztár befektetéseinek nyilvántartásakor meg kell jelölni, hogy a befektetés forrása melyik tartalék volt. A befektetés hozama kizárólag azt a tartalékot illeti, amelyből a befektetett eszköz származott.

A Pénztár a kockázatok mérséklésére és az egyoldalú kockázati függőség megelőzése érdekében befektetéseit köteles az alábbiak szerint megosztani:

- a) befektetési formák,
- b) lejáratok,
- c) kockázat,
- d) befektetési közvetítők

szerint.

1.1. A Befektetés célja

A Pénztár befektetését minimális kockázat mellett elérhető legnagyobb vagyongyarapodás érdekében fekteti be.

1.2. A Befektetési alapelvek

A befektetések során – az egyes portfóliók jellegzetességeire is tekintettel - az alábbiakra kell fontossági sorrendben figyelemmel lenni:

- a) megtakarítások biztonsága,
- b) folyamatos likviditás,
- c) törekvés a portfóliókra jellemző időtávon kimagasló átlaghozam elérésére.

A pénztári befektetések lejáratának és likviditásának összhangban kell lennie a Pénztár rövid lejáratú (éven belüli) és hosszú távú (éven túli) kötelezettségeivel, fenntartva a Pénztár folyamatos fizetőképességét.

A pénztári vagyon kizárólag a tagság érdekében és csak a hatályos jogszabályokban meghatározott eszközökbe fektethető be. A Pénztár csak saját eszközeit fektetheti be.

1.3. A befektetési politikában érvényre jutó érdekek

A pénztártagok felé a befektetés során figyelemmel kell lenni a pénztártagok hozam, illetve biztonság (kockázatvállalási hajlam) iránti érdekeire.

A pénztár alapvető érdeke a likviditás megőrzése, valamint az elérhető legnagyobb biztonság melletti maximális hozam elérése.

1.4. A befektetési politika kapcsolódása egyéb pénztári dokumentumokhoz

A tárgyévre vonatkozó befektetési politika az éves beszámoló kiegészítő mellékletét képezi.

A tárgyévre vonatkozó befektetési politika a Választható Portfoliós Rendszer Szabályzatának mellékletét képezi.

A befektetési politika alapján készített vagyonkezelési irányelvek a vagyonkezelői szerződés mellékletét képezi.

II. A befektetési politika meghatározása, értékelésének és módosításának feltételei

2.1. Az Igazgatótanács legalább évente köteles döntést hozni a befektetési politika meghatározása, fenntartása, vagy módosítása tárgyában, melyet a soron következő közgyűlés fogad el és – mivel a Befektetési politika egyben a VPR szabályzat melléklete így – nyújtja be engedélyezésre a Pszáf részére.

2.2. Az Igazgatótanács a befektetésekért felelős vezető által elkészített – befektetési politikára vonatkozó – előterjesztését az igazgatótanácsi ülésen megtárgyalja. Az írásbeli előterjesztéshez a befektetési vezető, illetve a vagyonkezelést végző szervezet képviselői szóbeli kiegészítést tesznek.

2.3. A befektetésekért felelős vezető előterjesztésének ki kell térnie az adott évi teljesítmények értékelésére ezen belül mind az egyes portfóliók referencia indexektől történő eltérések okaira, mind piaci versenytársak portfólió elemzéseire. Ezen túl tartalmaznia kell egy a piaci elemzés alapján elkészített az elkövetkező 1 éven belül várható főbb értékpapírpiazi várakozásokat. A fentiek alapján az egyes portfóliókra vonatkozó javaslatot kell megfogalmaznia referencia indexekre, befektetési limitekre.

2.4. Az Igazgatótanács negyedévente elfogadja a befektetési politikának megfelelő irányelveket és az előző negyedéves befektetési eredmények beszámolóját.

III. A befektetési eljárásban részt vevők, feladatmegosztás, ellenőrzés

A befektetési eljárásban az alábbi személyek, szervezetek vesznek részt:

- a) befektetésekért felelős vezető,
- b) Igazgatótanács,
- c) vagyonkezelő(k),
- d) letétkezelő.

3.1. A befektetésekért felelős vezetője, alkalmazottai

A pénztár befektetésekért felelős vezetőt alkalmaz. A befektetésekért felelős vezető készíti el a befektetési politikát, a befektetések irányelveit, valamint értékeli az elmúlt időszak teljesítményét, különös figyelmet szentel a piaci árfolyamok és a vagyonkezelő által megkötött üzletei árfolyamainak megvizsgálására.

A pénztár befektetéssel foglalkozó alkalmazottait a pénztár ügyvezető igazgatója választja ki, akikkel munkavégzésre irányuló szerződést köt. A kiválasztás során elsődleges érdek a szakmai felkészültség.

A pénztár befektetéssel foglalkozó alkalmazottai tevékenységének értékelését a pénztár ügyvezető igazgatója végzi el, aki szükség esetén beszámol erről a pénztár Igazgatótanácsa részére.

3.2. Belső ellenőr

A pénztár főállású belső ellenőr(öke)t alkalmaz. A belső ellenőr a belső ellenőrzési szabályzatban foglaltak, valamint az elfogadott éves belső ellenőri munkaterve szerint rendszeresen ellenőrzi a befektetési politika megvalósulását, a jogszabályi feltételek és a befektetési limitek betartását, továbbá a vagyonkezelői döntések optimális voltát.

A belső ellenőr az ellenőrzése során tett megállapításairól ellenőrzési jelentésben illetve ellenőrzési jegyzőkönyvben számol be, melyet eljuttat a pénztár Ellenőrző Biztosságához, a pénztár ügyvezető igazgatójához, valamint – amennyiben az előzőektől elkülönült személyről, szervezetről van szó – az ellenőrzési feladatot elrendelőhöz is.

3.3. Az Igazgatótanács

A pénztár Igazgatótanácsa meghoz minden határozatot, döntést, szükséges intézkedést a befektetési politika 2.; 3.4.5.; 3.5.5; 4.7.3. pontokban körülírt befektetéseket érintő kérdéskörökben.

Az intézkedések körében az Igazgatótanács elrendelhet azonnali intézkedést, illetve a rendes ügymenetnek megfelelő eljárást.

3.4. Vagyonkezelő(k)

A Pénztár a 3.4.1. és 3.4.2. pontban körülírtaknak megfelelően kiválasztott külső vagyonkezelő(kk)vel végezteti el a vagyonkezelési feladatokat, a 3.4.3. pontban foglaltak figyelembe vételével megkötött vagyonkezelői szerződés alapján.

3.4.1. A Pénztár a vagyonkezelőt nyilvános pályázat útján hosszú távra választja ki. A kiválasztás során elsődleges érdek a biztonság és megbízhatóság. Díjazásuk mértéke a beérkezett, elfogadott pályázat eredménye alapján alakul ki.

3.4.2. Vagyonkezelő alkalmazásának általános feltételei

3.4.2.1. A vagyonkezelés lebonyolításával e tevékenységgel üzletszerűen foglalkozó és arra feljogosított, valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (továbbiakban: Felügyelet) bejelentett szervezeteket (a továbbiakban együtt: szolgáltatók, ill. vagyonkezelő) bízhat meg.

3.4.2.2. A vagyonkezelés ellátásával nem bízható meg:

- a) az adminisztrációs és nyilvántartási, illetve a biztosításmatematikai feladatok elvégzésével megbízott szervezet,
- b) olyan szervezet, amely ellen csőd- vagy felszámolási eljárás van folyamatban, illetve az üzletmenet kihelyezését megelőző 2 évben csődeljárást folytattak le, továbbá
- c) olyan szervezet, amellyel befolyással rendelkező tulajdonosa, vezető tisztségviselője vagy ezek közeli hozzátartozója a pénztár vezető tisztségviselője, vagy ezek közeli hozzátartozója.

3.4.3. Vagyonkezelővel kötendő szerződés szabályai

3.4.3.1 A vagyonkezelői szerződésnek a következőket kell tartalmaznia

- a) a kezelésre átadott vagyon meghatározását,
- b) a pénztár által kezelésre átadott vagyonnak a vagyonkezelő vagyonától, illetve más megbízás alapján kezelt vagyontól elkülönített kezelésének szabályait,
- c) a befektetési korlátok és a vagyonkezelési előírások betartásának biztosítékait,
- d) rendelkezést arra vonatkozóan, hogy a vagyonkezelő olyan nyilvántartásokat vezet, amelyek a pénztár jelentési és beszámolási kötelezettségéhez szükséges adatokat hitelt érdemlően tartalmazzák,
- e) rendelkezést arra vonatkozóan, hogy a vagyonkezelő a pénztár részére, illetve a pénztár nyilatkozata alapján más szolgáltatók, és a Felügyelet részére a jogszabályok szerinti formában biztosítja azok jogszabályokban előírt nyilvántartási és beszámolási kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges, a pénztárra vonatkozó adatokat.

3.4.3.2 Semmis a vagyonkezelői szerződés akkor, ha

- a) a vagyonkezelő nem rendelkezik a vagyonkezelési tevékenység végzéséhez szükséges engedéllyel, illetőleg a Felügyelet által jóváhagyott, a tevékenységre vonatkozó üzletszabályzattal,
- b) a vagyonkezelési szerződés nem tartalmazza a jelen pont előző bekezdésében foglaltakat.

3.4.3.3 A vagyonkezelői szerződés tartalma nem sértheti a pénztár gazdálkodásának nyilvántartásával, biztosítás-matematikai és befektetési feladatainak ellátásával kapcsolatos jogszabályi előírásokat, vagy a pénztár vagyonkezelési és eszközértékelési szabályzatát.

3.4.4. Vagyonkezelő feladatai.

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

3.4.4.2. A vagyonkezelő az Igazgatótanács által elfogadott befektetési politika alapján meghatározott vagyonkezelési irányelvek alapján végzi munkáját, mely során törekednie kell a meghatározott referencia index hozam mutatók portfólióként történő elérésére.

3.4.4.3. A vagyonkezelő a kezelésében lévő pénztári vagyon értékének alakulásáról negyedévente beszámolót készít.

3.4.4.4. A vagyonkezelő a befektetési politika kialakítása során a befektetési vezető által előterjesztett stratégiához kapcsolódóan véleményezést kell készítenie.

3.4.4.5. A vagyonkezelő back office tevékenysége során az elszámoló egységes rendszerhez kapcsolódóan napi egyeztetéseket végez a letétkezelővel és a Pénztárral, melynek során felmerülő feladatait egy háromoldalú eljárási rend alapján kell végeznie.

3.4.4.6. A vagyonkezelő köteles a jogszabályi határidőnek megfelelően megszüntetni a limitsértést, és mind a limit megsértéséről, mind pedig annak korrigálásáról haladéktalanul tájékoztatnia köteles a Letétkezelőt, ill. a Pénztár befektetésekért felelős vezetőjét.

3.4.5. A pénztár vagyonkezelőjének értékelését a pénztár Igazgatótanácsa közvetlenül végzi. A vagyonkezelő értékelése során az Igazgatótanács vizsgálja a befektetési politikának megvalósítását, kiemelt figyelemmel az elért eredményekre (portfólió és a benchmark-portfólió hozamának összevetése).

3.4.6. A vagyonkezelő megbízása esetén is a pénztár gondoskodik arról, hogy a vagyonkezelési előírások ellenőrzéséhez szükséges információk a Felügyelet rendelkezésére álljanak.

3.5. Letétkezelő

A pénztár a 3.5.1. és 3.5.2. pontokban körülírtaknak megfelelően kiválasztott, a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bsz.) szerinti, letétkezelői szolgáltatás nyújtására jogosult hitelintézettel végezteti el a letétkezelői feladatokat, letétkezelői szerződés alapján.

3.5.1. A pénztár a letétkezelőt nyilvános pályázat útján hosszú távra választja ki. A kiválasztás során elsődleges érdek a biztonság és megbízhatóság. Díjazásának mértéke a beérkezett, elfogadott pályázat eredménye alapján alakul ki.

3.5.2. Letétkezelő alkalmazásának általános feltételei:

- a) A Pénztár csak egy letétkezelőt bízhat meg.
- b) Letétkezelői feladatokkal a pénztár nem bízhatja meg a vagyonkezeléssel, illetve a szolgáltatási feladatokkal megbízott gazdálkodó szervezetet.
- c) A pénztár és a letétkezelő között sem közvetlen, sem 10 százalékot meghaladó közvetett tulajdonosi, sem egyéb olyan gazdasági kapcsolat nem lehet, amely összeférhetetlen a letétkezelői feladatok ellátásával.
- d) A pénztár által a befektetések irányítására alkalmazott személy és a befektetéssel kapcsolatos szervezeti egység dolgozója nem lehet a pénztár letétkezelőjénél tisztségviselő, vezető állású alkalmazott vagy olyan feladatkörben dolgozó személy, aki a letétkezeléssel kapcsolatosan utasításokat adhat.
- e) A pénztár vagyonkezelőjénél a vagyonkezelést irányító és a vagyonkezeléssel foglalkozó személy nem lehet a pénztár letétkezelőjénél tisztségviselő, vezető állású alkalmazott vagy olyan beosztásban dolgozó személy, aki a letétkezeléssel foglalkozó szervezeti egységet irányítja, vagy annak közvetlen utasításokat adhat.

3.5.3. Letétkezelővel kötendő szerződés szabályai

A pénztár a letétkezelővel megkötött szerződést 3 napon belül bejelenti a Felügyelet felé, a Felügyelet által rendszeresített adatlapon.

3.5.4. Letétkezelő feladatai

3.5.4.1. A letétkezelő feladati kiterjednek többek között a jogszabályi limitek ellenőrzésére, a pénztár befektetési portfóliójának értékelésére, valamint szükség esetén jelentés tételére a Felügyelet és a Pénztár Igazgatótanácsa felé is.

3.5.4.2. A pénztári letétkezelő a Pénztár megbízása alapján végzett befektetési szolgáltatások tekintetében megbízásának ellátásához szükséges mértékben ellenőrzi a pénztári szolgáltatót, valamint a pénzforgalmi számlát vezető szervezetet.

3.5.4.3. A letétkezelő a Pénztár nevében eljárva tevékenységét a Pénztár érdekében a letétkezelésre vonatkozó megbízásnak megfelelően köteles végezni. Köteles felhívni a pénztár, illetőleg a vagyonkezelő figyelmét arra, ha a befektetési megbízás végrehajtása sérti (sértené) vagy veszélyezteteti (veszélyeztetné) a pénztár érdekeit.

3.5.4.4. A letétkezelőnek vissza kell utasítania minden olyan utasítást, amely a pénztári befektetésekre vonatkozó jogszabályi előírásokkal ellentétes. Abban az esetben, ha a letétkezelő a befektetési előírások megsértését észleli, azt legkésőbb a következő munkanapon köteles a Felügyeletnek és a Pénztárnak jelenteni, és a pénztári szolgáltatót (szolgáltatókat) értesíteni. A Pénztár köteles minden befektetési tevékenységét olyan módon végezni, hogy a Pénztár

tulajdonában lévő és a vagyonkezelést végző szervezet vagy szervezetek rendelkezésére bocsátott eszközök teljes egészében és folyamatosan a letétkezelő birtokában maradjanak.

3.5.4.5. A letétkezelő back office tevékenysége során az elszámoló egységes rendszerhez kapcsolódóan napi egyeztetéseket végez a vagyonkezelővel és a Pénztárral, melynek során felmerülő feladatait egy háromoldalú eljárási rend alapján kell végeznie.

3.5.5. A pénztár letétkezelőjének értékelését a pénztár Igazgatótanácsa közvetlenül végzi. A letétkezelő értékelése során az Igazgatótanács a gyors, pontos, megbízható adatszolgáltatás teljesítését vizsgálja.

IV. Befektetési stratégia szabályai

4.1 Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek)

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési,
- c) fedezeti egyéni számlák,
 - c/a) klasszikus portfólió;
 - c/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - c/c) középutas portfólió;
 - c/d) növekedési portfólió;
 - c/e) kockázatvállaló portfólió;
- d) fedezeti szolgáltatási számlák,
- e) függő.

A portfóliók összetétele és referencia indexei a 1.számú Mellékletben található.

4.2. Amennyiben az előző pontokban meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót

4.3. A pénztári referenciaindex számítási módja:

A Pénztár referenciaindex az egyes vagyonkezelők által kezelt részportfóliók hozamszámítási periódus alatt publikált referencia hozamok adott időszaki százalékos változásának súlyozott számtani átlaga.

Az éves referencia hozam megállapítása: $BMR = (1 + bmr_1) \times (1 + bmr_2) \times (1 + bmr_3) \times \dots \times (1 + bmr_{12}) - 1$

ahol $bmr_1, bmr_2, bmr_3 \dots bmr_{12}$ a Pénztárnak az évet alkotó 12 hónapra vonatkozó referencia hozamok szorzata.

4.4. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított összportfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha

- klasszikus, likviditási, működési, szolgáltatási és függő portfoliók esetében meghaladja az 50 bázispontot,
- kiegyensúlyozott portfólió esetén meghaladja a 100 bázispontot,
- középutas portfólió esetén meghaladja a 150 bázispontot
- növekedési portfólió esetén meghaladja a 200 bázispontot,
- kockázatos portfólió esetén meghaladja a 400 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételétől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítása érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

4.5. Portfólió összetételén a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfólió összetételétől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltérésből származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik

A választható portfóliók mindegyikének meg kell felelnie a pénztári befektetésekre és az azok kezelésére vonatkozó előírásoknak.

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2012-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatáig érvényes.

V. Kiegészítő rendelkezések

5.1. Értékpapír kölcsönzésre vonatkozó szabályok

A pénztári portfólió terhére, a Pénztár tulajdonát képező értékpapírok vonatkozásában a Tpt.-nek az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó szabályainak betartásával értékpapír-kölcsönzési ügylet köthető az alábbiak betartása szerint.

5.1.1. Az értékpapír kölcsönzési ügyletek általános szabályai.

- a) Az értékpapír kölcsönzési ügyletek összértéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 30%-át.
- b) A pénztári befektetési portfóliókban csak magyar értékpapírok kölcsönadása lehetséges.
- c) A pénztári befektetési portfóliókban értékpapírok kölcsönvétele nem lehetséges.
- d) Az értékpapír-kölcsönzési ügylet futamideje egy évet nem haladhatja meg.

5.1.1.2 Az értékpapír kölcsönzési ügyletek garanciális szabályai

- a) Az ügyletkez kapcsolódóan megfelelő óvadékot kell kikötni oly módon, hogy az óvadékként nyújtott értékpapír piaci értékén számolva a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékének minimum 120%-os fedezettségét garantálja.

- b) Értékpapír-kölcsönzési ügylet esetében óvadékként csak magyar állampapírt lehet alkalmazni.
- c) Az óvadékként felajánlott értékpapírt a partner a Pénztár elkülönített számlájára transzferálja.
- d) Az értékpapír kölcsönzési szerződésben fenn kell tartani annak jogát, hogy abban az esetben, ha a kölcsönbe adott értékpapír vonatkozásában pénzügyi jellegű társasági esemény történik, úgy a Pénztár a papírt a kölcsönzés futamideje alatt visszakérheti.

5.2. Egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokra vonatkozó korlátozások

- a) A pénztár - az állampapírok és a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek, valamint a jelzáloglevelek kivételével - nem szerzheti meg az egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírok tíz százalékot meghaladó mértékű részét.
- b) A pénztár befektetéseinek között - az állampapírok kivételével - ugyanazon kibocsátó különböző értékpapírjainak együttes részaránya nem haladhatja meg az összes pénztári eszköz 10 százalékát.
- c) **A bankbetétek esetében az egy bankra eső pénztári kitettség nem haladhatja meg az összes portfólió eszközértékének 3%-át.**

Betétkihelyezés a következő bankokba engedélyezett: OTP Bank, CIB Bank, MKB, Raiffeisen Bank, Erste Bank, Unicredit Bank.

5.3. Ingatlan vagyonkezelésére vonatkozó szabályok

- a) A Pénztár közvetlen ingatlan befektetéseket nem végez, azonban ez nem zárja ki annak lehetőségét, hogy beolvadások révén a portfólióba ilyen eszközök kerüljenek.
- b) A Pénztár a hozzá kerülő ingatlanokat saját vagyonkezelésbe veszi, azokat vagyonkezelésre nem adja át a Vagyonkezelő(k) részére, egyúttal a Pénztár – a pénztártagi érdekek szem előtt tartása mellett – törekszik a hozzá közvetett úton kerülő ingatlanok mihamarabbi értékesítésére.

VI. Mellékletek jegyzéke

- 1. sz. Melléklet: Referenciahozamok és limitek összefoglaló táblázata
- 2. sz. Melléklet: Vagyonkezelési irányelvek (Befektetési politika tartalmi kivonata)

VII. Hatályba léptető rendelkezések

Jelen Befektetési Politika elfogadásra került az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának 2012. június 21-i ülésén, Közgyűlésének 2012. június 28-i ülésén, érvényes a PSZÁF jóváhagyását követően.

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa

1. sz. melléklet - Referenciahozamok és limitek összefoglaló táblázata

1. Likviditási és működési portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	100%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	0%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	100%

Referencia hozam számítása: **ZMAX** index 100%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1 év.

2. Függő portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	0%	100%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	0%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	100%

Referencia hozam számítása: **ZMAX** index 100%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1 év.

3. Fedezeti egyéni számlák portfóliók

3.1. A klasszikus portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	100%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	0%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	0%	75%

Referencia hozam számítása: **ZMAX** index 100%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 2 év.

*Bankonként max. 25% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	45%	65%	85%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d7	0%	1%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	6%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	3%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	0%	17%	20%
Ingtatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	20%

Referencia hozam számítása: MAX index 68%, ZMAX Index 12%, CETOP20 Index: 5%, MXEF Index 4%, SPX Index 6%, SX5E Index 3%, BUX index 2%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 2 max 6 év.

3.3. A középutas portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	10%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	40%	57%	80%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d7	0%	1%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	1%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	6%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	0%	24%	30%

Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	20%

Referencia hozam számítása: MAX Index 60%, ZMAX Index 10%, CETOP20 Index: 7%, MXEF Index 6%, SPX Index 9%, SX5E Index 4%, BUX Index 4%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 2 max 6 év.

3.4. A **növekedési** portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	20%	40%	60%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d7	0%	1%	10%
Magyar.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	6%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	15%	37%	45%
Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	20%

Referencia hozam számítása: MAX index 43%, ZMAX Index 12%, CETOP20 Index: 11%, MXEF Index 8%, SPX Index 13%, SX5E Index 7%, BUX index 6%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 2 max 6 év.

3.5. A **kockázatvállaló** portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	10%	60%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	0%	30%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d7	0%	0%	10%

Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	0%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	40%	82%	100%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	20%

Referencia hozam számítása: ZMAX Index 10%, CETOP20 Index: 40%, MXEF Index 15%, SPX Index 22%, SX5E Index 13%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1 év.

4. A fedezeti szolgáltatási portfólió

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	0%	100%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	0%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	100%

Referencia hozam számítása: **ZMAX** 100%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1 év.

2. számú melléklet: Vagyonkezelési irányelvek (Befektetési politika tartalmi kivonata)

Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár

BEFECTETÉSI POLITIKA KIVONATA

VAGYONKEZELÉSI IRÁNYELVEK

2012. év szeptember 1. napjától

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár a befektetések során – az egyes portfóliók jellegzetességeire is tekintettel az alábbiakra van - fontossági sorrendben - figyelemmel:

- a) megtakarítások biztonsága,
- b) folyamatos likviditás,
- c) törekvés a portfóliókra jellemző időtávon kimagasló átlaghozam elérésére.

A pénztár alapvető érdeke a likviditás megőrzése, valamint az elérhető legnagyobb biztonság melletti maximális hozam elérése.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum és maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek) A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A. A pénztár az alábbi, Vagyonkezelő részére kezelésre átadott befektetési portfóliókat alkalmazza:

Allianz Alapkezelő Zrt. részére átadott portfóliók:

- a) likviditási portfólió,
- b) működési portfólió.
- c) fedezeti egyéni számlák,
 - c/a) klasszikus portfólió;
 - c/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - c/c) középútas portfólió
 - c/d) növekedési portfólió;
 - c/e) kockázatvállaló portfólió;
- d) fedezeti szolgáltatási számlák
- e) függő számlák

B. A pénztári portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek, melyek közül a Vagyonkezelőre a részére kezelésre átadott portfóliókra vonatkozó szabályok az irányadóak:

1. Likviditási és működési portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	100%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar	0%	0%	100%

állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1			
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	100%

Referencia hozam számítása: **ZMAX** index 100%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1 év.

2. Függő portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	100%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	0%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	100%

Referencia hozam számítása: **ZMAX** index 100%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1 év.

3. Fedezeti egyéni számlák portfóliók

3.1. A klasszikus portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	100%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	0%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	0%	75%

Referencia hozam számítása: **ZMAX** index 100%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 2 év.

***Bankként max. 25% helyezhető ki.**

3.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1	45%	65%	85%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a	0%	1%	10%

hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5			
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d7	0%	1%	10%
Magyar.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	6%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	3%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	0%	17%	20%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	20%

Referencia hozam számítása: MAX index 68%, ZMAX Index 12%, CETOP20 Index: 5%, MXEF Index 4%, SPX Index 6%, SX5E Index 3%, BUX index 2%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 2 max 6 év.

3.3. A középutas portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	10%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	40%	57%	80%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d7	0%	1%	10%
Magyar.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	1%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	6%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	0%	24%	30%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	20%

Referencia hozam számítása: MAX Index 60%, ZMAX Index 10%, CETOP20 Index: 7%, MXEF Index 6%, SPX Index 9%, SX5E Index 4%, BUX Index 4%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 2 max 6 év.

3.4. A **növekedési** portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	20%	40%	60%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d7	0%	1%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	6%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	15%	37%	45%
Ingtatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	20%

Referencia hozam számítása: MAX index 43%, ZMAX Index 12%, CETOP20 Index: 11%, MXEF Index 8%, SPX Index 13%, SX5E Index 7%, BUX index 6%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 2 max 6 év.

3.5. A **kockázatvállaló** portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	10%	60%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1	0%	0%	30%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d7	0%	0%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	0%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	40%	82%	100%

Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	20%

Referencia hozam számítása: ZMAX Index 10%, CETOP20 Index: 40%, MXEF Index 15%, SPX Index 22%, SX5E Index 13%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1 év.

4. A fedezeti szolgáltatási portfólió

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	100%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	0%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	100%

Referencia hozam számítása: **ZMAX** 100%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1 év.

Amennyiben az előző pontokban meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyongazdálkodója eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót

C. A pénztári referenciaindex számítási módja

A Pénztár referenciaindex az egyes vagyongazdálkodók által kezelt részportfóliók hozamszámítási periódus alatt publikált, a B.1-8 vonatkozó pontjaiban rögzített, referencia hozamok adott időszaki százalékos változásának súlyozott számtani átlaga.

Az éves referencia hozam az önkéntes pénztári befektetési kormányrendeletben (Öbr.) meghatározottak szerint, az évet alkotó napi referencia hozamok szorzata.

D. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított összportfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha

- klasszikus, likviditási, működési, szolgáltatási és függő portoliók esetében meghaladja az 50 bázispontot,
- kiegyensúlyozott portfólió esetén meghaladja a 100 bázispontot,
- középutas portfólió esetén meghaladja a 150 bázispontot
- növekedési portfólió esetén meghaladja a 200 bázispontot,
- kockázatos portfólió esetén meghaladja a 400 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételétől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyongazdálkodást végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítására érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

E. Portfólió összetétel

A pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezet. A vagyongazdálkodó eltérhet a fentiekben meghatározott portfólió összetételtől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltérésekből származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyongazdálkodó értékelésében jelentkezik.

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2013-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatáig érvényes.

F. Értékpapír kölcsönzésre vonatkozó szabályok

A pénztári portfólió terhére, a Pénztár tulajdonát képező értékpapírok vonatkozásában a Tpt.-nek az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó szabályainak betartásával értékpapír-kölcsönzési ügylet köthető az alábbiak betartása szerint.

1. Az értékpapír kölcsönzési ügyletek általános szabályai.

- a) Az értékpapír kölcsönzési ügyletek összértéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 30%-át.
- b) A pénztári befektetési portfóliókban csak magyar értékpapírok kölcsönadása lehetséges.
- c) A pénztári befektetési portfóliókban értékpapírok kölcsönvétele nem lehetséges.
- d) Az értékpapír-kölcsönzési ügylet futamideje egy évet nem haladhatja meg.

2. Az értékpapír kölcsönzési ügyletek garanciális szabályai

- a) Az ügylethez kapcsolódóan megfelelő óvadékot kell kikötni oly módon, hogy az óvadékként nyújtott értékpapír piaci értékén számolva a kölcsönbe adott értékpapír piaci értékének minimum 120%-os fedezettségét garantálja.
- b) Értékpapír-kölcsönzési ügylet esetében óvadékként csak magyar állampapírt lehet alkalmazni.
- c) Az óvadékként felajánlott értékpapírt a partner a Pénztár elkülönített számlájára transzferálja.
- d) Az értékpapír kölcsönzési szerződésben fenn kell tartani annak jogát, hogy abban az esetben, ha a kölcsönbe adott értékpapír vonatkozásában pénzügyi jellegű társasági esemény történik, úgy a Pénztár a papírt a kölcsönzés futamideje alatt visszakérheti.

G. Egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokra vonatkozó korlátozások

A pénztár - az állampapírok és a nyílt végű befektetési alap befektetési jegyeinek, valamint a jelzáloglevelek kivételével - nem szerezheti meg az egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírok tíz százalékot meghaladó mértékű részét.

A pénztár befektetéseinek között - az állampapírok kivételével - ugyanazon kibocsátó különböző értékpapírjainak együttes részaránya nem haladhatja meg az összes pénztári eszköz 10 százalékát.

A bankbetétek esetében az egy bankra eső pénztári kitettség nem haladhatja meg az összes portfólió eszközértékének 3%-át.

Betétkihelyezés a következő bankokba engedélyezett: OTP Bank, CIB Bank, MKB, Raiffeisen Bank, Erste Bank, Unicredit Bank.

2014. II. negyedévében fedezeti tartalék részét képező középútas portfólió kivezetésre kerül.

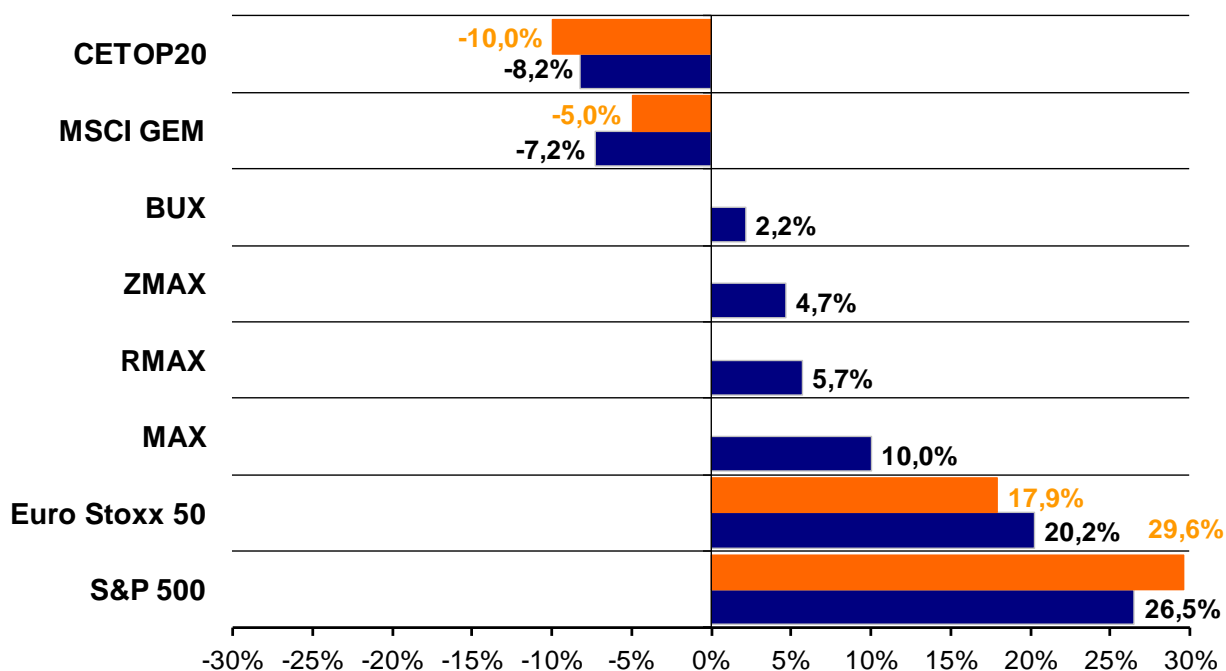
Vagyonkezelői beszámoló

Portfólió teljesítmény

Portfóliók teljesítménye 2012. 12. 31-től 2013. 12. 31-ig

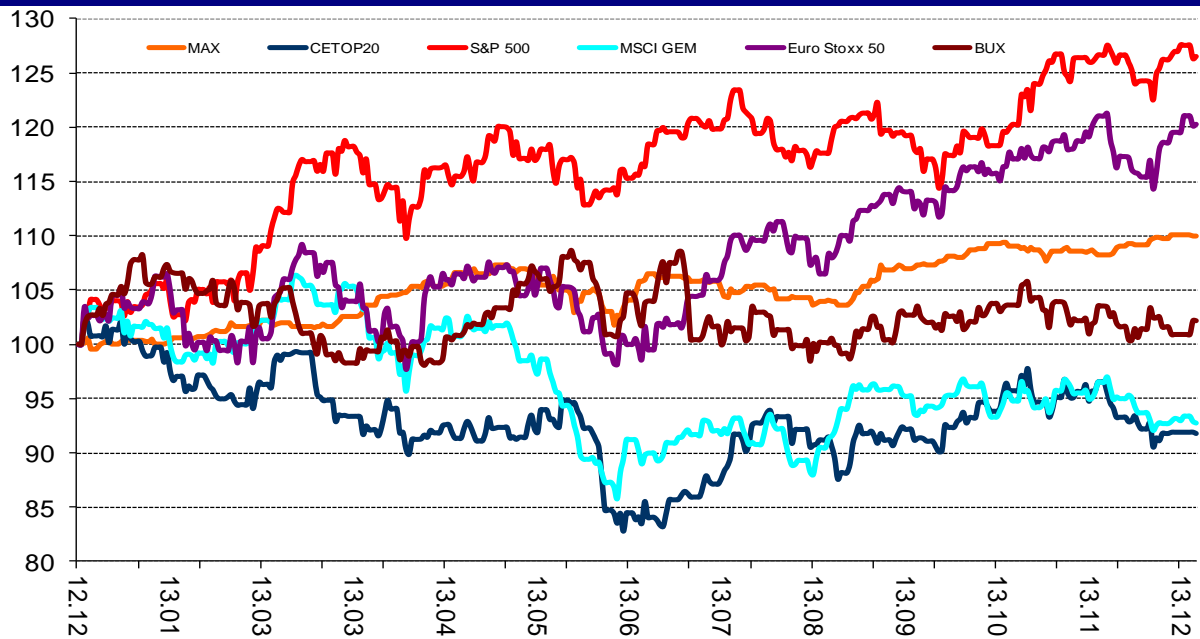
Portfóliókezelte alapok	Portfóliókezelői bruttó hozam	Benchmark hozam	Alul / Felültejesítés	Kezdő dátum	Kezdő vagyon	Záró dátum	Záró vagyon
Önkéntes Klasszikus	5,55%	4,67%	0,88%	2012.12.31	8 963 855 955	2013.12.31	9 216 289 184
Önkéntes Kiegyensúlyozott	9,66%	8,86%	0,80%	2012.12.31	105 041 843 235	2013.12.31	112 695 306 197
Önkéntes Középútas	9,34%	8,66%	0,67%	2012.12.31	3 393 913 564	2013.12.31	3 935 607 129
Önkéntes Növekedési	9,68%	8,23%	1,45%	2012.12.31	5 881 334 007	2013.12.31	6 822 705 578
Önkéntes Kockázatvállaló	7,81%	3,95%	3,86%	2012.12.31	1 830 802 936	2013.12.31	2 053 267 917
Önkéntes Független	6,25%	4,67%	1,58%	2012.12.31	54 913 149	2013.12.31	175 079 272
Önkéntes Szolgáltatási	5,61%	4,67%	0,94%	2012.12.31	281 034 796	2013.12.31	287 078 167
Önkéntes LIK_MUK	5,61%	4,67%	0,94%	2012.12.31	1 234 917 799	2013.12.31	1 282 476 519

Főbb indexek alakulása 2013-ban (HUF-ban és saját devizában)



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

Főbb indexek alakulása (2012.12.31-2013.12.31. HUF-ban)



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

Globális trendek I.

EMU: ECB kamatcsökkentés, alacsony növekedés, kiugró munkanélküliség, bankunió

- Viszonylag nyugodt negyedévet tudhat maga mögött az EU, 2013 utolsó három hónapjában komolyabb turbulenciákat nem tapasztalhattunk. A kötvényhozamok lassú emelkedése a világpiaci trendbe illett (FED tapering várakozások erősödése/visszahúzódása mentén). Komolyabb változást csak az ECB kamatcsökkentése, illetve az utána kiadott, támogató kamatpályát előrejelző kommentárok okoztak. Az alapkamat 25 bp-os mérséklésére az alacsonyabb inflációs előrejelzések és a gyengélkedő növekedés miatt volt szükség. A teljes eurozóna gazdasága stagnált, ezt kritikusan magas, 10% feletti munkanélküliség kísérte. Európa defláció felé halad, folyamatai kellemetlen analógiát mutatnak a Japánban megismert „ elvesztett évtizedében” tapasztaltakkal. Az ECB lépése ezt hivatott enyhíteni.
- 2013Q4 jelentős vívmánya volt a bankunió irányába tett jelentős előrelépés. Az erős német befolyással meghozott reform lényege, hogy az EU 2026-ra egy 55 milliárdos alapot hoz létre, mely összetett, de mégis átlátható kritériumok alapján adhat segítséget bajba jutott bankoknak. Lényeges szempont, hogy a kimentés már nem a költségvetésekből történik (nem adófizetők pénzén rendezik a banki mérlegeket) a költségekből sokkal nagyobb részt vállalnak a kötvény és részvénytulajdonosok. A folyamat pozitív, de a megvalósítási terv még rengeteg kérdést hagyott nyitva, így nem tudta érdemben csökkenteni az EU bankrendszerével kapcsolatos aggodalmakat.

- A következő hónapok vízváltások lehetnek az EU-ban: egyrészt több „kimentett” ország is vissza kíván térni a piaci finanszírozáshoz, másrészt a FED tapering megindulása miatt szűkülő likviditás magasabb volatilitás és erősebb piacok közötti differenciálást eredményez, ami az alacsony növekedés és a rendkívül magas munkanélküliség miatt finanszírozási és politikai feszültségeket, sőt akár újabb jegybanki beavatkozást is eredményezhet

Globális trendek II.

USA: Javuló mutatók, megindult a QE program kivezetése (tapering)

- Az Egyesült Államok gazdasága kiegyensúlyozottabb növekedési képet mutatott 2013 Q4-ben, s ez kellő teret biztosított a FED mennyiségi könnyítési programjának megváltoztatására. Az USA jegybankja 10 mrd dollárral mérsékelte az eszközvásárlásokra fordított havi keretet, ezzel megindult a tapering. A lépésnek komolyabb piaci hatásai nem voltak: a várakozások szinte teljesen beárazódtak már a hozamszintekbe. (A FED fordított repo műveletekkel az eddigieknél aktívabban kívánja majd irányítani a rövidebb kamatok alakulását is)
- A két éves költségvetési megállapodás elfogadásával a fiskális oldalon a következő időszakban komolyabb akadályokkal nem találkozhatunk, ám a munkaerőpiaci és feldolgozóipari folyamatok még nem mutatnak egységesen pozitív képet. Az aktivitási ráta közel 30 éves mélypontra van, a foglalkoztatás bővülése elmaradt a várttól, a munkanélküliségi ráta elsősorban adminisztratív okok miatt mutatott jelentősebb javulást. Az új munkahelyek között az idegymunkák aránya különösen magas, így a bővülés nem csapódik le a fogyasztás javulásában (sőt a rendelkezésre álló jövedelem hónapok óta esik).
- Az Egyesült Államok előrébb tart a kilábalásban, mint Európa vagy Ázsia gazdaságai, ez a monetáris politikában és a kamatkörnyezet alakulásában is tetten érhető, de a korrekció még gyenge lábakon áll. A gazdaságban lévő extra likviditás lassú kivezetésének elindítása befektetői oldalon szigorúbb kockázati elemzéseket hozhat, ami a most tapasztalható torzult eszközértékeltségi szinteket alaposan megváltoztathatja. Komoly kockázatot látunk a részvénypiacok árazásában, ahol az implikált bevételi mutatószámok jelentősen meghaladják a történelmi átlagot, így azt sem tartjuk kizártnak, hogy 2014-ben nagyobb részvénypiaci korrekció és a QE kivezetésének átalakítása is bekövetkezhet.

Globális trendek III.

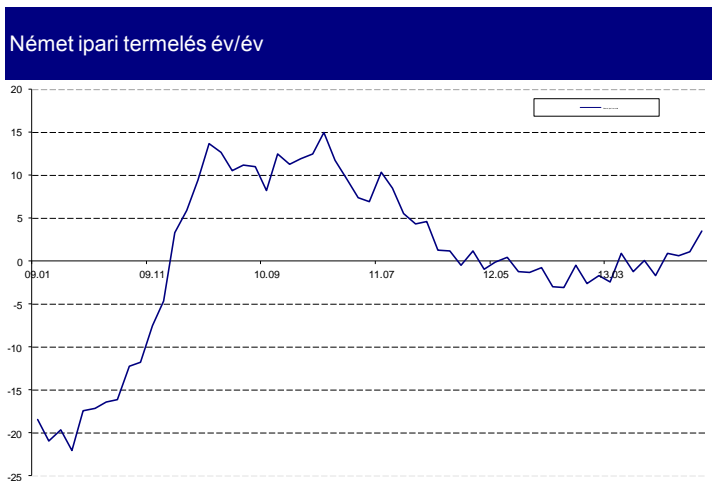
Ázsia: Japán – mennyiségi könnyítés, Kína – gazdasági irányváltás

- Ázsia gazdasági folyamatait két fő tényezőre bonthatjuk: 2013 Q4-ben Japánban folytatódott a mennyiségi könnyítés az új gazdaságpolitikai rezsim alatt, mely eleinte látványos eredményeket hozott a növekedési adatokban, később azonban lendületét veszítette. A piacokra pumpált likviditás nem talált

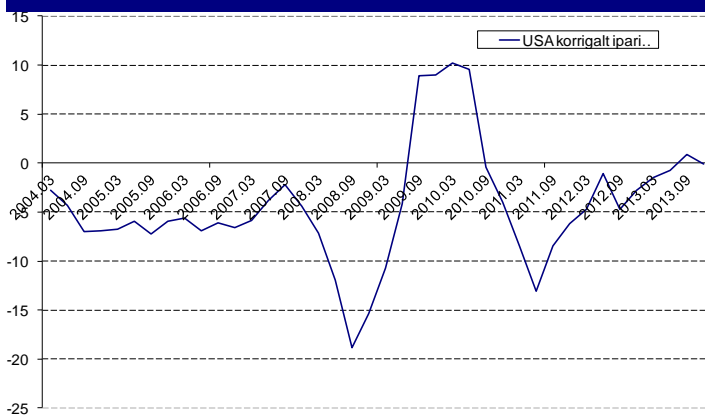
utat a reálgazdaságba, így az a befektetők eszközvásárlásokra használták fel (így komoly pozitív hatás nélkül emelkedett tovább az összevételekből adósságtörlesztésre fordított arány). A folyamatnak az európai peremállamok adósságának finanszírozására volt leginkább kedvező hatása: a japán befektetők eddig nem látott mértékben vásároltak portugál, görög, ír és olasz állampapírokat. A szigetország várakozásaink szerint folytatja ezt a politikát, megpróbál kilépni az évtizedes dezinflációs környezetből.

- Kína feldolgozóiparának bővülési üteme érzékelhetően lassult a negyedik negyedévben. Ennek legfontosabb oka a gazdasági vezetés által elfogadott módosítások állnak, melyek az alacsony megtérüléssel járó beruházások helyett urbanizációs programra és az ezzel járó fogyasztásbővülésre, infrastrukturális fejlesztésekre helyezte a hangsúlyt. Nem szabad azonban figyelmen kívül hagynunk a kínai pénzügyi közvetítő rendszer súlyosbodó problémáit, melyek komoly teherként jelentkeznek majd a következő hónapokban.
- Az állami irányítású bankrendszer mellett Kínában hatalmas méretű „árnyék bankrendszer” nem, vagy csak alig szabályozott pénzügyi rendszer alakult ki, mely gyakorlatilag korlátozás nélkül nyújtott hiteleket és bővítette a gazdaságban mozgó pénz mennyiségét. A finanszírozott beruházások megtérülése alacsony, a nem teljesítő hitelek aránya ugrásszerűen bővül, az átláthatatlanság miatt a helyzet kezelése komoly növekedési és politikai kockázatot jelent majd Kínának, és érdemben visszafoghatja a világgazdaság növekedési ütemét 2014-ben.

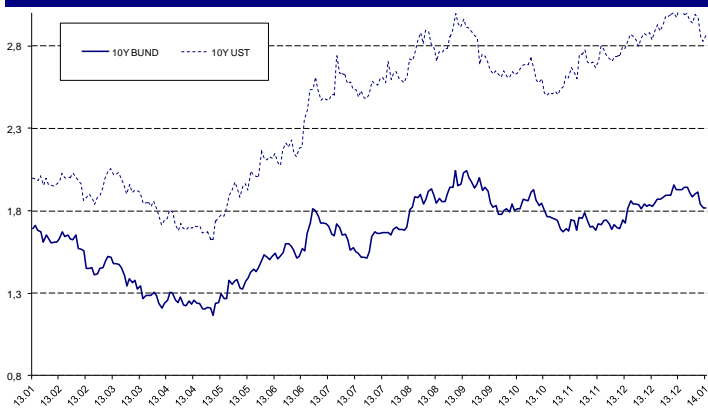
Globális trendek IV.



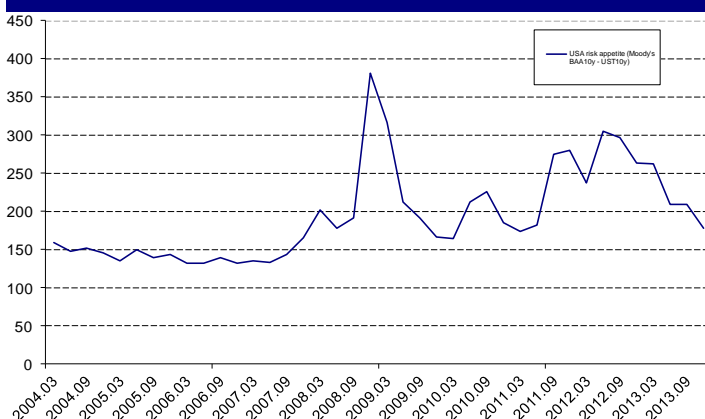
USA ipari termelés - készletállomány változás



10Y UST és 10Y Bund



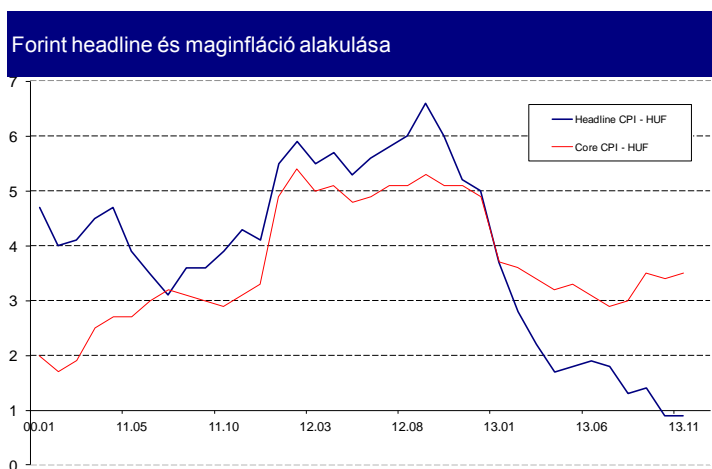
USA risk appetite



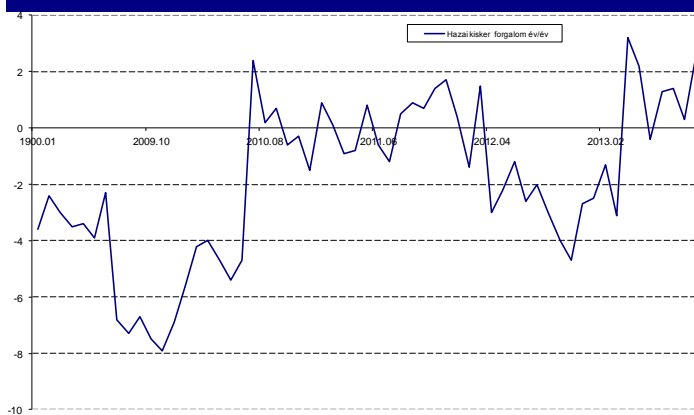
Hazai makrofolyamatok

Újabb kamatcsökkentések, élénkülő ipar, erős külkereskedelmi aktívum

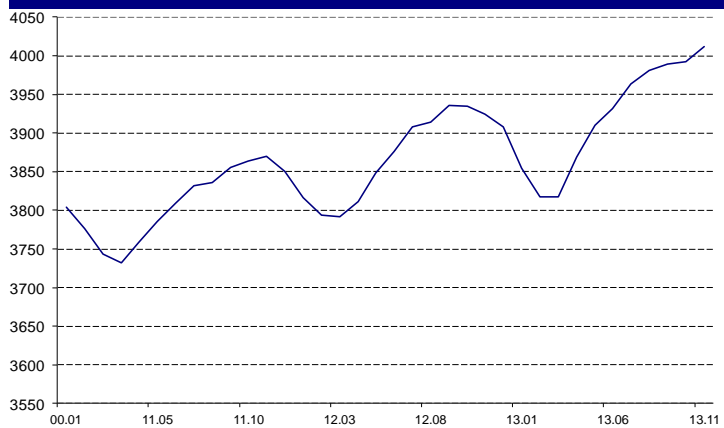
- Gyenge keresleti oldali aktivitás, visszafogott növekedés és a rezsicsökkentések miatt jóval a középtávú cél alá eső infláció jellemezte a hazai gazdaságot 2013 utolsó negyedében. Viszonylag nyugodt befektetői környezet és javuló országhozzáértékelés mellett az MNB folytathatta kamatcsökkentési ciklusát. A kéthetes irányadó kamat év végére 3%-ra csökkent (a jegybank kitarthatta a 20 bp-os vágásokat). Bár a pénzromlási ütem év/év alapon 1% alá esett, nem szabad figyelmen kívül hagynunk, hogy a maginflációs mutató 3% felett ragadt be, ami növelheti a hivatalos fogyasztói kosár és az észlelt infláció közötti eltérést, és visszahúzó erőként működhet 2014-ben, mikor a bázishatások jelentős része eltűnik a rendszerből.
- Ipari termelésünk hosszú idő után visszatért a pozitív tartományba (év/év alapon) az építőipar és a feldolgozóipar élénkülése miatt. A járműipari beruházások aktiválása és termelésük felfutása komoly lendületet adott az exportnak, így külkereskedelmi mérlegünk egyenlege tovább javult (dec vége 803 mio EUR) erős támaszt adva a hazai fizetőeszköznek.
- A foglalkoztatottak száma 2013 év végére 4 millió fölé emelkedett, a munkanélküliségi mutatónk ezzel összhangban 10% alá mérséklődött. A folyamatnak érezhető pozitív hatásai vannak a kiskereskedelem alakulására is, ami a feldolgozóipari folyamatok mellett stabil alapot teremthet a 2014-es tervezett 2%-os növekedéshez.



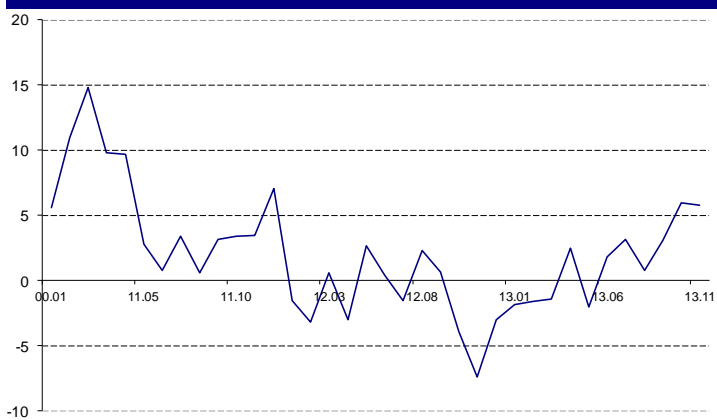
Hazai kiskereskedelem év/év



Foglalkoztatottak száma (e fő)



Ipari termelés év/év



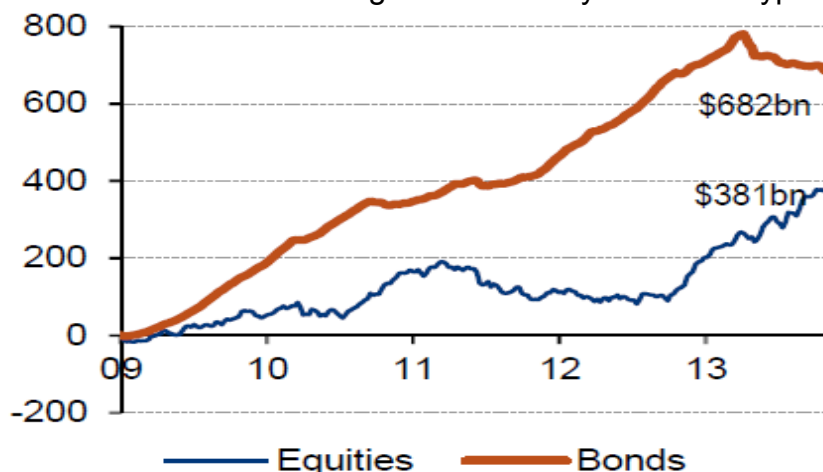
Hazai állampapír-piaci folyamatok

Sikeres USD kibocsátás, kiugróan meredek hozamgörbe

- Az MNB kiszámítható politikája jelentősen csökkentette a másodpiaci jegyzések volatilitását 2013-ban. A 20 bázispontos lépések rendre, fokozatosan beárazódtak az FRA jegyzésekbe, így a döntés, és a viszonylag egységes irányultságot mutató kommentárok sem zavarták meg a folyamatos hozamcsökkenési trendet.
- A negyedév végére a rövid oldali jegyzések 2,8-3% közelébe kerültek, a hozamgörbe leghosszabb lejáratái azonban még mindig 5% feletti szinteken mozogtak, így a hazai hozamgörbe meredeksége történelmi csúcsra emelkedett. A jelenség nem ország specifikus, gyakorlatilag a fejlett és fejlődő piacok mindegyikén hasonló változások mentek végbe. A lengyel másodpiacon például a miénknél is nagyobb eltérést tapasztalhattunk a rövid és hosszú lejáratoknál. Alacsony növekedés és kiugróan alacsony infláció mellett a hazai 5% körüli hozamszintek nehezen kitermelhető kamatkiadásokat eredményeznek, ezt a közeljövőben valamilyen formában kezelni kell. A jelenlegi CDS jegyzéseknél ugyan komoly aggodalomra nincs ok, a globális likviditás megtalálja útját piacainkra, de a core marketekhez viszonyított szűkülő spread-ek korlátozhatják a további erősödést.
- A negyedév során az ÁKK sikeres devizakötvény kibocsátást hajtott végre (10Y USD, midswap + 325 bp), ezzel fedezetet teremtett a 2013-as és a 2014 első negyedévében esedékes kifizetések jelentős részére. A kialakult felár a nagy kereslet miatt kedvezőbb volt, mint az első félévi aukció. Tekintve, hogy az ÁKK prudens módon, túlbiztosítva von be devizaforrásokat, 2014Q1-ben is számíthatunk további kibocsátásra, így időarányos túlfedezéssel, kényelmes mozgástérrel vághat neki az elő félévnek

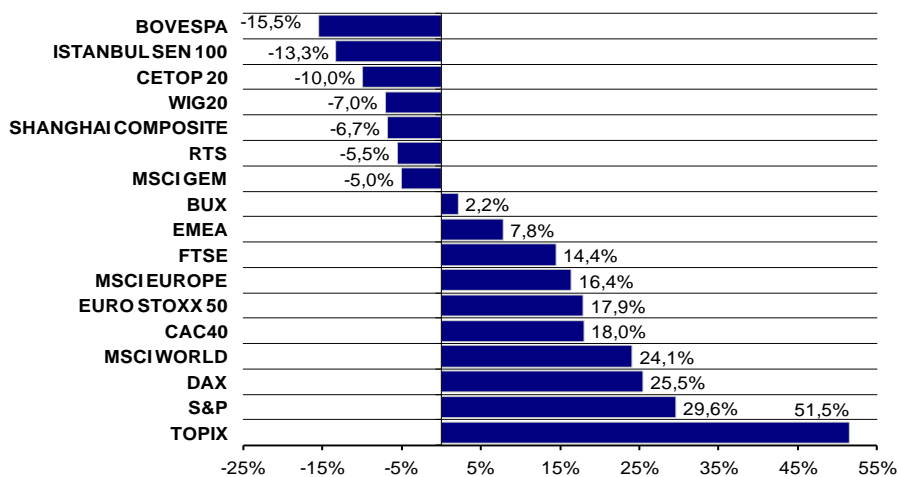
A „great rotation” éve

Kumulált tőkebeáramlás a globális kötvény és részvénypiacokra (2009-13)



Source: EPFR Global, BofAML Global Investment Strategy

A releváns részvényindexek teljesítménye 2013-ban (saját devizában)

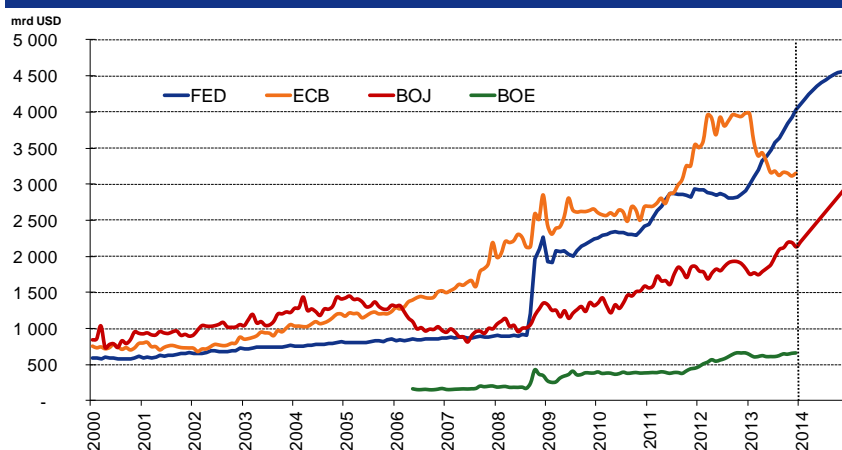


Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

- 2013 a fejlett piaci részvények éve volt. A japán részvények 50%-ot emelkedtek a szuperlaza monetáris politika nyomán, de a „great rotation” jegyében 30%-ot emelkedő S&P500 is a legjobb évét zárta 1997 óta. Az amerikai részvényekével közel azonos mértékben emelkedtek a német papírok is. A DAX 26%-ot, míg a DJ EuroStoxx50 18% emelkedett 2013-ban. A fejlett piaci kötvénytulajdonosok ugyanakkor jelentős értékvesztést voltak kénytelenek elkönyvelni. A hosszú amerikai kötvények mintegy 13%-ot estek a hozamok 100 bázispontot meghaladó emelkedése nyomán. Hasonlóan jártak a német kötvények tulajdonosai is, de ott csak hozzávetőleg 60 bps hozamemelkedés történt az elmúlt 12 hónapban.
- A „great rotation” tehát minden kétséget kizáróan megtette hatását. A válság kezdete óta immár 381 milliárd dollár friss tőke áramlott a globális részvénytulajdonosokhoz, ráadásul ennek közel fele (!!!) 2013-ban. Mindeközben a kötvénytulajdonosok részéről 682 milliárd dollár, viszont Bernanke tavaszi, első „tapering” beszéde óta innen hozzávetőleg 100 milliárdot vontak ki a befektetők, ami jól láthatóan a fejlett részvénytulajdonosokhoz landolt.

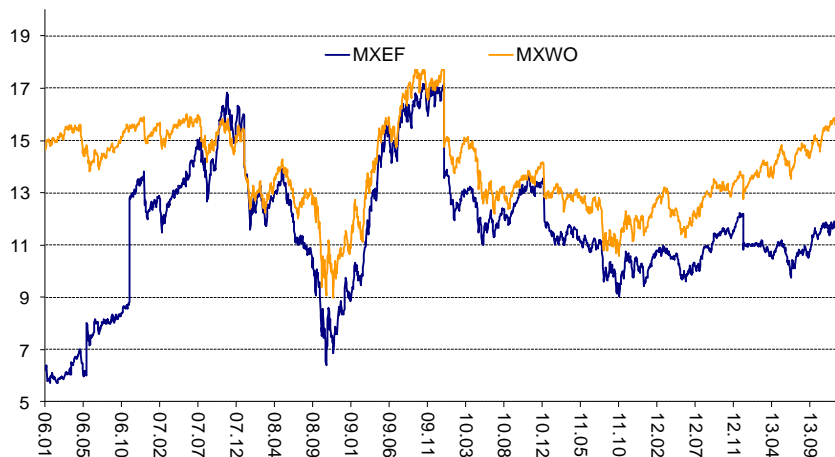
Ismét eltávolodott a fejlett és feltörekvő részvények értékeltsége

FED, ECB, BoJ és BoE mérlegfőösszeg alakulása



Forrás: Bloomberg

MSCI EM vs MSCI DM előretekinő P/E

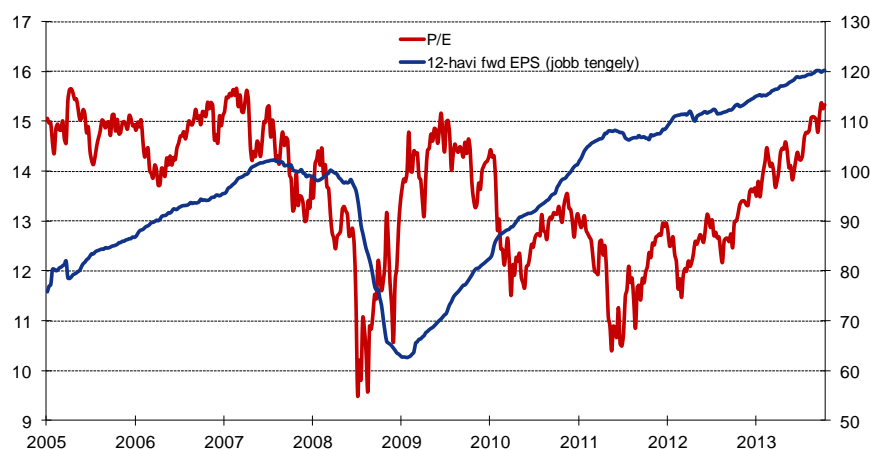


Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

- A két eszközosztály (fejlett részvény, fejlett kötvény) közötti tőkeáramlás mellett továbbra is a FED monetáris lazításának „áldásos” hatása volt a meghatározó. A Fed kommunikációjából következtető elemzők elsősorban többsége szeptemberre várta a QE mennyiségének csökkentését, az azonban egészen decemberig váratott magára. Az összesen 10 milliárd dolláros vágás egyáltalán nem rázta meg a piacokat, sőt a jó GDP és vártak megfelelő foglalkoztatási adatok láttán még tovább emelkedtek az amerikai részvényárfolyamok.
- Eközben a feltörekvő piacok nagyon gyenge teljesítményt nyújtottak; az MSCI feltörekvő piacokat tömörítő indexe 5%-ot veszített értékéből. A két nagy régió nagy mértékű ellentétes irányú mozgásának következtében a feltörekvő piacok diszkontja ismét 30% körüli szintre tágult, amit utoljára 2006-ban láthattunk. Leginkább a nagy forrásigényű, kevésbé stabil, magasabb folyó fizetési hiánnyal rendelkező – ezért a globális likviditásbőségtől leginkább függő – országok részvényei zuhantak (Brazília, Törökország stb)

Részvényt piacok: Amerika volt az egyik favorit

S&P500 index EPS várakozás és P/E



Forrás: Bloomberg

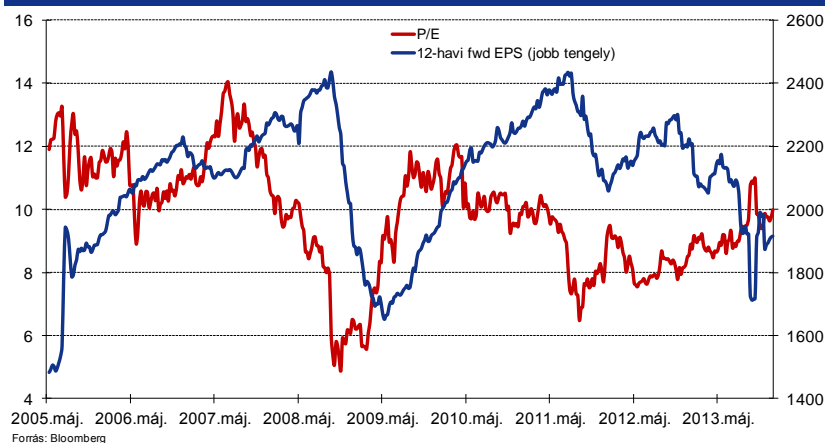
A FED QE programjai és a részvénytörzsek



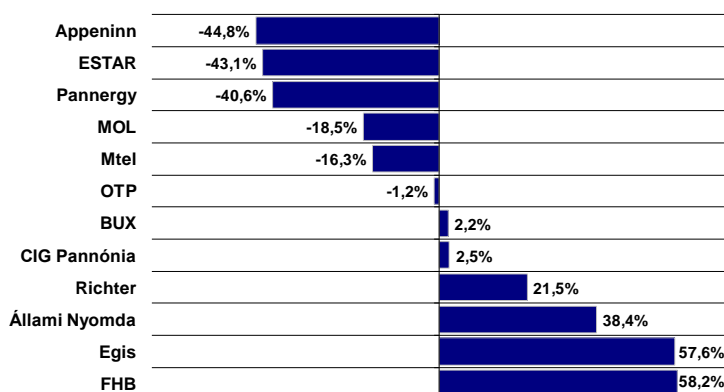
- Az amerikai részvénytörzsek 30%-os szárnyalása mögött elsősorban az értékeltség emelkedése állt, hiszen az eredményvárakozások mindössze 6%-kal növekedtek az év során. Az 2013 év eleji 113 dollár EPS várakozás mostanra 120 dollárra nőtt, és idén sem várható ennél nagyobb bővülés. Ezzel szemben a P/E ráta 12,5-ről 15 fölé emelkedett. Kicsit másképpen fogalmazva, az „equity risk premiumok” csökkentek csupán, amivel a kötvényekhez képest mért elárzás mérséklődött. Az értékeltség további növekedésében már kevés potenciált látunk, így 10% körüli emelkedés 2014-ben még lehet az indexben, de ennél szignifikánsan nagyobb mértékű bővülés jelenleg túlzottan merész várakozás lenne.
- A FED 2013 decemberében megkezdte a „tapering”-et, vagyis a QE3 csökkentését. Úgy tűnik a májusban megkezdett kommunikáció végülis sikeresnek mondható, hiszen az első 10 mrd dolláros vágást a részvénytörzsek nagyobb megingás nélkül tudomásul vette.

Részvénytörzsek: a magyar index stagnált

BUX index EPS várakozás és P/E



Főbb magyar részvények teljesítménye 2013-ban

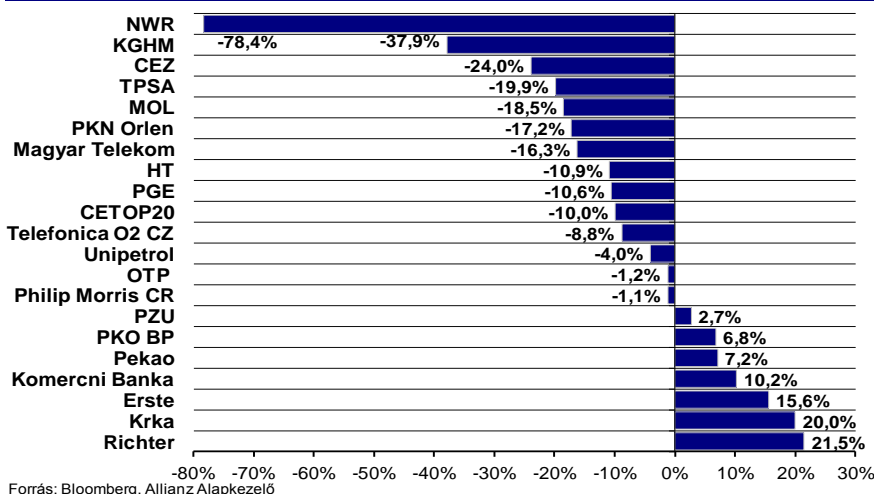


Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

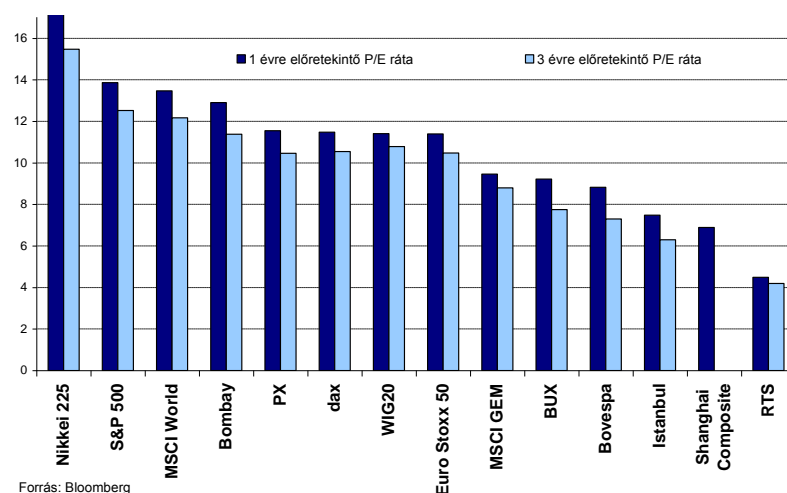
- A BUX index marginális 2,2%-os emelkedést produkált 2013-ban. Blue-chip részvényeink közül mindössze a Richter tudta megközelíteni a fejlett piacok eredményeit és 21,5%-ot erősödött az év során. Ezzel szemben a OTP 1,2%-ot, az MTEL 16,3%-ot, míg a MOL 18,5%-ot csökkent.
- A gyógyszerpapír kiváló teljesítményét a jó eredmények, az MSCI indexbe való visszakerülés és a Servier Egisre tett nyilvános vételi ajánlata is segítette. És ami szintén nagyon fontos, a stratégiai megállapodásnak megfelelően a kormány a gyógyszersektort nem sújtotta különadókkal. Másik három fő részvényünk már kevésbé volt szerencsés; kedvezőtlen iparági trendek, élesedő versenyhelyzet és különadók sora gátolta az eredményesség javulását, s így a részvényárfolyamok emelkedését. A MOL esetében a helyzetet tovább rontotta a horvát kormánnyal fokozatosan élesedő vita az INA irányításáról, melynek csúcspontja a Hernádi Zsoltra kiadott nemzetközi elfogatóparancs volt. Az Magyar Telekom tulajdonosai valószínűleg kénytelenek lesznek lemondani a 2014 tavaszi osztalékról, hiszen ekkora mértékű adóztatás mellett az eladósodottsági politika keretein belül már nem tudják kigazdálkodni a frekvenciatenderekre kifizetendő összegeket. Az OTP-t a visszamenőlegesen kivetett tranzakciós illeték, a devizahitelek felszámolása mellett elkötelezettséget kommunikáló kormány és az elnök vezérigazgató nagyobb volumenű eladásai gátolták a jobb szereplésben. Az orosz leányvállalat rendkívül gyenge teljesítménye már csak szakmai körökben került szóba, mint az árfolyamra ható negatív tényező. Az OTP esetében 2014 első negyedéve is jelentős izgalmakat tartogat, hiszen a Kúria jogegységi határozatát követően vezető politikusok törvényhozási megoldást helyzetek kilátásba még a parlamenti választások megtartása előtt.

Részvénypiacok: A CEE régió mélyen alulteljesített

CETOP20 tagok teljesítménye 2013-ban



1 és 3 évre előretekintő P/E ráták



- A CE3 régió másik két országának tőzsdéje még a magyarnál is gyengébben teljesített 2013-ban. A lengyel WIG20 7%-ot, míg a PX 5%-ot esett az év során. A WIG20 a 2012-es évet egy nagy emelkedéssel zárta, mellyel a részvények árazása kissé feszítetté vált, így már a bázis is magas volt. Ehhez jött a lengyel gazdaság szárnyalásának megtorpanása, mely a vállalati profitvárakozásokat is alaposan lehűtötte. A végső csapást a nyugdíjpénztárak államosítása jelentette, mellyel féltő, hogy a lengyel részvények iránti lokális kereslet megcsappanhat. Különösen a bankok és PKN árazása kimagasló a régiós szektortársakhoz képest. A Bank Pekao például október végén még 18-as P/E rátán forgott, miközben az OTP azonos értékeltségi mutatója 8, az Erste Banké pedig 11.
- A cseh piacon inkább egyedi társasági tényezők játszották a jelentősebb szerepet, de az őszi parlamenti választások is magas volatilitást okoztak, hiszen az extra telekom, energia és bankadó bevezetését zászlajára tűző szociáldemokrata párt elsőprő győzelmét várták a piaci szereplők, mely végül

nem következett be. A választásokat ugyan megnyerték, de koalícióra kényszerültek, így a szektoradók egyelőre nem kerülnek bevezetésre. Az év végén a jegybank a korona gyengítése mellett tört lándzsát. A CNB intervenciójának és sikeres kommunikációjának következtében az EURCZK 25,5-ről 27,5-re gyengült.

E-STAR

Az E-Star Alternatív Nyrt. csődegyezségének végrehajtása utolsó fázisaként a Társaság hitelezői részére kiosztásra kerültek követeléseik fejében az egyezség értelmében nekik járó részvények.

A kiosztásra került részvényekkel november 25-én indult el a tőzsdei kereskedés és amint arra számítani is lehetett, a hitelezők egy része jelentős mennyiségű részvényt kívánt eladni, így az árfolyam meredek esést követően 100 Ft-nál érte el lokális mélypontját. Ezt követően erős kilengésekkel emelkedés indult, de ilyen rövid idő elteltével ezt még bizonyára korai lenne trendszerűnek nevezni. Az árfolyam mélypontja erősen emlékeztet a csődeljárást megelőzően a Társaság által a kötvényekre bejelentett 26%-os árszintre (emlékeztetőül: a kötvények névértékét 366 Ft-os árfolyamon konvertálva jutottak a kötvényesek részvényekhez, vagyis a 26%-os kötvényárfolyamnak megfelelő részvényárfolyam $366\text{Ft} * 0,26 \sim 95\text{Ft}$).

A felszámolás kockázata az csődegyezség megszületésével és végrehajtásával enyhült, illetve mostanra nagyon alacsonnyá vált, hiszen a Társaság megszabadult fojtogató adósságától.

1.6. Követelések

A követelések állományának alakulását a 8. sz. függelék tartalmazza.

A követelések állománya 500.592 eFt-tal, 8,26 %-kal növekedett az előző évhez képest, melynek záró értéke 6.559.067 eFt volt.

A tagdíjkövetelések állománya 557.673 eFt-tal, 9,49 %-kal növekedett az előző évhez képest, így a záró értéke 6.435.052 eFt.

A nyugdíjpénztár által folyósított tagi kölcsön állománya 30.425 eFt-tal, 20,81 %-kal csökkent, így a záró értéke 115.787 eFt.

1.7 Pénzeszközök

A pénzeszközök állománya a 689.935 eFt-tal, 8,86 %-kal nőtt, így a záró egyenleg 8.474.497 eFt volt. A pénzeszközök állományának megoszlása: 2.386.514 eFt bankszámlán, 236 eFt a házipénztárban, 311.520 e Ft devizaszámlán, 5.724.042 e Ft bankbetétben; a pénzeszközök értékelési különbözete 52.185 eFt volt 2013. december 31-én.

A rövid lejáratú bankbetétek esetében, melynek záróértéke 2013. december 31-én 5.724.042 e Ft.

1.8 Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások állománya a 88 eFt-tal, 8,49 %-kal emelkedett, melynek záró állománya 1.125 eFt volt. Az aktív időbeli elhatárolások alakulását a 9. sz. függelék tartalmazza, mely alapján látszik, hogy a teljes összeg a működési költségek elhatárolása volt.

2.) Források

A források fő csoportonkénti változását, összetételének alakulását az A/9. és az A/10. sz. táblázatok tartalmazzák.

A források állománya 132.957.520 eFt-ról 143.442.657 eFt-ra változott, ami 7,89 %-os növekedésnek felel meg.

2.1. Saját tőke

A saját tőke állománya 65.139 eFt-tal, 8,77 %-kal növekedett a működés eredményének és a tartaléktőke hatására, így a saját tőke záró állománya 807.561 eFt, melyből -204.372 eFt a működés tárgyévi eredménye, a tartaléktőke pedig 1.011.933 eFt.

2.2. Céltartalékok

A tényleges céltartalékok alakulását és változását a 10/1. sz. függelék tartalmazza.

A nyugdíjpénztár fedezeti és likviditási céltartalékok alakulását a pénzügyi terv tükrében a 10/2. sz. táblázat tartalmazza.

A céltartalékok állománya 10.294.792 e Ft-tal, 7,81 %-kal nőtt az előző évhez képest, így a záró állománya 142.111.507 e Ft.

A céltartalékon belül a fedezeti céltartalék az egyéni számlákon 9.694.138 e Ft-tal, 7,74 %-kal nőtt, így az egyéni számlák záró állománya 134.896.254 e Ft. A szolgáltatási számlákon 6.040 e Ft-tal, 2,15 %-kal nőtt, így a záró állomány 286.881 e Ft.

A likviditási céltartalék állománya 37.450 eFt-tal, 8,29 %-kal nőtt, így a záró állomány 489.060 eFt. A likviditási tartalékon belül az értékelési különbözetek céltartalékának állománya 655 eFt-tal, 11,91 %-kal csökkent, így a záró állomány 4.846 eFt, az egyéb likviditási célú tartalék 38.306 eFt-tal, 8,59 %-kal nőtt, így a záró állomány 484.361 eFt.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 557.673 eFt-tal, 9,49 %-kal növekedett az előző évhez képest, így a záró állomány 6.435.052 eFt.

Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalékából az átcsoportosítás az egyéni számlákra, likviditásra és működésre a függő tételek beazonosítása után, a rájuk eső hozamokat tartalmazzák a jogszabályi előírásoknak megfelelően.

A **Pénztár** fedezeti tartalékának nyitó értéke 125.482.957,- eFt, míg a záró értéke 135.183.135,- eFt. A nyitó érték 0,08%-os hibával megegyezik a terv szerinti értékkel. A záró érték majd 7,15%-os tervhez képesti többlete elsősorban a tervezettnél jelentősen alacsonyabb kifizetésnek tulajdonítható.

A tervezetthez képest enyhén pozitív eltérést mutat a *'Szolgáltatási célú bevételek'* tényadata. Az eltérés 77.411,- eFt, mely 0,83%-nak felel meg. Elmondható tehát, hogy a szolgáltatási célú bevételek a tervezettnél megfelelően történtek.

A *'Pénzügyi műveletek bevétele'* jelentősen 2.780.723,- eFt-tal - a terv felett alakult.

A *'Pénzügyi műveletek ráfordításai'* 806.327 eFt-tal magasabb volt a tervhez képest. Az eltérés abból adódik, hogy egyes költségek a kezelt vagyon arányában jelentkezők. Tekintve, hogy a tagdíjbevétel és a hozamok is pozitív irányban befolyásolták a kezelt vagyont, így a vagyongazdálkodással kapcsolatos költségek is felülteljesítették az előzetes várakozásokat.

Az előző két adat eredőjeként a *'Pénzügyi eredmény'* is jelentősen a terv felett alakult. A jelentős pozitívum értéke 1.974.396,- eFt.

A *'Szolgáltatás, kilépés'* soron hozott tényszámok a terv alatt alakultak. (-43,02%).

A fedezeti tartalék ténylegesen a tervhez képest 7,15%-kal azaz 9.019.808 eFt-tal növekedett

A **Pénztár likviditási** tartalékának záró értéke 489.060,- eFt, ami 5.386,- eFt-tal magasabb a tervezettnél. A felülteljesítést (+1,11%) a tervezettnél magasabb hozammal (+75,15%) magyarázzuk.

A *'likviditási célú bevételek'* a tervezettnél megfelelően alakult.

A *'Pénzügyi műveletek bevétele'* jelentősen eltér a tervezettől (+16.663, eFt). Az eltérést elsősorban a tervezetthez képest elért magasabb hozam indokolja.

A pénztár a 2013. december 31.-én 484.361. eFt egyéb likviditási és kockázati célokra képzett tartalékkal rendelkezett.

2.3. Kötelezettségek

A kötelezettségek állománya 138.633 eFt-tal, 64,05 %-kal növekedett az előző évhez képest, így a záró állomány 355.069 eFt.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek részletezését a 11. sz. függelék tartalmazza.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állománya 86.380 e Ft, melyből kiemelkedő tétel az Szja fizetési kötelezettség (24,96 %), mely 21.559 e Ft, és a különböző egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, mely 49.273 e Ft, ez az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 57,04 %-a.

Az azonosítatlan függő tételek záró értéke 177.024 e Ft, melyből a munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések összege 174.969 e Ft, a munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések 1.609 e Ft, és a pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések 446 e Ft.

A munkáltatóhoz rendelhető függő tételek növekedését, csökkenését az A/11.1. sz. táblázat, a munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések korosított listáját az A/11.2. sz. táblázat, míg a munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések csökkenését jogcímenként az A/11.3. sz. táblázat tartalmazza.

Az Allianz Hungária Önkéntes és Magánnyugdíjpénztárral szemben 2012. évben a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által indított célvizsgálat lezárásra került. A PSZÁF 10.000. eFt felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte az Allianz Hungária Önkéntes és Magánnyugdíjpénztárat.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások részletezését a 12. sz. függelék tartalmazza.

A nyugdíjpénztári passzív időbeli elhatárolások értéke 13.427 eFt-tal, 7,38 %-kal csökkent az előző évhez képest, így a záró állománya 168.520 eFt. Ebből kiemelkedő tétel a vagyon- és letétkezelési díj elhatárolt összege, mely 92.207 e Ft, a tagszervezési jutalék, mely 8.957 eFt, a bónusz és járulékai, mely 50.858 e Ft.

A pénztár eredménykimutatását a 13. sz. függelék tartalmazza.

A pénztár a nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadásokat a működés terhére számolta el, így azokat külön nem tartja nyilván és nem is mutatta ki.

A Pénztár költségeit költségnemenként a 14. sz. függelék tartalmazza.

A költségnemek összesen 732.410 eFt, ezek közül kiemelkedő tétel az igénybe vett szolgáltatások és egyéb szolgáltatások, melynek együttes összege 254.493 eFt, valamint a bérköltség, amely 289.460 e Ft. Az igénybe vett szolgáltatások értéke 52.788 e Ft-tal, 60,94 %-kal csökkent az előző évhez képest.

Az előző évhez képest 19,6%-kal csökkent a személyi jellegű ráfordítások.

A költségek költségnemenkénti megoszlását a 14/1. sz. függelék, míg az igénybevett- és egyéb szolgáltatásokat részletesen a 15/1. sz. függelék tartalmazza.

A pénztár tárgyévben bekövetkezett pénzmozgásainak jogcímenkénti tagolását a 16. sz. függelékben elkészített Cash-Flow kimutatás tartalmazza.

A 17. sz. függelék tartalmazza a nyugdíjpénztár éves beszámolóját aláíró személyek név és címadatait.

A 18-19. sz. függelékek tartalmazzák a korábbi Felügyeleti szerv által közzétett előírásoknak megfelelően a befektetések részletezését.

A nyugdíjpénztár az igazgatótanács tagjainak, az ellenőrzőbizottság tagjainak, tiszteletdíját 2013. évben nem számolt el.

A nyugdíjpénztár alkalmazotti létszáma 61 fő, az alkalmazottak bruttó bérköltsége 289.460 eFt volt, melyből az ügyvezető igazgató bruttó bérköltsége járulékokkal 01-06. havi időszakba 6.760 eFt cafetéria juttatása 263 eFt volt. 2013.junius hónaptól szervezeti átalakítás történt, mely alapján 3 igazgató irányítja a pénztár munkáját. Az alkalmazotti létszámot, illetve bérköltséget a C/1. sz. táblázat tartalmazza.

Budapest, 2014.05.22.

Kádár Péter Igazgatótanács elnöke

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám változása
2013. 12. 31.

A/1.1. sz. táblázat

fő

Sorszám	Taglétszám	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.
		Taglétszám	Taglétszám
1.	Időszak elején	223 682	216 806
2.	Időszak alatt új	12 175	4 007
3.	Időszak alatt megszűnt	19 051	11 640
4.	Időszak végén	216 806	209 173
5.	Ebből férfi	115 645	113 039
6.	Ebből nő	101 161	96 134

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
2013. 12. 31.

A/1.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Év elején	Belépő	Tagsági viszony évközi megszűnése				Egyéb megszűnés**	Év végén
				At(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele			
1	16	0	0	0	0	0	0	0	
2	17	1	2	0	0	0	0	3	
3	18	2	4	0	0	0	0	6	
4	19	12	34	1	0	0	0	45	
5	20	30	51	0	0	0	0	81	
6	21	108	86	0	0	0	0	194	
7	22	267	117	0	0	0	0	384	
8	23	443	146	0	0	0	0	589	
9	24	790	155	1	0	0	0	944	
10	25	1 372	151	4	1	0	0	1 518	
11	26	2 044	136	5	0	1	0	2 174	
12	27	2 541	143	2	0	0	4	2 678	
13	28	3 124	127	9	0	0	18	3 224	
14	29	3 575	130	19	0	0	33	3 653	
15	30	4 207	125	55	0	1	63	4 213	
16	31	4 751	116	92	0	0	92	4 683	
17	32	5 406	127	127	2	0	95	5 309	
18	33	5 867	116	167	2	0	116	5 698	
19	34	6 557	122	151	1	0	134	6 393	
20	35	7 032	139	187	1	2	124	6 857	
21	36	7 779	123	211	4	2	112	7 573	
22	37	8 081	111	191	2	0	124	7 875	
23	38	8 524	121	234	2	0	130	8 279	
24	39	8 090	140	221	3	0	106	7 900	
25	40	6 833	106	190	5	1	85	6 658	
26	41	6 709	110	173	3	2	91	6 550	
27	42	6 248	92	182	3	0	89	6 066	
28	43	6 293	90	178	2	2	84	6 117	
29	44	6 375	79	201	6	1	108	6 138	
30	45	6 459	81	167	9	2	82	6 280	

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
2013. 12. 31.

A/1.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Év elején	Belépő	Tagsági viszony évközi megszűnése				Év végén
				At(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	
31	46	6 231	87	180	8	2	89	6 039
32	47	5 692	54	161	7	4	69	5 505
33	48	5 398	63	143	9	1	68	5 240
34	49	5 359	79	156	11	3	90	5 178
35	50	5 206	59	142	15	5	62	5 041
36	51	5 170	61	139	17	2	77	4 996
37	52	5 442	66	158	14	8	66	5 262
38	53	5 628	65	148	20	6	58	5 461
39	54	5 794	63	124	19	27	52	5 635
40	55	6 195	51	170	21	52	62	5 941
41	56	6 212	58	137	15	148	58	5 912
42	57	6 544	49	153	23	263	64	6 090
43	58	6 769	54	111	33	423	79	6 177
44	59	6 402	38	102	30	478	83	5 747
45	60	4 522	27	60	25	441	61	3 962
46	61	2 745	16	20	20	300	55	2 366
47	62	1 660	12	2	13	382	68	1 207
48	63	1 257	7	1	5	194	60	1 004
49	64	940	3	1	5	111	39	787
50	65	777	2	0	6	79	37	657
51	66	633	2	1	3	65	25	541
52	67	474	2	0	0	38	29	409
53	68	385	1	0	5	32	17	332
54	69	344	3	0	6	30	24	287
55	70	296	2	0	3	33	11	251
56	71	218	1	1	1	12	11	194
57	72	190	0	0	2	18	10	160
58	73	167	0	0	0	11	10	146
59	74	122	0	0	1	5	7	109
60	75	104	0	0	1	6	6	91

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
2013. 12. 31.

A/1.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Év elején	Belépő	Tagsági viszony évközi megszűnése				Év végén
				At(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	
61	76	74	0	0	2	3	1	68
62	77	67	0	0	0	2	3	62
63	78	54	0	0	1	2	4	47
64	79	47	2	0	0	5	5	39
65	80	32	0	0	1	1	1	29
66	81	26	0	0	1	1	2	22
67	82	18	0	0	0	0	0	18
68	83	26	0	0	0	2	1	23
69	84	13	0	0	0	1	1	11
70	85	16	0	0	0	0	1	15
71	86	5	0	0	0	0	1	4
72	87	8	0	0	0	0	1	7
73	88	8	0	0	0	0	2	6
74	89	6	0	0	0	0	2	4
75	90	2	0	0	0	0	0	2
76	91	4	0	0	0	0	0	4
77	92	2	0	0	0	0	1	1
78	93	1	0	0	0	0	0	1
79	94	1	0	0	0	0	0	1
80	95	0	0	0	0	0	0	0
81	96	0	0	0	0	0	0	0
82	97	0	0	0	0	0	0	0
83	98	0	0	0	0	0	0	0
84	99	0	0	0	0	0	0	0
85	100	0	0	0	0	0	0	0
	Osszesen	216 806	4 007	4 878	389	3 210	3 163	209 173

Önkéntes nyugdíjpénztári alkalmazotti létszám és munkabér alakulása
2013. 12. 31.

C/1. sz. táblázat

fő; e Ft

Sorszám	Alkalmazotti létszám és munkabér	2013.	2013.
		Létszám	Munkabér
1.	Időszak elején	63	359 869
2.	Időszak végén	61	289 460

Önkéntes nyugdíjpénztári tagsági viszony megszűnések részletezése
2013. 12. 31.

A/2. sz. táblázat

fő

Tagdíjfizetés megszűnése		Összesen	Összesen
		2012. 12. 31.	2013. 12. 31.
1.	Áttérés	925	477
2.	Elhalálozás	370	388
3.	Egyéb megszűnés	5 925	3 163
	Összesen:	7 220	4 028
Szolgáltatás igénybevételének a megszűnése			
4.	Egyszeri szolgáltatás lejár	5 925	3 196
5.	Járadékszolgáltatás lejár	14	14
6.	Lejárt szolgáltatás összesen	5 939	3 210
7.	Kilépés-várakozási idő után	5 597	4 401
8.	Elhalálozás időszakai járadék alatt	-	1
9.	Elhalálozás életjáradék alatt	-	-
10.	Elhalálozás összesen	-	1
	Összesen:	11 536	7 612

Önkéntes szolgáltatások igénybevételének változása
2013. 12. 31.

A/3.1. sz. táblázat

fő

Sorszám	Igénybevevők létszáma	2012. 12. 31.			2013. 12. 31.		
		Egyszeri szolgáltatást	Járadék szolgáltatást	Összesen	Egyszeri szolgáltatást	Járadék szolgáltatást	Összesen
1.	Időszak elején		88	88		105	105
2.	Új igénybevétel	5 925	31	5 956	3 196	10	3 206
3.	Időszak alatt megszűnt	5 925	14	5 939	3 196	14	3 210
4.	Időszak végén		105	105		101	101

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
1	Mindösszesen		105	3 206	3 209	1	0	101
					Szolgáltatás évközi megszűnése			
2	Összesen	Járadék	81	10	13	1	0	77
3	16		0	0	0	0	0	0
4	17		0	0	0	0	0	0
5	18		0	0	0	0	0	0
6	19		0	0	0	0	0	0
7	20		0	0	0	0	0	0
8	21		0	0	0	0	0	0
9	22		0	0	0	0	0	0
10	23		0	0	0	0	0	0
11	24		0	0	0	0	0	0
12	25		0	0	0	0	0	0
13	26		0	0	0	0	0	0
14	27		0	0	0	0	0	0
15	28		0	0	0	0	0	0
16	29		0	0	0	0	0	0
17	30		0	0	0	0	0	0
18	31		0	0	0	0	0	0
19	32		0	0	0	0	0	0
20	33		0	0	0	0	0	0
21	34		0	0	0	0	0	0
22	35		0	0	0	0	0	0
23	36		0	0	0	0	0	0
24	37		0	0	0	0	0	0
25	38		0	0	0	0	0	0
26	39		0	0	0	0	0	0
27	40		0	0	0	0	0	0
28	41		0	0	0	0	0	0
29	42		0	0	0	0	0	0
30	43		0	0	0	0	0	0
31	44		0	0	0	0	0	0
32	45		0	0	0	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
33	46		0	0	0	0	0	0
34	47		0	0	0	0	0	0
35	48		0	0	0	0	0	0
36	49		1	0	1	0	0	0
37	50		0	0	0	0	0	0
38	51		0	0	0	0	0	0
39	52		0	0	0	0	0	0
40	53		0	0	0	0	0	0
41	54		0	0	0	0	0	0
42	55		0	0	0	0	0	0
43	56		0	0	0	0	0	0
44	57		1	0	0	0	0	1
45	58		0	0	0	0	0	0
46	59		2	2	0	0	0	4
47	60		1	0	0	0	0	1
48	61		3	0	0	0	0	3
49	62		7	1	3	1	0	4
50	63		4	0	0	0	0	4
51	64		8	1	3	0	0	6
52	65		5	2	0	0	0	7
53	66		3	1	1	0	0	3
54	67		6	0	0	0	0	6
55	68		5	0	1	0	0	4
56	69		5	0	1	0	0	4
57	70		4	1	2	0	0	3
58	71		2	0	0	0	0	2
59	72		2	1	0	0	0	3
60	73		4	0	0	0	0	4
61	74		3	0	0	0	0	3
62	75		2	1	0	0	0	3
63	76		2	0	1	0	0	1
64	77		4	0	0	0	0	4
65	78		3	0	0	0	0	3

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
66	79		2	0	0	0	0	2
67	80		1	0	0	0	0	1
68	81		1	0	0	0	0	1
69	82		0	0	0	0	0	0
70	83		0	0	0	0	0	0
71	84		0	0	0	0	0	0
72	85		0	0	0	0	0	0
73	86		0	0	0	0	0	0
74	87		0	0	0	0	0	0
75	88		0	0	0	0	0	0
76	89		0	0	0	0	0	0
77	90		0	0	0	0	0	0
78	91		0	0	0	0	0	0
79	92		0	0	0	0	0	0
80	93		0	0	0	0	0	0
81	94		0	0	0	0	0	0
82	95		0	0	0	0	0	0
83	96		0	0	0	0	0	0
84	97		0	0	0	0	0	0
85	98		0	0	0	0	0	0
86	99		0	0	0	0	0	0
87	100		0	0	0	0	0	0
		Eletjáradék			Szolgáltatás évközi megszűnése			

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
88	Összesen		24	0	0	0	0	24
89	16		0	0	0	0	0	0
90	17		0	0	0	0	0	0
91	18		0	0	0	0	0	0
92	19		0	0	0	0	0	0
93	20		0	0	0	0	0	0
94	21		0	0	0	0	0	0
95	22		0	0	0	0	0	0
96	23		0	0	0	0	0	0
97	24		0	0	0	0	0	0
98	25		0	0	0	0	0	0
99	26		0	0	0	0	0	0
100	27		0	0	0	0	0	0
101	28		1	0	0	0	0	1
102	29		0	0	0	0	0	0
103	30		0	0	0	0	0	0
104	31		0	0	0	0	0	0
105	32		0	0	0	0	0	0
106	33		0	0	0	0	0	0
107	34		0	0	0	0	0	0
108	35		0	0	0	0	0	0
109	36		0	0	0	0	0	0
110	37		0	0	0	0	0	0
111	38		0	0	0	0	0	0
112	39		0	0	0	0	0	0
113	40		0	0	0	0	0	0
114	41		0	0	0	0	0	0
115	42		0	0	0	0	0	0
116	43		0	0	0	0	0	0
117	44		0	0	0	0	0	0
118	45		0	0	0	0	0	0
119	46		0	0	0	0	0	0
120	47		0	0	0	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
121	48		0	0	0	0	0	0
122	49		0	0	0	0	0	0
123	50		0	0	0	0	0	0
124	51		0	0	0	0	0	0
125	52		0	0	0	0	0	0
126	53		0	0	0	0	0	0
127	54		0	0	0	0	0	0
128	55		0	0	0	0	0	0
129	56		0	0	0	0	0	0
130	57		0	0	0	0	0	0
131	58		0	0	0	0	0	0
132	59		0	0	0	0	0	0
133	60		1	0	0	0	0	1
134	61		1	0	0	0	0	1
135	62		2	0	0	0	0	2
136	63		1	0	0	0	0	1
137	64		0	0	0	0	0	0
138	65		1	0	0	0	0	1
139	66		2	0	0	0	0	2
140	67		0	0	0	0	0	0
141	68		2	0	0	0	0	2
142	69		2	0	0	0	0	2
143	70		2	0	0	0	0	2
144	71		1	0	0	0	0	1
145	72		2	0	0	0	0	2
146	73		1	0	0	0	0	1
147	74		0	0	0	0	0	0
148	75		0	0	0	0	0	0
149	76		1	0	0	0	0	1
150	77		1	0	0	0	0	1
151	78		2	0	0	0	0	2
152	79		0	0	0	0	0	0
153	80		0	0	0	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
154	81		0	0	0	0	0	0
155	82		0	0	0	0	0	0
156	83		1	0	0	0	0	1
157	84		0	0	0	0	0	0
158	85		0	0	0	0	0	0
159	86		0	0	0	0	0	0
160	87		0	0	0	0	0	0
161	88		0	0	0	0	0	0
162	89		0	0	0	0	0	0
163	90		0	0	0	0	0	0
164	91		0	0	0	0	0	0
165	92		0	0	0	0	0	0
166	93		0	0	0	0	0	0
167	94		0	0	0	0	0	0
168	95		0	0	0	0	0	0
169	96		0	0	0	0	0	0
170	97		0	0	0	0	0	0
171	98		0	0	0	0	0	0
172	99		0	0	0	0	0	0
173	100		0	0	0	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
		Egyösszegű szolgáltatás			Szolgáltatás évközi megszűnése			
174	Összesen		0	3 196	3 196	0	0	0
175	16		0	0	0	0	0	0
176	17		0	0	0	0	0	0
177	18		0	0	0	0	0	0
178	19		0	0	0	0	0	0
179	20		0	0	0	0	0	0
180	21		0	0	0	0	0	0
181	22		0	0	0	0	0	0
182	23		0	0	0	0	0	0
183	24		0	0	0	0	0	0
184	25		0	0	0	0	0	0
185	26		0	1	1	0	0	0
186	27		0	0	0	0	0	0
187	28		0	0	0	0	0	0
188	29		0	0	0	0	0	0
189	30		0	1	1	0	0	0
190	31		0	0	0	0	0	0
191	32		0	0	0	0	0	0
192	33		0	0	0	0	0	0
193	34		0	0	0	0	0	0
194	35		0	2	2	0	0	0
195	36		0	2	2	0	0	0
196	37		0	0	0	0	0	0
197	38		0	0	0	0	0	0
198	39		0	0	0	0	0	0
199	40		0	0	0	0	0	0
200	41		0	2	2	0	0	0
201	42		0	0	0	0	0	0
202	43		0	2	2	0	0	0
203	44		0	1	1	0	0	0
204	45		0	2	2	0	0	0
205	46		0	2	2	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
206	47		0	4	4	0	0	0
207	48		0	1	1	0	0	0
208	49		0	2	2	0	0	0
209	50		0	5	5	0	0	0
210	51		0	2	2	0	0	0
211	52		0	8	8	0	0	0
212	53		0	6	6	0	0	0
213	54		0	27	27	0	0	0
214	55		0	52	52	0	0	0
215	56		0	148	148	0	0	0
216	57		0	263	263	0	0	0
217	58		0	423	423	0	0	0
218	59		0	478	478	0	0	0
219	60		0	441	441	0	0	0
220	61		0	300	300	0	0	0
221	62		0	379	379	0	0	0
222	63		0	194	194	0	0	0
223	64		0	108	108	0	0	0
224	65		0	79	79	0	0	0
225	66		0	64	64	0	0	0
226	67		0	38	38	0	0	0
227	68		0	31	31	0	0	0
228	69		0	29	29	0	0	0
229	70		0	31	31	0	0	0
230	71		0	12	12	0	0	0
231	72		0	18	18	0	0	0
232	73		0	11	11	0	0	0
233	74		0	5	5	0	0	0
234	75		0	6	6	0	0	0
235	76		0	2	2	0	0	0
236	77		0	2	2	0	0	0
237	78		0	2	2	0	0	0
238	79		0	5	5	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2013. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
239	80		0	1	1	0	0	0
240	81		0	1	1	0	0	0
241	82		0	0	0	0	0	0
242	83		0	2	2	0	0	0
243	84		0	1	1	0	0	0
244	85		0	0	0	0	0	0
245	86		0	0	0	0	0	0
246	87		0	0	0	0	0	0
247	88		0	0	0	0	0	0
248	89		0	0	0	0	0	0
249	90		0	0	0	0	0	0
250	91		0	0	0	0	0	0
251	92		0	0	0	0	0	0
252	93		0	0	0	0	0	0
253	94		0	0	0	0	0	0
254	95		0	0	0	0	0	0
255	96		0	0	0	0	0	0
256	97		0	0	0	0	0	0
257	98		0	0	0	0	0	0
258	99		0	0	0	0	0	0
259	100		0	0	0	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatások értékének alakulása
2013. 12. 31.

A/4.1. sz. táblázat

e Ft

Sorszám	Jogcím	Összesen	Összesen
		2012. 12. 31.	2013.12.31.
1.	Egyösszegű szolgáltatások értéke	7 623 262	3 407 024
2.	Járadékszolgáltatások értéke	56 508	60 819
3.	Pénztár szolgáltatásai értéke összesen	7 679 770	3 467 843

Önkéntes Nyugdíjpénztár
A tíz éves várakozási idő leteltét követő kifizetések, kifizetésre jogosultak számának alakulása
2013. 12. 31.

A/4.2. sz. táblázat

fő; e Ft

Teljes összeget igénybe vevők		
	Igénybe vevők száma	Igénybe vett összeg
Megszüntette tagsági viszonyát	4 400	1 949 034
Nem szüntette meg tagsági viszonyát	1 395	1 106 296

fő; e Ft

Csak a hozamot igénybe vevők	
Igénybe vevők száma	Igénybe vett összeg
8 093	2 933 525

fő; e Ft

Időszak	Jogosultak száma	Jogosultak számlaegyenlege
Év		
2012. 12. 31.	98 300	89 898 166
2013. 12. 31.	111 127	105 669 905

Az önkéntes nyugdíjpénztár tervezett és tényleges bevételeinek,
valamint ráfordításainak összehasonlítása
2013. 12. 31.

A/5. sz. táblázat

e Ft

Sorszám	Bevételek	Fedezeti terv 2013.12. 31.	Fedezeti tény 2013. 12. 31.	Működési terv 2013. 12. 31.	Működési tény 2013. 12. 31.	Likviditási terv 2013. 12. 31.	Likviditási tény 2013. 12. 31.	Terv összesen 2013. 12. 31.	Tény összesen 2013. 12. 31.
1.		20 865 625	31 439 878	830 125	1 185 742	36 346	47 271	21 732 096	32 672 891

Sorszám	Ráfordítások	Fedezeti terv 2013.12. 31.	Fedezeti tény 2013. 12. 31.	Működési terv 2013. 12. 31.	Működési tény 2013. 12. 31.	Likviditási terv 2013. 12. 31.	Likviditási tény 2013. 12. 31.	Terv összesen 2013. 12. 31.	Tény összesen 2013. 12. 31.
1.		20 285 255	21 739 700	796 507	1 120 603	4 228	9 821	21 085 990	22 870 124
	Egyenleg	580 370	9 700 178	33 618	65 139	32 118	37 450	646 106	9 802 767

Önkéntes nyugdíjpénztári tényleges tagdíjbevétel és átlag taglétszám alakulása
2013. 12. 31.

A/6. sz. táblázat

eFt

fő

Negyedévek	Fedezeti	Működési	Likvid	Tagdíj összesen	Létszám időszak elején	Létszám időszak végén	Átlaglétszám
I. negyedév	1 529 345	92 410	1 607	1 623 362	216 806	214 208	215 507
II. negyedév	1 949 440	105 028	2 040	2 056 508	214 208	213 056	213 632
III. negyedév	2 001 988	90 983	2 072	2 095 043	213 056	212 435	212 746
IV. negyedév	2 605 761	101 582	2 679	2 710 022	212 435	209 173	210 804
Éves összesen	8 086 534	390 003	8 398	8 484 935			213 172

Önkéntes nyugdíjpénztári eszközök alakulása
2013. 12. 31.

A/7. sz. táblázat

Megnevezés	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	Változás	
			mértéke	üteme (%)
A) Immateriális javak	48 834	40 620	-8 214	-16,82
B) Tárgyi eszközök	175 896	153 404	-22 492	-12,79
ebből tárgyi eszk. ért. különbözete	-2 730	-27 318	-24 588	-900,66
C) Befektetések	108 939 316	119 577 121	10 637 805	9,76
ebből befektetett eszközök	96 795 966	103 843 254	7 047 288	7,28
ebből forgóeszközök	12 143 350	15 733 867	3 590 517	29,57
D) Befektetések értékelési különbözete	9 949 397	8 635 744	-1 313 653	13,20
ebből befektetett eszközök ért. különbözete	9 549 404	8 194 430	-1 354 974	14,19
ebből forgóeszközök ért.különbözete	399 993	441 314	41 321	10,33
E) Készletek	3	1 079	1 076	35 866,67
F) Követelések	6 058 475	6 559 067	500 592	8,26
G) Pénzeszközök	7 784 562	8 474 497	689 935	8,86
-ebből pénzeszközök értékelési különbözete	52 045	52 185	140	0,27
H) Aktív időbeli elhatárolások	1 037	1 125	88	8,49
Eszközök (aktívák) összesen	132 957 520	143 442 657	10 485 137	7,89

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztári eszközök megoszlása
2013. 12. 31.

A/8. sz. táblázat

e Ft

Megnevezés	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	Változás	
			mértéke	üteme%
A) Immateriális javak	0,037	0,028	-0,01	-23,47
B) Tárgyi eszközök	0,130	0,11	-0,023	-17,74
C) Befektetések	81,94	83,36	1,42	1,74
ebből befektetett eszközök	72,80	72,39	-0,41	-0,56
ebből forgóeszközök	9,13	10,97	1,84	20,14
D) Befektetések értékelési különbözete	7,48	6,02	-1,46	-19,51
ebből befektetett eszközök ért. különbözete	7,18	5,71	-1,47	-20,44
ebből forgóeszközök ért. különbözete	0,30	0,31	0,01	2,55
E) Készletek	0,000	0,00	0,001	#ZÉRÓOSZTÓ!
F) Követelések	4,56	4,57	0,01	0,28
G) Pénzeszközök	5,85	5,91	0,06	0,99
H) Aktív időbeli elhatárolások	0,000	0,00	0,001	#ZÉRÓOSZTÓ!
Eszközök (aktívák) összesen	100,00	100,00		

Önkéntes nyugdíjpénztári tárgyévi értékcsökkenési leírás
összegének alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. Kiegészítő melléklet
2. sz. függeléke

e Ft				
Megnevezés	Terv szerinti lineáris leírás	Terven felüli leírás	Használatba vételkor egy összegben leírt	Összesen
I. Immateriális javak	30 314	0	3	30 317
II. Tárgyi eszköz	4 843	0	46	4 889
1. Működt. ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	0	0	0	0
2. Tartós befektetési célú ingatlanok	3 923	0	0	3 923
3. Gépek, berendezések, felszerelések	920	0	46	966
Mindösszesen:	35 157	0	49	35 206
Ebből 100 e Ft alatti értékű eszk.értékcsökk.	0	0	49	49

Önkéntes nyugdíjpénztári immateriális javak és tárgyi eszközök
bruttó és nettó értékének, valamint
az értékcsökkenés összegének alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
3. sz. függelék

Megnevezés	Bruttó érték				Értékcsökkenési leírás				Nettó érték
	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	
I. Immateriális javak	87 202	22 102	0	109 304	38 367	30 317	0	68 684	40 620
1. Vagyoni értékű jogok	13	3	0	16	13	3	0	16	0
2. Szellemi termékek	87 189	22 099	0	109 288	38 354	30 314	0	68 668	40 620
II. Tárgyi eszközök	200 781	40 760	58 363	183 178	24 885	4 889	0	29 774	153 404
1. Működt. ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Tartós bef. célú ingatlanok	191 970	36 059	58 363	169 666	17 470	3 923	0	21 393	148 273
3. Gépek, berendezések, felszerelések	8 811	4 701	0	13 512	7 415	966	0	8 381	5 131
4. Beruházások	0	0	0	0	0	0	0	0	0

e Ft

e Ft

Befektetés megnevezése	Névérték	Beszerezési érték	Könyv szerinti érték
Tartós befektetési célú ingatlanok	-	194 701	175 591
Üzletrészek	20 500	1 674	1 674
Magyar részvények	2 520 295	4 316 807	4 316 807
Befektetési jegyek (határozatlan ft. idejű)	15 000	13 941	13 941
Befektetési jegyek (határozott ft. idejű)	115 412	160 582	160 582
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések (részvények és befektetési jegyek)	29 135	20 141 226	20 141 226
Vállalati, hitelintézeti kötvények	4 544 290	4 544 112	4 544 112
Jelzáloglevél	3 922 031	4 276 731	4 276 731
DKJ	12 347 950	11 987 473	11 987 473
Állampapírok	74 117 829	74 090 479	74 090 479
Összesen	97 632 442	119 727 726	119 708 616

e Ft

Befektetés megnevezése	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Korrigált piaci érték	Értékelési különbözet időarányosan járó kamatból	Értékelési különbözet járó osztalékból	Értékelési különbözet egyéb piaci értékítéletből adódó veszteség jell. különbözetből	Értékelési különbözet egyéb piaci értékítéletből adódó nyereség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó veszteség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó nyereség jell. különbözetből
Tartós befektetési célú ingatlanok	175 591	148 273	148 273	0	0	27 318	0	0	0
Üzletrészek	1 674	549	549	0	0	1 146	21	0	0
Magyar részvények	4 316 807	3 701 032	3 701 032	0	0	904 875	289 100	0	0
Befektetési jegyek (határozatlan ft. idejű)	13 941	0	0	0	0	13 941	0	0	0
Befektetési jegyek (határozott ft. idejű)	160 582	110 110	110 110	0	0	50 472	0	0	0
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések (részvények és befektetési jegyek)	20 141 226	24 041 811	24 041 811	0	34 692	815 513	3 876 856	234 047	1 038 597
Vállalati, hitelintézeti kötvények	4 544 112	4 748 560	4 748 560	99 535	0	765	105 678	0	0
Jelzáloglevél	4 276 731	4 915 469	4 915 469	293 207	0	34	345 565	0	0
DKJ	11 987 473	12 213 213	12 213 213	199 517	0	-745	25 478	0	0
Államkötvények	74 090 479	78 438 025	78 438 025	1 860 624	0	202 466	2 689 388	0	0
Összesen	119 708 616	128 317 042	128 317 042	2 452 883	34 692	2 015 785	7 332 086	234 047	1 038 597

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések főbb adatainak
földrajzi megoszlása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
4/2. sz. függeléke

e Ft			
Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
1.	Összesen (2+34)	128 157 449	136 819 185
2.	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	117 219 108	123 189 389
3.	Izland	0	0
4.	Liechtenstein	0	0
5.	Norvégia	0	0
6.	EU tagországok összesen (7+...+33)	117 219 108	123 189 389
7.	Ausztria	953 811	1 126 838
8.	Belgium	0	0
9.	Bulgária	0	0
10.	Ciprus	0	0
11.	Cseh Köztársaság	1 135 495	912 388
12.	Dánia	0	0
13.	Egyesült Királyság	0	0
14.	Észtország	0	0
15.	Finnország	0	0
16.	Franciaország	187 305	224 629
17.	Görögország	0	0
18.	Hollandia	0	0
19.	Írország	236 402	238 265
20.	Lengyelország	3 391 154	3 629 344
21.	Lettország	0	0
22.	Litvánia	0	0
23.	Luxenburg	0	0
24.	Magyarország	107 981 533	112 777 374
25.	Málta	0	0
26.	Németország	3 164 304	4 079 816
27.	Olaszország	0	0
28.	Portugália	0	0
29.	Románia	0	0
30.	Spanyolország	0	0
31.	Svédország	0	0
32.	Szlovákia	0	0
33.	Szlovénia	169 104	200 735
34.	Egyéb ország (35+...+39)	10 938 341	13 629 796
35.	Amerikai Egyesült Államok	10 788 617	13 527 020
36.	Kanada	0	0
37.	Japán	0	0
38.	Svájc	0	0
39.	Egyéb más országok	149 724	102 776

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések főbb adatainak
devizanemenkénti megoszlása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
4/3. sz. függeléke

e Ft

Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
1.	HUF	108 016 224	112 460 945
2.	EUR	3 785 913	4 800 857
3.	GBP	0	0
4.	USD	10 990 328	13 797 630
5.	CHF	0	0
6.	JPY	0	0
7.	Egyéb	5 364 984	5 759 753
8.	Összesen	128 157 449	136 819 185

Önkéntes nyugdíjpénztári elszámoló egységek alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
4/4. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	Portfolió kódja	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyam	
			2013. év nyitó	2013. 12. 31.	2013. év nyitó	2013. 12. 31.
1.	Középutas	P1	2 945 787 601,44	3 150 554 649,49	1,151316	1,248313
2.	Klasszikus	P2	7 618 282 999,02	7 563 135 764,63	1,175844	1,233024
3.	Kiegyensúlyozott	P3	83 128 020 007,60	81 979 798 932,51	1,264868	1,375559
4.	Növekedési	P4	4 690 032 338,73	5 001 620 448,09	1,253145	1,36316
5.	Kockázatvállaló	P5	1 446 712 912,31	1 518 353 225,17	1,264559	1,351301
6.	Szolgáltatási	PJ	239 816 585,13	233 862 440,36	1,171057	1,226708
7.	Függő	P0	45 071 824,15	137 253 890,14	1,212116	1,273709

Önkéntes nyugdíjpénztár pénzügyi műveletek eredményének alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
5. sz. függeléke

e Ft

Jogcím	Befektetett pénzügyi eszközök ért. árfolyam nveresége	Kapott kamat, kamatjellegű bevételek	Kapott osztalék és részesedés	Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos bevételek	Értékesítési különbözetben elszámolt várható hozam	Befektetési tevékenység bevételei összesen	Befektetett pénzügyi eszközök ért. árfolyam vesztése	Ék.-ből képzett működési céltart.	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	Befektetési tevékenység eredménye
Fedezeti tartalék	5 983 672	6 771 961	800 893	59 644	5 423	-1 335 132	12 286 461	735 199	0	1 055 116	41 298	6 710	1 838 323	10 448 138
Likviditási tartalék	1 421	40 479	0	0	0	-2 460	39 440	371	0	5 705	0	0	6 076	33 364
Működés eredménye	1 670	52 823	0	0	0	-509	53 984	91	-509	5 394	0	0	4 976	49 008
Összesen	5 986 763	6 865 263	800 893	59 644	5 423	-1 338 101	12 379 885	735 661	-509	1 066 215	41 298	6 710	1 849 884	10 530 001

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések tartalékonként
ténylegesen jóváírt nettó hozama
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
6. sz. függelék

e Ft

Sorszám	Tartalékok időszakonként	Jóváírt hozam
1.	Fedezeti tartalék 2013. 12. 31. tény	10 448 138
2.	Működési tartalék 2013. 12. 31. tény	49 008
3.	Likviditási tartalék 2013. 12. 31. tény	33 364
4.	Összes hozam 2013. 12. 31. tény	10 530 510

Önkéntes nyugdíjpénztári hozamráta alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
7. sz. függeléke

%-ban

	2013. I. n. év		2013. II. n. év		2013. III. n. év		2013. IV. n. év		2013. teljes év	
	Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.	
	N.	B.	N.	B.	N.	B.	N.	B.	N.	B.
Pénztár által kezelt vagyonrész										
1. vagyongazdálkodó Allianz Alapkezelő Zrt.	2,56	2,81	0,38	0,59	2,67	2,88	2,55	2,75	8,40	9,32
n. vagyongazdálkodó										
Teljes vagyon										

Ö. E. : Pénztár összes befektetett eszköze (a 281/2001 (XII. 26.) Korm. rendelet 1. sz. mellékletében részletezett befektetési formák összessége)

N.: Nettó hozamráta

B.: Bruttó hozamráta

Önkéntes nyugdíjpénztári követelések alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
8. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	Változás	
				mértéke	üteme (%)
1.	Tagdíjkövetelések	5 877 379	6 435 052	557 673	9,49
2.	Tagi kölcsön	146 212	115 787	-30 425	-20,81
3.	Egyéb követelések	32 626	7 248	-25 378	-77,78
4.	Követelések áruszállításból	2 258	980	-1 278	-56,60
5.	Összesen	6 058 475	6 559 067	500 592	8,26

e Ft/ %

Önkéntes pénztári aktív időbeli elhatárolások alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
9. sz. függeléke

e Ft; %

Sorszám	Jogcím	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	Változás	
				mértéke	üteme (%)
1.	Bevételek elhatárolása	0	311	311	0
2.	Működési költségek elhatárolása	1 037	814	-223	-21,50
3.	Összesen	1 037	1 125	88	8,49

Önkéntes nyugdíjpénztári források alakulása
2013. 12. 31.

A/9. sz. táblázat

e Ft; %

Megnevezés	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	Változás	
			mértéke	üteme (%)
G) Saját tőke	742 422	807 561	65 139	8,77
- ebből: Tartalék tőke	1 038 189	1 011 933	-26 256	-2,53
- ebből: Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	-295 767	-204 372	91 395	30,90
H) Céltartalékok	131 816 715	142 111 507	10 294 792	7,81
I) Kötelezettségek	216 436	355 069	138 633	64,05
J) Passzív időbeli elhatárolások	181 947	168 520	-13 427	-7,38
Források (passzívák) összesen	132 957 520	143 442 657	10 485 137	7,89

Önkéntes nyugdíjpénztári források megoszlása
2013. 12. 31.

A/10. sz. táblázat

e Ft; %

Megnevezés	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	Változás	
			mértéke	üteme %
G) Saját tőke	0,56	0,56	0,00	0,53
- ebből: Tartalék tőke	0,78	0,71	-0,07	-8,97
- ebből: Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	-0,22	-0,14	0,08	36,36
H) Céltartalékok	99,14	99,07	-0,07	-0,07
I) Kötelezettségek	0,16	0,25	0,09	56,25
J) Passzív időbeli elhatárolások	0,14	0,12	-0,02	-14,29
Források (passzívák) összesen	100,00	100,00		

Önkéntes nyugdíjpénztár munkáltatóhoz rendelhető függő befizetés
növekedése és csökkenése havi bontásban
2013. 12. 31.

A/11.1. sz. táblázat

e Ft

Időszak	Csökkenés	Növekedés
Nyitó		54 578
Január	474 864	457 618
Február	638 105	651 193
Március	682 837	705 070
Április	741 708	767 979
Május	737 518	732 889
Június	725 750	717 727
Július	761 300	770 598
Augusztus	698 653	738 879
Szeptember	740 293	643 129
Október	697 915	729 519
November	687 312	771 107
December	1 920 507	1 941 445
Összes forgalom	9 506 762	9 681 731
Záró egyenleg		174 969

Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetések korosított listája
2013. 12. 31.

A/11.2. sz. táblázat

Időszak (nap)		Összeg (eFt)
1	30	171 802
31	60	2 936
61	90	120
91	120	52
121	150	0
151	180	16
181	210	2
211	240	0
241	270	0
271	300	0
301	330	0
331	360	0
Even túli		41
Osszesen		174 969

Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetés csökkenése jogcímenként
2013. 12. 31.

A/11.3. sz. táblázat

eFt

Időszak	Tagdíjként könyvelt	Visszautalt
Nyitó		
Január	449 576	6 566
Február	632 556	866
Március	675 606	2 278
Április	733 671	2 641
Május	725 805	3 372
Június	715 947	4 203
Július	755 267	1 655
Augusztus	693 682	883
Szeptember	734 329	1 621
Október	689 244	428
November	682 945	924
December	1 911 561	323
Összes forgalom	9 400 189	25 760

Önkéntes nyugdíjpénztári céltartalékok alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. Kiegészítő melléklet
10/1. sz. függelék

e Ft

Sorszám	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
		1	2	3
		c	d	e
1.	Működési céltartalék	4 769	-509	4 260
2.	- jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
3.	- működési portfólió értékelési különbözetére	4 769	-509	4 260
4.	Fedezeti céltartalék	125 482 957	9 700 178	135 183 135
5.	- egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	125 202 116	9 694 138	134 896 254
6.	- szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	280 841	6 040	286 881
7.	Likviditási és kockázati céltartalék	451 610	37 450	489 060
8.	- értékelési különbözetre	5 501	-655	4 846
9.	- egyéb likviditási célokra	446 055	38 306	484 361
10.	- azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	54	-201	-147
11.	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	5 877 379	557 673	6 435 052
12.	- működési célú	335 011	29 645	364 656
13.	- fedezeti célú	5 536 491	527 470	6 063 961
14.	- likviditási és kockázati célú	5 877	558	6 435
15.	Összesen:	131 816 715	10 294 792	142 111 507

Önkéntes nyugdíjpénztári fedezeti és likviditási céltartalék alakulása
a pénzügyi terv tükrében
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
10/2. sz. függelék

	e Ft		%	
Fedezeti tartalék	2013. 12. 31. terv	2013. 12. 31. Tény	Eltérés	%-os vált
Nyitó	125 582 957	125 482 957	-100 000	-0,08%
Szolgáltatási célú bevétel (+)	9 308 086	9 385 497	77 411	0,83%
Pénzügyi műveletek bevétele (+)	9 505 738	12 286 461	2 780 723	29,25%
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-)	1 031 996	1 838 323	806 327	78,13%
- <i>Pénzügyi eredmény</i>	8 473 742	10 448 138	1 974 396	23,30%
Szolgáltatás, kilépés (-)	17 074 735	9 729 975	-7 344 760	-43,02%
Más pénztárba átvitt fedezet (-)	586 201	277 092	-309 109	-52,73%
Egyéb - beolvadás, átlépés (+)	2 051 701	566 882	-1 484 819	-72,37%
Egyéb bevétel, kiadás (+/-)	-1 592 323	-693 272	899 051	-56,46%
Átsoportosítás más tartalékokból (+/-)	100	0	-100	0,00%
Záró	126 163 327	135 183 135	9 019 808	7,15%
Likviditási tartalék	2013. 12. 31. terv	2013. 12. 31. Tény	Eltérés	%-os vált
Nyitó	451 556	451 610	54	0,01%
Szolgáltatási célú bevétel (+)	9 101	9 241	140	1,54%
Pénzügyi műveletek bevétele (+)	22 777	39 440	16 663	73,16%
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-)	3 728	6 076	2 348	62,98%
- <i>Pénzügyi eredmény</i>	19 049	33 364	14 315	75,15%
Céltartalék felhasználás (-)	0	0	0	0,00%
Egyéb - beolvadás, átlépés (+)	0	0	0	0,00%
Egyéb bevétel, kiadás (+/-)	3 968	-5 155	-9 123	-229,91%
Záró	483 674	489 060	5 386	1,11%

Önkéntes nyugdíjpénztári egyéb rövid lejáratú
kötelezettségek alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
11. sz. függeléke

e Ft; %

Sorszám	Megneveés	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	változás	
				mértéke	üteme (%)
1.	Jövedelemelszámolási számla	306	119	-187	-61,11
2.	TB kötelezettségek	4 353	4 371	18	0,41
3.	SZJA elszámolási számla	34 260	21 559	-12 701	-37,07
4.	Költségvetési befizetési kötelezettség	9 931	7 219	-2 712	-27,31
5.	Pénztári tagdíjak	0	799	799	N.É
7.	Befektetés elszámolási számla (értékpapír vételhez kapcsolódó fizetési kötelezettség)	0	3 040	3 040	N.É
6.	Különbféle egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15 462	49 273	33 811	218,67
7.	Összesen	64 312	86 380	22 068	34,31

Önkéntes pénztár passzív időbeli elhatárolások alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
12. sz. függeléke

Sorszám	Jogcím	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	változás	
				mértéke	üteme (%)
1.	Bankköltség	557	0	-557	-100,00
2.	Tagszervezési jutalék	47 028	8 957	-38 071	-80,95
3.	Könyvvizsgálati díj	2 789	2 822	33	1,18
4.	Bónusz	39 115	50 858	11 743	30,02
5.	Vagyon-, letétkezelői díjak elhatárolása	85 441	92 207	6 766	7,92
6.	Postafiók bérleti díj elhatárolása	1	0	-1	-100,00
7.	Egyes meghatározott jutatás	1 373		-1 373	-100,00
8.	Számítástechnikai szolgáltatás	412	7 634	7 222	1752,91
9.	Allianz H Biztosító Zrt. Szolg. Szla	5 231	2 567	-2 664	-50,93
10.	Telefon költség	0	414	414	N.É
11.	Nyomdai díj	0	151	151	N.É
12.	Konica (nyomtató költsége)	0	399	399	N.É
13.	Iron tárolási költség	0	235	235	N.É
14.	Klim Kft	0	40	40	N.É
15.	Magyar Posta	0	1 814	1 814	N.É
16.	Casco díj	0	3	3	N.É
17.	VE rendszer üzemeltető	0	419	419	N.É
17	Összesen	181 947	168 520	-13 427	-7,38

e Ft; %

Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai		Megállapított előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Megállapított tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Tasok által fizetett leadott	450 720	0	450 720	458 249	0	458 249	0	458 249	0	458 249
Munkálati, tanodai hozzájárulás	306 567	0	306 567	269 660	0	269 660	0	269 660	0	269 660
Még nem fizetett tasdlak miatt tartalékképzés (-)	382 744	0	382 744	375 356	0	375 356	0	375 356	0	375 356
Ültöles bevétel tasdlak	41 696	0	41 696	37 452	0	37 452	0	37 452	0	37 452
Tasdljbevételek összesen (+2+3+4)	416 239	0	416 239	390 003	0	390 003	0	390 003	0	390 003
Tasok egyéb befizetései	28 889	0	28 889	24 386	0	24 386	0	24 386	0	24 386
Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Működési célra jutott elvont adomány	3 385	0	3 385	932	0	932	0	932	0	932
Egyéb bevételek	427 227	0	427 227	437 859	0	437 859	0	437 859	0	437 859
Működési célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	875 740	0	875 740	853 180	0	853 180	0	853 180	0	853 180
Működési célú kapcsolatos ráfordítások	1 250 782	-1 381	1 249 381	1 106 960	0	1 106 960	0	1 106 960	0	1 106 960
Arvacskegelyi ráfordítások	309 669	0	309 669	262 927	0	262 927	0	262 927	0	262 927
Arvacskegely	6 684	0	6 684	8 434	0	8 434	0	8 434	0	8 434
Időnyitási költségek	86 621	0	86 621	33 633	0	33 633	0	33 633	0	33 633
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetek fizetett díj (számla alapján)	150	0	150	0	0	0	0	0	0	0
Tapaszervezéssel kapcsolatos ügyneki díj (számla alapján)	70 761	0	70 761	25 388	0	25 388	0	25 388	0	25 388
Könyvszámlái díja (számja alapján)	12 895	0	12 895	7 346	0	7 346	0	7 346	0	7 346
Aktuarus díj (számja alapján)	254	0	254	0	0	0	0	0	0	0
Szaktanácsadás díja (számja alapján)	716	0	716	32	0	32	0	32	0	32
Marketing, hirdetés-, arcvacskegely- és reklámköltségek	4 845	0	4 845	1 967	0	1 967	0	1 967	0	1 967
Egyéb szolgáltatások költsége	216 364	0	216 364	220 660	0	220 660	0	220 660	0	220 660
Személyi jellegű ráfordítások	535 642	-1 381	534 261	429 554	0	429 554	0	429 554	0	429 554
Bérfizetés	358 869	-1 087	357 782	289 460	0	289 460	0	289 460	0	289 460
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	349 639	-1 087	348 552	279 976	0	279 976	0	279 976	0	279 976
Állományba nem tartozók munkadíja	10 230	0	10 230	9 585	0	9 585	0	9 585	0	9 585
Aktuarus díj (megbízási díj)	593	0	593	600	0	600	0	600	0	600
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapaszervezéssel kapcsolatos ügyneki díj (megbízási díj)	1 237	0	1 237	585	0	585	0	585	0	585
Pénztári biztósviselői tiszteletdíja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	8 400	0	8 400	8 400	0	8 400	0	8 400	0	8 400
Személyi jellegű egyéb kifizetések	69 789	0	69 789	56 477	0	56 477	0	56 477	0	56 477
Bérszámvetések	105 984	-294	105 690	83 617	0	83 617	0	83 617	0	83 617
Értékpapírok értékesítése	27 007	0	27 007	31 282	0	31 282	0	31 282	0	31 282
Működési célú kapcsolatos egyéb ráfordítások	378 444	0	378 444	383 217	0	383 217	0	383 217	0	383 217
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	30 211	0	30 211	44 625	0	44 625	0	44 625	0	44 625
Működési célú értékpapírok értékesítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb ráfordítások	348 233	0	348 233	338 592	0	338 592	0	338 592	0	338 592
Szokásos működési tevékenység eredménye (10-11) (+/-)	-375 022	1 381	-373 641	-253 800	0	-253 800	0	-253 800	0	-253 800
Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszalávása (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kamat (árról) kamatok kamat nélküli bevételek	83 282	0	83 282	52 823	0	52 823	0	52 823	0	52 823
Tartósan adott kölcsönök, lakás célú kölcsönök után kapott (árról) kamat	2 674	0	2 674	1 674	0	1 674	0	1 674	0	1 674
Pénzügyileg realizált makat, kamattellegi bevételek	81 875	0	81 875	51 149	0	51 149	0	51 149	0	51 149
Hiteleszpony megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	1 267	0	1 267	0	0	0	0	0	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hiteleszpony megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 231	0	2 231	1 670	0	1 670	0	1 670	0	1 670
Befektetési eszközök realizált hozama	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	-4 606	0	-4 606	-509	0	-509	0	-509	0	-509
Időarányosan járó kamat	-8 274	0	-8 274	-552	0	-552	0	-552	0	-552
Járó osztalékok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Devizárfolyam-változásból adódó értékpapírnyereség	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb piaci értékpapírokból adódó értékpapírnyereség	3 668	0	3 668	43	0	43	0	43	0	43
Nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	727	0	724	43	0	43	0	43	0	43
Veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés) (-)	-2 944	0	-2 944	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	80 907	0	80 907	53 984	0	53 984	0	53 984	0	53 984
Fizetendő kamatok és kamattellegi ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hiteleszpony megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	1 461	0	1 461	81	0	81	0	81	0	81
Befektetési eszközök realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	-4 606	0	-4 606	-509	0	-509	0	-509	0	-509
Időarányosan járó kamat	-8 274	0	-8 274	-552	0	-552	0	-552	0	-552
Járó osztalékok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Devizárfolyam-változásból adódó értékpapírnyereség	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb piaci értékpapírokból adódó értékpapírnyereség	3 668	0	3 668	43	0	43	0	43	0	43
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	6 403	0	6 403	5 394	0	5 394	0	5 394	0	5 394
Visszatérítendő díjak	6 097	0	6 097	5 230	0	5 230	0	5 230	0	5 230
Letétkezes díjak	66	0	66	14	0	14	0	14	0	14
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különbözeti egyéb ráfordítások	240	0	240	150	0	150	0	150	0	150
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (21+...+29)	3 263	0	3 263	4 976	0	4 976	0	4 976	0	4 976
Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	77 644	0	77 644	49 008	0	49 008	0	49 008	0	49 008
Rendkívüli bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rendkívüli eredmény (31-32) (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kiesztendő vállalkozási tevékenység bevételei	8 446	1 381	8 446	9 067	0	9 067	0	9 067	0	9 067
Kiesztendő vállalkozási tevékenység ráfordításai	6 835	0	6 835	8 647	0	8 647	0	8 647	0	8 647
Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (34-35)	1 611	-1 381	230	420	0	420	0	420	0	420
Arányosított költségek (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Működési és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (1+13+36+37+38+39) (+/-)	-295 767	0	-295 767	-204 372	0	-204 372	0	-204 372	0	-204 372

Önkéntes nyugdíjpénztár költségei költségmeneként
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
14. sz. függeléke

Sorszám	Költségnem	2012. 12. 31.	2013. 12. 31.	változás	
				mértéke	üteme (%)
1.	Anyagköltség	6 684	8 434	1 750	26,18
2.	Igénybevett szolg. értéke	86 621	33 833	-52 788	-60,94
3.	Egyéb szolgáltatások	216 364	220 660	4 296	1,99
4.	Anyagjellegű ráfordítások (1.+2.+3.)	309 669	262 927	-46 742	-15,09
5.	Béreköltség*	359 869	289 460	-70 409	-19,57
6.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	69 789	56 477	-13 312	-19,07
7.	Bérráulékok (eho, szja, Tb)	105 984	83 617	-22 367	-21,10
8.	Személyi jellegű ráfordítások (5.+6.+7.)	535 642	429 554	-106 088	-19,81
9.	Értékcsökkenési leírás	27 007	31 282	4 275	15,83
10.	Máshova nem s. egyéb (rehab., term. ut.szja, kieg. vállalk. tev.)	6 835	8 647	1 812	26,51
11.	Költségek összesen (4.+8.+9.+10.)	879 153	732 410	-146 743	-16,69
	*ebből tagszervezés:	1 237	585	-652	-52,71
	*ebből nem pénztári alkalmazottak díja	8 993	9 000	7	0,08

Önkéntes nyugdíjpénztár igénybevett- és egyéb
szolgáltatások alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
15. sz. függeléke

e Ft; %

Sorszám	Megnevezés	2012. 12. 31.	2013 12. 31.	Változás	
				mértéke	üteme (%)
1.	Marketing, hirdetés, reklám és propaganda ktg.	1 845	1 067	-778	-42,17
2.	Tagszervezéssel kapcsolatos vállalkozói díj	70 761	25 388	-45 373	-64,12
3.	Szaktanácsadás, egyéb vállalkozói díj	716	32	-684	-95,53
4.	Aktuáriusi díj	254	0	-254	-100,00
5.	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	150	0	-150	-100,00
6.	Könyvvizsgálói díj	12 895	7 346	-5 549	-43,03
7.	Igénybevett szolgáltatások összesen (1.+...+6.)	86 621	33 833	-52 788	-60,94
8.	Különféle egyéb szolgáltatások	207 917	194 058	-13 859	-6,67
9.	Pénzügyi szolgáltatások díja	8 447	26 602	18 155	214,93
10.	Egyéb szolgáltatások összesen (8.+9.)	216 364	220 660	4 296	1,99

Önkéntes nyugdíjpénztár
cash-flow kimutatás
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
16. sz. függeléke

e Ft

Megnevezés	2012. 12.31.	2013. 12. 31.
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-295 767	-204 372
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	4 304	8 214
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	6 262	22 492
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-12 606 004	-5 692 314
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	3 244	-1 076
Tartaléktöke állomány változása (+/-)	186 227	269 511
Követelésállomány változása (+/-)	968 362	-500 592
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	7 300 960	-3 631 838
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	12 317	-509
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-967 502	557 673
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	69 227	16 080
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	5 323	-20 556
Hítelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-375 682	121 041
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-69 842	22 068
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	1 150	-88
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	40 811	-13 427
Fedezeti céltartalékképzés (+)	27 121 351	19 833 635
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	20 202	9 210
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	804 746	566 882
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (+)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	601 486	277 092
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	7 247 433	6 251 513
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	7 679 770	3 467 843
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-916 817	-713 101
Likviditási céltartalékképzés (+)	64 386	42 605
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	20 202	9 210
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktökebe (-)	1 022	611
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	-33	4 666
Pénzeszköz változás	5 827 312	689 935
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	155	-18
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	5 827 157	689 953

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár
éves beszámolóját aláíró személyek név és címadata

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
17. sz. függeléke

Sorszám	Név	Cím
1.	Kádár Péter	3300. Eger, Csákány utca 41. II./2.
2.	Mészáros Győző	8600. Siófok, Öreghegy út 7.
3.	Gyurcsóné Tomkó Ágnes regisztráció száma: 178879	8800. Nagykanizsa, Városkapu krt. 9/B

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések negyedév végi záró állományának alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
18. sz. függeléke

e Ft

	2012. XII. 31.			2013. III. 31.			2013. VI. 30.			2013. IX. 30.			2013. XII. 31.		
	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.
Fedezeti tartalék	115 496 317	125 482 955	9 986 638	117 054 524	126 806 398	9 751 874	120 434 848	127 104 660	6 669 812	122 844 645	130 735 738	7 891 093	126 531 630	135 183 135	8 651 505
Működési tev.	915 667	920 405	4 738	1 332 410	1 343 056	10 646	1 058 582	1 075 438	16 856	1 026 238	1 051 865	25 627	966 644	972 029	5 385
Likviditási tartalék	446 052	451 553	5 501	451 587	461 000	9 413	455 194	470 408	15 214	457 823	479 711	21 888	484 354	489 200	4 846
Azonosítatlan befiz. tart. (Függő)	52 827	54 632	1 805	71 548	72 498	950	86 222	86 222	0	38 406	38 406	0	174 821	174 821	0
Összesen	116 910 863	126 909 545	9 998 682	118 910 069	128 682 952	9 772 883	122 034 846	128 736 728	6 701 882	124 367 112	132 305 720	7 938 608	128 157 449	136 819 185	8 661 736

Ny. É. : Nyilvántartási Érték
P. É. : Piaci Érték
É. K.: Értékelési Különbözet

Önkéntes nyugdíjpénztár és a vagyonkezelő által kezelt vagyon alakulása
2013. 12. 31.

2013. 12. 31. kiegészítő melléklet
19. sz. függeléke

e Ft

	2012. XII. 31.			2013. III. 31.			2013. VI. 30.			2013. IX. 30.			2013. XII. 31.		
	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.
Pénztár által kezelt rész	137 871	137 871	0	567 369	567 369	0	270 108	270 108	0	253 332	253 332	0	326 671	326 671	0
1. vagyonkezelő Allianz Alapkezelő Zrt.	116 772 992	126 771 674	9 998 682	118 342 700	128 115 583	9 772 883	121 764 738	128 466 620	6 701 882	124 113 780	132 052 389	7 938 609	127 830 778	136 492 514	8 661 736
2. vagyonkezelő	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
n. vagyonkezelő	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes vagyon	116 910 863	126 909 545	9 998 682	118 910 069	128 682 952	9 772 883	122 034 846	128 736 728	6 701 882	124 367 112	132 305 721	7 938 609	128 157 449	136 819 185	8 661 736

Ny. É. : Nyilvántartási Érték
P. É. : Piaci Érték
É. K.: Értékelési Különbözet