

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa elé terjesztett éves pénztári beszámolóról

Az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa számára

Vélemény

Elvégeztük az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár (a „Nyugdíjpénztár”) mellékelt 2016. évi éves pénztári beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves pénztári beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 181.420.342 eFt, a céltartalékok értéke 176.293.073 eFt, a működés és kiegészítő vállalászási tevékenység adózott eredmény 23.635 eFt (nyereség) –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves pénztári beszámoló megbízható és valós képet ad a Nyugdíjpénztár 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a 223/2000. (XII. 19.) az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves pénztári beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves pénztári beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Nyugdíjpénztártól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves pénztári beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves pénztári beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves pénztári beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár 2016. évi üzleti jelentése összhangban van az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár 2016. évi éves pénztári beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Nyugdíjpénztár számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában és a 223/2000. (XII. 19.) az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben előírt véleményt.

A fentieken túl a Nyugdíjpénztárról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés felelősége az éves pénztári beszámolóért

A vezetés felelős az éves pénztári beszámolóért a számviteli törvényel és a 223/2000. (XII. 19.) az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglaltakkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves pénztári beszámoló elkészítése.

Az éves pénztári beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Nyugdíjpénztárnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közze tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves pénztári beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Nyugdíjpénztárot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

A könyvvizsgáló éves pénztári beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves pénztári beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves pénztári beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

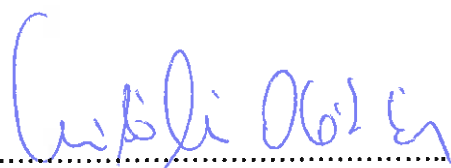
Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves pénztári beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat

összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Nyugdíjpénztár belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Nyugdíjpénztár vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves pénztári beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Nyugdíjpénztár nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves pénztári beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves pénztári beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Nyugdíjpénztár által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. március 20.



Liptákné Oláh Éva

kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 001251
Fót AUDIT Könyvvizsgáló Kft.
2151 Fót, Somlói utca 21/B.
nyilvántartási szám: 001219

Fót Audit Kft.
2151 Fót, Somlói u. 21/b
Adószám: 12354179-2-13

730ME

MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló	Megállapított	beszámoló	Megállapított	beszámoló	Megállapított	beszámoló	eltérések	
			záró adatai	eltérések	záró adatai	eltérések	záró adatai	eltérések	záró adatai	eltérések	
			1	2	3	4	5	6	7	z	
			c	d	e	f	g	h			
001	730ME1	ESZKÖZÖK (AKTIVAK) ÖSSZESEN	166 865 200	0	166 865 200	181 420 342	0	181 420 342			
002	730ME11	A) Befektetett eszközök	131 498 017	0	131 498 017	146 556 696	0	146 556 696			
003	730ME111	I. Immateriális javak	31 436	0	31 436	36 346	0	36 346			
004	730ME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0			
005	730ME1112	2. Szellemi termékek	31 436	0	31 436	36 346	0	36 346			
006	730ME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0			
007	730ME1114	4. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0			
008	730ME112	II. Tárgyi eszközök	161 881	0	161 881	18 189	0	18 189			
009	730ME1121	1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0			
010	730ME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	214 200	0	214 200	27 000	0	27 000			
011	730ME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	8 858	0	8 858	7 989	0	7 989			
012	730ME1124	4. Beruházások, felújítások	728	0	728	0	0	0			
013	730ME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0			
014	730ME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	-61 905	0	-61 905	-16 800	0	-16 800			
015	730ME1127	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0			
016	730ME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	131 304 700	0	131 304 700	146 502 161	0	146 502 161			

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Agnes

Budapest, 2017.03.31.



730ME
MÉRLEG-Eszközök

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Mégállapított		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mod
			beszámoló		eltérések		beszámoló		beszámoló		feülvizsgált		
			1	2	3	4	5	6	7	z			
			c	d	e	f	g	h					
017	730ME1131	1. Egyéb tartós részesedések	29 630 967	0	29 630 967	30 270 707	0	30 270 707					
018	730ME1132	2. Egyéb tartósan adott kölcsön	31 206	0	31 206	43 814	0	43 814					
019	730ME1133	3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	95 315 232	0	95 315 232	106 607 175	0	106 607 175					
020	730ME11331	3.1. Kötvények	1 676 303	0	1 676 303	3 112 612	0	3 112 612					
021	730ME11332	3.2. Állampapírok	88 682 426	0	88 682 426	99 340 013	0	99 340 013					
022	730ME11333	3.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0					
023	730ME11334	3.4. Jelzáloglevél	4 956 503	0	4 956 503	4 154 550	0	4 154 550					
024	730ME11335	3.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0					
025	730ME1134	4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	6 327 295	0	6 327 295	9 580 465	0	9 580 465					
026	730ME12	B) Forgóeszközök	35 364 265	0	35 364 265	34 862 625	0	34 862 625					
027	730ME121	I. Készletek	93	0	93	0	0	0					
028	730ME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0					
029	730ME1212	2. Áruk	0	0	0	0	0	0					
030	730ME1213	3. Készletekre adott előlegek	93	0	93	0	0	0					
031	730ME1214	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0					
032	730ME122	II. Követelések	5 664 479	0	5 664 479	5 195 929	0	5 195 929					
033	730ME1221	1. Tagdíjkövetelések	5 541 253	0	5 541 253	5 088 449	0	5 088 449					
034	730ME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	3 080	0	3 080	266	0	266					
035	730ME1223	3. Tagi kölcsön	110 930	0	110 930	96 814	0	96 814					
036	730ME1224	4. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés	0	0	0	0	0	0					

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



730ME

MÉRLEG-Eszközök

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint								
			Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+, -)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mód
			1	2	3	4	5	6	7		
			c	d	e	f	g	h	z		
037	730ME1225	5. Egyéb követelések	9 216	0	9 216	10 400	0	10 400			
038	730ME1226	6. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0			
039	730ME123	III. Értékpapírok	21 273 483	0	21 273 483	21 694 201	0	21 694 201			
040	730ME1231	1. Egyéb részesedések	0	0	0	0	0	0			
041	730ME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	21 204 240	0	21 204 240	21 575 773	0	21 575 773			
042	730ME12321	2.1. Kötvények	2 613 539	0	2 613 539	1 574 826	0	1 574 826			
043	730ME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	18 372 575	0	18 372 575	18 327 038	0	18 327 038			
044	730ME12323	2.3. Befektetési jegyek	174 523	0	174 523	174 523	0	174 523			
045	730ME12324	2.4. Jelzáloglevél	43 603	0	43 603	1 499 386	0	1 499 386			
046	730ME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0			
047	730ME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	69 243	0	69 243	118 428	0	118 428			
048	730ME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0			
049	730ME124	IV. Pénzeszközök	8 426 210	0	8 426 210	7 972 495	0	7 972 495			
050	730ME1241	1. Pénztárak	248	0	248	447	0	447			
051	730ME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	21 915	0	21 915	54 194	0	54 194			
052	730ME1243	3. Elkülönített betétszámla	3 505 991	0	3 505 991	5 771 790	0	5 771 790			
053	730ME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	4 814 408	0	4 814 408	1 217 272	0	1 217 272			
054	730ME1245	5. Devizaszámla	82 437	0	82 437	911 948	0	911 948			
055	730ME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	1 211	0	1 211	16 844	0	16 844			
056	730ME13	C) Aktív időbeli elhatárolások	2 918	0	2 918	1 021	0	1 021			

Költésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Időszak: 2016.01.01.-2016.12.31.

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

730ME
MÉRLEG-Eszközök

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatai 1 c	Megállapított eltérések (+, -) 2 d	Előző évi feülvizsgált beszámoló záró adatai 3 e	Tárgyévi beszámoló záró adatai 4 f	Megállapított eltérések (+, -) 5 g	Tárgyévi feülvizsgált beszámoló záró adatai 6 h	Mód 7 z
057	730ME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
058	730ME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	2 918	0	2 918	1 021	0	1 021	

Kitérésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



73OMF

Mérleg - Forrás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint							
			Előző évi beszámoló záró adatai		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mód	
			1 k	2 l	3 m	4 n	5 o	6 p		7 z
001	73OMF1	FORRÁSOK (PASSZIVAK)	166 865 200	0	166 865 200	181 420 342	0	181 420 342		
002	73OMF11	ÖSSZESEN	1 608 000	0	1 608 000	1 840 992	0	1 840 992		
003	73OMF111	D) Saját tőke	0	0	0	0	0	0		
004	73OMF1111	I. Induló tőke	0	0	0	0	0	0		
005	73OMF1112	1. Működés fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0		
006	73OMF1113	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0		
007	73OMF112	3. Likviditási célú induló tőke	0	0	0	0	0	0		
008	73OMF113	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0		
009	73OMF114	III. Tartalék tőke	1 600 547	0	1 600 547	1 817 357	0	1 817 357		
010	73OMF115	IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	7 453	0	7 453	23 635	0	23 635		
011	73OMF12	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0		
012	73OMF121	E) Céltartalékok	164 945 452	0	164 945 452	176 293 073	0	176 293 073		
013	73OMF1211	I. Működési céltartalék	4 047	0	4 047	16 108	0	16 108		
014	73OMF1212	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0		
015	73OMF12121	2. Működési portfólió értékelési különbözeteiből képzett céltartalék	4 047	0	4 047	16 108	0	16 108		
016	73OMF12122	Ebből: 2.1 Időarányosan járó kamat (+)	7 898	0	7 898	8 437	0	8 437		
017	73OMF12123	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0		
018	73OMF12124	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0		
019	73OMF122	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	-3 851	0	-3 851	7 671	0	7 671		
		II. Fedezeti céltartalék	159 168 161	0	159 168 161	170 936 717	0	170 936 717		

Kijelölésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

73OMF

Mérleg - Forrás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságra: ezer forint														
			Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai				
			1	k	2	l	3	m	4	n	5	o	6	p	7	z	
020	73OMF1221	1. Egyéni számlákon	158 843 837		0		158 843 837	170 614 310	0		170 614 310						
021	73OMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	111 575 336		0		111 575 336	119 057 972	0		119 057 972						
022	73OMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált hozambevételekből képzett céltartalék	40 939 460		0		40 939 460	41 877 398	0		41 877 398						
023	73OMF12213	1.3 Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	6 329 041		0		6 329 041	9 678 940	0		9 678 940						
024	73OMF122131	Ebből: 1.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	1 595 498		0		1 595 498	1 585 959	0		1 585 959						
025	73OMF122132	1.3.2 Járó osztalék (+)	45 167		0		45 167	48 491	0		48 491						
026	73OMF122133	1.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	3 622 699		0		3 622 699	3 170 861	0		3 170 861						
027	73OMF122134	1.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	1 065 677		0		1 065 677	4 873 629	0		4 873 629						
028	73OMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	324 324		0		324 324	322 407	0		322 407						
029	73OMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	107 571		0		107 571	108 251	0		108 251						
030	73OMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételekből képzett céltartalék	215 568		0		215 568	212 885	0		212 885						
031	73OMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	1 185		0		1 185	1 271	0		1 271						
032	73OMF122231	Ebből: 2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	2 071		0		2 071	1 398	0		1 398						
033	73OMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0		0		0	0	0		0						

Kitejtésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

73OMF

Mérleg - Forrás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságra: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		
			1	2	3	4	5	6	
			k	l	m	n	o	p	z
034	73OMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
035	73OMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értéktételeiből adódó értékkülönbözet (+/-)	-886	0	-886	-127	0	-127	
036	73OMF123	III. Likviditási céltartalék	231 991	0	231 991	251 800	0	251 800	
037	73OMF1231	1. Likviditási portfólió értékelési különbözete	1 572	0	1 572	2 619	0	2 619	
038	73OMF12311	Ebből: 1.1 Időarányosan járó kamat (+)	1 112	0	1 112	688	0	688	
039	73OMF12312	1.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
040	73OMF12313	1.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
041	73OMF12314	1.4 Egyéb piaci értéktételeiből adódó értékkülönbözet (+/-)	460	0	460	1 931	0	1 931	
042	73OMF1232	2. Egyéb likviditási célokra	230 510	0	230 510	249 190	0	249 190	
043	73OMF1233	3. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának tartaléka	-91	0	-91	-9	0	-9	
044	73OMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	5 541 253	0	5 541 253	5 088 448	0	5 088 448	
045	73OMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	377 786	0	377 786	346 758	0	346 758	
046	73OMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	5 157 926	0	5 157 926	4 736 602	0	4 736 602	
047	73OMF1243	3. Likviditási célú tagdíjak tartaléka	5 541	0	5 541	5 088	0	5 088	
048	73OMF13	F) Kötelezettségek	131 885	0	131 885	3 097 182	0	3 097 182	
049	73OMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	

Kitérésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

73OMF

Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Mégállapított		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló záró		eltérések (+/-)		felülvizsgált		beszámoló		felülvizsgált		
			adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok			
1	2	3	4	5	6	7							
k	l	m	n	o	p	z							
050	73OMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	131 885	0	131 885	3 097 182	0	3 097 182					
051	73OMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	39 508	0	39 508	129 099	0	129 099					
052	73OMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	9 200	0	9 200	12 885	0	12 885					
053	73OMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0					
054	73OMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	58 802	0	58 802	2 899 939	0	2 899 939					
055	73OMF1325	5. Azonosítatlan függő befizetések	24 375	0	24 375	55 259	0	55 259					
056	73OMF13251	5.1. munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	22 585	0	22 585	53 207	0	53 207					
057	73OMF13252	5.2. munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések	1 319	0	1 319	1 581	0	1 581					
058	73OMF13253	5.3. pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések	471	0	471	471	0	471					
059	73OMF14	G) Passzív időbeli elhatárolások	179 863	0	179 863	189 095	0	189 095					
060	73OMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	352	0	352	282	0	282					
061	73OMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	179 511	0	179 511	188 813	0	188 813					
062	73OMF143	3. Haliasztott bevételek	0	0	0	0	0	0					

Kijelölt felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Megállapított		Előző évi		Tárgyévi		Megállapított		Tárgyévi		Mód
			beszámoló záró		eltérések (+/-)		beszámoló		beszámoló		eltérések (+/-)		záró		
			adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
a	b	c	d	e	f	z									
001	730A01	Tagok által fizetett tagdíj	540 846	0	540 846	522 852	0	522 852							
002	730A02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	320 873	0	320 873	326 374	0	326 374							
003	730A03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	405 767	0	405 767	365 915	0	365 915							
004	730A04	Utolag befolyt tagdíjak	49 136	0	49 136	49 199	0	49 199							
005	730A05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	505 088	0	505 088	532 510	0	532 510							
006	730A06	Tagok egyéb befizetései	57 434	0	57 434	65 544	0	65 544							
007	730A07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0							
008	730A08	Működési célra juttatott eseti adomány	2 647	0	2 647	2 247	0	2 247							
009	730A09	Egyéb bevételek	566 414	0	566 414	493 173	0	493 173							
010	730A10	Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)	1 131 583	0	1 131 583	1 093 474	0	1 093 474							
011	730A11	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 156 320	0	1 156 320	1 090 062	0	1 090 062							
012	730A111	Anyagjellegű ráfordítások	261 602	0	261 602	247 282	0	247 282							
013	730A1111	Anyagköltség	7 091	0	7 091	8 658	0	8 658							
014	730A1112	Igénybe vett szolgáltatások	26 878	0	26 878	27 824	0	27 824							
015	730A11121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0							
016	730A11122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	21 780	0	21 780	16 382	0	16 382							
017	730A11123	Könyvvizsgáló díja (számla alapján)	3 874	0	3 874	2 985	0	2 985							
018	730A11124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0							

Kijelölésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

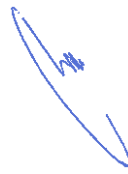
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatok	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatok	Tárgyévi beszámoló záró adatok	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatok	Mód
			1 a	2 b	3 c	4 d	5 e	6 f	7 z
019	730A11125	Szaktanácsadás díja (számla alaplán)	29	0	29	0	0	0	
020	730A11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 195	0	1 195	8 457	0	8 457	
021	730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	227 633	0	227 633	210 800	0	210 800	
022	730A112	Személyi jellegű ráfordítások	379 514	0	379 514	389 413	0	389 413	
023	730A1121	Béreköltség	252 355	0	252 355	259 811	0	259 811	
024	730A11211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	243 630	0	243 630	250 496	0	250 496	
025	730A11212	Állományba nem tartozók munkadíja	8 725	0	8 725	9 315	0	9 315	
026	730A112121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
027	730A112122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
028	730A112123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	230	0	230	315	0	315	
029	730A112124	Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	7 950	0	7 950	9 000	0	9 000	
030	730A112125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	545	0	545	0	0	0	
031	730A1122	Személyi jellegű egyéb kifizetések	54 799	0	54 799	54 133	0	54 133	
032	730A1123	Bérfelrakások	72 360	0	72 360	75 469	0	75 469	
033	730A113	Értéksökkenési leírás	15 658	0	15 658	18 434	0	18 434	
034	730A114	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	499 546	0	499 546	434 933	0	434 933	
035	730A1141	Felügvelettel kapcsolatos ráfordítások	42 094	0	42 094	42 526	0	42 526	

Kitejtésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes



Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló záró adatai		felülvizsgált záró adatai		beszámoló záró adatai		felülvizsgált záró adatai		
			1	2	3	4	5	6	7	z	
a	b	c	d	e	f						
036	730A1142	Működési céltartalékképzés jóvőbeni kötelezettségekre	0	0	0	0	0	0	0	0	
037	730A1143	Egyéb ráfordítások	457 452	0	457 452	392 407	0	392 407	0	392 407	
038	730A12	Szokásos működési tevékenység eredménye (10- 11) (+/-)	-24 737	0	-24 737	3 412	0	3 412	0	3 412	
039	730A13	Nem befektetési célú tulajdoni részesevést jelentő befektetések értékesítése, visszaírása (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	
040	730A14	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	41 979	0	41 979	31 791	0	31 791	0	31 791	
041	730A141	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	627	0	627	626	0	626	0	626	
042	730A142	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	50 275	0	50 275	40 493	0	40 493	0	40 493	
043	730A143	Hitelviszonyt megtestesítő kamatkozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	8 923	0	8 923	9 328	0	9 328	0	9 328	
044	730A15	Tulajdoni részesevést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	3 463	0	3 463	4 317	0	4 317	0	4 317	
045	730A16	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	0	0	
046	730A17	Kapott osztalékok és részesevések	0	0	0	0	0	0	0	0	
047	730A18	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	20	0	20	0	0	0	0	0	

Kijelölt felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes



Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló záró		felülvizsgált		beszámoló		felülvizsgált		
			adatok	eltérések (+/-)	adatok	eltérések (+/-)	adatok	eltérések (+/-)	adatok	eltérések (+/-)	
1	2	3	4	5	6	7	z				
a	b	c	d	e	f						
048	730A19	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-9 911	0	-9 911	12 061	0	12 061			
049	730A191	Időarányosan járó kamat	-2 079	0	-2 079	539	0	539			
050	730A192	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0			
051	730A193	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0			
052	730A1931	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0			
053	730A1932	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0			
054	730A194	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	-7 832	0	-7 832	11 522	0	11 522			
055	730A1941	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	-2 846	0	-2 846	7 619	0	7 619			
056	730A1942	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	4 986	0	4 986	-3 903	0	-3 903			
057	730A20	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0			
058	730A21	Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	35 551	0	35 551	48 169	0	48 169			
059	730A22	Fizetendő kamatok és kamatfellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0			
060	730A23	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözlete (árfolyamvesztés)	2 877	0	2 877	4 175	0	4 175			
061	730A24	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0			

Kikötésért felelős: Gyurcsóné Tomikó Ágnes



Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságregrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi felülvizsgált		Tárgyévi		Tárgyévi felülvizsgált		Mód
			beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	
			1	2	3	4	5	6	7		
			a	b	c	d	e	f	z		
062	730A25	Értékelési különbözethez képzett működési céltartalék	-9 911	0	-9 911	12 061	0	12 061			
063	730A251	Időarányosan járó kamat	-2 079	0	-2 079	539	0	539			
064	730A252	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0			
065	730A253	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0			
066	730A254	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	-7 832	0	-7 832	11 522	0	11 522			
067	730A26	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	415	0	415	98	0	98			
068	730A27	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0			
069	730A28	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	11 533	0	11 533	12 643	0	12 643			
070	730A281	Vagyonkezelői díjak	11 168	0	11 168	12 299	0	12 299			
071	730A282	Letétkezelői díjak	138	0	138	150	0	150			
072	730A283	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	227	0	227	194	0	194			
073	730A29	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (22+...+28)	4 914	0	4 914	28 977	0	28 977			
074	730A30	Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	30 637	0	30 637	19 192	0	19 192			
075	730A31	Rendkívüli bevételek									
076	730A32	Rendkívüli ráfordítások									
077	730A33	Rendkívüli eredmény (31-32) (+/-)									
078	730A34	Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	4 205	0	4 205	3 700	0	3 700			

Kétfélsért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

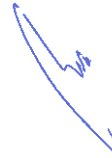
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Mégállapított		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló záró adatai	adatok	Megállapított eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	beszámoló záró adatai			
			1	2	3	4	5	6	7	z			
			a	b	c	d	e	f					
079	730A35	Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	2 652	0	2 652	2 669	0	2 669	2 669				
080	730A36	Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (34-35)	1 553	0	1 553	1 031	0	1 031	1 031				
081	730A37	Adófizetési kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0	0				
082	730A38	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység adózott eredménye (12+/--13+/--30+/--36-37) (+/-)	7 453	0	7 453	23 635	0	23 635	23 635				

Kifőlésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



730B

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	felülvizsgált beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai		
			1	2	3	4	5	6	7		
			c	d	e	f	g	h	z		
001	730B01	Tagok által fizetett tagdíj	8 359 518	0	8 359 518	8 396 258	0	8 396 258			
002	730B02	Munkáltatói tagdíj- hozzájárulás	5 422 349	0	5 422 349	5 632 087	0	5 632 087			
003	730B03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	5 519 911	0	5 519 911	4 981 851	0	4 981 851			
004	730B04	Utólag befolyt tagdíjak	481 591	0	481 591	485 258	0	485 258			
005	730B05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	8 743 547	0	8 743 547	9 531 752	0	9 531 752			
006	730B06	Tagok egyéb befizetései	3 026 041	0	3 026 041	3 352 852	0	3 352 852			
007	730B061	Ebből: A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	749 161	0	749 161	880 601	0	880 601			
008	730B07	Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0			
009	730B08	Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány	85 594	0	85 594	72 653	0	72 653			
010	730B09	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	6 144 476	0	6 144 476	5 403 175	0	5 403 175			
011	730B10	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	17 999 658	0	17 999 658	18 360 432	0	18 360 432			
012	730B11	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	6 144 476	0	6 144 476	5 403 175	0	5 403 175			
013	730B12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	6 054 428	0	6 054 428	4 750 633	0	4 750 633			

Kitejtésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes



Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



73OB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

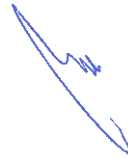
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló		felülvizsgált		beszámoló		felülvizsgált		
			záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
		c	d	e	f	g	h	z			
014	73OB121	Pénzügyileg realizált kamat, kamatteljesítés bevétele	9 006 247	0	9 006 247	7 182 350	0	7 182 350			
015	73OB122	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	2 951 819	0	2 951 819	2 431 717	0	2 431 717			
016	73OB13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	4 934 820	0	4 934 820	2 811 404	0	2 811 404			
017	73OB14	Befektetési jegyek realizált hozama	866 284	0	866 284	657 779	0	657 779			
018	73OB15	Kapott osztalékok és részesedések	809 857	0	809 857	881 359	0	881 359			
019	73OB16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	684 260	0	684 260	608 431	0	608 431			
020	73OB17	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	-4 742 021	0	-4 742 021	3 349 986	0	3 349 986			
021	73OB171	Időarányosan járó kamat	-977 300	0	-977 300	-10 212	0	-10 212			
022	73OB172	Járó osztalék	-18 813	0	-18 813	3 324	0	3 324			
023	73OB173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	787 622	0	787 622	-451 837	0	-451 837			
024	73OB1731	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	796 932	0	796 932	-297 349	0	-297 349			

Kiegészítő felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



73OB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Tárgyévi		Mégállapított		Tárgyévi		Mód
			beszámoló	felülvizsgált	beszámoló	felülvizsgált	eltérések	eltérések	beszámoló	felülvizsgált	
			záró adatai	záró adatai	záró adatai	záró adatai	(+/-)	(+/-)	záró adatai	záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	7	z	
			c	d	e	f	g	h			
025	73OB1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	9 310	0	9 310	154 488	0	154 488			
026	73OB174	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönbözet	-4 533 530	0	-4 533 530	3 808 711	0	3 808 711			
027	73OB1741	Nyerességjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-2 088 297	0	-2 088 297	2 145 598	0	2 145 598			
028	73OB1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	2 445 233	0	2 445 233	-1 663 113	0	-1 663 113			
029	73OB18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	7 045	0	7 045	143 396	0	143 396			
030	73OB19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	8 614 673	0	8 614 673	13 202 988	0	13 202 988			
031	73OB191	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	8 605 021	0	8 605 021	13 195 589	0	13 195 589			
032	73OB1911	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	13 340 454	0	13 340 454	9 845 690	0	9 845 690			
033	73OB1912	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	-4 735 433	0	-4 735 433	3 349 899	0	3 349 899			
034	73OB192	Szolgáltatási tartalékok megillető hozambevételek	9 652	0	9 652	7 399	0	7 399			
035	73OB1921	Szolgáltatási tartalékok megillető realizált hozam	16 240	0	16 240	7 313	0	7 313			

Kijelölt felelős: Gyurcsóné Tornóczy Ágnes

Budapest, 2017.03.31.




Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

73OB

Eredménykimutató - Pénztári szolgáltatások fedezete

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatai		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mód
			1	2	3	4	5	6	
c	d	e	f	g	h	z			
036	73OB1922	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	-6 588	0	-6 588	86	0	86	
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)	1 726 335	0	1 726 335	1 640 541	0	1 640 541	
039	73OB22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	19 074	0	19 074	91 916	0	91 916	
040	73OB23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	35 579	0	35 579	32 227	0	32 227	
041	73OB24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	14 554	0	14 554	167 164	0	167 164	
042	73OB25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	1 276 017	0	1 276 017	1 328 697	0	1 328 697	
043	73OB251	Vagyonkezelői díjak	1 219 700	0	1 219 700	1 266 106	0	1 266 106	
044	73OB252	Letétkezelői díjak	33 539	0	33 539	33 884	0	33 884	
045	73OB253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	22 778	0	22 778	28 707	0	28 707	

Kiöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



730B

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Mégállapított		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló		eltérések		beszámoló		beszámoló		eltérések		
			1	2	3	4	5	6	7				
			c	d	e	f	g	h	z				
046	730B26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	3 071 559	0	3 071 559	3 260 545	0	3 260 545	0	3 260 545			
047	730B261	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	3 068 193	0	3 068 193	3 254 210	0	3 254 210	0	3 254 210			
048	730B262	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	3 366	0	3 366	6 335	0	6 335	0	6 335			
049	730B27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	5 543 114	0	5 543 114	9 942 443	0	9 942 443	0	9 942 443			
050	730B271	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	10 272 261	0	10 272 261	6 591 480	0	6 591 480	0	6 591 480			
051	730B272	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	-4 735 433	0	-4 735 433	3 349 899	0	3 349 899	0	3 349 899			
052	730B273	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	12 874	0	12 874	978	0	978	0	978			
053	730B274	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	-6 588	0	-6 588	86	0	86	0	86			
054	730B28	Fedezeti céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	17 398 296	0	17 398 296	22 899 700	0	22 899 700	0	22 899 700			
055	730B281	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	11 855 182	0	11 855 182	12 957 257	0	12 957 257	0	12 957 257			

Kijelölésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

73OB

Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód	
			1	c	2	d	3	e	4	f	5	g		6
056	73OB282	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	10 272 261	0	10 272 261	0	6 591 480	0	6 591 480					
057	73OB283	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözeteiből	-4 735 433	0	-4 735 433	0	3 349 899	0	3 349 899					
058	73OB2831	Időarányosan járó kamat	-975 421	0	-975 421	0	-9 539	0	-9 539					
059	73OB2832	Járó osztalék	-18 813	0	-18 813	0	3 324	0	3 324					
060	73OB2833	Devizaárfolyam különbözeteiből	787 622	0	787 622	0	-451 838	0	-451 838					
061	73OB2834	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözeteiből	-4 528 821	0	-4 528 821	0	3 807 952	0	3 807 952					
062	73OB284	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	12 874	0	12 874	0	978	0	978					
063	73OB285	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözeteiből	-6 588	0	-6 588	0	86	0	86					
064	73OB2851	Időarányosan járó kamat	-1 879	0	-1 879	0	-673	0	-673					
065	73OB2852	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0					
066	73OB2853	Devizaárfolyam különbözeteiből	0	0	0	0	0	0	0					
067	73OB2854	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	-4 709	0	-4 709	0	759	0	759					

Kijelölt felelős: Gyurcsóné Tomkó Agnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730C

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Nagyságrend: ezer forint

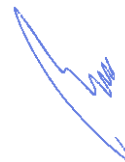
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód
			1 c	2 d	3 e	4 f	5 g	6 h	7 z				
001	730C01	Tagok által fizetett tagdíj	8 858	0	8 858	8 908	0	8 908	8 908	0	8 908		
002	730C02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	5 721	0	5 721	5 940	0	5 940	5 940	0	5 940		
003	730C03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	5 931	0	5 931	5 352	0	5 352	5 352	0	5 352		
004	730C04	Utólag befolyt tagdíjak	527	0	527	531	0	531	531	0	531		
005	730C05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	9 175	0	9 175	10 027	0	10 027	10 027	0	10 027		
006	730C06	Tagok egyéb befizetései	2 331	0	2 331	2 538	0	2 538	2 538	0	2 538		
007	730C07	Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
008	730C08	Likviditási célra juttatott eseti adomány	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
009	730C09	Likviditási célú egyéb bevételek	6 550	0	6 550	5 806	0	5 806	5 806	0	5 806		
010	730C10	Likviditási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	18 056	0	18 056	18 371	0	18 371	18 371	0	18 371		
011	730C11	Likviditási célú egyéb ráfordítások	6 550	0	6 550	5 806	0	5 806	5 806	0	5 806		
012	730C12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	10 237	0	10 237	7 781	0	7 781	7 781	0	7 781		
013	730C121	Pénzügyileg realizált kamat, kamattellegű bevétel	10 954	0	10 954	8 033	0	8 033	8 033	0	8 033		
014	730C122	Hitelviszonyt megfestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	717	0	717	252	0	252	252	0	252		

Kijelölt felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



730C

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Mégállapított		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód
			beszámoló	záró	eltérések	eltérések	beszámoló	záró	beszámoló	záró	beszámoló	záró	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
			c	d	e	f	g	h	z				
015	730C13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	291	0	291	194	0	194					
016	730C14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0					
017	730C15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0					
018	730C16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	239	0	239	97	0	97					
019	730C17	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	-486	0	-486	1 047	0	1 047					
020	730C171	Időarányosan járó kamat	282	0	282	-424	0	-424					
021	730C172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0					
022	730C173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0					
023	730C1731	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0					
024	730C1732	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0					
025	730C174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	-768	0	-768	1 471	0	1 471					
026	730C1741	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	-248	0	-248	1 318	0	1 318					
027	730C1742	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	520	0	520	-153	0	-153					

Kirőltesért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes


730C

Eredménykimutató - Likviditási fedezet

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód	
			beszámoló		felülvizsgált		beszámoló		felülvizsgált			
			záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
c	d	e	f	g	h	z						
028	730C18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
029	730C19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	10 281	0	10 281	0	9 119	0	9 119	0	9 119	
030	730C191	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	4 986	0	4 986	0	6 616	0	6 616	0	6 616	
031	730C192	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	5 295	0	5 295	0	2 503	0	2 503	0	2 503	
032	730C20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
033	730C21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	159	0	159	0	191	0	191	0	191	
034	730C22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
035	730C23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
036	730C24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
037	730C25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	3 804	0	3 804	0	4 218	0	4 218	0	4 218	

Kiállításért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730C

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint									
			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			
038	730C251	Vagyonkezelői díjak	3 716	0	3 716	4 140	0	4 140				
039	730C252	Leitkezelői díjak	21	0	21	23	0	23				
040	730C253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	67	0	67	55	0	55				
041	730C26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	3 963	0	3 963	4 409	0	4 409				
042	730C261	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	1 984	0	1 984	2 150	0	2 150				
043	730C262	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	1 979	0	1 979	2 259	0	2 259				
044	730C27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	6 318	0	6 318	4 710	0	4 710				
045	730C28	Likviditási és kockázati céltartalék képzés (10-11 +/-27) (-)	17 824	0	17 824	17 275	0	17 275				
046	730C281	Értékelési különbözetről képzett likviditási céltartalék	-486	0	-486	1 047	0	1 047				
047	730C2811	Időarányosan járó kamat	282	0	282	-424	0	-424				
048	730C2812	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0				
049	730C2813	Devizaárfolyam különbözetek	0	0	0	0	0	0				
050	730C2814	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülbözetek	-768	0	-768	1 471	0	1 471				
051	730C282	Egyéb likviditási célokra	14 994	0	14 994	15 984	0	15 984				
052	730C283	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	3 316	0	3 316	244	0	244				

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



730D

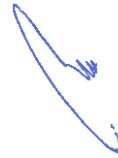
Cash-Flow kimutatás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Mód
			1	2	3	z	
			c	d			
001	730D01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	7 453	23 635			
002	730D02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-6 334	-4 910			
003	730D03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0			
004	730D04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	21 361	142 964			
005	730D05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	-728	728			
006	730D06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-2 989 170	-15 197 461			
007	730D07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0			
008	730D08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	-93	93			
009	730D09	Tartaléktöke állomány változása (+/-)	268 670	209 357			

Nagyságrend: ezer forint

Kiöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Időszak: 2016.01.01.-2016.12.31.

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

730D

Cash-Flow kimutatás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Mód
			1	2	3		
			c	d	z		
010	730D10	Követelésállomány változása (+/-)	677 167	468 550			
011	730D11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-1 232 351	-420 718			
012	730D12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-9 910	12 061			
013	730D13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-667 113	-452 805			
014	730D14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0			
015	730D15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-16 115	89 591			
016	730D16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	5 270	3 685			
017	730D17	Hitel felvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0			
018	730D18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0			
019	730D19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-3 245	30 884			
020	730D20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-106 825	2 841 137			
021	730D21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0			

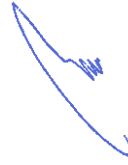
Nagyságrend: ezer forint

Kiöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



730D

Cash-Flow kimutatás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint					
			Előző év		Tárgyév		Mód	
			1	c	2	d		3
022	730D22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)		0		0		
023	730D23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-1 431		1 897			
024	730D24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-777		9 232			
025	730D25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	17 398 296		22 899 700			
026	730D26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	2 978		131			
027	730D27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0		0			
028	730D28	Más pénztártól átlépő pénztartagok áthozott tagi követelése (+)	717 626		467 635			
029	730D29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	3 869		2 686			
030	730D30	Más pénztárba átlépő pénztartagok átvitt tagi követelése (-)	229 651		244 759			
031	730D31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	6 821 859		5 903 786			
032	730D32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	3 662 519		5 106 955			

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.




Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Időszak: 2016.01.01.-2016.12.31.

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

730D

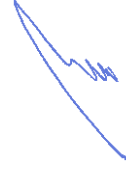
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Mód
			1	2	3	z	
			c	d			
033	730D33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-420 797		-340 724		
034	730D34	Likviditási céltartalékképzés (+)	17 824		17 275		
035	730D35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	3 869		2 686		
036	730D36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökeiből (+)	0		0		
037	730D37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	2 978		131		
038	730D38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktökébe (-)	210		21		
039	730D39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0		0		
040	730D40	Pénzeszköz változás	2 944 539		-453 715		
041	730D401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	106		199		
042	730D402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	2 944 433		-453 914		

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Időszak: 2016.01.01.-2016.12.31.

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

730EA

Fedezeti céltartalék

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Mód
			1	2	3		
			c	d	z		
001	730EA1	I. Egyéni számlákon					
002	730EA101	Nyitó állomány	151 828 141	158 843 837			
003	730EA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	17 999 658	18 360 432			
004	730EA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	717 626	467 635			
005	730EA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	13 340 454	9 845 690			
006	730EA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-4 735 433	3 349 899			
007	730EA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	2 978	131			
008	730EA107	Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	0	0			
009	730EA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	3 639 888	5 130 716			
010	730EA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	6 821 859	5 903 786			
011	730EA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	229 651	244 759			
012	730EA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	6 144 476	5 403 175			

Nagyságrend: ezer forint

Kirőltesért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.




Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730EA

Fedezeti céltartalék

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év			Tárgyév			Mód
			1	2	3	2	3	z	
			c	d	z	d	z	z	
013	730EA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	3 068 193	3 254 210					
014	730EA113	Egyéb változás (+/-)	-405 520	-316 668					
015	730EA114	Egyéni számlák záróállománya	158 843 837	170 614 310					
016	730EA2	II. Szolgáltatási tartalékon							
017	730EA201	Nyitó állomány	359 815	324 324					
018	730EA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	3 639 888	5 130 716					
019	730EA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0					
020	730EA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0					
021	730EA205	Szolgáltatási tartalékok megjelölt értékelési különbözet (+/-)	-6 588	86					
022	730EA206	Szolgáltatási tartalékok megjelölt hozambevételek (+)	16 240	7 313					
023	730EA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0					
024	730EA208	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0					
025	730EA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	3 662 519	5 106 955					

Nagyságrend: ezer forint

Kijelölt felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes



Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Időszak: 2016.01.01.-2016.12.31.

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

730EA

Fedezeti céltartalék

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint		
			Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
026	730EA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
027	730EA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
028	730EA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	19 095	26 742	
029	730EA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0	
030	730EA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	3 366	6 335	
031	730EA215	Egyéb változás (+/-)	-51	0	
032	730EA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	324 324	322 407	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



73OEB

Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év			Tárgyév			Mód
			1	2	3	2	3	z	
			c	d	z	d	z	z	
001	73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetre							
002	73OEB101	Nyitó állomány	2 058			1 572			
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetre képzett céltartalék (+)	-486			1 047			
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)							
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)							
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0			0			0
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0			0			0
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0			0			0
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0			0			0
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0			0			0
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0			0			0
012	73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	1 572			2 619			
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára							
014	73OEB201	Nyitó állomány	-219			-91			
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	3 316			244			
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0			0			0

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes



Budapest, 2017.03.31.

73OEB*Likviditási tartalékok*

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év			Tárgyév			Mód
			1	2	3	2	3	z	
			c	d					
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0			0			0
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0			0			0
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0			0			0
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	2 978			131			131
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0			0			0
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	0			21			21
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	210			10			10
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	-91			-9			-9
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra							
026	73OEB301	Nyitó állomány	211 647			230 510			
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	14 994			15 984			
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	3 793			2 686			
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0			0			0
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0			0			0

Költésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Agnes

Budapest, 2017.03.31.



Időszak: 2016.01.01.-2016.12.31.

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

73OEB

Likviditási tartalékok

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Elsz év		Tárgyév		Mód
			1	2	3	z	
			c	d			
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	76	10			
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0			
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0			
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0			
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0			
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	230 510	249 190			

Nagyságregrend: ezer forint

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Időszak: 2016.01.01.-2016.12.31.

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

73OEC

Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

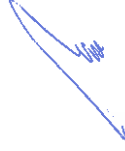
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nyitó állomány		Tárgyévi változások		Záró állomány		Mód
			1	c	2	d	3	e	
001	73OEC01	Működési céltartalék	4 047	0	12 061		16 108		
002	73OEC011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0		0		
003	73OEC012	működési portfólió értékelési különbözetre	4 047		12 061		16 108		
004	73OEC02	Fedezeti céltartalék	159 168	161	11 768	556	170 936	717	
005	73OEC021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	158 843	837	11 770	473	170 614	310	
006	73OEC022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	324	324	-1 917		322 407		
007	73OEC03	Likviditási céltartalék	231 991		19 809		251 800		
008	73OEC031	értékelési különbözetre	1 572		1 047		2 619		
009	73OEC032	egyéb likviditási célokra	230 510		18 680		249 190		
010	73OEC033	azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	-91		82		-9		
011	73OEC04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	5 541	253	-452	805	5 088	448	
012	73OEC041	működési célú	377 786		-31 028		346 758		
013	73OEC042	fedezeti célú	5 157 926		-421 324		4 736 602		
014	73OEC043	likviditási és kockázati célú	5 541		-453		5 088		
015	73OEC05	Összesen:	164 945	452	11 347	621	176 293	073	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Toth Balázs Igazgatótanács Elnöke



730F*A taglétszám alakulása*

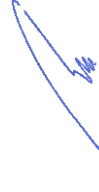
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Fő		Mód
			1	a	2
001	730F1	Időszak elején	194	209	z
002	730F2	Időszak alatti változás	-8	069	
003	730F21	Új belépő	3	701	
004	730F22	Átlépő más pénztárból		332	
005	730F221	Ebből: Önszegélyező pénztárból átlépő		0	
006	730F23	Átlépő más pénztárba		322	
007	730F24	Szolgáltatásban részesült	3	109	
008	730F25	Elhalálozott		396	
009	730F26	Kilépett		2 880	
010	730F27	Egyéb megszűnés		5 395	
011	730F3	Időszak végén	186	140	
012	730F31	Ebből: Járadékot igénybe vevő		109	
013	730F32	730F3 sorból: férfi	103	737	
014	730F33	nő	82	403	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Budapest, 2017.03.31.



Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke



Allianz Hungária Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet 2016

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 alkalmazotti 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 tartalékainak tervezett és tényleges bevételeinek, valamint kiadásainak 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, egyéb befektetések értékelési különbözete
- 17.) 4/2. sz. függelék: Nyugdíjpénztár befektetések (értékpapír, pénzeszköz, ingatlan, áthuzódó tételek üzletrész nélkül) főbb adatainak földrajzi megoszlása
- 18.) 4/3. sz. függelék: Nyugdíjpénztár befektetések (értékpapír, pénzeszköz, ingatlan, áthuzódó tételek üzletrész nélkül) főbb adatainak 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 ténylegesen jóváírt 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 költségnemenként
- 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
- 41.) 20. sz. függelék Ingatlan értékleő 2016. évi beszámoló jelentése

Kiegészítő melléklet az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2016.12.31. fordulónapra elkészített mérleg és eredménykimutatásához

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

2016. december 31-én a nyugdíjpénztár esetében a taglétszám 186 140 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 A.1.3 táblák tartalmazzák. Ezzel a létszámmal az önkéntes nyugdíjpénztárak között a vezető szerepet foglalja el.

A nyugdíjpénztár 2016. évben 2.760. munkáltatói taggal állt munkáltatói szerződésben. A munkáltatói kötelezettség vállalások rendre teljesültek.

2016. évben 79 támogatói adományozói szerződés volt hatályban. A támogató 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.

2016. évben az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság 3-3 fővel látta el feladatát, részükre a Küldött közgyűlés korábbi határozata alapján tisztelet díj kerül számfejtésre. 2016. évben a 9.000 e Ft került tiszteletdíjként számfejtésre.

2016. évben az Ügyvezető bruttó bére 12.795. ezer Ft, juttatása 318 ezer Ft volt.

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 Alapszabály „9.3. A támogató jogosult meghatározni, hogy az adományt a pénztár milyen célra és milyen módon használhatja fel, de adomány csak a pénztártagság egészének vagy a 9.4. pontban meghatározott tagsági körnek nyújtható. 9.4. Adományban részesülhet: a) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló pénztártagok köre; b) az ugyanazon munkáltatótól nyugdíjba vonult pénztártagok köre; c) az ugyanazon érdekképviseleti szervvel tagsági viszonyban álló pénztártagok köre; d) a nyugdíjkorhatárt betöltött pénztártagok köre; e) a nyugdíjkorhatárt a támogató által meghatározott időtartamon belül elérő pénztártagok köre; f) az ugyanazon munkáltatónál ugyanazon beosztást betöltő vagy ugyanazon munkakört ellátó pénztártagok köre; g) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, a nyugdíjkorhatárt a támogató által meghatározott időtartamon belül elérő pénztártagok köre; h) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, az adott munkáltatónál a támogató által meghatározott időtartamú munkaviszonnyal rendelkező pénztártagok köre; i) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, az adott naptári évben a támogató által megjelölt összegnél magasabb saját tagdíjbefizetést teljesítő pénztártagok köre; j) az ugyanazon jogi személlyel, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társasággal tagsági viszonyban álló pénztártagok köre; k) az ugyanazon munkáltatóval munkavégzésre irányuló egyéb (megbízási, vállalkozási) jogviszonyban álló pénztártagok köre l) adott időszakban pénztárba belépők köre,

	m) a támogató által meghatározott pénztártagok köre. 9.5. Az adomány 3%-át kötelezően a pénztár működési alapjában kell jóváírni.	
d, Felosztási elvek (a befizetések %-ában)		
a havi rendszeres tagdíj és eseti befizetés esetén évi 10.000 Ft alatt	fedezeti tartalék működési tartalék likviditási tartalék	90,00 % 9,90 % 0,10 %
évi 10.001 Ft és 120.000 Ft közötti részre	fedezeti tartalék működési bevétel likviditási tartalék	94,00 % 5,90 % 0,10 %
évi 120.001 Ft és 240.000 Ft közötti részre	fedezeti tartalék működési bevétel likviditási tartalék	96,00 % 3,90 % 0,10 %
évi 240.001 Ft és 500.000 Ft közötti részre	fedezeti tartalék működési bevétel likviditási tartalék	98,00 % 1,90 % 0,10 %
évi 500.001 Ft feletti részre	fedezeti tartalék működési bevétel likviditási tartalék	99,00 % 0,90 % 0,10 %

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

Az Alapszabály rögzíti ez eltérő felosztás szabályait: „10.3.2.

Az új belépők, más pénztárból átlépő pénztártagok első kéthavi tagdíjából a működési tartalékra 4000 forinttal nagyobb összeg kerül felosztásra, mint ami az egyébként meghatározott arányok alkalmazásából adódna.’

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 politika 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 Zrt.-nél vezetett banki értékpapírszámlákon jóváírt értékpapírokról nyilvántartást vezet, illetve teljesíti az értékpapírszámlára vonatkozó előírásokat.

A társaság könyvvizsgálója a FÓT AUDIT Könyvvizsgáló Kft. bejegyzett könyvvizsgálója, Liptákné Oláh Éva.

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 2016. évben 23.635 ezer Ft volt, mely az előző évi eredményhez képest értékben 16.182 ezer Ft-tal javult. A 2016. évi működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye is pozitív eredménnyel zárt.

A működési célú bevételek (befektetési tevékenység bevétele és a kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei nélkül) az előző évhez képest 3,36%-kal csökkent.

A működéssel kapcsolatos ráfordítások 5,74%-kal csökkentek.

A szokásos működési tevékenység eredménye az előző két tényező együttes hatásaként jelentősen javult, a 2015. évi 24.737 ezer Ft veszteséggel szemben 2016. évben 3.412. ezer Ft pozitív eredménnyel zárt.

A nyugdíjpénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet is folytat.

Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredményének alakulása

Megnevezés	2015. év (adatok ezer Ft- ban)	2016. év (adatok ezer Ft-ban)	változás %-ban
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	4.205.	3.700.	-12
Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordítása	2.652.	2.669.	0,64
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	1.553.	1.031.	-34

Működéssel kapcsolatos ráfordítások 2016. évi változása 2015. évhez képest

Ráfordítások	Változás ezer Ft-ban(tárgyév-előző év)
Anyagjellegű ráfordítások	-14.320.
Személyi jellegű ráfordítások	9.899.
Értékcsökkenési leírás	2.776.
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	-64.613.
Működéssel kapcsolatos ráfordítások összesen	-66.258.

Fedezeti tartalék változása

Megnevezés	2015. évi tényleges változás	2016. évi tényleges változás	adatok eFt-ban
			2016. évi tervezett változás
Egyéni számlák	7.015.696	11.770.473.	2.074.132.
Szolgáltatási számlák	-35.491	-1.917.	87.
Fedezeti tartalék	6.980.205	11.768.556.	2.074.219.

A 2016. évi fedezeti célú bevétel a 2015. évi fedezeti célú bevételt 1.102.075. ezer Ft-tal meghaladta.

A tárgyévi szolgáltatási célú bevétel 32,95 %-kal meghaladta a tervezett bevételt (Id. 10.2.sz. függelék).

A likviditási célú bevételek 9,2%-kal meghaladták 2016. évben az előző évi bevételt. A tervezett bevételhez képest a tényleges bevétel 31,21%-kal csökkent.

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

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

A pénztári mérleg főösszege 181.420.342. ezer Ft, mely 14.555.142 ezer Ft-tal emelkedett.

A saját tőke 232.992 ezer Ft-tal, a céltartalékok 11.347621. ezer Ft-tal, a kötelezettségek 2.965.297. ezer Ft-tal, a passzív időbeli elhatárolások 9.232. ezer Ft-tal emelkedtek.

1.) Eszközök

Az eszközök főbb csoportok szerinti állományát, a 2015. évhez képest történt változását az A/7., az összetételének alakulását pedig az A/8. sz. táblázatokban mutatjuk be. Az eszközök állománya 166.865.200 ezer Ft-ról 181.420.342eFt-ra változott, ami 8,72%-os növekedésnek felel meg.

1.1. Immateriális javak

A szellemi termékek között az alábbiakat tartjuk nyilván:

- Libra önkéntes nyugdíjpénztári modul
- Oracle Database Standard Edition
- OCR modul
- AIR modul
- Linux, Windows rendszerek
- Internetes Pénztártagi Számlainformációs rendszer
- WEB-en a tagok tájékoztatása céljából a portfóliók megjelenésének grafikus megjelentés
- Trinity (TRIAS) befektetés nyilvántartó (2015. évi beszerzés) rendszer

A szellemi termék esetében az értékcsökkenés 33 %-os leírási kulccsal került elszámolásra.

Terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

1.2. Gépek, berendezések, felszerelések

A pénztár a gépek, berendezések között Páncélszekrényt (14,5% leírási kulcs), Iphone 5c, Sony Xperia telefonokat (33,3% leírási kulcs) tartott nyilván.

A Nyugdíjpénztár tulajdonában két személygépkocsi van. Skoda Octavia LNL-107, Skoda Octavia NCZ-319 forgalmi rendszámmal.

A személygépkocsik után 20 %-os leírási kulcs alkalmazásával került elszámolásra. Az immateriális javak, tárgyi eszközök nettó és bruttó értékének, valamint az elszámolt értékcsökkenés alakulását a 2. sz.; a 3. sz. függelék tartalmazza.

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.

A Hunalpa Nyugdíjpénztár beolvadásával egyidőben a pénztár tulajdonába került a Budapest, Királyhágó u. lakó ingatlan, valamint Cserkeszölő belterületen található beépítetlen 3 telek.

A kiegészítő mellékletét képezi az Ingatlan értékelő beszámolója.

2016. évben lezárult a Bakcsy Zs. u. ingatlan valamint a Királyhágó u.-i ingatlan eladása.

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. 2016. évben 260 millió Ft tőke leszállítást hajtottunk végre. Az üzletrész könyv szerinti értéke 4.175. ezer Ft. Piac értékítélete alapján 2016. december 31.-ig 1.810. ezer Ft árfolyamvesztés és 31 eFt árfolyam nyereség került elszámolásra. Az előbbiek alapján a részesedés piaci értéke 2016.12.31.-én 2.396. ezer Ft volt.

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 különbözetét. 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 értékelni 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.

Eszközök fő csoport szerinti alakulása

Eszköz csoport	adatok ezer Ft-ban	
	2015. évi záró	2016. évi záró
A) Befektetett eszközök	131.498.018	146.556.696.
B) Forgóeszközök	35.364.264	34.862.625.
C) Aktív időbeli elhatárolások	2.918	1.021.
Eszközök összesen	166.865.200	181.420.342.

Befektetett eszközök aránya:

2015.	2016.
$131.498.018/166.865.200=78,80\%$	$146.556.696/181.420.342=80,78\%$

A befektetett eszközök aránya 2016. évben növekedett 2015. évhez viszonyítva.

A befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 2016. évben 11.760.404. ezer Ft-tal növekedett.

A befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete 3.298.275 ezer Ft-tal növekedett 2015. évhez viszonyítva 2016. évben.

A befektetett pénzügyi eszközök között szereplő Egyéb tartósan adott kölcsön (lakáscélú kölcsönök) értéke 2015. évhez képest 12.608. ezer Ft-tal emelkedett.

2016. december 31.-i záró állomány 43.814. ezer Ft.

Forgóeszközök aránya:

2015.	2016.
$35.364.265/166.865.200=21,19\%$	$34.862.625/181.420.342=19,22\%$

Forgóeszközök aránya 2016. évben az előző évhez képest 1,98%-kal csökkent.

A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok valamint pénzeszközök könyv szerinti értéke 2016. évben 97.815. ezer Ft-tal csökkent.

A forgóeszközök értékpapírjainak valamint pénzeszközök értékelési különbözete - 64.818. ezer Ft-tal növekedett 2015. évhez viszonyítva 2016. évben.

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

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.

A nyugdíjpénztári befektetésekkel kapcsolatosan elszámolt pénzügyi bevételeket és ráfordításokat tartalékonként az 5. sz. függelék tartalmazza. 2016. évben az egyéni és szolgáltatási számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozam 9.942.443. ezer Ft (egyéni számlán jóváírt realizált, nem realizált hozam 9.941.379. ezer Ft, szolgáltatási számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozam 1.064. ezer Ft), a likviditási célú realizált és nem realizált hozam 4.710. ezer Ft, a működési célú befektetés eredménye 19.192. ezer Ft volt (6. sz. függelék).

Az éves hozamráta meghatározását a 7. sz. függelék tartalmazza.

A munkavállalóknak folyósított lakás kölcsön 1 éven belül esedékes részét a Pénztár az egyéb követelések között mutatja ki. Ennek összege 7.321. ezer Ft.

A pénztár a mérlegforduló napjáig le nem zárt határidős és opciós ügyletekkel nem rendelkezett.

A pénztár 2016. évben értékpapír kölcsönbe adásából származó követeléssel nem volt.

Befektetés összetétel alakulása

Befektetés megnevezése	2016.12.31.-i piaci érték (ezer Ft-ban)	Piaci érték megoszlása %-ban
Tartós befektetési célú ingatlanok	10.200.	0,01
Magyar részvények	6.273.304.	3,62
Befektetési jegyek (határozatlan ft. idejű)	71.930.	0,04
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések (részvények és befektetési jegyek)	31.236.689.	18,03
Vállalati, hitelintézeti kötvények	4.727.524.	2,73
Jelzáloglevél	5.909.417.	3,41
DKJ	13.532.398.	7,81
Államkötvények	106.398.894.	61,40
Tagi kölcsön	96.814.	0,06
Pénzeszközök	7.972.494.	4,60
Áthúzódó tételek	-2.988.754.	-1,72
Munkavállalói kölcsön (lakás)	51.135.	0,03
Üzletrész	2.396.	0,00
Összesen	173.294.441.	100,00

BEFEKTETÉSI POLITIKA

2015. év február hó 1. napjától- 2016. április 30. napjáig

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,
- d) 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.

Általános elvárás, hogy a fedezeti portfóliók esetében a felhalmozási időszak teljes hosszát tekintve összességében a Pénztár reálhozamot érjen (reálhozam számítás során a KSH által közzétett éves inflációs adatokat kell alapul venni).

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 Portfóliós Rendszer Szabályzatának mellékletét képezi.

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

1.5 Pénztári hozamok értékelése

Sem a portfóliók várható összetétele, sem a korábban elért hozamok a jövőre vonatkozóan nem adnak garanciát.

A hozamok értékelését érdemes hosszabb távú teljesítményeik alapján megítélni, melyre első sorban az átlagos reálhozamok (befektetések infláció felett eredménye) alkalmasak.

A Pénztár által elért százalékban kimutatott nettó befektetési eredmény nem feltétlenül esik egybe a tagok egyéni számláján megjelenő hozammal, ez utóbbit erőteljesen befolyásolhatják az egyes egyéni számlákon megjelenő jelentősebb összegű ki-, vagy befizetések, valamint azok időpontja (azaz az egyéni számla időszakonkénti átlagegyenlege).

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 igazgatótanács 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 beszámolóit. A befektetési irányelvekről született döntés előkészítése minden esetben indoklással történjen, a javaslathoz kapcsolódó részletes tájékoztatással.

Az Igazgatótanács döntését abban az esetben is szükséges rögzíteni – illetve a soron következő közgyűlésen is megerősíteni – ha Befektetési politika változatlanul hagyásáról született határozat.

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 vagyontól, 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 feladatai kiterjednek többek között a jogszabályi limitek ellenőrzésére, a pénztár befektetési portfóliójának értékelésére, valamint szükség esetben 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 lejárati 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) növekedési portfólió;
 - c/d) kockázatvállaló portfólió;
- d) fedezeti szolgáltatási számlák,
 - d/a) banktechnikai járadék portfólió;
 - d/b) életjáradék portfólió;
- e) függő.

A portfóliók összetétele és referencia indexei a 1.számú Mellékletben, míg a portfóliók főbb jellemzőit (részvény célarányait, optimális időtávját, kockázatait, stb.) bemutató tájékoztató a 3. 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 időszakos 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 az egyes portfóliók teljesítménye jelentősen kisebb (lásd lejjebb) az adott portfólióra vonatkozó 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 portfolió esetén meghaladja a 100 bázispontot,
- növekedési portfolió esetén meghaladja a 200 bázispontot,
- kockázatos portfolió esetén meghaladja a 400 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfolió összetételétől való eltérés, 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. Portfolió összetételén a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfoliószerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfolió 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 vagyonkezelő értékelésében jelentkezik

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

A portfolió összetétel a Befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2015-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatáig érvényes.

V. Kiegészítő rendelkezések

5.1. Értékpapír kölcsönzésre vonatkozó szabályok

A pénztári portfolió 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 portfoliókban csak magyar értékpapírok kölcsönadása lehetséges.
- c) A pénztári befektetési portfoliókban 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 ügyletkezhez 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.

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 szerezheti 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 kitétség nem haladhatja meg az összes portfolió eszközértékének 3%-át.

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

5.3. Ingatlan vagyonekezelésére 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 vagyonekezelésbe veszi, azokat vagyonekezelésre 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) |
| 3. sz. Melléklet: | Tájékoztató a választható portfóliók főbb jellemzőiről |

VII. Hatályba léptető rendelkezések

Jelen Befektetési Politika elfogadásra került az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának **2014. november 19-i** ülésén, Közgyűlésének **2014. november 27-i** ülésén, érvényes a Felügyelet 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, f1	0%	35%	70%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1,f1	15%	30%	45%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	35%	70%

Referencia hozam számítása: MAX index 30%, ZMAX index 70%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 2 év.

2. Független 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, f1	0%	0%	15%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1,f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	100%	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 illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	40%	80%

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

*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	50%	65%	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%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	3%	8%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	10%	17%	22%
Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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 növekedési portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	25%	40%	55%
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%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
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	30%	37%	45%
Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%

Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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.

3.4. A kockázatvállaló portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	10%	25%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	0%	15%
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%	15%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
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	67%	82%	97%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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

4.1. A banktechnikai járadék 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, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1,f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	40%	80%

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

4.2. Az életjáradék 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, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a	0%	10%	20%

referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1,f1			
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	30%	60%

Referencia hozam számítása: **ZMAX 90%; MAX 10%**. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min **0** max **1,5** év.

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

Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár

2015 év február hónap 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,
 - a) likviditási portfólió,
 - b) működési portfólió.
 - c) fedezeti egyéni számlák,
 - c/a) klasszikus portfólió;
 - c/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - c/c) növekedési portfólió;
 - c/d) kockázatvállaló portfólió;
 - d) fedezeti szolgáltatási számlák
 - d/a) banktechnikai járadék portfólió;
 - d/b) életjáradék portfólió;
- d) függő portfólió

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, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	0%	35%	70%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, f1	15%	30%	45%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	35%	70%

Referencia hozam számítása: MAX index 30%, ZMAX index 70%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 2 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) d1, f1	0%	0%	15%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	100%	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 illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	40%	80%

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

*Bankként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	50%	65%	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%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e1	0%	3%	8%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	10%	17%	22%
Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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 növekedési portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	25%	40%	55%
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%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
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	30%	37%	45%
Ingtatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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.

3.4. A kockázatvállaló portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	10%	25%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	0%	15%
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%	15%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető	0%	8%	20%

befektetési jegyek (részvény) e1			
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek (részvény) e3	67%	82%	97%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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

4.1. A banktechnikai járadék 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, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	40%	80%

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

4.2. Az életjáradék 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, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, f1	0%	10%	20%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	30%	60%

Referencia hozam számítása: ZMAX 90%; MAX 10%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1,5 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 az egyes portfóliók teljesítménye jelentősen kisebb (lásd lejjebb) az adott portfólióra vonatkozó 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 portfóliók esetében meghaladja az 50 bázispontot,

- kiegyensúlyozott portfólió esetén meghaladja a 100 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 eltérés, a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést 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 vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfólió összetételétől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltéréstől származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik.

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2015-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 ügyletkez kapcsolódóan megfelelő óvadéket 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.

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 kitétség 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.

3. számú melléklet: Tájékoztató a választható portfóliók főbb jellemzőiről

Portfólió megnevezése	Kockázatvállaló portfólió	Növekedési portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Klasszikus portfólió
Portfólió jellemzői	nagyon magas kockázat mellett kiemelkedő hozam	nagyobb kockázatot hosszú távon a nagyobb hozam reményében	alacsony kockázati szint mellett kissé alacsony mértékű hozamok érhetőek el	nagyon alacsony kockázat mellett alacsonyabb, de egyenletesebb hozamok
Portfólió optimális befektetési időtávja	meghaladja a 20 évet	15-20 év	5-10 év	5 évnél kevesebb
Részvénybefektetések aránya	minimum 67% cél arány 90% maximum 100%	minimum 30% cél arány 45% maximum 65%	minimum 10% cél arány 20% maximum 30%	0%
Portfólió kockázata	nagyon magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	alacsony (főként árfolyam és likviditási kockázat)	nagyon alacsony (főként likviditási és ország kockázat)
Kinek ajánljuk?	nagyon hosszú távon gondolkodó pénztártagoknak ha a nyugdíjba vonulásig több mint 20 év van hátra	hosszútávon gondolkodó pénztártagoknak ha a nyugdíjba vonulásig több mint 15 év van hátra	középtávon gondolkodó pénztártagoknak ha a nyugdíjkorhatár eléréséig, vagy a nyugdíjba vonulásig hátralévő idő 5 és 10 év között van	rovidtávon gondolkodó pénztártagoknak ha a nyugdíjkorhatár eléréséig, vagy a nyugdíjba vonulásig kevesebb mint 5 év van hátra

A Nyugdíjpénztár tagjai által választott portfólió osztályok teljesítményét az alábbi főbb kockázati tényezők befolyásolhatják:

- **Devizaárfolyam kockázat:** a külföldi értékpapírok hazai devizában kifejezett piaci értéke az egyes értékpapírok árfolyamainak kockázatán kívül a két deviza árfolyamának egymáshoz viszonyított változásait is magában hordozza.
- **Árfolyamkockázat:** azaz az adott portfólió osztályban található befektetett eszközök piaci értékének változásaiból eredő kockázat: Mind a tulajdonosi, mind a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál fennáll, azonban a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a futamidő végéig megtartott papíroknak nincs a piaci értékítélet változásából eredő kockázata, míg a tulajdonosi viszonyt megtestesítő papíroknál ezzel is számolni kell.
- **Hitelkockázat:** az egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje a portfóliókban szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely a portfóliók értékének csökkenését eredményezheti.
- **Likviditási kockázat:** bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfóliókban lévő egyes értékpapírok értékesítése, illetve adott esetben bizonyos értékpapírok beszerzése nehézségekbe ütközhet.
- **Ország kockázat:** az egyes országok tulajdonviszonyt, vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak értéke jelentősen függhet az adott ország gazdasági teljesítményétől."

Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár

BEFEKTETÉSI POLITIKA

2016. év május hó 1. napjától-2016.12.31.-ig

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,
- d) 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.

1.2. A Befektetés célja

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

Általános elvárás, hogy a fedezeti portfóliók esetében a felhalmozási időszak teljes hosszát tekintve összességében a Pénztár reálhozamot érjen (reálhozam számítás során a KSH által közzétett éves inflációs adatokat kell alapul venni).

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.

1.5 Pénztári hozamok értékelése

Sem a portfóliók várható összetétele, sem a korábban elért hozamok a jövőre vonatkozóan nem adnak garanciát.

A hozamok értékelését érdemes hosszabb távú teljesítményeik alapján megítélni, melyre első sorban az átlagos reálhozamok (befektetések infláció feletti eredménye) alkalmasak.

A Pénztár által elért százalékban kimutatott nettó befektetési eredmény nem feltétlenül esik egybe a tagok egyéni számláján megjelenő hozammal, ez utóbbit erőteljesen befolyásolhatják az egyes egyéni számlákon megjelenő jelentősebb összegű ki-, vagy befizetések, valamint azok időpontja (azaz az egyéni számla időszakonkénti átlagegyenlege).

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 beszámolóit. A befektetési irányelvekről született döntés előkészítése minden esetben indoklással történjen, a javaslatához kapcsolódó részletes tájékoztatással.

Az Igazgatótanács döntését abban az esetben is szükséges rögzíteni – illetve a soron következő közgyűlésen is megerősíteni – ha Befektetési politika változatlanul hagyásáról született határozat.

III. A befektetési eljárásban részt vevők, feladatmegosztás, ellenőrzés

A befektetési eljárásban az alábbi személyek, szervezetek vesznek részt:

- a) befektetésekért felelős vezető,
- b) Igazgatótanács,
- c) vagyongazdálkodó(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 vagyongazdálkodó 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 vagyongazdálkodói 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 pontokban körülírt befektetéseket érintő kérdéskörökben.

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

3.4. Vagyongazdálkodó(k)

A Pénztár a 3.4.1. és 3.4.2. pontban körülírtaknak megfelelően kiválasztott külső vagyongazdálkodó(k)vel végezteti el a vagyongazdálkodási feladatokat, a 3.4.3. pontban foglaltak figyelembe vételével megkötött vagyongazdálkodói szerződés alapján.

3.4.1. A Pénztár a vagyongazdálkodót 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. Vagyongazdálkodó alkalmazásának általános feltételei

3.4.2.1. A vagyonkezelés lebonyolításával e tevékenységgel üzletszerűen foglalkozó és arra feljogosított, valamint a Magyar Nemzeti Bank (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 portfoliónként 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 vagyongazdálkodójának értékelését a pénztár Igazgatótanácsa közvetlenül végzi. A vagyongazdálkodó 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 vagyongazdálkodó megbízása esetén is a pénztár gondoskodik arról, hogy a vagyongazdálkodási 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 hitelintézzel 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 vagyongazdálkodással, 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 vagyongazdálkodójánál a vagyongazdálkodást irányító és a vagyongazdálkodással 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 feladatai 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 vagyongazdálkodó figyelmét arra, ha a befektetési megbízás végrehajtása sérti (sértené) vagy veszélyezteti (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 és maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek)

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza, melyek közül a pénztártagok a választható portfóliós rendszerben a fedezeti egyéni számlához kapcsolódó 4 portfólió közül választhatnak:

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

A portfóliók összetétele és referencia indexei a 1.számú Mellékletben, míg a portfóliók főbb jellemzőit (részvény célarányait, optimális időtávját, kockázatait, stb.) bemutató tájékoztató a 3. 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 az egyes portfóliók teljesítménye jelentősen kisebb (lásd lejjebb) az adott portfólióra vonatkozó 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 portfóliók esetében meghaladja az 50 bázispontot,

- kiegyensúlyozott portfólió esetén meghaladja a 100 bázispontot,

- növekedési portfólió esetén meghaladja a 200 bázispontot,

- kockázatos portfólió esetén meghaladja a 400 bázispontot.

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

4.5. Portfólió összetételen a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő 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 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 2016-ban 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

d) 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.

e) Értékpapír-kölcsönzési ügylet esetében óvadékként csak magyar állampapírt lehet alkalmazni.

f) Az óvadékként felajánlott értékpapírt a partner a Pénztár elkülönített számlájára transzferálja.

5.2. Egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokra vonatkozó korlátozások

e) 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.

- f) A pénztár befektetési között - az állampapírok kivételével - ugyanazon kibocsátó különböző értékpapírjainak együttes részaránya nem haladhatja meg az összes pénztári eszköz 10 százalékát.
- g) A bankbetétek esetében az egy bankra eső pénztári kitétség 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 vagyongazdálkodására vonatkozó szabályok

- c) A Pénztár közvetlen ingatlan befektetéseket nem végez, azonban ez nem zárja ki annak lehetőségét, hogy beolvadások révén a portfólióba ilyen eszközök kerüljenek.
- d) A Pénztár a hozzá kerülő ingatlanokat saját vagyongazdálkodásba veszi, azokat vagyongazdálkodásra nem adja át a Vagyongazdálkodó(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: | Vagyongazdálkodási irányelvek (Befektetési politika tartalmi kivonata) |
| 3. sz. Melléklet: | Tájékoztató a választható portfóliók főbb jellemzőiről |

VII. Hatályba léptető rendelkezések

Jelen Befektetési Politika elfogadásra került az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának 2015. december 15-i ülésén, Közgyűlésének 2015. december 22-i ülésén, majd az MNB felhívást követően a Pénztár 2016. március 11-i közgyűlésén, érvényes a Felügyelet jóváhagyását követően.

2. 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 kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	0%	35%	70%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1,f1	15%	30%	45%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	35%	70%

Referencia hozam számítása: MAX index 30%, ZMAX index 70%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 2 év.

2. Függő portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	0%	0%	15%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1,f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	100%	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 illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	10%	15%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	35%	50%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet (hitelintézet is) által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, jelzáloglevél és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok d5,d7,g1	0%	0%	20%
Tagi kölcsön	0%	1%	5%
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	49%	80%

Referencia hozam számítása: MAX index 20%, ZMAX index 80%. A teljes portfólió (értékpapírok, lekötött betét, folyószámlapénz) duratione min 0 max 2 év.

*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve	0%	7%	20%

értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1			
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1, d2, f1	50%	65%	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%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e1	0%	3%	8%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e3	10%	17%	22%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
Tagi kölcsön	0%	0%	5%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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 növekedési portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1, d2, f1	25%	40%	55%
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%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e1	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e3	30%	37%	45%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%

Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
Tagi kölcsön	0%	0%	5%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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 duracione min 2 max 6 év.

3.4. A kockázatvállaló portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	10%	25%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	0%	15%
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%	15%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e1	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e3	67%	82%	97%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
Tagi kölcsön	0%	0%	5%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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

4.1. A banktechnikai járadék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1,f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	40%	80%

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

4.2. Az életjáradék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1,f1	0%	10%	20%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	30%	60%

Referencia hozam számítása: ZMAX 90%; MAX 10%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1,5 év.

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

Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár

2016 év május hónap 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 növekedési portfólió;
 - c/d kockázatvállaló portfólió;
- d) fedezeti szolgáltatási számlák
 - d/a banktechnikai járadék portfólió;
 - d/b életjáradék portfólió;
- h) függő portfólió

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 kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	0%	35%	70%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1,f1	15%	30%	45%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	35%	70%

Referencia hozam számítása: MAX index 30%, ZMAX index 70%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 2 év.

2. Fügő portfoliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	0%	0%	15%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1,f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	100%	100%

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

3. Fedezeti egyéni számlák portfoliók

3.1. A klasszikus portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	10%	15%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	35%	50%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet (hitelintézet is) által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, jelzáloglevél és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok d5,d7,g1	0%	0%	20%
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	50%	80%

Referencia hozam számítása: MAX index 20%, ZMAX index 80%. A teljes portfolió (értékpapírok, lekötött betét, folyószámlapénz) duratione min 0 max 2 év.

*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1, d2, f1	50%	65%	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%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e1	0%	3%	8%

tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e3	10%	17%	22%
Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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 növekedési portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1, d2, f1	25%	40%	55%
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%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír , amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal , külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e1	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e3	30%	37%	45%
Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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.

3.4. A kockázatvállaló portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	0%	10%	25%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d5	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott	0%	0%	10%

kötvény d7			
Magyar.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél g1	0%	0%	15%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír, értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény d3+d4+d6+d8	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e1	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény) e3	67%	82%	97%
Ingtalan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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

4.1. A banktechnikai járadék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1,f1	0%	0%	15%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	40%	80%

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

4.2. Az életjáradék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	20%	60%	100%
hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli lejáratú magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap) d1,f1	0%	10%	20%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	30%	60%

Referencia hozam számítása: ZMAX 90%; MAX 10%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének duratione min 0 max 1,5 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 az egyes portfóliók teljesítménye jelentősen kisebb (lásd lejjebb) az adott portfólióra vonatkozó 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 portfóliók esetében meghaladja az 50 bázispontot,
- kiegyensúlyozott portfólió esetén meghaladja a 100 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 eltérés, a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést 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 vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfólió összetételtől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltéréstől származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik.

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2016-ban 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 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.

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 kitétség 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.

3. számú melléklet: Tájékoztató a választható portfóliók főbb jellemzőiről

Portfólió megnevezése	Kockázatvállaló portfólió	Növekedési portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Klasszikus portfólió
Portfólió jellemzői	nagyon magas kockázat mellett kiemelkedő hozam	nagyobb kockázatot hosszú távon a nagyobb hozam reményében	alacsony kockázati szint mellett kissé alacsony mértékű hozamok érhetőek el	nagyon alacsony kockázat mellett alacsonyabb, de egyenletesebb hozamok
Portfólió optimális befektetési időtávja	meghaladja a 20 évet	15-20 év	5-10 év	5 évnél kevesebb
Részvénybefektetések aránya	minimum 67% cél arány 90% maximum 100%	minimum 30% cél arány 45% maximum 65%	minimum 10% cél arány 20% maximum 30%	0%
Portfólió kockázata	nagyon magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	alacsony (főként árfolyam és likviditási kockázat)	nagyon alacsony (főként likviditási és ország kockázat)
Kinek ajánljuk?	nagyon hosszú távon gondolkodó pénztártagoknak ha a nyugdíjba vonulásig több mint 20 év van hátra	hosszútávon gondolkodó pénztártagoknak ha a nyugdíjba vonulásig több mint 15 év van hátra	középtávon gondolkodó pénztártagoknak ha a nyugdíjkorhatár eléréséig, vagy a nyugdíjba vonulásig hátralévő idő 5 és 10 év között van	rovidtávon gondolkodó pénztártagoknak ha a nyugdíjkorhatár eléréséig, vagy a nyugdíjba vonulásig kevesebb mint 5 év van hátra

A Nyugdíjpénztár tagjai által választott portfólió osztályok teljesítményét az alábbi főbb kockázati tényezők befolyásolhatják:

- **Devizaárfolyam kockázat:** a külföldi értékpapírok hazai devizában kifejezett piaci értéke az egyes értékpapírok árfolyamainak kockázatán kívül a két deviza árfolyamának egymáshoz viszonyított változásait is magában hordozza.
- **Árfolyamkockázat:** azaz az adott portfólió osztályban található befektetett eszközök piaci értékének változásaiból eredő kockázat: Mind a tulajdonosi, mind a hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknál fennáll, azonban a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a futamidő végéig megtartott papíroknak nincs a piaci értékítélet változásából eredő kockázata, míg a tulajdonosi viszonyt megtestesítő papíroknál ezzel is számolni kell.
- **Hitelkockázat:** az egyes befektetési eszközök, így különösen a bankbetétek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények és tőzsdén kívüli forgalomban szereplő származtatott eszközök esetében a kibocsátók esetleges csődje a portfóliókban szereplő ezen eszközök piaci értékének összeomlásához, illetve akár teljes megszűnéséhez vezethet, amely a portfóliók értékének csökkenését eredményezheti.
- **Likviditási kockázat:** bizonyos értékpapírok, befektetési eszközök likviditása alatta marad a kívánatosnak, azaz viszonylag nehéz rájuk vevőt/eladót találni. Ennek következménye, hogy a portfóliókban lévő egyes értékpapírok értékesítése, illetve adott esetben bizonyos értékpapírok beszerzése nehézségekbe ütközhet.
- **Ország kockázat:** az egyes országok tulajdonviszonyt, vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak értéke jelentősen függhet az adott ország gazdasági teljesítményétől.

„Vagyonkezelői beszámoló

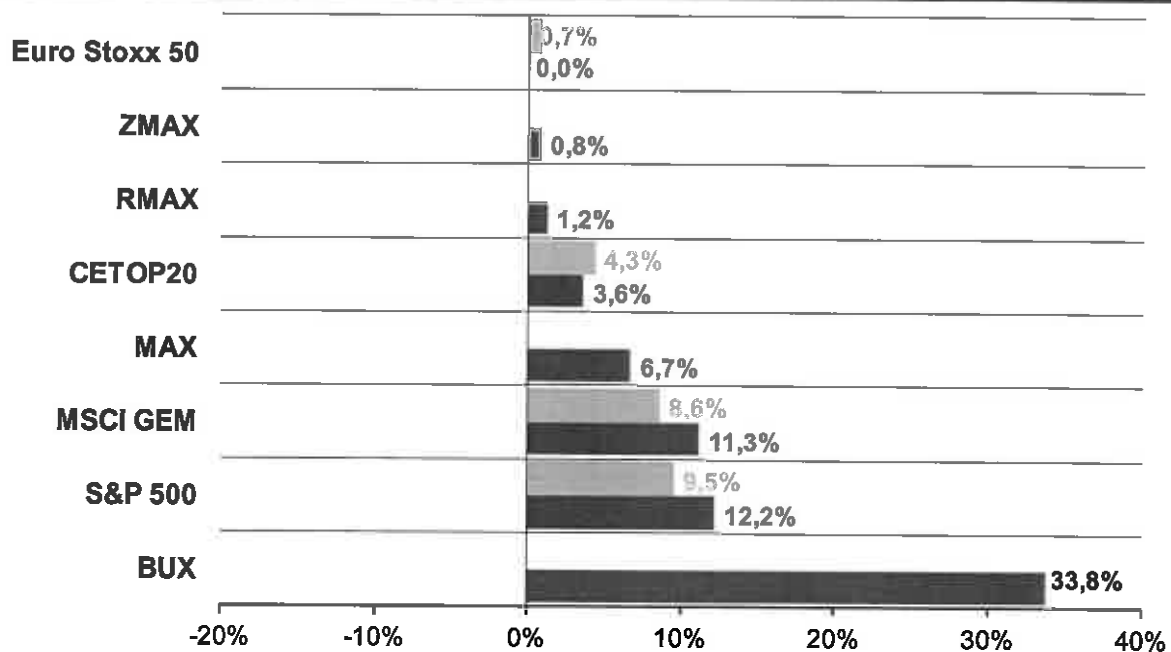
Portfóliók teljesítménye 2015.12.31-től 2016.12.31-ig

Portfóliókezelő alapok	Portfóliókezelői bruttó hozam	Benchmark hozam	Átl / Felül teljesítés	Kezdő dátum	Kezdő vagyon	Záró dátum	Záró vagyon
Allianz Önk. Klassz	1,87%	1,46%	0,40%	2015.12.31	8 910 701 384	2016.12.31	8 377 367 065
Allianz Önk. Kiegyen	7,26%	6,81%	0,44%	2015.12.31	136 721 799 842	2016.12.31	146 733 623 269
Allianz Önk. Növek	9,04%	8,04%	1,00%	2015.12.31	10 132 470 169	2016.12.31	12 196 426 770
Allianz Önk. Kockáz.	8,87%	6,25%	2,62%	2015.12.31	2 023 299 912	2016.12.31	3 314 493 723
Allianz Önk. Függet.	15,77%	0,81%	14,96%	2015.12.31	22 785 785	2016.12.31	53 516 977
Allianz Önk. Fed. Szol.	0,99%	0,81%	0,19%	2015.12.31	218 359 177	2016.12.31	229 363 124
Allianz Önk. Életjár.	1,47%	1,39%	0,08%	2015.12.31	106 195 761	2016.12.31	93 278 343
Allianz Önk. Likvid	2,71%	2,56%	0,15%	2015.12.31	232 231 362	2016.12.31	251 970 471
Allianz Önk. Működ.	2,84%	2,56%	0,28%	2015.12.31	1 349 934 748	2016.12.31	1 831 461 119

A portfóliókezelői bruttó hozam a portfóliókezelő teljesítményét hivatott mérni, mely nem feltétlenül egyezik meg a jogszabályban előírt bruttó és nettó hozammal metodikai különbség miatt.

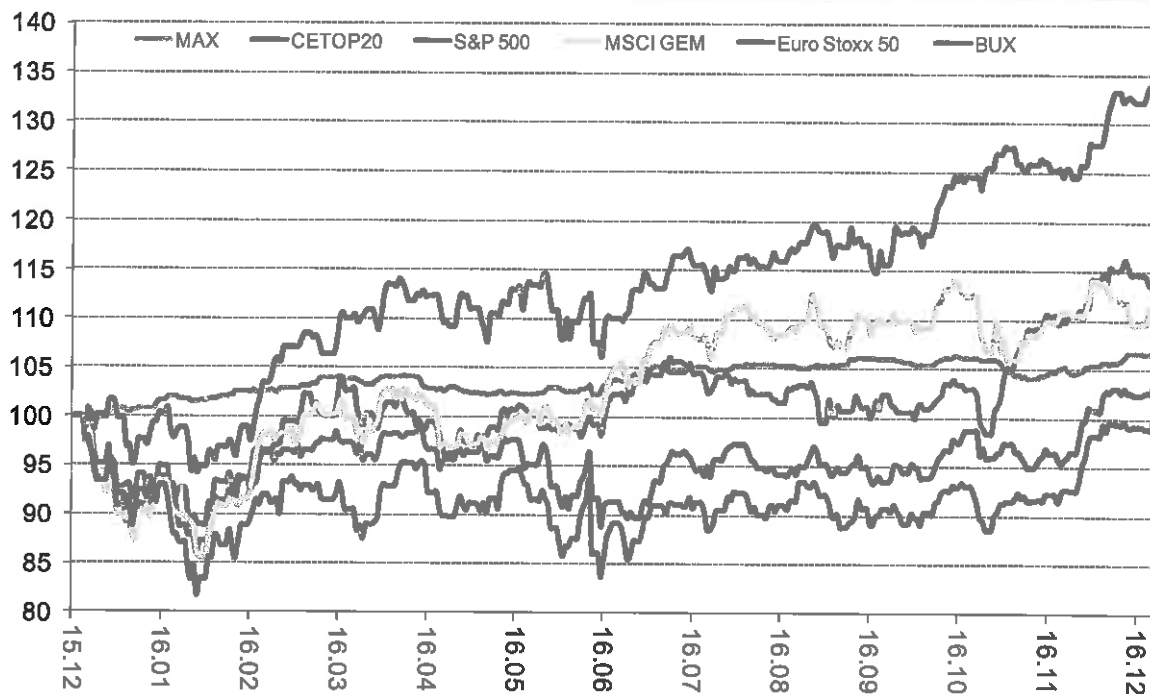
Indexek teljesítménye

Főbb indexek alakulása 2016 (HUF-ban és saját devizában)



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

Főbb indexek alakulása (2015.12.31-2016.12.30. HUF-ban)



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

Globális trendek

USA: kamatemelés, telített munkaerőpiac, erősödő inflációs várakozások

- A harmadik negyedéves GDP év/év 1,7%-ra bővült a korábbi 1,3%-ról, és a negyedév során közreadott headline adatok többsége stabil gazdasági növekedésre utalt az USA-ban. A munkanélküliségi ráta 4,5-4,7%-ra esett, ami a strukturális egyensúlytalanságokkal együtt gyakorlatilag teljes foglalkoztatottnak mondható, az munkaórabérek emelkedése a munkaerőpiac feszítettségét jelezte.
- Donald Trump megválasztása után a piacok magasabb növekedést és inflációs pályát kezdtek árazni. A friss, határozott ígéreteket gyorsan beárazták úgy, hogy a nyertes republikánus politikus még a kabinetjét sem hirdette meg.
- Ilyen környezetben emelte meg a FED a várakozásoknak megfelelően decemberben 25 bázisponttal az alapkamatként szolgáló overnight target range-ét 0,5%-0,75%-re, míg a diszkont ráta 1,25%-ra emelkedett. A FED az év végi döntés mellett egy meglehetősen szigorú hangvételű kommentárt tett közzé, mely a beiktatandó elnök fiskális politikájának vázlatos ismeretében is meglepte a piacokat. A FED kommentárokra a dollár jelentős erősödéssel, a hozamok emelkedéssel válaszoltak.
- A tényleges gazdasági programok ismertetéséig csak óvatos előrejelzésekkel élhetünk, de annyi bizonyos, hogy a feldolgozóipar a protekcionista politikát és a dollár erősödését jelentősen megszenvedi, a hozamemelkedés a

jelzáloghitelek drágulásához, ingatlanpiaci lassuláshoz vezet, és az eddig vázolt intézkedés-tervek nem javítanak a munkaerőpiac strukturális problémáin, sem pedig a versenyképességi gondokon, ezért feltételezhetjük, hogy a FED által 2017-re előre jelzett kamatpálya (3 emelés) valamelyest finomodik év közben.

EU: olasz népszavazás, EKB QE program módosítás

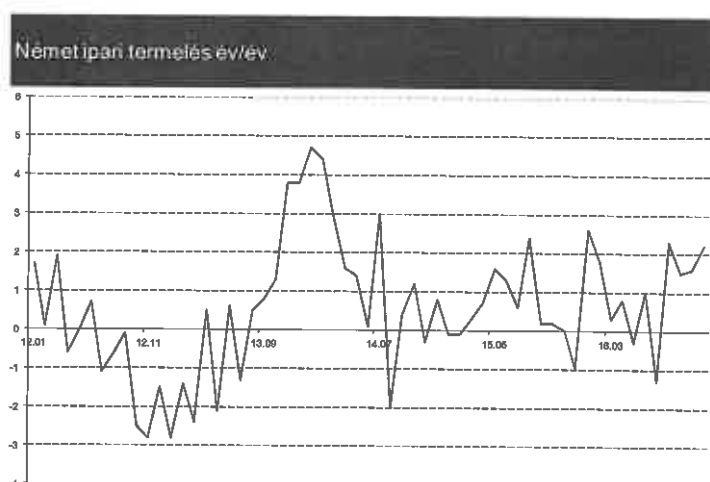
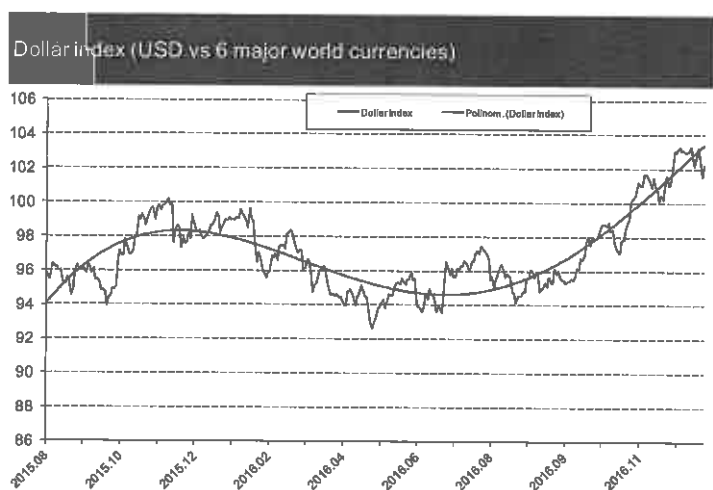
- Az elmúlt negyedévben az Eurozóna egészére vonatkozó növekedés 1,7% volt, ez gyakorlatilag minimális változást mutat az előző negyedévhez képest. A monetáris unió mindezt április óta folyamatosan gyorsuló, már 1% felett járó headline infláció mellett abszolválta.
- A Brexit és az olasz alkotmánymódosítás / népszavazás körüli kockázatok alaposan lenyomták a bizalmi indexeket, ám a hatás nem bizonyult tartósnak, mi több a gazdasági kilátásokra vonatkozó várakozások a rendszerszerű kockázatok kikerülésével hamar új csúcsokra emelkedtek. Az Ifo index 3 éves csúcsra ugrott Németországban, az ipari termelés az utolsó 3 hónapban már stabilan tudott növekedni, a gyáripari megrendelés állomány azonban még mindig jelentősen ingadozik az EU legerősebb gazdaságában.
- Az EKB nem változtatott alapkamatán a negyedév során, de eszközvásárlási programját 2017 évéig meghosszabbította. A havi vásárlási mennyiséget 60mrd EUR-ra szállították le, a betéti kamat szabályt közben eltörölték (tehát 0,4%-nál alacsonyabb hozamú papírt is vehet az EKB), illetve csökkentette a minimális lejáratot 2 év helyett 1 évre. Összességében ezzel a módosított eszköztárral a jegybank sokkal hatékonyabban tud beavatkozni a piaci folyamatokba akár alacsonyabb vételi keretszamek esetén is. A lépésekből az látszik, hogy a jegybanki „lélegeztetőgépre” a döntéshozók szerint is szükség van még (a piacok többsége nem tudná fenntartani a jelenlegi eszközárzási szinteket), ám az EKB már nyitott arra, hogy a támogató monetáris politikát fokozatosan kivezesse, ha erre a növekedési és inflációs mutatók lehetőséget adnak, illetve amennyiben a tagországok hajlandóak lesznek rugalmasabb költségvetési stratégiát folytatni.

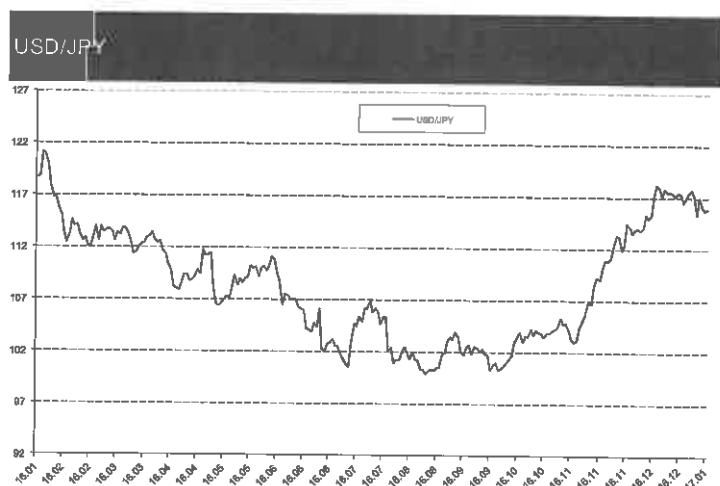
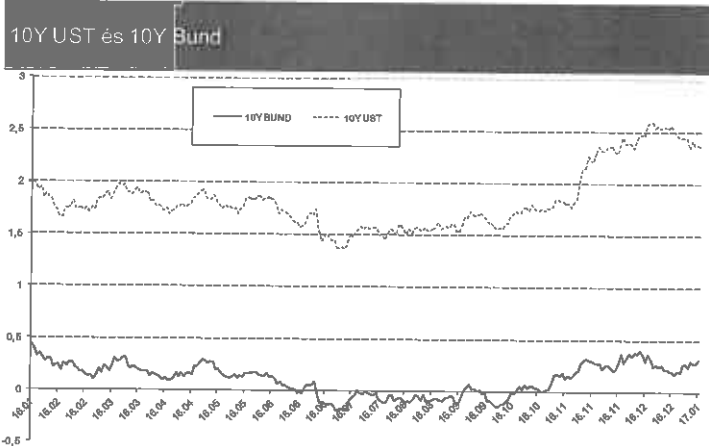
Kína: terv szerinti GDP, rossz gazdasági szerkezet, hatalmas tőkeexport

- Kína harmadik negyedéves GDP-je 1,8% lett, ez év/év 6,7%-ot jelent, teljesen igazodva az éves tervben előre rögzített szinthez. A növekedés stabilizálódott, de a strukturális reformok elmaradtak. A növekedés legnagyobb része továbbra is hitelezésből származik.
- A TSF (total social financing) mutató az év utolsó negyedévében több mint 1700 mrd jüanggal (255 mrd USD) emelkedett, ennyivel bővült a teljes kínai hitelpiac, ami már a GDP 275%-át teszi ki. A hatalmas expanzióval lehet csak finanszírozni azokat az állami és önkormányzati beruházásokat, melyek

felszínen tartják a kínai gazdaságot. A beruházások megtérülési rátája sok esetben igen alacsony, tehát piaci alapon történő finanszírozása eleve veszteséges lenne. Az expanzió tartósnak látszik, így a növekedés strukturális problémái egyre mélyülnek.

- Ebből jelenthet kiutat az Új Selyemút program, ami a délkelet-ázsiai térségbe irányuló hatalmas tőkeexportot jelent. Kína ezzel belső iparát is pörgeti és hatalmas beszállítói kapacitást teremt maga körül (ezek profitábilis beruházások) ezzel fizetőképes keresletet is saját termékeire. A program finanszírozását részben az amerikai államkötvények finanszírozásából oldja meg az ország.
- Kína jelentős tőkekorlátozásokat vezetett be a negyedév során, elejét véve a devizatartalék további apadásának.





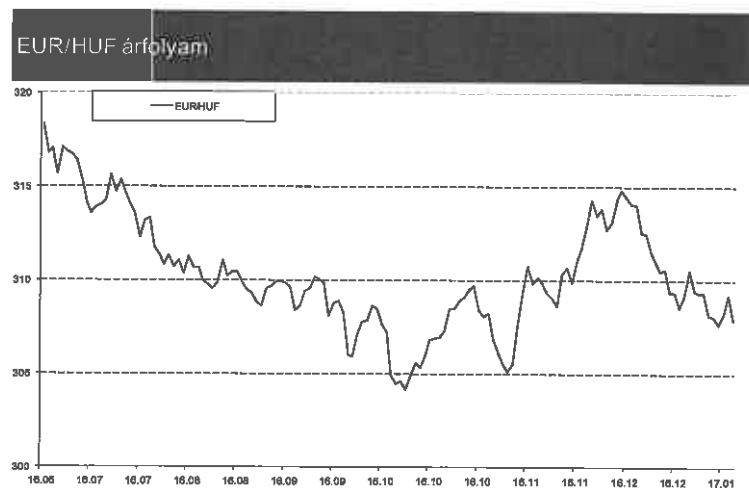
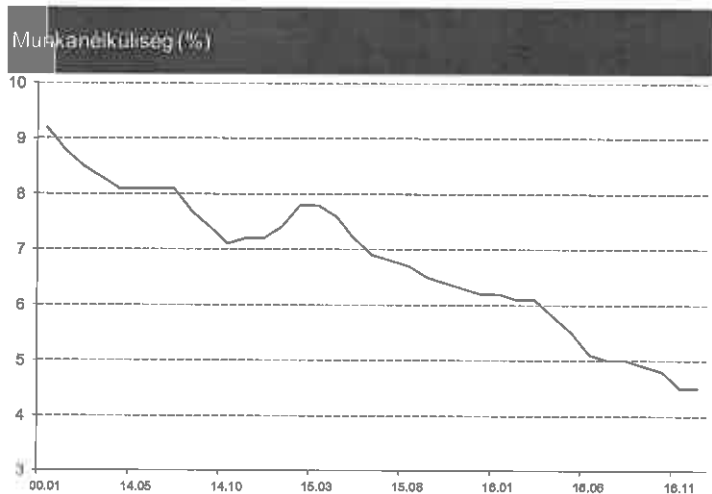
Hazai makrofolyamatok

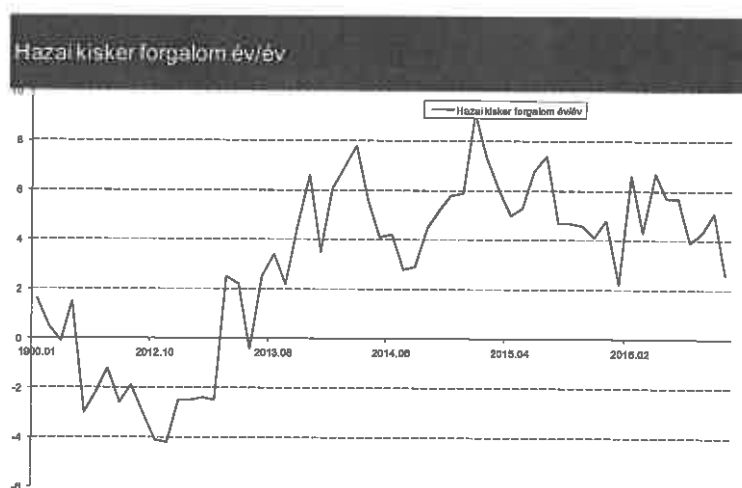
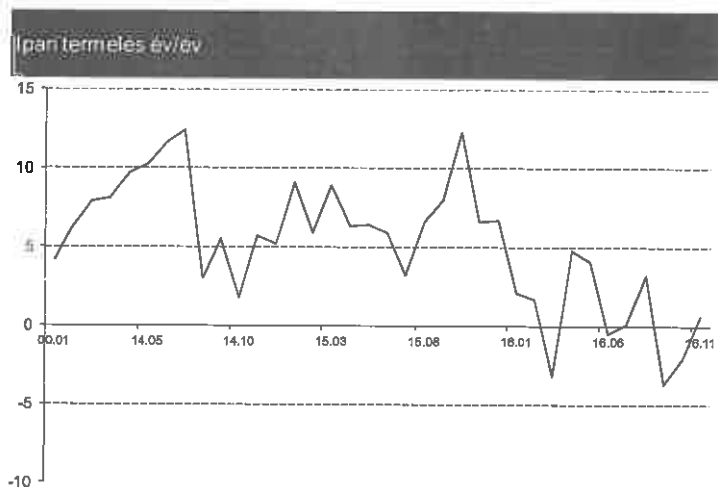
Feszített munkaerőpiac, emelkedő infláció, rekord költségvetés

- Történelmi mélypontra csúszott a magyar munkanélküliség (közalkalmazottakkal korrigálva is csökkenő trendben van az adat, de talán nem ennyire szembeötlő mértékben). Bár valamennyi rugalmasság még van a rendszerben, az már látható, hogy a közmunkások mobilitása visszafogott, csak korlátozottan alkalmazhatóak más munkáknál, így strukturális problémákkal kell szembenéznie a gazdaságnak, ami előrébb hozza a bérinfláció megjelenésének időpontját.
- A külkereskedelmi aktívum a szeptemberi abszolút csúcsot jelentő 1 milliárd euróhoz képest valamelyest csökkent (mind az import, mind az export esetében láthattunk kontrakciót) de az utolsó 3 hónap összesített többlete így is 500 millió euróval meghaladt az előző év hasonló időszakának adatait.
- Rekord alacsony deficittel zárta az évet a költségvetés: pénzforgalmi szemléletben a hiány a GDP 1,6%-ra rúgott, ami 848,30 milliárdos kiadási többletet jelent. A hagyományosan deficitese hónapok többsége null szaldó közelében zárt, sőt november végére a teljes éves büdzsé 59 milliárdos

többletet mutatott. A tervezetthez közeli hiányt egy 900 milliárdos kiadási csomaggal sikerült végül elérnie a kormánynak. A kormányzati kommunikáció szerint egyszeri tételek mellett a javuló foglalkoztatottság, és a várt felett bővülő gazdaság eredményezte a tervezettnél kedvezőbb szaldót.

- Az egyensúlyihoz közelítő növekedési ütem, a munkaerőpiac feszítettebbé válása, a kormányzati bérintézkedések, a magasabb nyersanyagárak (és a gyenge szinten tartott forint) miatt lassan megjelenő inflációs nyomás miatt arra számítunk, hogy a tervezett 2018 közepi/végi időszakhoz képest is hamarabb érheti el a pénzromlási ütem az MNB által célnak tekintett 3%-os szintet.





Hazai állampapír-piaci folyamatok

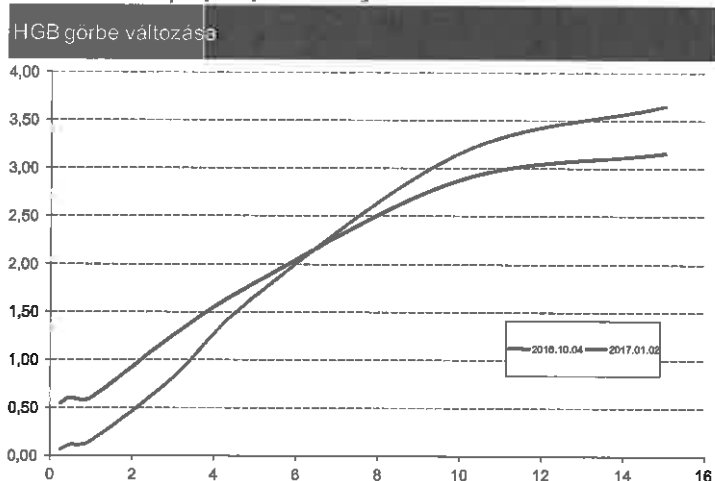
Hatalmas likviditásbőség, nem hagyományos jegybanki eszközök

- Az MNB a negyedév során nem változtatott alapkamatán, de nem hagyományos eszközökkel bőven élt a piac finomhangolása érdekében. A 3 hónapos betétben elhelyezhető összeget 900 milliárd forintra korlátozta a jegybank, a kamatfolyosót teljesen aszimmetrikussá téve 0,9%-ra csökkentette az egynapos hitelkamatot, és rövid lejáratú deviza swap tendrekkkel simította ki az év végi likviditási anomáliákat a piacon. A kötelező tartalékráta közben 1%-ra csökkent.
- A korlátozott jegybanki betéti hozzájárulás, az év végén esedékes nagy DKJ lejáratok, kuponfizetések, az év végi páratlan költségvetési expanzió másodkörös hatása (a kifizetett összegek megjelenése a piacon) mellett az ÁKK szokásos év végi visszafogott kibocsátási politikája miatt a hozamgörbe eleje, a 3 éves lejáratig 1% alá került – azaz egészen az 5 éves benchmarkig minden a headline inflációt alulmúló hozam alatt forgott. A távolabbi lejáratok esetében a csökkenés nem volt ilyen látványos, elsősorban az irányadó

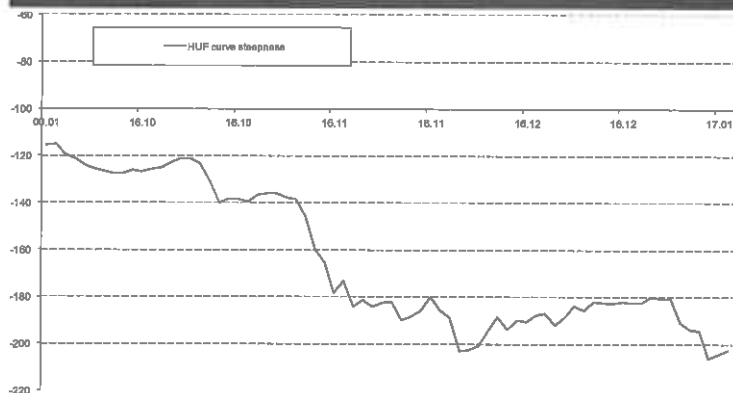
piacokon kialakult hozammozgásoknak köszönhetően. Ennek következtében a másodpiaci hozamgörbe meredekebbé vált a negyedév során.

- A külföldiek kezében lévő állampapír állomány 3440 milliárdon zárta a negyedévet, ez közel 200 milliárdos csökkenés a vizsgált időszakban. Tekintve, hogy az MNB politikájának köszönhetően a reálhozam eltűnt a görbe nagyobb részéről, feltételezhetjük, hogy ez az állomány továbbra is csökkenni fog (ami érdekes kihívások elé állíthatja az Adósságkezelőt 2017-ben).

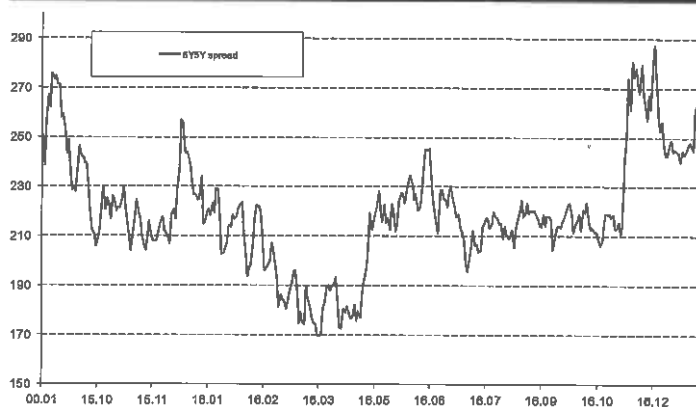
Hazai állampapír-piaci folyamatok



2-10 spread (HUF swap görbe)

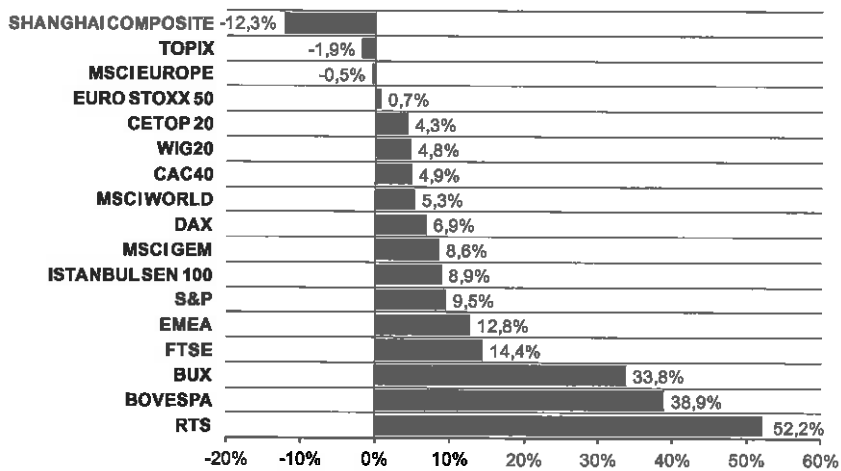


5Y5Y spread EUR jegyzések felett (bázispontban)



Törékeny béke a tőkepiacokon

A releváns részvényindexek teljesítménye 2016 (saját devizában)



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

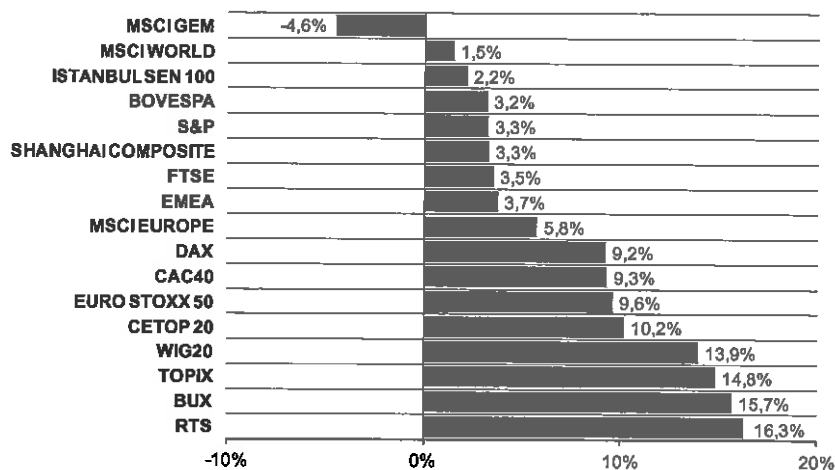
Fejlett piaci kötvényhozamok

	Switzerland	Japan	Germany	Austria	France	Spain	Italy	UK	US
1M	-	-	-0,72	-	-0,70	-	-	0,21	0,51
3M	-0,73	-0,36	-1,01	-	-0,66	-0,36	-0,39	0,14	0,51
6M	-0,66	-0,38	-0,94	-	-0,64	-0,44	-0,32	0,14	0,60
9M	-	-	-	-	-0,65	-0,28	-	-	-
1Y	-1,01	-0,33	-0,73	-0,73	-0,52	-0,30	-0,27	0,11	0,80
2Y	-0,98	-0,26	-0,74	-0,67	-0,63	-0,22	-0,09	0,19	1,19
3Y	-0,84	-0,19	-0,73	-0,60	-0,45	-0,01	0,12	0,24	1,45
4Y	-0,75	-0,15	-0,60	-0,47	-0,24	0,14	0,31	0,45	1,72
5Y	-0,63	-0,13	-0,48	-0,32	-0,02	0,41	0,64	0,59	1,87
6Y	-0,54	-0,09	-0,35	-0,13	0,01	0,66	0,91	0,79	2,07
7Y	-0,42	-0,04	-0,21	-0,03	0,14	0,93	1,23	0,92	2,17
8Y	-0,32	-0,01	-0,04	0,17	0,39	1,21	1,49	1,07	2,27
9Y	-0,26	0,02	0,10	0,34	0,62	1,43	1,65	1,22	2,35
10Y	-0,17	0,06	0,28	0,53	0,80	1,67	1,91	1,35	2,37
12Y	-0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,44	0,00
15Y	0,01	0,28	0,52	1,00	1,20	2,23	2,27	1,73	2,47
20Y	0,15	0,60	0,80	1,11	1,50	2,63	2,58	1,89	2,69
25Y	0,22	0,00	0,98	1,34	1,63	2,84	2,92	1,97	2,93
30Y	0,30	0,75	1,05	1,46	1,76	3,24	3,06	2,00	2,97

Forrás: Bloomberg

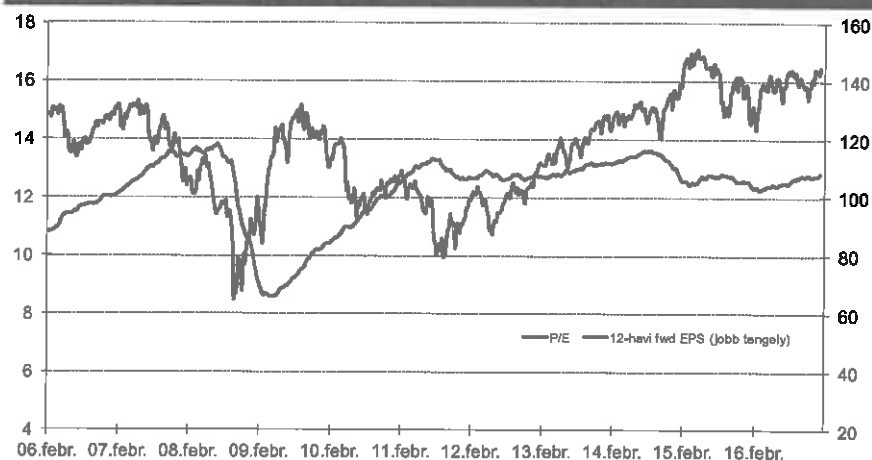
- Az év első részében még a szakadó olajár, zuhanó energia- és bankrészvények okozták a legnagyobb kihívást, amit csak fokozott a FED akkor még várt kamatemelési sorozata. A zuhanás mértéke megijesztette a FED-et, amely rendkívül gyorsan felülvizsgálva korábbi iránymutatását, szinte hetek alatt hűtötte a kamatemelési várakozásokat. Ehhez adódott még az ECB márciusi, várakozásokat meghaladó monetáris lazítás fokozása, ami fordulópontnak is bizonyult, s komoly pozitív korrekciót indított el a piacokon. Az április-május viszonylag optimista hangulatban telt, hiszen az adatok azt mutatták, hogy a közvetlen, gyors kínai összeomlás egyelőre elmarad és a jegybankok továbbra is támogatólag jelennek meg a piacokon. Júniusban a brexit szavazás kevésbé várt kimenetele hatalmas, 10% körüli mélyrepülést idézett elő az európai részvénytőzsdéken és a font is jelentősen gyengült a hír hallatán. A piac erejét mutatja, hogy az első pánikreakciókat követően a nyár folyamán folyamatosan visszaemelkedtek az európai részvényindexek. Az árfolyamok ingadozását ösztönözte az olasz bankszektor körüli híráram is. Lesz-e bankmentés, vagy nem, ha igen ki, és milyen kondíciókkal teszi majd meg? Ősszel aztán, miután a jegybankok hozták a kötelezőt, (vagyis továbbra is biztosítják a támogató monetáris politikát) az amerikai igazságügyi minisztérium ijesztett rá a piacokra 14Mrd dollárt követelve a Deutsche Banktól, ami az olasz bankszektorról érkező kedvezőtlen hírekkel párosulva komoly aggodalmat okozott.

A releváns részvényindexek teljesítménye 2016 Q4 (saját devizában)



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

MSCI World index EPS várakozás és P/E



Forrás: Bloomberg

- A negyedik negyedévben aztán az OPEC először hozott egy elvi döntést a termelés visszafogásáról, amit november végén egy valódi megegyezés is követett. Erre az olajár jelentősen emelkedett is (részletesebben lásd későbbi slide-ok az OPEC megállapodásról), ami tovább repítette például az orosz tőzsdét és a rubelt is.
- A negyedik negyedév mindenesetre kétségtelenül a választásokról, népszavazásokról szólt. Az amerikai elnökválasztás, az olasz ügydöntő népszavazás az alkotmánymódosításról, valamint a megismételt osztrák elnökválasztás mind ott szerepeltek a befektetők látókörében. Ausztriában a zöld párt jelöltje győzni tudott a szélsőjobbos Norbert Hofer-rel szemben, de az olasz népszavazás a várakozásoknak megfelelően „sajnos” elbukott, ami ismét a politikai stabilitás ellen hat, bár Olaszországban ez már megszokott. Az USA elnökválasztása igazi izgalmakat, „vérre menő” vitákat hozott, ahol végül a választási rendszernek köszönhetően az országosan kevesebb szavazatot begyűjtő Donald Trump győzedelmeskedett a demokrata Hillary Clinton-nal szemben. Ezt az első néhány órában jókora riadalommal, az

árfolyamok jelentősebb esésével reagálta le a részvényt piac, de a győzelmi beszéd nyugodt tónusát érzékelve – és nem kis részben a megválasztott elnök gazdaságpolitikai programját jobban górcső alá véve – a piac gyorsan hurráoptimista üzemmódba váltott és a befektetők számottevő emelkedést könyvelhettek el az év hátralevő két hónapjában.

Trump gazdaságpolitikájának hatása az USA részvényekre

- I. 15%-ra csökken a társasági adó

Az S&P500 cégei mintegy 800 milliárd dollár nettó profitot generáltak tavaly, átlagosan 27,5%-os effektív társasági adó megfizetése után. Ha 28%-ról a Trump által ígért 15%-ra csökken az adókulcs, akkor 800 milliárd profittal számolva hozzávetőleg 19 dollárral nőhetne az index egy részvényre jutó átlagos eredménye. A kedvező adókulcs azonban értelemszerűen csak a cégek Amerikában megtermelt profitjára vonatkozik. Az az árbevétel 52%-a termelődik csak az USA-ban, így az végső soron "csak" 10 dollár EPS növekedést jelent minden más változatlansága mellett. Mindez 20-as P/E-vel önmagában 200 pont emelkedést indokolna az S&P500 indexben.

- II. A külföldi profitokat kedvező (10%) adókulccsal haza lehet hozni

Az S&P500 vállalatai hozzávetőleg 1000 milliárd dollár pénzt tartanak külföldön, amit az eddigi magas adókulcs (35%) miatt nem hoztak haza. A 10%-os kedvezményes kulcs mindenképpen arra ösztönzi őket, hogy amit lehet, azt inkább otthon parkoltassák. Az egyszerűség kedvéért tegyük fel, hogy az 1000 milliárd 20%-a kell a helyi beruházásokhoz és az operáció finanszírozáshoz, így marad 800 milliárd hazahozandó. Ha az elemzők eddig ezt 35%-os adóval vették figyelembe, most pedig 10%-kal kalkulálnak majd, akkor az 200 milliárd dollár értéknövekedést jelent az S&P 500 indexben. A teljes market cap kicsit kevesebb mint 20.000 milliárd, szóval fenti becslésekkel „mindössze” 1% (kb. 20 pont az indexben) értéknövekedést indokol a kedvezőbb adókulcs.

- III. A Trumponomics hatására emelkedő 10 éves állampapír hozam

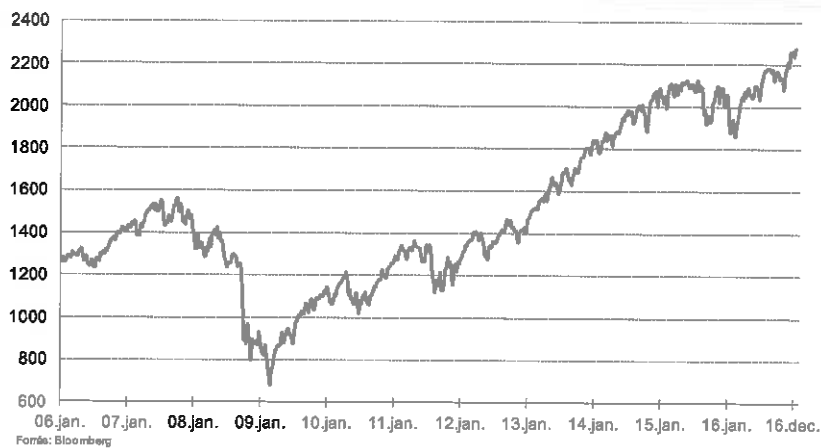
A Trumponomics hatására az amerikai hozamgörbe vélhetően emelkedő trendbe kerül. Nyár óta már 90 bázisponttal nőtt a 10 éves állampapír hozama, jelenleg 2,4%. Megnéztem mennyivel csökkenhet az index fair értéke 100, 150 és 200 bázispont hozamemelkedés hatására. A FED model-ből valamint a P/E és a 10 éves hozam közötti gyenge korrelációból arra jutottam, hogy ceteris paribus 2% hozamemelkedés hozzávetőleg 325 pont (15%) visszaesést indokolna az indexben, 1,5% nagyjából 250 pontot (11%), míg 1% kb. 170 pontot (7,5%).

Összességében az első két pozitív hatás (200+20 pont) mintegy 1,3%-os hozamemelkedést képes kompenzálni, tehát 2,7-3,0%-os 10Y USA hozamig nagyjából rendben vagyunk az árazással. Ez persze csak 3 fő faktor, de az eredményekre még számos egyéb tényező lesz hatással: Már eleve a

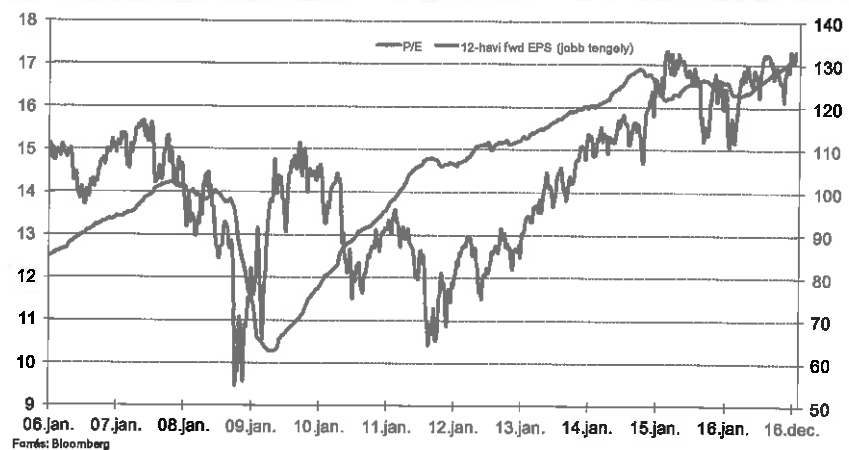
törvényalkotási folyamat során egyes részletek jelentősen felpuhulhatnak. Az erősödő dollár az exportbevételt jelentősen rontja majd, ráadásul a külső forrás költsége számottevően nőhet. Ugyanakkor az expanzív gazdaságpolitika, vagyis a növekvő infrastrukturális és hadászati költségek és a csökkenő személyi jövedelemadóval járó fogyasztástöbblet számottevő javulást hozhat. Egy biztos, a bull és a bear case között az olló rendkívüli módon kitágult, ami a volatilitás növekedésével jár majd.

USA ábrák

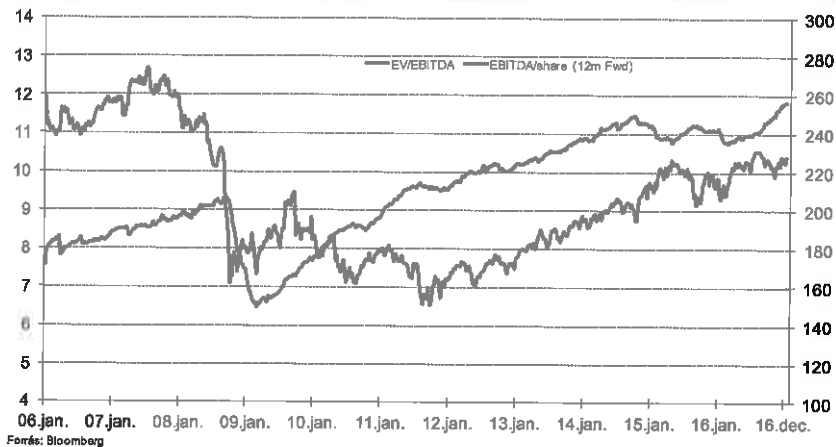
S&P500 index



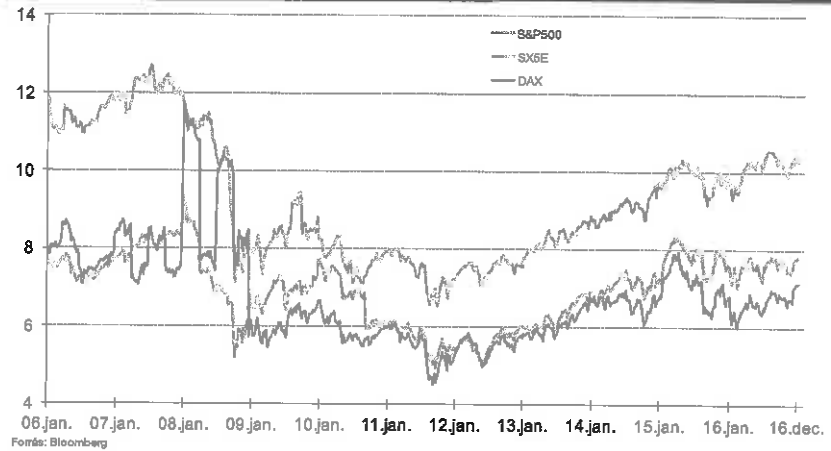
S&P500 index EPS várakozás és P/E



S&P500 index EV/EBITDA

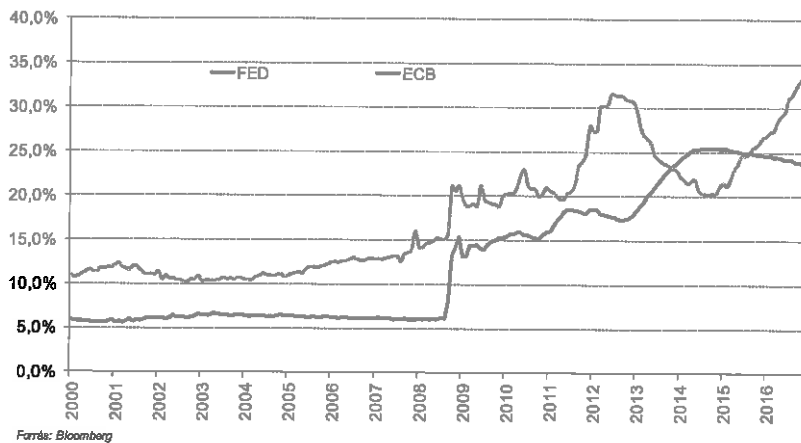


Indexek EV/EBITDA rátájának alakulása

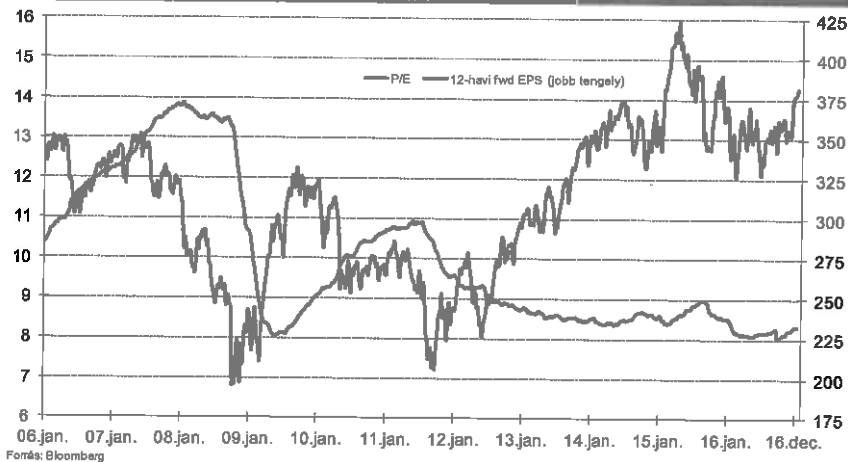


Az ECB támogatta a részvénytőkepiacokat

FED, ECB mérlegfőösszeg alakulása GDP %-ában



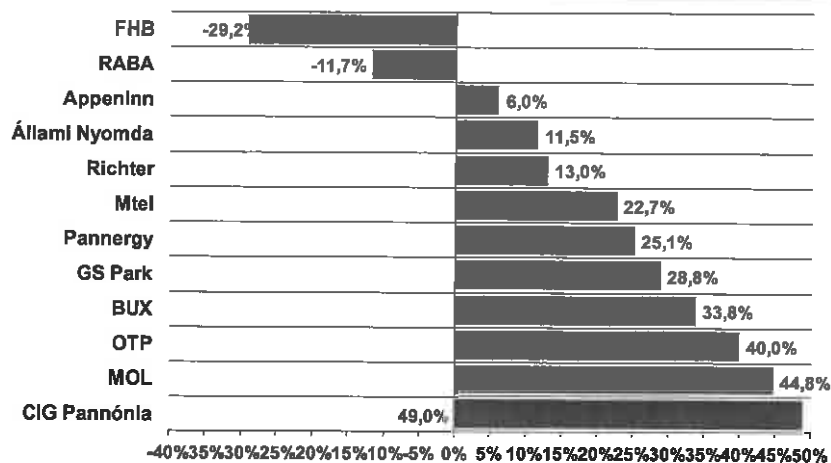
DJ EuroStoxx50 index EPS várakozás és P/E



- Európában a 2016-os év az ECB mennyiségi lazításáról, a brexit szavazásról, valamint az olasz alkotmánymódosításról kiírt népszavazásról szólt. Az ECB ugyanis tavaly jelentős részt vállalt az európai részvények (és kötvények) árfolyamának alakulásában. A QE program időhorizontját még 2015 decemberben kibővítették, majd 2016 márciusban a mennyiséget és a vásárolható papírok körét is szélesítették. 2016 végére az ECB eszközállománya elérte a GDP 35%-át, szemben a válság előtti kb. 10%-os és a jelenlegi amerikai 24%-os mértékkel. Ezzel az európai vállaltoknak és államoknak folyamatosan olcsó forrást biztosítanak, igyekeznek támogatni a reál szférát. A helyzet az amerikaihoz hasonló, sőt itt a jegybanki QE-k hatására az állampapírok egyre nagyobb állománya forog már negatív hozamon, ami természetesen jótékony hatással van a vállaltok értékeltségére is.
- 2017-ben is hasonló témakörök lesznek meghatározóak. Az ECB ugyan 2017 végéig meghosszabbította QE programját, de a negyedik negyedévben nyilatkozniuk kell majd a folytatásról, ami kimagaslóan a legmeghatározóbb esemény lesz Európában. Ezen túlmenően a tavaszi francia és a szeptemberi német parlamenti választások lesznek majd a befektetők fókuszában.

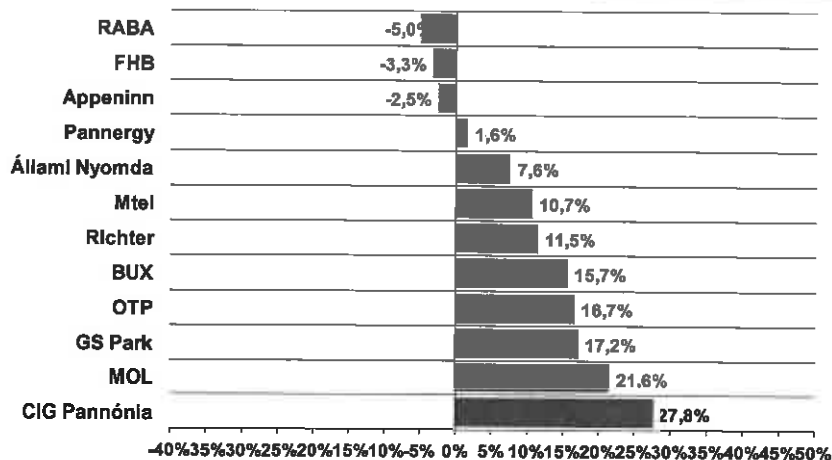
BUX: új csúcson az index

Főbb magyar részvények teljesítménye 2016



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

Főbb magyar részvények teljesítménye 2016 Q4

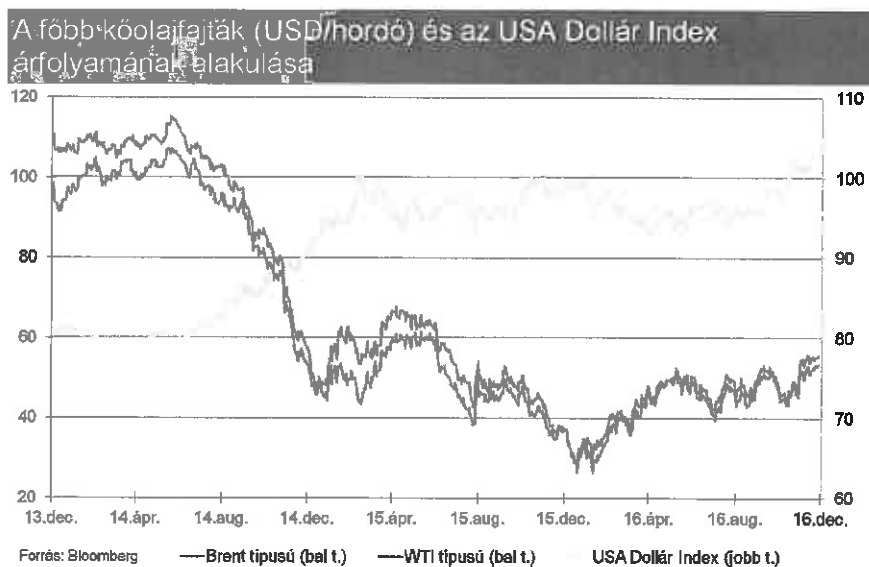


Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

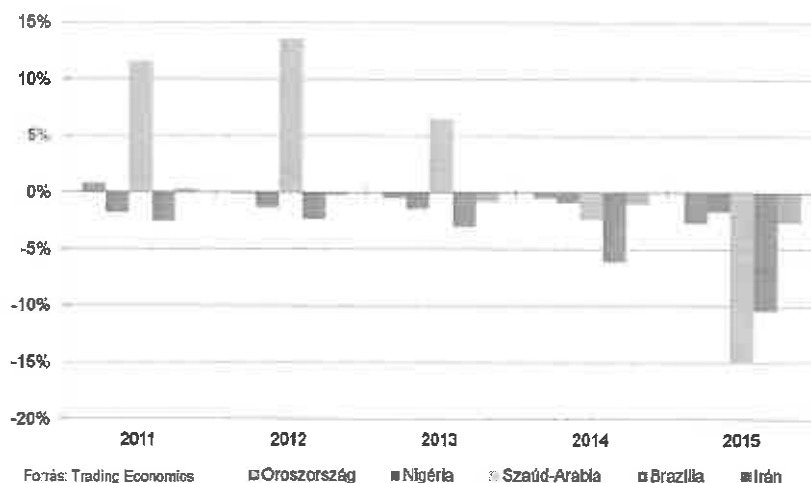
- amivel az eladósodottság a céltartományon belülre kerülhet. A Richter hozta eddig a várt jó A BUX 33,8%-ot erősödött az év folyamán és új csúcsra 33.000 pont fölé emelkedett, amivel a legjobbak közé tartozik a világ tőkepiacain. A szárnyalás két okra vezethető vissza. Egyrészt, a hazai társaságok fundamentumai folyamatosan javulnak; az egy részvényre jutó eredmény már 2700 forint körül van, ami szilárd alapot ad az elmúlt évek szárnyalásának. Másrészt hazánk megítélése folyamatosan javult az elmúlt 2 évben. Őszre már mindhárom hitelminősítőnél a befektetési kategóriába kerültünk, ami új befektetőket is vonzott a BÉT parkettjére.
- Ami az egyes cégeket illeti, az OTP 40%-os felértékelődése mögött is nagyrészt az eredmény dinamikus gyarapodása áll, bár ebben szerepe van az alacsony céltartalékolásnak és a csökkenő bankadónak, miközben a működési eredmény zsugorodik. A MOL még mindig élvezzi a kedvező finomítói marzsok által nyújtott erős downstream cashflow-t, miközben a Magyar Telekom a lakossági fogyasztás élénkülésének hátszelében jut egyre jövedelmezőbb vizekre. Utóbbi esetében a javuló eredményesség

folyamatosan növekvő osztalékkal párosulhat az elkövetkező években, ami megágyazhat a további felfelé irányuló trendnek. Ezt a folyamatot gyorsíthatja a montenegrói leánycég napokban bejelentett értékesítése is, eredményeket, de újabb áttörést várhatóan majd csak az vrylar értékesítésének felfutása, vagy az egyéb terápia területek pozitív klinikai tesztjei hozhatnak.

Megszületett a várva-várt OPEC megállapodás I



Olajexportőr országok GDP-re vetített államháztartási egyenlegei

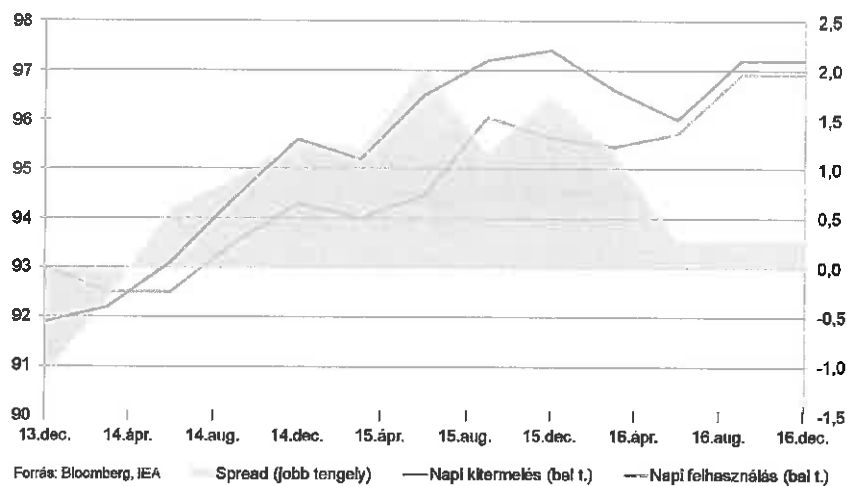


- 2016. november 30-án 2008 óta először az olajkitermelés visszafogásáról döntött az OPEC, kicsit később pedig nem-OPEC tagállamok is csatlakoztak az egyezséghez. Bár rövidtávon meglehetősen pozitív árfolyamhatást láthattunk, túlzás lenne azt állítani, hogy az esemény teljesen váratlan volt.
- Már régóta a túlkínálatról és az amerikai palaolaj forradalom árleszorító hatásáról szólnak az olajpiaci hírek, továbbá a „hawkish” FED miatt erősödő dollár is erős nyomást gyakorol a fekete arany árfolyamára. Kezdetben az

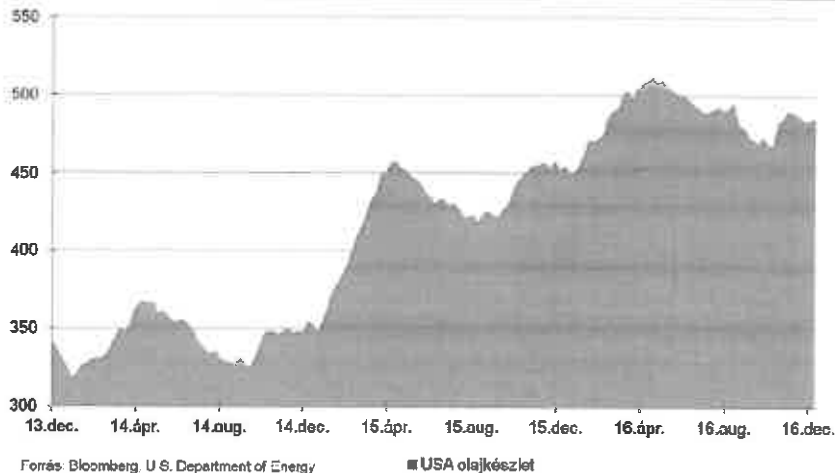
alacsony kitermelési költséggel rendelkező OPEC tagok Szaúd-Arábia vezetésével azt tervezték, hogy először termelésük szinten tartásával (vagy éppen növelésével) tovább hagyják esni az árakat, ezzel kiszorítva a drágábban termelő (főként amerikai) versenytársakat és növelve saját piaci részesedésüket. A palaolaj termelők azonban a vártnál jóval szívósabb vetélytársnak bizonyultak a hatékonyságjavítás területén, egyre mélyebbre tornázva fajlagos költségüket.

- Ennek következtében egyre mélyebbre került az árfolyam, komoly gondokat okozva ezzel az olajbevételekre épülő gazdaságoknak. Oroszország, Venezuela, Nigéria, Irak, Irán mind érzi ennek költségvetési hatásait, Szaúd-Arábia pedig kénytelen volt történetében először államkötvényt kibocsátani. Várható volt hát valamiféle megállapodás, ami hosszú egyeztetést követően szeptemberben informálisan meg is született a fő keretszám tekintetében. A szakértők azonban mégis szkeptikusak voltak, hiszen a kvótacsökkentés tagországonkénti leosztása meglehetősen nehezen kivitelezhetőnek tűnt Irán és Irak ellenállása mellett (ők adják az OPEC kitermelésének 25%-át).

Kereslet és kínálat alakulása a világpiacon (millió hordó)



Az USA kitermelte olajkészlete (millió hordóban stratégiai tartalékok nélkül)



- Végül az ígéret szerint 1,2 millióval 32,5 millió hordóra csökken a szervezet tagjainak napi kitermelése. Ebből Szaúd-Arábia 486 ezer, Irak 210 ezer, az Egyesült Arab Emírségek 139 ezer, Kuvait 131 ezer hordót vállalt, az év elején még embargóval sújtott Irán viszont 96 ezer hordóval növelheti kibocsátását. A szervezeten kívüli tagországok által vállalt csökkentés 558 ezer hordó, melyből Oroszország 300 ezer, Mexikó pedig 100 ezer hordóval veszi ki a részét.
- Amennyiben ezeket a vállalásokat be is tartják, összességében mintegy 1,8 millió hordóval csökkenhet a napi olajkínálat, ami a jelenlegi 97 millió hordós teljes napi kitermelés 1,8%-a. Az IEA legfrissebb adatai szerint jelenleg a napi kitermelés 300 ezer hordóval magasabb a felhasználásnál, így egy ilyen volumenű változás jelentősen hozzájárul a rendelkezésre álló olajkészletek csökkenéséhez és az árak stabilizálódásához rövidtávon. Közép- és hosszútávon viszont a javuló piaci környezet újabb (első körben további nem konvencionális) szereplőket vonz a piacra, így a kereslet megugrása nélkül nem számíthatunk az olajár tartós szárnyalására.
- Ezzel kapcsolatban iránymutatást az új amerikai elnök Donald Trump 2017. január 20-i beiktatását követően kaphatunk, amikor is remélhetőleg megismerhetjük részletes gazdaságpolitikai terveit. Az amerikai infrastruktúra fejlesztésére vonatkozóak kiemelt fontossággal bírnak és az amerikai-kínai kapcsolat alakulása is meghatározó, hiszen ez a két ország felel a napi kőolaj-felhasználás közel egyharmadáért.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok minősítése
Alacsony minősítésű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok portfólióként
2016.12.31-én

Jelenleg nincs ilyen minősítésű papír a portfóliókban.

FHB Jelzálogbank Zrt. papírjai kikerültek az alacsony minősítésű kategóriából 2016 november 1-jétől.”

Forrás: Allianz Alapkezelő Zrt. 2016. évi beszámolója

1.6. Követelések

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

A követelések állománya 468.550. ezer Ft-tal, 8,27 %-kal csökkent az előző évhez képest, melynek záró értéke 5.195.929. ezer Ft volt.

A tagdíjkövetelések állománya 452.804.ezer Ft-tal, 8,17 %-kal csökkent az előző évhez képest, így a záró értéke 5.088.449. ezer Ft.

A nyugdíjpénztár által folyósított tagi kölcsön állománya 14.116. eFt-tal, 12,73%-kal csökkent, így a záró értéke 96.814. ezer Ft.

Követelés aránya:

2015.

$5.664.479/166.865.200=3,39\%$

2016.

$5.195.929/181.420.342=2,86\%$

1.7 Pénzeszközök

Pénzeszközök alakulás, megoszlása 2015-2016. évben

Megnevezés	2015. évi záró (eFt-ban)	2015.évi záró megoszlás %- ban	2016. évi záró (eFt-ban)	2016.évi záró megoszlás %- ban
Pénztár	248	0,00	447	0,01
Pénztári elszámolási betétszámla	21.915	0,26	54.194.	0,68
Elkülönített betétszámla	3.505.991	41,61	5.771.790.	72,40
Rövid lejáratú bankbetét	4.814.408	57,14	1.217.272.	15,27
Devizaszámla	82.437	0,98	911.948.	11,44
Pénzeszközök értékelési különbözete	1.211	0,01	16.844.	0,21
Pénzeszközök összesen	8.426.210	100,00	7.972.495.	100,00

1.8 Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások állománya a 1.897. ezer Ft-tal, 65 %-kal csökkent, melynek záró állománya 1.021 ezer Ft 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 166.865.200 ezer Ft-ról 11.420.342. ezer Ft-ra változott.

2.1. Saját tőke

A fordulónapon a pénztár 1.840.992. ezer Ft saját tőkével rendelkezett, mely az előző évhez képest 232.992. ezer Ft-tal (14,49%-kal) emelkedett. A változást egyrészt tartalék tőke 209.357. ezer Ft növekedése (13,02%), másrészt a működés

és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredmény kedvezőbbé válása befolyásolta.

Saját tőke változás alakulás

(adatok ezer Ft-ban)

	2015. év	2016. év
Nem fizető tagoktól hozam levonás	268.543	209.335.
Azonosítatlan befizetés működési része	128	22
Közgyűlés határozat alapján tartalék átcsoportosítás (likviditási tartalékból)	0	0
Tárgy évi működési és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	7.453	23.635
	276.133	232.992.

Tőke ellátottság:

Tőke ellátottság=Saját tőke/Források összesen

2015.

$1.608.000/166.865.200=0,96\%$

2016.

$1.840.992/181.420.342=1,01\%$

A tőke ellátottsági mutató 0,05%-kal nőtt 2016. évben az előző évhez képest, ami a tárgyévi eredményes működés eredménye.

Tartalék tőke/saját tőke aránya:

2015.

$1.600.547/1.608.000=99,54\%$

2016.

$1.817.357/1.840.992=98,72\%$

Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredmény/saját tőke aránya

2015.

$7.453/1.608.000= 0,46\%$

2016.

$23.635/1.840.992= 1,28\%$

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 611.347.621. ezer Ft-tal, 6,88 %-kal nőtt az előző évhez képest, így a záró állománya 176.293.073. ezer Ft.

A céltartalékon belül a fedezeti céltartalék 11.768.556.ezer Ft-tal, 7,39%-kal nőtt, a fedezeti tartalék záró állománya 170.936.717. ezer Ft. Az egyéni számlák záró állománya 170.614.310. ezer Ft. Az egyéni számlák állománya 11.770.473. ezer Ft-tal 7,41 %-kal növekedett előző évhez képest. A szolgáltatási számlák állománya 1.917. ezer Ft-tal, 0,59 %-kal csökkent, a záró állomány 322.407. ezer Ft.

A likviditási céltartalék állománya 19.809. ezer Ft-tal, 8,54 %-kal növekedett, így a záró állomány 251.800. ezer Ft.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 452.408. ezer Ft-tal, 8,17 %-kal csökkent az előző évhez képest, így a záró állomány 5.088.448. ezer Ft.

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 159.168.161. ezer Ft záró értéke 170.936.717. ezer Ft.

Fedezeti tartalék alakulása

Megnevezés	2015. évi záró	2016. évi záró	2016. évi terv
Egyéni számla	158.843.837	170.614.310	160.179.090.
Szolgáltatási számla	324.324	322.407.	337.705.
Fedezeti tartalék	159.168.161	170.936.717.	160.516.795.

2016. évben az egyéni számlák 11.770.473.ezer Ft növekedést mutatnak. A szolgáltatási számlák ez előző év záró állományához képest 1.917. ezer Ft-tal csökkentek.

Az egyéni számlák záró állománya 4,86%-kal haladta meg a tervezett szintet.

A szolgáltatási számlák forduló napi záró állománya a tervhez képest 0,01 %-kal elmaradt.

A 2016. évben a fedezeti tartalék záró állomány a tervhez képest felülteljesítést mutat (10.419.922. ezer Ft). Ez a felülteljesítés a tagok egyéni befizetésének növekedéséből származott.

A fedezeti tartalék szolgáltatási célú bevétele a tervhez képest 32,95%-kal növekedett.

A pénzügyi műveletek bevételei 141%-kal meghaladták a tervben célul kitűzött bevételt.

A pénzügyi műveletek ráfordításai viszont nagy mértékben növekedtek.

Más pénztárból áthozott fedezet a tervhez képest 48%-kal több pénz érkezett a tervhez viszonyítva 2016. évben.

A **Pénztár likviditási** tartalékának záró értéke 251.800. ezer Ft, ami 2,21 %-kal haladta meg a tervezett záró értéket.

2.3. Kötelezettségek

A kötelezettségek állománya 2.965.297.ezer Ft-tal, növekedett az előző évhez képest, így a záró állomány 3.097.182.ezer Ft.

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

A nyugdíjpénztár csak rövid lejáratú kötelezettséggel rendelkezik.
Kötelezettség aránya:

2015.

2016.

$131.885/166.865.200=0,08\%$

$3.097.182/181.420.342=1,71\%$

Az azonosítatlan függő tételek záró értéke 55.259. ezer Ft, melyből a munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések összege 53.207. ezer Ft, a munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések 1.581 ezer Ft, és a pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések 471 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.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások részletezését a 12/1. sz. függelék tartalmazza.

A nyugdíjpénztári passzív időbeli elhatárolások értéke 9.232. ezer Ft-tal, 5,13%-kal emelkedett az előző évhez képest, így a záró állománya 189.095 ezer Ft. Ebből kiemelkedő tétel a vagyon- és letétkezelési díj elhatárolt összege, mely 116.510. ezer Ft.

A pénztár eredménykimutatását a 13. sz. függelék tartalmazza.

A pénztár a nyugdíj szolgáltatások folyósításakor és a tagoknak történő kifizetések esetében eljárás díjat és az utalás költségét vonja le.

Várakozási idős kifizetések esetében 55.724. ezer Ft, más pénztárba átlépő tagok esetében 1.575. ezer Ft, nyugdíj szolgáltatás esetében 25.315. ezer Ft, elhunyt tagok kedvezményezettjeinek teljesített kifizetés esetén 2.427. ezer Ft került levonásra.

A költségnemek összesen 657.798. ezer Ft.

A költségek költségnemenkénti megoszlását a 14. sz. függelék, míg az igénybevett- és egyéb szolgáltatásokat részletesen a 15. 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 alkalmazotti létszáma 42 fő. Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak részére kifizetett bruttó bérköltsége 250.495. ezer Ft volt.

Az alkalmazotti létszámot, illetve bérköltséget a C/1. sz. táblázat tartalmazza.

A mérleg fordulónapja és elkészítésének időpontja között nem jutott tudomásunkra olyan esemény, mely a mérleggel lezárt üzleti évhez kapcsolódó kártérítési igényt, késedelmi kamatot, kártérítést vagy bírósági költséget generálna.

A Pénztárnak nincs tudomása olyan 2016. évet érintő rendkívüli eseményről, mely hatással lehet a pénztár pénzügyi helyzetére, ezen belül a befektetésekre, a befektetési szabályok érvényesülésére, a hozamok alakulására, az eszközök összetételének változására.

Budapest, 2017. március 31.



Tóth Balázs
Igazgatótanács elnöke

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám változása
2016. 12. 31.

A/1.1. sz. táblázat

Sorszám	Taglétszám	fő	
		2015. 12. 31. Taglétszám	2016. 12. 31. Taglétszám
1.	Időszak elején	205 616	194 209
2.	Időszak alatt új	4 817	4 033
3.	Időszak alatt megszűnt	16 224	12 102
4.	Időszak végén	194 209	186 140
5.	Ebből férfi	107 577	103 737
6.	Ebből nő	86 632	82 403

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
2016. 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		0	0	0	0	0	0	0	
2		0	1	0	0	0	0	1	
3		2	10	0	0	0	0	12	
4		11	20	0	0	0	0	31	
5		39	44	0	0	0	0	83	
6		56	83	0	0	0	0	139	
7		190	129	0	0	0	0	319	
8		287	147	0	0	0	0	434	
9		452	140	1	0	0	0	591	
10		755	194	1	1	0	0	947	
11		959	159	1	0	0	0	1 108	
12		1 326	145	1	1	0	0	1 433	
13		1 840	149	4	0	0	0	1 893	
14		2 451	141	6	0	0	0	2 445	
15		2 872	105	4	1	0	0	2 791	
16		3 313	132	4	2	0	0	3 242	
17		3 562	110	8	3	0	0	3 448	
18		4 027	101	6	1	0	0	3 865	
19		4 462	121	16	0	0	0	4 303	
20		5 000	111	13	1	2	0	4 824	
21		5 390	122	12	2	0	0	5 180	
22		6 011	115	13	1	0	0	5 801	
23		6 344	117	13	1	1	0	6 123	
24		7 003	128	11	1	2	0	6 802	
25		7 378	125	17	6	1	0	7 120	
26		7 701	122	14	5	2	0	7 483	
27		7 434	108	18	3	1	0	7 200	
28		6 239	94	6	4	3	0	6 056	
29		6 075	76	12	5	2	0	5 894	
30		5 645	68	9	5	1	0	5 430	

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
2016. 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	5 745	84	11	5	1	263	5 549
32	47	5 756	73	9	6	1	246	5 567
33	48	5 889	77	10	8	5	260	5 683
34	49	5 658	72	7	13	2	220	5 488
35	50	5 099	89	14	14	5	224	4 931
36	51	4 879	57	5	15	2	194	4 720
37	52	4 833	60	12	12	2	172	4 695
38	53	4 715	54	12	11	7	150	4 589
39	54	4 626	63	8	13	10	162	4 496
40	55	4 950	56	7	14	34	169	4 782
41	56	5 109	46	9	18	59	165	4 904
42	57	5 130	34	7	15	134	144	4 864
43	58	5 358	35	2	31	291	133	4 936
44	59	5 106	32	6	18	358	161	4 595
45	60	4 949	34	3	23	280	150	4 527
46	61	5 089	14	6	31	225	135	4 706
47	62	4 883	17	3	33	190	124	4 550
48	63	3 491	4	1	32	1 097	83	2 282
49	64	1 301	3	0	8	155	75	1 066
50	65	830	1	0	4	40	44	743
51	66	735	1	0	4	46	50	636
52	67	586	1	0	4	36	44	503
53	68	499	1	0	3	24	43	430
54	69	401	2	0	2	20	30	351
55	70	314	3	0	0	14	26	277
56	71	238	0	0	1	9	26	202
57	72	225	0	0	4	6	21	194
58	73	194	1	0	1	9	8	177
59	74	147	1	0	0	6	16	126
60	75	132	0	0	3	6	12	111

Önkéntes nyugdíjpenziári taglétszám alakulása korévenként
2016. 12. 31.

A/1.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Év elején	Belépő	At(Ki)lépés	Tagsági viszony évközi megszűnése			Év végén
					Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	
61	76	113	0	0	0	4	3	106
62	77	89	0	0	0	4	7	76
63	78	71	0	0	0	3	6	62
64	79	51	0	0	0	2	1	47
65	80	45	0	0	0	2	3	40
66	81	34	0	0	0	1	4	29
67	82	26	0	0	0	2	0	23
68	83	19	0	0	0	1	1	17
69	84	11	0	0	0	0	1	10
70	85	11	0	0	0	0	0	11
71	86	16	0	0	0	1	0	14
72	87	8	0	0	0	1	1	6
73	88	10	0	0	0	0	1	7
74	89	2	0	0	0	0	0	2
75	90	3	0	0	0	0	0	3
76	91	3	0	0	0	0	1	2
77	92	2	1	0	0	0	0	3
78	93	1	0	0	0	0	0	1
79	94	1	0	0	0	0	0	1
80	95	1	0	0	0	0	0	1
81	96	0	0	0	0	0	0	0
82	97	1	0	0	0	0	0	1
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		194 209	4 033	322	396	3 109	8 275	186 140

Önkéntes nyugdíjpénztári alkalmazotti létszám és munkabér alakulása
2016. 12. 31.

C/1. sz. táblázat

Sorszám	Alkalmazotti létszám és állományba tartó pénztári alkalmazottak munkabére	2016	
		Létszám (fő)	Munkabér (ezer Ft)
1.	Időszak elején	44	243 630
2.	Időszak végén	42	250 496

Önkéntes nyugdíjpénztári tagsági viszony megszűnések részletezése
2016. 12. 31.

A/2. sz. táblázat

Tagdíjfizetés megszűnése		Összesen 2015. 12. 31.	Összesen 2016. 12. 31.
1.	Átlépés	370	322
2.	Elhalálozás	448	396
3.	Egyéb megszűnés	8 847	5 395
	Összesen:	9 665	6 113
Szolgáltatás igénybevételeinek a megszűnése			
4.	Egyszeri szolgáltatás lejár	2 739	3 098
5.	Járadékszolgáltatás lejár	-	11
6.	Lejárt szolgáltatás összesen	2 739	3 109
7.	Kilépés-várakozási idő után	3 820	2 880
8.	Elhalálozás időszaki járadék alatt	-	-
9.	Elhalálozás életjáradék alatt	-	-
10.	Elhalálozás összesen	-	-
	Összesen:	6 559	5 989

fő

Önkéntes szolgáltatások igénybevételének változása
2016. 12. 31.

A/3.1. sz. táblázat

Sorszám	Igénybevevők létszáma	2015.12.31.			2016.12.31.			fő
		Egyszeri szolgáltatást	Járadék szolgáltatást	Összesen	Egyszeri szolgáltatást	Járadék szolgáltatást	Összesen	
1.	Időszak elején	0	108	108	0	110	110	
2.	Új igénybevétel	2 739	17	2 756	3 109	13	3 122	
3.	Időszak alatt megszűnt	2 739	15	2 754	3 109	14	3 123	
4.	Időszak végén	0	110	110	0	109	109	

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Ev elején	Uj igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Ev végén
1	Mindösszesen		110	3 122	3 117	3	0	112
2	Összesen	Járadék	85	13	Szolgáltatás évközi megszűnése 11	3	0	84
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
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Ev 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		0	0	0	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		0	1	1	0	0	1
45	58		0	2	2	0	0	2
46	59		2	0	0	0	0	2
47	60		1	0	0	0	0	1
48	61		3	0	0	0	0	3
49	62		7	1	1	1	0	7
50	63		2	3	3	0	0	5
51	64		5	2	2	0	0	7
52	65		7	0	0	0	1	6
53	66		7	0	0	1	0	6
54	67		5	0	0	1	0	4
55	68		8	0	0	1	1	6
56	69		2	0	0	0	0	2
57	70		6	0	0	0	0	6
58	71		4	1	1	1	0	4
59	72		3	0	0	1	0	2
60	73		3	0	0	2	0	1
61	74		1	0	0	0	0	1
62	75		2	1	1	1	0	2
63	76		1	1	1	0	0	2
64	77		3	0	0	0	0	3
65	78		3	0	0	0	0	3

Önkéntes nyugdíjpénziári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Eihalozás	Egyéb ok	Év végén
66	79		1	0		1	0	0
67	80		4	0		1	0	3
68	81		2	1		0	1	2
69	82		1	0		0	0	1
70	83		1	0		0	0	1
71	84		1	0		0	0	1
72	85		0	0		0	0	0
73	86		0	0		0	0	0
74	87		0	0		0	0	0
75	88		0	0		0	0	0
76	89		0	0		0	0	0
77	90		0	0		0	0	0
78	91		0	0		0	0	0
79	92		0	0		0	0	0
80	93		0	0		0	0	0
81	94		0	0		0	0	0
82	95		0	0		0	0	0
83	96		0	0		0	0	0
84	97		0	0		0	0	0
85	98		0	0		0	0	0
86	99		0	0		0	0	0
87	100		0	0		0	0	0
						Szolgáltatás évközi megszűnése		

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Ev elején	Uj igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Ev végén
88	Osszesen	Életjáradék	25	0	0	0	0	25
89			0	0	0	0	0	0
90			0	0	0	0	0	0
91			0	0	0	0	0	0
92			0	0	0	0	0	0
93			0	0	0	0	0	0
94			0	0	0	0	0	0
95			0	0	0	0	0	0
96			0	0	0	0	0	0
97			0	0	0	0	0	0
98			0	0	0	0	0	0
99			0	0	0	0	0	0
100			0	0	0	0	0	0
101			0	0	0	0	0	0
102			0	0	0	0	0	0
103			0	0	0	0	0	0
104			1	0	0	0	0	1
105			0	0	0	0	0	0
106			0	0	0	0	0	0
107			0	0	0	0	0	0
108			0	0	0	0	0	0
109			0	0	0	0	0	0
110			0	0	0	0	0	0
111			0	0	0	0	0	0
112			0	0	0	0	0	0
113			0	0	0	0	0	0
114			0	0	0	0	0	0
115			0	0	0	0	0	0
116			0	0	0	0	0	0
117			0	0	0	0	0	0
118			0	0	0	0	0	0
119			0	0	0	0	0	0
120			0	0	0	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Ev elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Ev 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		0	0	0	0	0	0
134	61		0	0	0	0	0	0
135	62		0	0	0	0	0	0
136	63		1	0	0	0	0	0
137	64		1	0	0	0	0	1
138	65		2	0	0	0	0	1
139	66		1	0	0	0	0	2
140	67		0	0	0	0	0	1
141	68		1	0	0	0	0	0
142	69		2	0	0	0	0	1
143	70		0	0	0	0	0	2
144	71		2	0	0	0	0	0
145	72		2	0	0	0	0	2
146	73		2	0	0	0	0	2
147	74		1	0	0	0	0	2
148	75		2	0	0	0	0	1
149	76		1	0	0	0	0	0
150	77		0	0	0	0	0	2
151	78		0	0	0	0	0	1
152	79		1	0	0	0	0	0
153	80		1	0	0	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Ev elején	Új igénybevevők	Lejárt	Eihalalozás	Egyéb ok	Év végén
154	81		2	0	0	0	0	2
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		1	0	0	0	0	1
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
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt Szolgáltatás évközi megszűnése	Elhalálozás	Egyéb ok	Ev végén
174	Osszesen	Egyösszegű szolgáltatás		0	3 109	3 106	0	0
175	16			0	0	0	0	0
176	17			0	0	0	0	0
177	18			0	0	0	0	0
178	19			0	0	0	0	0
179	20			0	0	0	0	0
180	21			0	0	0	0	0
181	22			0	0	0	0	0
182	23			0	0	0	0	0
183	24			0	0	0	0	0
184	25			0	0	0	0	0
185	26			0	0	0	0	0
186	27			0	0	0	0	0
187	28			0	0	0	0	0
188	29			0	0	0	0	0
189	30			0	0	0	0	0
190	31			0	0	0	0	0
191	32			0	0	0	0	0
192	33			0	0	0	0	0
193	34			0	0	0	0	0
194	35			0	2	2	0	0
195	36			0	0	0	0	0
196	37			0	0	0	0	0
197	38			0	1	1	0	0
198	39			0	2	2	0	0
199	40			0	1	1	0	0
200	41			0	2	2	0	0
201	42			0	1	1	0	0
202	43			0	3	3	0	0
203	44			0	2	2	0	0
204	45			0	1	1	0	0
205	46			0	1	1	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
206	47		0	1	1	0	0	0
207	48		0	5	5	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	2	2	0	0	0
212	53		0	7	7	0	0	0
213	54		0	10	10	0	0	0
214	55		0	34	34	0	0	0
215	56		0	59	59	0	0	0
216	57		0	134	134	0	0	0
217	58		0	291	291	0	0	0
218	59		0	358	358	0	0	0
219	60		0	280	280	0	0	0
220	61		0	225	225	0	0	0
221	62		0	190	190	0	0	0
222	63		0	1097	1097	0	0	0
223	64		0	155	155	0	0	0
224	65		0	40	39	0	0	1
225	66		0	46	46	0	0	0
226	67		0	36	36	0	0	0
227	68		0	24	23	0	0	1
228	69		0	20	20	0	0	0
229	70		0	14	14	0	0	0
230	71		0	9	9	0	0	0
231	72		0	6	6	0	0	0
232	73		0	9	9	0	0	0
233	74		0	6	6	0	0	0
234	75		0	6	6	0	0	0
235	76		0	4	4	0	0	0
236	77		0	4	4	0	0	0
237	78		0	3	3	0	0	0
238	79		0	2	2	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2016. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Ev elején	Új igénybevevők	Lejárt	Eihalozás	Egyéb ok	Év végén
239	80		0	2		0	0	0
240	81		0	1	0	0	0	1
241	82		0	2		0	0	0
242	83		0	1	1	0	0	0
243	84		0	0	0	0	0	0
244	85		0	0	0	0	0	0
245	86		0	0	0	0	0	0
246	87		0	1	1	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
2016. 12. 31.

A/4.1. sz. táblázat

Sorszám	Jogcím	e Ft	
		Összesen 2015.12.31	Összesen 2016.12.31
1.	Egyösszegű szolgáltatások értéke	3 538 703	5 036 381
2.	Járadékszolgáltatások értéke	123 816	70 574
3.	Pénztár szolgáltatásai értéke összesen	3 662 519	5 106 955

Önkéntes Nyugdíjpénztár

A/4.2. sz. táblázat

A tíz éves várakozási idő leteltét követő kifizetések, kifizetésre jogosultak számának alakulása
2016. 12. 31.

Teljes összeget igénybe vevők		fő; e Ft
	Igénybe vevők száma	Igénybe vett összeg
Megszüntette tagsági viszonyát	2 880	1 384 086
Nem szüntette meg tagsági viszonyát	1 193	1 120 386

Csak a hozamot igénybe vevők		fő; e Ft
	Igénybe vett összeg	
Igénybe vevők száma	3 123 607	
7 235		

Jogosultak száma		Jogosultak számlaegyenlege	fő; e Ft
Időszak	Jogosultak száma		
Év			
2015. 12. 31.	122 036	131 332 461	
2016. 12. 31.	124 704	147 338 534	

Az önkéntes nyugdíjpénztár tartalékainak tervezett és tényleges bevételeinek,
valamint kiadásainak összehasonlítása
2016. 12. 31.

A/5. sz. táblázat

Sorszám	Bevételek	Fedezeti terv 2016.12. 31.	Fedezeti tény 2016. 12. 31.	Működési terv 2016. 12. 31.	Működési tény 2016. 12. 31.	Likviditási terv 2016. 12. 31.	Likviditási tény 2016. 12. 31.	Terv összesen 2016. 12. 31.	Tény összesen 2016. 12. 31.
1.		15 909 880	32 031 186	847 558	1 354 700	16 270	30 186	16 773 708	33 416 072
Sorszám	Kiadások	Fedezeti terv 2016.12. 31.	Fedezeti tény 2016. 12. 31.	Működési terv 2016. 12. 31.	Működési tény 2016. 12. 31.	Likviditási terv 2016. 12. 31.	Likviditási tény 2016. 12. 31.	Terv összesen 2016. 12. 31.	Tény összesen 2016. 12. 31.
1.		13 835 661	20 262 630	703 604	1 121 708	2 411	10 377	14 541 676	21 394 715
	Egyenleg	2 074 219	11 768 556	143 954	232 992	13 859	19 809	2 232 032	12 021 357

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztári tényleges tagdíjbevétel és átlag taglétszám alakulása
2016. 12. 31.

A/6. sz. táblázat

Negyedévek	eFt				fő		
	Fedezeti	Működési	Likvid	Tagdíj összesen	Létszám időszak elején	Létszám időszak végén	Átlagléttség
I. negyedév	1 710 247	136 008	1 835	1 848 090	194 209	193 218	193 714
II. negyedév	2 277 288	136 201	2 404	2 415 893	193 218	192 275	192 747
III. negyedév	2 368 062	125 571	2 484	2 496 117	192 275	191 628	191 952
IV. negyedév	3 176 155	134 730	3 304	3 314 189	191 628	186 140	188 884
Éves összesen	9 531 752	532 510	10 027	10 074 289			191 824

Önkéntes nyugdíjpénztári eszközök alakulása
2016. 12. 31.

A/7. sz. táblázat

Megnevezés	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.	Változás		e Ft
			mértéke	üteme (%)	
A. I.) Immateriális javak	31 436	36 346	4 910		15,62
A.II.) Tárgyi eszközök Befektetett ingatlan nélkül	9 586	7 989	-1 597		-16,66
Befektetések	146 395 845	158 524 469	12 128 624		8,28
ebből A.III.) befektetett eszközök	124 977 405	136 921 696	11 944 291		9,56
ebből B. III.) forgóeszközök	21 204 240	21 575 773	371 533		1,75
ebből A. II.) ingatlan befektetés	214 200	27 000	-187 200		-87,39
Befektetések értékelési különbözete	6 334 633	9 682 093	3 347 460		52,84
ebből A. III/4.) befektetett eszközök ért. különbözete	6 327 295	9 580 465	3 253 170		51,41
ebből B. III/3.) forgóeszközök ért.különbözete ¹	69 243	118 428	49 185		71,03
ebből A. II/6.) tárgyi eszköz értékelési különbözet (ingatlan)	-61 905	-16 800	45 105		-72,86
B.I.) Készletek	93	0	-93		-100,00
B.II.) Követelések	5 664 479	5 195 929	-468 550		-8,27
B.IV.) Pénzeszközök	8 426 210	7 972 495	-453 715		-5,38
-ebből B.IV/6.) pénzeszközök értékelési különbözete	1 211	16 844	15 633		1 290,92
C) Aktív időbeli elhatárolások	2 918	1 021	-1 897		-65,01
Eszközök (aktívák) összesen	166 885 200	181 420 342	14 555 142		8,72

Önkéntes nyugdíjpénztári eszközök megoszlása
2016. 12. 31.

A/8. sz. táblázat

Megnevezés	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.	Változás		%
			mértéke	üteme	
A. I) Immateriális javak	0,019	0,020	0,001		5,263
A.II) Tárgyi eszközök Befektetett ingatlan nélkül	0,006	0,004	-0,002		-33,333
Befektetések			0,000	né	
ebből A.III.) befektetett eszközök	74,897	75,472	0,575		0,768
ebből B. III.) forgóeszközök	12,707	11,894	-0,813		-6,398
ebből A. II.) ingatlan befektetés	0,128	0,015	-0,113		-88,281
Befektetések értékelési különbözete			0,000	né	
ebből A. III/4.) befektetett eszközök ért. különbözete	3,792	5,281	1,489		39,267
ebből B. III/3.) forgóeszközök ért.különbözete	0,041	0,065	0,024		58,537
ebből A. II/6.) tárgyi eszköz értékelési különbözet (ingatlan)	-0,037	-0,009	0,028		-75,676
B.I.) Készletek	0,000	0,000	0,000	né	
B.II.) Követelések	3,395	2,864	-0,531		-15,641
B.IV.) Pénzeszközök	5,050	4,395	-0,655		-12,970
-ebből B.IV/6.) pénzeszközök értékelési különbözete	0,001	0,009	0,008		800,000
C) Aktív időbeli elhatárolások	0,002	0,001	-0,001		-50,000

Önkéntes nyugdíjpénztár tárgyévben elszámolt értékcsökkenési leírás 2016. 12. 31. Kiegészítő melléklet
2016. 12. 31. 2. sz. függeléke

Megnevezés	Terv szerinti lineáris leírás	Terven felüli leírás	Használatba vételkor egy összegben leírt	Összesen
I. Immateriális javak	16 215	0	0	16 215
II. Tárgyi eszköz	2 548	0	379	2 927
1. Működt. ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	0			0
2. Tartós befektetési célú ingatlanok	696	0	0	696
3. Gépek, berendezések, felszerelések	1 852		379	2 231
Mindösszesen:	18 763	0	379	19 142
Ebből 100 e Ft alatti értékű eszk.értékcsök.	0	0	379	379

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztári immateriális javak és tárgyi eszközök
bruttó és nettó értékének, valamint
az értékcsökkenés összegének alakulása
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. Kiegészítő melléklet
3. sz. függelék

Megnevezés	Bruttó érték			Értékcsökkenés leírás			Nettó érték		
	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Nyitó állomány	Növekedés		Csökkenés	Záró állomány
I. Immateriális javak	146 522	21 125	0	167 647	115 086	16 215	0	131 301	36 346
1. Vagyoni értékű jogok	22	0	0	22	22	0	0	22	0
2. Szellemi termékek	146 500	21 125	0	167 625	115 064	16 215	0	131 279	36 346
II. Tárgyi eszközök	205 885	56 268	231 773	30 380	44 004	2 927	34 740	12 191	18 189
1. Működő ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Tartós bef. célú ingatlanok	186 327	54 918	231 046	10 200	34 032	696	34 728	0	10 200
3. Gépek, berendezések, felszerelések	18 830	1 350	0	20 180	9 972	2 231	12	12 191	7 989
4. Beruházások	728	0	728	0	0	0	0	0	0

e Ft

Befektetés megnevezése	Névérték	Beszerezési érték	Könyv szerinti érték
Tartós befektetési célú ingatlanok	0	27 000	27 000
Üzletrészek	3 000	4 175	4 175
Munkavállalói lakás kölcsön	0	51 135	51 135
Pénzeszköz	0	7 955 650	7 955 650
Magyar részvények	554 708	4 192 558	4 192 558
Befektetési jegyek (határozatlan ft. idejű)	130 412	174 523	174 523
Befektetési jegyek (határozott ft. idejű)	0	0	0
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések (részvények és befektetési jegyek)	83 144	26 073 975	26 073 975
Vállalati, hitelintézeti kötvények	3 098 000	3 112 612	3 112 612
Vállalati, hitelintézeti kötvények	1 414 590	1 574 826	1 574 826
Jejláloglevél	5 367 690	5 653 936	5 653 936
DKJ	13 538 100	13 477 847	13 477 847
Állampapírok	94 447 950	104 189 204	104 189 204
Összesen	118 637 594	166 487 441	166 487 441

Befektetés megnevezése	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Korrigált piaci érték	Értékelési különbözet időarányosan járó kamatból	Értékelési különbözet piaci értéktől adódó veszteség jell. különbözetből	Értékelési különbözet egyéb értéktől adódó veszteség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó nyereség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó nyereség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó nyereség jell. különbözetből
Tartós befektetési célú ingatlanok	27 000	10 200	10 200	0	0	16 800	90	0	0
Üzletrészek	4 175	2 396	2 396	0	0	1 810	31	0	0
Munkavállalói lakás kölcsön	51 135	51 135	51 135	0	0	0	0	0	0
Pénzeszköz	7 955 650	7 972 494	7 972 494	284	0	0	0	-25	16535
Magyar részvények	4 192 558	6 273 304	6 273 304	0	0	48 932	2 129 678	0	0
Befektetési jegyek (határozatlan ft. idejű)	174 523	71 930	71 930	0	0	102 593	0	0	0
Befektetési jegyek (határozott ft. idejű)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések (részvények és befektetési jegyek)	26 073 975	31 236 689	31 236 689	0	48 491	2 285 852	4 245 774	191 913	3 346 214
Vállalati, hitelintézeti kötvények	4 687 438	4 727 523	4 727 523	30 574	0	989	10 500	0	0
Jejláloglevél	5 653 936	5 909 417	5 909 417	225 570	0	13 132	43 043	0	0
DKJ	13 477 847	13 532 398	13 532 398	33 166	0	19	21 404	0	0
Állampapírok	104 189 204	106 398 892	106 398 892	1 306 888	0	446 018	1 348 818	0	0
Összesen	166 487 441	176 186 378	176 186 378	1 596 482	48 491	2 916 235	7 799 338	191 888	3 362 749

e Ft

Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke (2016.12.31.)	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken (2016.12.31.)	e Ft
1.	Összesen (2+34)	163 591 324	173 292 042	
2.	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	151 177 170	155 679 359	
3.	Izland	0	0	
4.	Liechtenstein	0	0	
5.	Norvégia	0	0	
6.	EU tagországok összesen (7+...+33)	151 177 170	155 679 359	
7.	Ausztria	1 109 259	1 246 754	
8.	Belgium	0	0	
9.	Bulgária	0	0	
10.	Ciprus	0	0	
11.	Cseh Köztársaság	1 611 906	1 392 322	
12.	Dánia	0	0	
13.	Egyesült Királyság	0	0	
14.	Észtország	0	0	
15.	Finnország	0	0	
16.	Franciaország	146 113	171 308	
17.	Görögország	0	0	
18.	Hollandia	0	0	
19.	Horvátország	186 308	148 214	
20.	Irország	30 516	38 341	
21.	Lengyelország	4 455 472	4 002 284	
22.	Lettország	0	0	
23.	Litvánia	0	0	
24.	Luxemburg	0	0	
25.	Magyarország	137 517 349	142 055 352	
26.	Málta	0	0	
27.	Németország	5 299 259	5 782 243	
28.	Olaszország	0	0	
29.	Portugália	0	0	
30.	Románia	615 097	625 806	
31.	Spanyolország	0	0	
32.	Svédország	0	0	
33.	Szlovákia	0	0	
34.	Szlovénia	205 891	216 735	
35.	Egyéb ország (36+...+40)	12 414 154	17 612 683	
36.	Amerikai Egyesült Államok	12 414 154	17 612 683	
37.	Kanada	0	0	
38.	Japán	0	0	
39.	Svájc	0	0	
40.	Egyéb más országok	0	0	

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések (értékpapír, pénzeszköz, ingatlan, ázhuzodó tételek, üzletrész nélkül) főbb adatainak
devizanemenkénti megoszlása

2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
4/3. sz. függelék

Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken (2016.12.31.)	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken (2016.12.31.)	e Ft
1.	HUF	136 605 401	141 126 845	
2.	EUR	6 004 166	6 418 965	
3.	GBP	0	0	
4.	USD	12 839 882	18 065 937	
5.	CHF	0	0	
6.	JPY	0	0	
7.	Egyéb	8 141 875	7 680 295	
8.	Összesen	163 591 324	173 292 042	

Sorszám	Megnevezés	Portfólió kódja	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyam	
			2016. év nyitó	2016. 12. 31.	2016. év nyitó	2016. 12. 31.
1.	Klasszikus	P2	7 091 974 876,39	6 557 637 477,45	1,271256	1,285273
2.	Kiegyensúlyozott	P3	86 317 988 217,24	86 987 064 133,11	1,584624	1,686230
3.	Növekedési	P4	6 362 508 478,88	7 083 652 476,09	1,591426	1,721263
4.	Kockázatvállaló	P5	1 913 693 448,11	2 011 033 338,89	1,526436	1,647383
5.	Szolgáltatási	PJ	173 593 613,79	182 010 119,28	1,257000	1,259252
6.	Függő	P0	17 068 712,91	40 206 852,28	1,317870	1,323110
7.	Életjáradék portfólió	PE	94 051 513,17	82 092 160,73	1,12829	1,135436

Jogcím	Befektetett pénzügyi eszközök ért. árfolyam nyeresége	Kapott kamat, kamatjellegű bevételek	Befektetési jegyek realizált nyeresége	Kapott osztalék és részvétel	Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos bevételek	Értékesítési különbözetben elszámolt várható hozam	Befektetési tevékenység bevételei összesen	Befektetett pénzügyi eszközök ért. árfolyam vesztésének	Ék.-ből képzett működési célart.	Befektetési jegyek realizált vesztésége	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	Befektetési tevékenység eredménye
Fedezeti tartalék	2 811 404	4 750 633	657 779	881 359	808 431	143 396	3 349 986	13 202 988	1 640 541	0	91 916	1 328 697	32 227	167 164	3 260 545	9 942 443
Likviditási tartalék	194	7 781	0	0	97	0	1 047	9 119	191	0	0	4 218	0	0	4 409	4 710
Működés eredménye	4 317	31 791	0	0	0	0	12 061	48 169	4 175	12 061	0	12 643	98	0	28 977	19 192
Összesen	2 815 915	4 790 205	657 779	881 359	608 528	143 396	3 363 094	13 260 276	1 644 907	12 061	91 916	1 345 558	32 325	167 164	3 293 931	9 966 345

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések tartalékonként
ténylegesen jóváírt nettó hozama
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
6. sz. függelék

Sorszám	Tartalékok időszakonként	Jóváírt hozam
1.	Fedezeti tartalék 2016. 12. 31. tény	9 942 443
2.	Működési tartalék 2016. 12. 31. tény	19 192
3.	Likviditási tartalék 2016. 12. 31. tény	4 710
4.	Összes hozam 2016. 12. 31. tény	9 966 345

e Ft

	2016. I. n. év		2016. II. n. év		2016. III. n. év		2016. IV. n. év		2016. 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. vagyonkezelő Allianz Alapkezelő Zrt.	2,68	2,88	-0,60	-0,40	2,03	2,23	2,01	2,20	6,22	7,07
n. vagyonkezelő										
Teljes vagyon										

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

N.: Nettó hozamráta

B.: Bruttó hozamráta

Önkéntes nyugdíjpénztári követelések alakulása
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
8. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.	Változás		e Ft/ %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Tagdíjkövetelések	5 541 253	5 088 449	-452 804		-8,17
2.	Tagi kölcsön	110 930	96 814	-14 116		-12,73
3.	Egyéb követelések	9 216	10 400	1 184		12,85
4.	Követelések áruszállításból	3 080	266	-2 814		-91,36
5.	Összesen	5 664 479	5 195 929	-468 550		-8,27

Önkéntes pénztári aktív időbeli elhatárolások alakulása
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
9. sz. függeléke

Sorszám	Jogcím	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.	Változás		e Ft; %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Bevételek elhatárolása	0	0	0		0,00
2.	Működési költségek elhatárolása	2 918	1 021	-1 897		-65,01
3.	Összesen	2 918	1 021	-1 897		-65,01

Önkéntes nyugdíjpénztári források alakulása
2016. 12. 31.

A/9. sz. táblázat

Megnevezés	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.	Változás		e Ft; %
			mértéke	üteme (%)	
D) Saját tőke	1 608 000	1 840 992	232 992		14,49
- ebből: Tartalék tőke	1 600 547	1 817 357	216 810		13,55
- ebből: Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	7 453	23 635	16 182		-217,12
E) Céltartalékok	164 945 452	176 293 073	11 347 621		6,88
F) Kötelezettségek	131 885	3 097 182	2 965 297		2 248,40
G) Passzív időbeli elhatárolások	179 863	189 095	9 232		5,13
Források (passzívák) összesen	166 865 200	181 420 342	14 555 142		8,72

Önkéntes nyugdíjpénztári források megoszlása
2016. 12. 31.

A/10. sz. táblázat

Megnevezés	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.	Változás		e Ft; %
			mértéke	üteme %	
D) Saját tőke	0,96	1,01	0,05		5,21
- ebből: Tartalék tőke	0,96	1,00	0,04		4,17
- ebből: Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	0,00	0,01	0,01		né
E) Céltartalékok	98,85	97,17	-1,68		-1,70
F) Kötelezettségek	0,08	1,71	1,63		2 037,50
G) Passzív időbeli elhatárolások	0,11	0,10	-0,01		-9,09
Források (passzívák) összesen	100,00	100,00			

Önkéntes nyugdíjpénztár munkáltatóhoz rendelhető függő befizetés
növekedése és csökkenése havi bontásban
2016. 12. 31.

A/11.1. sz. táblázat

Időszak	Csökkenés	Növekedés	e Ft
Nyitó			22 585
Január	465 512		566 018
Február	825 189		834 851
Március	1 015 466		1 121 682
Április	1 122 884		1 022 210
Május	976 923		1 116 179
Június	1 445 329		1 437 620
Július	1 079 911		892 974
Augusztus	919 219		919 686
Szeptember	910 225		939 987
Október	908 455		936 023
November	1 109 522		1 176 094
December	3 358 888		3 204 820
Összes forgalom	14 137 523		14 190 729
Záró egyenleg			53 206

Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetések korosított listája
2016. 12. 31.

A/11.2. sz. táblázat

Időszak (nap)	Osszeg (eFt)
1	50 090
30	
31	2 349
60	
61	279
90	
91	149
120	
121	130
150	
151	82
180	
181	48
210	
211	39
240	
241	10
270	
271	27
300	
301	3
330	
331	4
360	
Éven túli	0
Osszesen	53 207

Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetés csökkenése jogcímenként
2016. 12. 31.

A/11.3. sz. táblázat

Időszak	eFt	
	Tagdíjként könyvelt	Visszautalt
Nyitó		
Január	444 725	2 862
Február	784 171	703
Március	875 664	2 352
Április	913 539	3 223
Május	817 065	2 417
Június	933 162	4 334
Július	959 831	2 278
Augusztus	890 745	4 868
Szeptember	873 067	660
Október	860 441	1 070
November	1 058 716	1 203
December	3 276 207	2 901
Összes forgalom	12 687 333	28 871

Önkéntes nyugdíjpénziári céltartalékok alakulása
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. Kiegészítő melléklet
10/1. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	Nyitó állomány		Tárgyévi változások		Záró állomány
		1	c	2	d	3
1.	Működési céltartalék		4 047	12 061		16 108
2.	- jövőbeni kötelezettségekre		0	0		0
3.	- működési portfólió értékelési különbözetre		4 047	12 061		16 108
4.	Fedezeti céltartalék	159 168	161	11 768	556	170 936
5.	- egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	158 843	837	11 770	473	170 614
6.	- szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	324	324	-1 917		322 407
7.	Likviditási és kockázati céltartalék	231 991		19 809		251 800
8.	- értékelési különbözetre	1 572		1 047		2 619
9.	- egyéb likviditási célokra	230 510		18 680		249 190
10.	- azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	-91		82		-9
11.	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	5 541	253	-452	805	5 088
12.	- működési célú	377	786	-31	028	346
13.	- fedezeti célú	5 157	926	-421	324	4 736
14.	- likviditási és kockázati célú	5 541		-453		5 088
15.	Összesen:	164 945	452	11 347	621	176 293 073

e Ft

Fedezeti tartalék	2016. 12. 31. terv	2016. 12. 31. tény	Eltérés	€ Ft	%
					%-os vált
Nyitó	158 442 576	158 168 161	725 585		0,46%
Szolgáltatási célú bevétel (+)	9 107 998	12 957 257	3 849 261		42,26%
Pénzügyi műveletek bevétele (+)	5 487 460	13 202 988	7 735 528		141,48%
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-)	1 297 405	3 260 545	1 963 140		151,31%
- <i>Pénzügyi eredmény</i>	4 170 055	9 942 443	5 772 388		138,42%
Szolgáltatás, kitépés (-)	11 755 837	11 037 483	-718 354		-6,11%
Más pénztárba átvitt fedezet (-)	165 240	244 759	79 519		48,12%
Egyéb - beolvadás, átlépés (+)	638 323	467 635	-170 688		-26,74%
Egyéb bevétel, kiadás (+/-)	78 822	-318 668	-395 490		-501,75%
Átcsoportosítás más tartalékokból (+/-)	100	131	31		0,00%
Záró	160 516 785	170 936 717	10 419 922		6,49%
Likviditási tartalék					
Nyitó	232 504	231 991	-513		-0,22%
Szolgáltatási célú bevétel (+)	9 577	12 565	2 988		31,20%
Pénzügyi műveletek bevétele (+)	4 055	9 119	5 064		124,86%
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-)	1 911	4 409	2 498		130,72%
- <i>Pénzügyi eredmény</i>	2 144	4 710	2 566		119,68%
Céltartalék felhasználás (-)	500	162	-338		-67,60%
Egyéb - beolvadás, átlépés (+)	0	0	0		0,00%
Egyéb bevétel, kiadás (+/-)	2 638	2 696	58		2,20%
Záró	246 363	251 800	5 437		2,21%

Önkéntes nyugdíjpénztári egyéb rövid lejáratú
kötelezettségek alakulása
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
11. sz. függelék

Sorszám	Megneveés	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.	változás		e Ft; %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Jövedelemelszámolási számla	34	6	-28		-82,35
2.	Költségvetéss-TB kötelezettségek	10 099	9 833	-266		-2,63
3.	SZJA elszámolási számla	23 115	10 679	-12 436		-53,80
4.	Pénztári tagdíjak	-7	-7	0		0,00
5.	Befektetés elszámolási számla (értékpapír vételhez kapcsolódó fizetési kötelezettség)	253	2 864 869	2 864 616		1 132 259,29
6.	Különbféle egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	25 308	14 559	-10 749		-42,47
7.	Összesen	58 802	2 899 939	2 841 137		4831,70

Önkéntes pénztár passzív időbeli elhatárolások alakulása
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
12. sz. függeléke

Sorszám	Jogcím	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.	változás		e Ft; %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Ügyfélkapcsolati szolg.	5 894	7 720	1 826	30,98	
2.	Könyvvizsgálati díj	3 238	1 714	-1 524	-47,07	
3.	Bérek	48 025	45 659	-2 366	-4,93	
4.	Vagyon-, letétkezelési díjak elhatárolása	109 197	116 510	7 313	6,70	
5.	Allianz Hungária Zrt áram, gáz	225	227	2	0,89	
6.	Allianz Hungária Zrt telefon	116	52	-64	-55,17	
7.	Allianz Hungária Zrt, adatátadás	0	7 632	7 632	né.	
8.	Allianz Hungária Zrt, tömeges sms	0	501	501	né.	
9.	Allianz Hungária Zrt, szolgáltatási díj	0	422	422	né.	
10.	Magyar Telekom Nyrt telefon költség	352	3	-349	-99,15	
11.	Mascorffices Group Kft	0	152	152	né.	
12.	RAT Kft. reklám	0	231	231	né.	
13.	VISTA Kft	0	801	801	né.	
14.	Nyomdai díj	86	0	-86	-100,00	
15.	Konica (nyomtató költség)	166	227	61	36,75	
16.	Iron tárolási költség	245	248	3	1,22	
17.	Magyar Posta	4 212	5 438	1 226	29,11	
18.	Shell üzemanyag	175	182	7	4,00	
19.	Ve-Kata Kft Szoftverkövetés	1 029	1 029	0	0,00	
20.	Számítástechnikai szolgáltatás	6 411	0	-6 411	-100,00	
21.	Közvetített szolgáltatás	73	0	-73	-100,00	
22.	Dr. Rose elő-i vizsgálat	65	65	0	0,00	
23.	Gépjármű önrész	351	282	-69	-19,66	
24.	Fixfutar	3	0	-3	-100,00	
	Összesen	179 863	189 095	9 232	5,13	

Önkéntes nyugdíjpénztár költségei költségmeneként
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
14. sz. függelék

Sorszám	Költségnem	2015 12. 31.		2016 12. 31.		változás		e Ft; %
		érték	üteme (%)	érték	üteme (%)	mértéke	üteme (%)	
1.	Anyagköltség	7 091		8 658		1 567		22,10
2.	Igénybevett szolg. értéke	26 878		27 824		946		3,52
3.	Egyéb szolgáltatások	227 633		210 800		-16 833		-7,39
4.	Anyagjellegű ráfordítások (1.+2.+3.)	261 602		247 282		-14 320		-5,47
5.	Bétköltség*	252 355		259 811		7 456		2,95
6.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	54 799		54 133		-666		-1,22
7.	Bérfelrakások (eho, szja, Tb)	72 360		75 469		3 109		4,30
8.	Személyi jellegű ráfordítások (5.+6.+7.)	379 514		389 413		9 899		2,61
9.	Értékcsökkenési leírás	15 658		18 434		2 776		17,73
10.	Máshova nem sorolható	2 652		2 669		17		0,64
11.	Költségek összesen (4.+8.+9.+10.)	659 426		657 798		-1 628		-0,25

*ebből tagszervezés:
*ebből nem pénztári alkalmazottak díja

230 315 85 36,96
7 950 9 000 1 050 13,21

Önkéntes nyugdíjpénztár igénybeveit- és egyéb
szolgáltatások alakulása
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
15. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	2015.12. 31.	2016 12. 31.	Változás		e Ft; %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó	0	0	0	#ZÉRÓOSZTÓ!	
2.	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	21 780	16 382	-5 398		-24,78
3.	Könyvvizsgáló díja (számla alapján)	3 874	2 985	-889		né.
4.	Aktuárius díj (számla alapján)	0	0	0		né.
5.	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	29	0	-29		né.
6.	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 195	8 457	7 262		607,70
7.	igénybeveit szolgáltatások összesen (1.+...+6.)	26 878	27 824	946		3,52
8.	Különbféle egyéb szolgáltatások	185 944	170 563	-15 381		-8,27
9.	Pénzügyi szolgáltatások díja	41 689	40 237	-1 452		-3,48
10.	Egyéb szolgáltatások összesen (8.+9.)	227 633	210 800	-16 833		-7,39

Önkéntes nyugdíjpénztár
cash-flow kimutatás
2016. 12. 31.

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
16. sz. függeléke

Megnevezés	2015. 12. 31.	2016. 12. 31.
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység adózott eredménye (+/-)	7 453	23 635
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-6 334	-4 910
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	21 361	142 964
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	-728	728
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-2 989 170	-15 197 461
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	-93	93
Tartaléktöke állomány változása (+/-)	268 670	209 357
Követelésállomány változása (+/-)	677 167	468 550
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-1 232 351	-420 718
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-9 910	12 061
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-667 113	-452 805
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-16 115	89 591
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	5 270	3 685
Hitefelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-3 245	30 884
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-106 825	2 841 137
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-1 431	1 897
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-777	9 232
Fedezeti céltartalékképzés (+)	17 398 296	22 899 700
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	2 978	131
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	717 626	467 635
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (+)	3 869	2 686
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	229 651	244 759
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	6 821 859	5 903 786
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	3 662 519	5 106 955
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-420 797	-340 724
Likviditási céltartalékképzés (+)	17 824	17 275
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	3 869	2 686
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	2 978	131
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktökébe (-)	210	21
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszköz változás	2 944 539	-453 715
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	106	199
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	2 944 433	-453 914

e Ft

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár
éves beszámolóját aláíró személyek név és címadata

2016. 12. 31. kiegészítő melléklet
17. sz. függeléke

Sorszám	Név	Cím
1.	Tóth Balázs	1071 Budapest, Damjanich utca 32.
2.	Mészáros Győző	8600 Siófok, Óreghegy út 7.
3.	Gyurcsóné Tomkó Ágnes regisztráció száma: 178879	8800 Nagykanizsa, Városkapu krt. 9/B

	2015. XII. 31.			2016. III. 31.			2016. VI. 30.			2016. IX. 30.			2016. 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	152 837 936	159 168 162	6 330 226	152 600 507	162 696 139	10 095 632	155 466 140	161 550 830	6 094 690	157 103 081	164 988 982	7 885 901	161 256 506	170 936 719	9 680 213
Működési tev.	1 464 526	1 469 718	5 193	1 540 515	1 561 809	21 294	1 741 390	1 753 232	11 842	1 952 075	1 979 869	27 794	2 032 434	2 050 319	17 885
Likviditási tartalék	230 507	232 079	1 572	233 796	237 614	3 818	237 583	240 764	3 181	239 754	245 138	5 364	249 186	251 806	2 620
Azonosítatlan befiz. tart. (Függő)	22 494	22 494	0	238 940	238 940	0	269 717	269 717	0	113 044	113 044	0	53 198	53 198	0
Összesen	154 555 462	160 892 453	6 336 991	154 613 758	164 734 502	10 120 744	157 704 830	163 814 543	6 109 713	159 407 954	167 327 033	7 919 079	163 591 324	173 292 042	9 700 718

e Ft

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

	2015. XII. 31.		2016. III. 31.		2016. VI. 30.		2016. IX. 30.		2016. XII. 31.		e Ft
	Ny.É.	P. É.	Ny.É.	P. É.	Ny.É.	P. É.	Ny.É.	P. É.	Ny.É.	P. É.	
Pénztár által kezelt rész	383 872	383 872	159 711	159 711	438 642	438 642	345 376	345 376	327 060	327 060	0
1. vagyonkezelő Allianz Alapkezelő Zrt.	154 171 590	160 508 581	154 454 047	164 574 791	157 266 188	163 375 901	159 062 578	166 981 657	163 264 264	172 964 982	9 700 718
2. vagyonkezelő n. vagyonkezelő	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes vagyon	154 555 462	160 892 453	154 613 758	164 734 502	158 975 953	158 975 953	150 606 671	158 375 203	163 591 324	173 292 042	9 700 718

Ny. É. : Nyilvántartási Érték

P. É. : Piaci Érték

É. K.: Értékelési Különbözet

Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár**Közygylése Tárzy: Beszámolójelentés 2015.****1087 Budapest VIII.. Könyves Kálmán krt. 48-52.**

Tisztelt Kúldötközygylés!

A 281/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 20/C.§ (3) bekezdése alapján az Eston Zrt. (1024 Budapest. Lövház u. 39.) - mint az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár ingatlanainak értékelöje - a 2016. évröl szóló éves beszámolójának elfogadását megelőzően a követezők szerint számolok be a Pénztár tulajdonában lévő ingatlanokról, azok értékéről, hasznosításáról, valamint az ingatlanbefektetésen elért hozam alakulásáról.

Az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár tulajdonában 2016. január elsején három ingatlancsoport volt:

Az 5463 Cserkeszölö 3 db beépítetlen belterületi építési telek (hrszy: 364/11-/13) k piaci megítélése nem változott. Piaci értékük 2015. december 31-én 10 200 000 Ft volt összesen. 2016. december 31-én a becsült piaci értékük szintén 10 200 000 Ft. Az értékelt cserkeszölöi lakótelkek a település kül- és belterületének határán helyezkednek el. 2016.06.09-én történt meg a cserkeszölöi ingatlanok átírása (a bejegyzö határozat száma: 34130) az Allianz nevére, a Kunszentmártoni Járási Földhivatalnál.

Az elmúlt negyedévben nem történt olyan ingatlanpiaci változás, vagy az ingatlan állapotában olyan változás, ami a becsült érték módosítását tette volna szükségessé.

Az Eston International Zrt. a beszámolási időszakban (a tárgyévben) negyedévente készített értékelést az ingatlanokról.

A Királyhágó úti lakás utolsó vételárreszletének megfizetése 2016.03.02-án, míg földhivatali bejegyzése (átírása) a vevök nevére 2016.03.24-én kelt határozattal történt. Az ingatlanra az utolsó értékbecslés 2015. december 31-re készült.

A Bajcsy-Zsilinszky úti iroda esetében is megtörtént az értékesítés 2016.03.01-jén volt a birtokbaadás. 2016.03.07-én történt meg a tulajdonjog törlése és az új tulajdonos bejegyzése az illetékes földhivatalnál. A vételár megfizetésére 2016. februárjában (2016.02.25 és 2016.03.01. között) került sor.

A Bajcsy-Zsilinszky úti iroda adás-vételénél eljáró ügyvédi iroda írásban ismerte el, hogy a teljes vételár megfizetésének határideje 2016.02.17-én lejárt, így késedelmi kamatra is jogosult lett az eladó Nyugdíjpénztár. A kínai állampolgárságú vevő 2016.02.25-én érkezett Magyarországra, ezért csak 2017.02.25. után történt meg az utolsó vételár részlet + a késedelmi kamat (amely napi 24.895,- Ft volt) megfizetése. Az ingatlanra az utolsó értébecslés 2015.december 31-re készült.

Az ingatlanok nettó piaci forgalmi értéke 2016.12.31-én 10 200 000 Ft, ami - a vonatkozó kormányrendelet előírásai szerint - az ingatlan értékesítése esetén a minimálisan megállapítható eladási ár.

Budapest, 2017. március 3.

Tisztelettel:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Martonosiné Farkas Éva', is written over a circular official stamp. The stamp contains text in Hungarian, including 'HATÁROZAT' and '2017.03.03.', and is partially obscured by the signature and a diagonal stamp.

Martonosiné Farkas Éva
Divízióvezető

740A

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évi közli megszűnése						Év végén	Mód
			Év elején	Belépő	Át(K)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**		
			1	2	3	4	5	6		
a	b	c	d	e	f	g	h			
001	740A01	16	0	0	0	0	0	0	0	
002	740A02	17	0	1	0	0	0	0	1	
003	740A03	18	2	10	0	0	0	0	12	
004	740A04	19	11	20	0	0	0	0	31	
005	740A05	20	39	44	0	0	0	0	83	
006	740A06	21	56	83	0	0	0	0	139	
007	740A07	22	190	129	0	0	0	0	319	
008	740A08	23	287	147	0	0	0	0	434	
009	740A09	24	452	140	1	0	0	0	591	
010	740A10	25	755	194	1	1	0	0	947	
011	740A11	26	959	159	1	0	0	9	1 108	
012	740A12	27	1 328	145	1	1	0	36	1 433	
013	740A13	28	1 840	149	4	0	0	92	1 893	
014	740A14	29	2 451	141	6	0	0	141	2 445	
015	740A15	30	2 872	105	4	1	0	181	2 791	
016	740A16	31	3 313	132	4	2	0	197	3 242	
017	740A17	32	3 862	110	8	3	0	213	3 448	
018	740A18	33	4 027	101	6	1	0	256	3 865	
019	740A19	34	4 482	121	16	0	0	264	4 303	
020	740A20	35	5 000	111	13	1	2	271	4 824	
021	740A21	36	5 390	122	12	2	0	318	5 180	
022	740A22	37	6 011	115	13	1	0	311	5 801	
023	740A23	38	6 344	117	13	1	0	323	6 123	
024	740A24	39	7 003	128	11	1	2	315	6 802	
025	740A25	40	7 378	125	17	6	1	359	7 120	
026	740A26	41	7 701	122	14	5	2	319	7 483	
027	740A27	42	7 434	108	18	3	1	320	7 200	
028	740A28	43	6 239	94	6	4	3	264	6 056	
029	740A29	44	6 075	78	12	5	2	238	5 894	
030	740A30	45	5 845	68	9	5	1	268	5 430	
031	740A31	46	5 745	84	11	5	1	263	5 549	
032	740A32	47	5 756	73	9	8	1	246	5 567	
033	740A33	48	5 889	77	10	8	5	260	5 683	
034	740A34	49	5 658	72	7	13	2	220	5 488	
035	740A35	50	5 099	89	14	14	5	224	4 931	
036	740A36	51	4 879	57	5	15	2	194	4 720	
037	740A37	52	4 833	60	12	12	2	172	4 695	
038	740A38	53	4 715	54	12	11	7	150	4 589	
039	740A39	54	4 626	63	8	13	10	162	4 498	
040	740A40	55	4 950	56	7	14	34	169	4 782	
041	740A41	56	5 109	46	9	18	59	165	4 904	
042	740A42	57	5 130	34	7	15	134	144	4 864	
043	740A43	58	5 358	35	2	31	291	133	4 936	
044	740A44	59	5 106	32	6	18	358	161	4 595	
045	740A45	60	4 949	34	3	23	280	150	4 527	
046	740A46	61	5 089	14	6	31	225	135	4 708	
047	740A47	62	4 883	17	3	33	190	124	4 550	
048	740A48	63	3 491	4	1	32	1 097	83	2 282	
049	740A49	64	1 301	3	0	8	155	75	1 066	
050	740A50	65	830	1	0	4	40	44	743	
051	740A51	66	735	1	0	4	46	50	636	
052	740A52	67	588	1	0	4	36	44	503	
053	740A53	68	499	1	0	3	24	43	430	
054	740A54	69	401	2	0	2	20	30	351	
055	740A55	70	314	3	0	0	14	26	277	
056	740A56	71	238	0	0	1	9	26	202	
057	740A57	72	225	0	0	4	6	21	194	
058	740A58	73	194	1	0	1	9	8	177	
059	740A59	74	147	1	0	0	6	16	126	
060	740A60	75	132	0	0	3	6	12	111	
061	740A61	76	113	0	0	0	4	3	108	
062	740A62	77	89	0	0	2	4	7	76	
063	740A63	78	71	0	0	0	3	6	62	
064	740A64	79	51	0	0	1	2	1	47	
065	740A65	80	45	0	0	0	2	3	40	
066	740A66	81	34	0	0	0	1	4	29	
067	740A67	82	26	0	0	1	2	0	23	
068	740A68	83	19	0	0	0	1	1	17	
069	740A69	84	11	0	0	0	0	1	10	
070	740A70	85	11	0	0	0	0	0	11	
071	740A71	86	16	0	0	1	0	1	14	
072	740A72	87	8	0	0	0	1	1	6	
073	740A73	88	10	0	0	0	0	1	7	
074	740A74	89	2	0	0	0	0	0	2	
075	740A75	90	3	0	0	0	0	0	3	
076	740A76	91	3	0	0	0	0	1	2	
077	740A77	92	2	1	0	0	0	0	3	
078	740A78	93	1	0	0	0	0	0	1	
079	740A79	94	1	0	0	0	0	0	1	
080	740A80	95	1	0	0	0	0	0	1	
081	740A81	96	0	0	0	0	0	0	1	
082	740A82	97	1	0	0	0	0	0	1	
083	740A83	98	0	0	0	0	0	0	0	
084	740A84	99	0	0	0	0	0	0	0	
085	740A85	100	0	0	0	0	0	0	0	
086	740A86	Összesen	194 209	4 033	322	396	3 109	8 275	186 140	

740B

A tagok egyéni számlakövetelése, a tagdíjbevételek, valamint az adóhatóságtól átutalt összeg korévenként

Negységrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma korévenként	Adott korú tagok egyéni számlaköveteléseinek összegge tárgyév december 31-én	Tárgyév december 31-ig az egyéni számlán jóváírt tárgyévi tagdíjbevezetés	Tárgyév december 31-ig az egyéni számlán jóváírt tárgyévi munkáltatói tagdíjhozzájárulás	Tárgyévben a tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma korcsoportonként	Mód						
										1	2	3	4	6	7
										a	b	c	d	e	f
001	740B01	16	0	0	0	0	0	0							
002	740B02	17	1	73	0	0	0	0							
003	740B03	18	12	652	205	82	404	0	1						
004	740B04	19	31	2 280	114	1 028	2	5							
005	740B05	20	83	6 847	350	4 084	4	18							
006	740B06	21	139	9 249	475	5 020	10	37							
007	740B07	22	319	32 313	1 481	15 761	123	98							
008	740B08	23	434	53 736	2 134	24 197	142	162							
009	740B09	24	591	87 521	2 878	31 814	137	233							
010	740B10	25	947	172 925	5 110	57 560	354	391							
011	740B11	26	1 108	255 038	7 073	67 648	729	492							
012	740B12	27	1 433	315 899	10 397	73 018	852	774							
013	740B13	28	1 993	500 489	15 679	88 383	1 547	1 117							
014	740B14	29	2 445	698 916	21 777	93 825	2 160	1 595							
015	740B15	30	2 791	932 152	31 435	106 671	3 050	1 804							
016	740B16	31	3 242	1 314 289	37 149	122 105	4 199	2 115							
017	740B17	32	3 448	1 352 967	44 850	112 840	5 665	2 332							
018	740B18	33	3 865	1 686 589	51 851	120 850	6 328	2 654							
019	740B19	34	4 303	2 085 025	64 781	140 894	7 180	2 952							
020	740B20	35	4 624	2 472 682	82 179	152 158	10 195	3 301							
021	740B21	36	5 180	2 775 230	92 353	147 130	11 939	3 575							
022	740B22	37	5 801	3 350 085	106 232	181 085	12 215	3 965							
023	740B23	38	6 123	3 754 366	121 496	193 695	15 705	4 182							
024	740B24	39	6 802	4 445 021	143 569	216 827	17 283	4 564							
025	740B25	40	7 120	5 067 176	149 014	234 561	19 028	4 789							
026	740B26	41	7 483	5 482 038	174 234	242 534	21 415	4 954							
027	740B27	42	7 200	6 617 596	176 282	238 912	21 648	4 790							
028	740B28	43	8 056	8 056 017	167 128	201 340	21 044	3 975							
029	740B29	44	8 894	9 957 926	151 438	180 033	20 526	3 905							
030	740B30	45	9 430	4 895 840	138 841	174 000	17 439	3 544							
031	740B31	46	9 549	5 028 210	155 081	178 236	18 258	3 530							
032	740B32	47	8 587	4 887 710	151 587	174 144	19 214	3 608							
033	740B33	48	8 883	5 198 677	173 026	180 058	22 854	3 648							
034	740B34	49	9 488	5 129 428	163 891	172 783	21 988	3 430							
035	740B35	50	4 931	4 777 654	181 582	148 082	22 027	3 041							
036	740B36	51	4 720	4 841 231	158 572	144 557	20 904	2 910							
037	740B37	52	4 896	5 169 326	178 713	156 135	23 294	2 629							
038	740B38	53	4 589	4 953 861	170 743	144 324	24 473	2 750							
039	740B39	54	4 498	4 956 588	183 970	142 502	24 218	2 718							
040	740B40	55	4 782	5 765 554	224 326	152 183	28 610	2 792							
041	740B41	56	4 904	5 849 315	254 166	154 026	35 105	2 775							
042	740B42	57	4 884	6 085 118	259 800	148 609	38 072	2 808							
043	740B43	58	4 938	6 585 458	348 212	142 464	42 378	2 820							
044	740B44	59	4 595	6 412 878	321 488	134 880	48 676	2 607							
045	740B45	60	4 627	6 841 855	341 986	125 089	48 020	2 637							
046	740B46	61	4 708	7 685 426	398 399	145 585	55 267	2 748							
047	740B47	62	4 550	8 066 422	441 381	142 041	61 114	2 622							
048	740B48	63	2 282	4 288 869	280 707	47 218	35 915	1 499							
049	740B49	64	1 066	1 988 184	70 748	15 561	11 583	804							
050	740B50	65	743	1 398 189	51 624	9 950	6 228	591							
051	740B51	66	636	1 203 375	45 210	6 427	5 088	501							
052	740B52	67	563	1 167 267	103 358	5 421	4 269	412							
053	740B53	68	430	844 798	30 122	6 771	3 636	342							
054	740B54	69	351	563 198	21 713	2 211	1 585	279							
055	740B55	70	277	661 087	19 452	1 574	2 560	222							
056	740B56	71	202	354 838	9 485	1 434	964	171							
057	740B57	72	194	354 388	18 484	896	2 178	155							
058	740B58	73	177	474 172	25 130	1 199	1 654	132							
059	740B59	74	128	353 289	9 450	534	1 519	93							
060	740B60	75	111	195 209	5 656	0	610	92							
061	740B61	76	108	316 487	14 983	110	845	83							
062	740B62	77	79	193 281	9 607	0	939	55							
063	740B63	78	62	137 123	3 284	0	495	48							
064	740B64	79	47	94 620	2 428	0	345	37							
065	740B65	80	40	146 088	2 628	0	388	34							
066	740B66	81	29	76 101	1 199	6	170	24							
067	740B67	82	23	51 014	789	0	171	18							
068	740B68	83	17	32 788	553	0	60	16							
069	740B69	84	10	37 381	670	0	0	8							
070	740B70	85	11	18 999	260	0	0	9							
071	740B71	86	14	12 276	300	0	0	13							
072	740B72	87	8	17 677	70	0	0	5							
073	740B73	88	7	5 533	96	0	0	5							
074	740B74	89	2	0	0	0	0	2							
075	740B75	90	3	0	0	0	0	3							
076	740B76	91	2	0	0	0	0	2							
077	740B77	92	3	4 847	164	0	0	2							
078	740B78	93	1	20	0	0	0	1							
079	740B79	94	1	3	0	0	0	1							
080	740B80	95	1	119	0	0	0	1							
081	740B81	96	0	0	0	0	0	0							
082	740B82	97	1	0	0	0	0	1							
083	740B83	98	0	0	0	0	0	0							
084	740B84	99	0	0	0	0	0	0							
085	740B85	100	0	0	0	0	0	0							
086	740B86	Összesen	186 140	170 936 717	6 599 985	5 015 084	854 717	118 238							

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévekenként

Sorozám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése									
			1	2	3	4	5	6	7	8		
			a	b	c	d	e	f	g	h		
001	740C01	Mindösszesen		170	3122	3120	3			109		
						Szolgáltatás évközi megszűnése						
002	740C1	Összesen	Járadék	66	13	11	3	0		84		
003	740C101	16		0	0	0	0	0		0		
004	740C102	17		0	0	0	0	0		0		
005	740C103	18		0	0	0	0	0		0		
006	740C104	19		0	0	0	0	0		0		
007	740C105	20		0	0	0	0	0		0		
008	740C106	21		0	0	0	0	0		0		
009	740C107	22		0	0	0	0	0		0		
010	740C108	23		0	0	0	0	0		0		
011	740C109	24		0	0	0	0	0		0		
012	740C110	25		0	0	0	0	0		0		
013	740C111	26		0	0	0	0	0		0		
014	740C112	27		0	0	0	0	0		0		
015	740C113	28		0	0	0	0	0		0		
016	740C114	29		0	0	0	0	0		0		
017	740C115	30		0	0	0	0	0		0		
018	740C116	31		0	0	0	0	0		0		
019	740C117	32		0	0	0	0	0		0		
020	740C118	33		0	0	0	0	0		0		
021	740C119	34		0	0	0	0	0		0		
022	740C120	35		0	0	0	0	0		0		
023	740C121	36		0	0	0	0	0		0		
024	740C122	37		0	0	0	0	0		0		
025	740C123	38		0	0	0	0	0		0		
026	740C124	39		0	0	0	0	0		0		
027	740C125	40		0	0	0	0	0		0		
028	740C126	41		0	0	0	0	0		0		
029	740C127	42		0	0	0	0	0		0		
030	740C128	43		0	0	0	0	0		0		
031	740C129	44		0	0	0	0	0		0		
032	740C130	45		0	0	0	0	0		0		
033	740C131	46		0	0	0	0	0		0		
034	740C132	47		0	0	0	0	0		0		
035	740C133	48		0	0	0	0	0		0		
036	740C134	49		0	0	0	0	0		0		
037	740C135	50		0	0	0	0	0		0		
038	740C136	51		0	0	0	0	0		0		
039	740C137	52		0	0	0	0	0		0		
040	740C138	53		0	0	0	0	0		0		
041	740C139	54		0	0	0	0	0		0		
042	740C140	55		0	0	0	0	0		0		
043	740C141	56		0	0	0	0	0		0		
044	740C142	57		0	1	0	0	0		0		
045	740C143	58		0	2	0	0	0		0		
046	740C144	59		2	0	0	0	0		0		
047	740C145	60		1	0	0	0	0		0		
048	740C146	61		3	0	0	0	0		0		
049	740C147	62		7	1	1	0	0		0		
050	740C148	63		2	3	0	0	0		0		
051	740C149	64		6	2	0	0	0		0		
052	740C150	65		7	0	0	1	0		0		
053	740C151	66		7	0	1	0	0		0		
054	740C152	67		6	0	1	0	0		0		
055	740C153	68		2	0	1	1	0		0		
056	740C154	69		2	0	0	0	0		0		
057	740C155	70		6	0	0	0	0		0		
058	740C156	71		4	1	0	0	0		0		
059	740C157	72		3	0	1	0	0		0		
060	740C158	73		3	0	1	0	0		0		
061	740C159	74		1	0	2	0	0		0		
062	740C160	75		2	1	0	0	0		0		
063	740C161	76		1	1	0	0	0		0		
064	740C162	77		3	0	0	0	0		0		
065	740C163	78		3	0	0	0	0		0		
066	740C164	79		1	0	1	0	0		0		
067	740C165	80		4	0	1	0	0		0		
068	740C166	81		2	1	0	1	0		0		
069	740C167	82		1	0	0	0	0		0		
070	740C168	83		1	0	0	0	0		0		
071	740C169	84		1	0	0	0	0		0		
072	740C170	85		0	0	0	0	0		0		
073	740C171	86		0	0	0	0	0		0		
074	740C172	87		0	0	0	0	0		0		
075	740C173	88		0	0	0	0	0		0		
076	740C174	89		0	0	0	0	0		0		
077	740C175	90		0	0	0	0	0		0		
078	740C176	91		0	0	0	0	0		0		
079	740C177	92		0	0	0	0	0		0		
080	740C178	93		0	0	0	0	0		0		
081	740C179	94		0	0	0	0	0		0		
082	740C180	95		0	0	0	0	0		0		
083	740C181	96		0	0	0	0	0		0		
084	740C182	97		0	0	0	0	0		0		
085	740C183	98		0	0	0	0	0		0		
086	740C184	99		0	0	0	0	0		0		
087	740C185	100		0	0	0	0	0		0		
						Szolgáltatás évközi megszűnése						
088	740C2	Összesen	Életjáradék	25	0	0	0	0		25		
089	740C201	16		0	0	0	0	0		0		
090	740C202	17		0	0	0	0	0		0		
091	740C203	18		0	0	0	0	0		0		
092	740C204	19		0	0	0	0	0		0		
093	740C205	20		0	0	0	0	0		0		
094	740C206	21		0	0	0	0	0		0		

740C

Szolgáltatási igénybevételek időszáma korévenként

Sorozám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése		Év elején	Új igénybevételek	Leljárt	Elhalmozás	Egyéb ok	Év végén	Mód	
			1	2	3	4	5	6	7	8		
			a	b	c	d	e	f	g	h		
095	740C207	22	0	0	0	0	0	0	0			
096	740C208	23	0	0	0	0	0	0	0			
097	740C209	24	0	0	0	0	0	0	0			
098	740C210	25	0	0	0	0	0	0	0			
099	740C211	26	0	0	0	0	0	0	0			
100	740C212	27	0	0	0	0	0	0	0			
101	740C213	28	0	0	0	0	0	0	0			
102	740C214	29	0	0	0	0	0	0	0			
103	740C215	30	0	0	0	0	0	0	0			
104	740C216	31	1	0	0	0	0	0	1			
105	740C217	32	0	0	0	0	0	0	0			
106	740C218	33	0	0	0	0	0	0	0			
107	740C219	34	0	0	0	0	0	0	0			
108	740C220	35	0	0	0	0	0	0	0			
109	740C221	36	0	0	0	0	0	0	0			
110	740C222	37	0	0	0	0	0	0	0			
111	740C223	38	0	0	0	0	0	0	0			
112	740C224	39	0	0	0	0	0	0	0			
113	740C225	40	0	0	0	0	0	0	0			
114	740C226	41	0	0	0	0	0	0	0			
115	740C227	42	0	0	0	0	0	0	0			
116	740C228	43	0	0	0	0	0	0	0			
117	740C229	44	0	0	0	0	0	0	0			
118	740C230	45	0	0	0	0	0	0	0			
119	740C231	46	0	0	0	0	0	0	0			
120	740C232	47	0	0	0	0	0	0	0			
121	740C233	48	0	0	0	0	0	0	0			
122	740C234	49	0	0	0	0	0	0	0			
123	740C235	50	0	0	0	0	0	0	0			
124	740C236	51	0	0	0	0	0	0	0			
125	740C237	52	0	0	0	0	0	0	0			
126	740C238	53	0	0	0	0	0	0	0			
127	740C239	54	0	0	0	0	0	0	0			
128	740C240	55	0	0	0	0	0	0	0			
129	740C241	56	0	0	0	0	0	0	0			
130	740C242	57	0	0	0	0	0	0	0			
131	740C243	58	0	0	0	0	0	0	0			
132	740C244	59	0	0	0	0	0	0	0			
133	740C245	60	0	0	0	0	0	0	0			
134	740C246	61	0	0	0	0	0	0	0			
135	740C247	62	0	0	0	0	0	0	0			
136	740C248	63	1	0	0	0	0	0	1			
137	740C249	64	1	0	0	0	0	0	1			
138	740C250	65	2	0	0	0	0	0	2			
139	740C251	66	1	0	0	0	0	0	1			
140	740C252	67	0	0	0	0	0	0	0			
141	740C253	68	1	0	0	0	0	0	1			
142	740C254	69	2	0	0	0	0	0	2			
143	740C255	70	0	0	0	0	0	0	0			
144	740C256	71	2	0	0	0	0	0	2			
145	740C257	72	2	0	0	0	0	0	2			
146	740C258	73	2	0	0	0	0	0	2			
147	740C259	74	1	0	0	0	0	0	1			
148	740C260	75	2	0	0	0	0	0	2			
149	740C261	76	1	0	0	0	0	0	1			
150	740C262	77	0	0	0	0	0	0	0			
151	740C263	78	0	0	0	0	0	0	0			
152	740C264	79	1	0	0	0	0	0	1			
153	740C265	80	1	0	0	0	0	0	1			
154	740C266	81	2	0	0	0	0	0	2			
155	740C267	82	0	0	0	0	0	0	0			
156	740C268	83	1	0	0	0	0	0	1			
157	740C269	84	0	0	0	0	0	0	0			
158	740C270	85	0	0	0	0	0	0	0			
159	740C271	86	1	0	0	0	0	0	1			
160	740C272	87	0	0	0	0	0	0	0			
161	740C273	88	0	0	0	0	0	0	0			
162	740C274	89	0	0	0	0	0	0	0			
163	740C275	90	0	0	0	0	0	0	0			
164	740C276	91	0	0	0	0	0	0	0			
165	740C277	92	0	0	0	0	0	0	0			
166	740C278	93	0	0	0	0	0	0	0			
167	740C279	94	0	0	0	0	0	0	0			
168	740C280	95	0	0	0	0	0	0	0			
169	740C281	96	0	0	0	0	0	0	0			
170	740C282	97	0	0	0	0	0	0	0			
171	740C283	98	0	0	0	0	0	0	0			
172	740C284	99	0	0	0	0	0	0	0			
173	740C285	100	0	0	0	0	0	0	0			
							Szolgáltatás évközi megszűlése					
174	740C3	Összesen	Egyeszege szolgáltatás		3109		3109	0	0	0		
175	740C301	16			0		0	0	0	0		
176	740C302	17			0		0	0	0	0		
177	740C303	18			0		0	0	0	0		
178	740C304	19			0		0	0	0	0		
179	740C305	20			0		0	0	0	0		
180	740C306	21			0		0	0	0	0		
181	740C307	22			0		0	0	0	0		
182	740C308	23			0		0	0	0	0		
183	740C309	24			0		0	0	0	0		
184	740C310	25			0		0	0	0	0		
185	740C311	26			0		0	0	0	0		
186	740C312	27			0		0	0	0	0		
187	740C313	28			0		0	0	0	0		
188	740C314	29			0		0	0	0	0		
189	740C315	30			0		0	0	0	0		

740A

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végén	Mód
			Év elején	Belépő	Át(KI)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**		
			1	2	3	4	5	6		
a	b	c	d	e	f	g				
001	740A01	16	0	0	0	0	0	0	0	
002	740A02	17	0	1	0	0	0	0	1	
003	740A03	18	2	10	0	0	0	0	12	
004	740A04	19	11	20	0	0	0	0	31	
005	740A05	20	39	44	0	0	0	0	83	
006	740A06	21	56	83	0	0	0	0	139	
007	740A07	22	190	129	0	0	0	0	319	
008	740A08	23	287	147	0	0	0	0	434	
009	740A09	24	452	140	1	0	0	0	591	
010	740A10	25	755	194	1	1	0	0	947	
011	740A11	26	959	159	1	0	0	9	1 108	
012	740A12	27	1 326	145	1	1	0	36	1 433	
013	740A13	28	1 840	149	4	0	0	92	1 893	
014	740A14	29	2 451	141	6	0	0	141	2 445	
015	740A15	30	2 872	105	4	1	0	181	2 791	
016	740A16	31	3 313	132	4	2	0	197	3 242	
017	740A17	32	3 662	110	8	3	0	213	3 448	
018	740A18	33	4 027	101	6	1	0	256	3 885	
019	740A19	34	4 462	121	16	0	0	264	4 303	
020	740A20	35	5 000	111	13	1	2	271	4 824	
021	740A21	36	5 390	122	12	2	0	318	5 180	
022	740A22	37	6 011	115	13	1	0	311	5 801	
023	740A23	38	6 344	117	13	1	1	323	6 123	
024	740A24	39	7 003	128	11	1	2	315	6 802	
025	740A25	40	7 378	125	17	6	1	359	7 120	
026	740A26	41	7 701	122	14	5	2	319	7 483	
027	740A27	42	7 434	108	18	3	1	320	7 200	
028	740A28	43	6 239	94	6	4	3	264	6 056	
029	740A29	44	6 075	76	12	5	2	238	5 894	
030	740A30	45	5 645	68	9	5	1	288	5 430	
031	740A31	46	5 745	84	11	5	1	283	5 549	
032	740A32	47	5 756	73	9	6	1	246	5 567	
033	740A33	48	5 889	77	10	8	5	280	5 883	
034	740A34	49	5 658	72	7	13	2	220	5 488	
035	740A35	50	5 099	89	14	14	5	224	4 931	
036	740A36	51	4 879	57	5	15	2	194	4 720	
037	740A37	52	4 833	60	12	12	2	172	4 695	
038	740A38	53	4 715	54	12	11	7	150	4 589	
039	740A39	54	4 626	63	8	13	10	162	4 496	
040	740A40	55	4 950	56	7	14	34	169	4 782	
041	740A41	56	5 109	46	9	18	59	165	4 904	
042	740A42	57	5 130	34	7	15	134	144	4 864	
043	740A43	58	5 358	35	2	31	291	133	4 938	
044	740A44	59	5 106	32	6	18	358	161	4 595	
045	740A45	60	4 949	34	3	23	280	150	4 527	
046	740A46	61	5 089	14	6	31	225	135	4 708	
047	740A47	62	4 893	17	3	33	190	124	4 550	
048	740A48	63	3 491	4	1	32	1 097	83	2 282	
049	740A49	64	1 301	3	0	8	155	75	1 068	
050	740A50	65	830	1	0	4	40	44	743	
051	740A51	66	735	1	0	4	46	50	636	
052	740A52	67	586	1	0	4	38	44	503	
053	740A53	68	499	1	0	3	24	43	430	
054	740A54	69	401	2	0	2	20	30	351	
055	740A55	70	314	3	0	0	14	28	277	
056	740A56	71	238	0	0	1	9	28	202	
057	740A57	72	225	0	0	4	6	21	194	
058	740A58	73	194	1	0	1	9	8	177	
059	740A59	74	147	1	0	0	6	16	126	
060	740A60	75	132	0	0	3	6	12	111	
061	740A61	76	113	0	0	0	4	3	108	
062	740A62	77	89	0	0	2	4	7	76	
063	740A63	78	71	0	0	0	3	6	62	
064	740A64	79	51	0	0	1	2	1	47	
065	740A65	80	45	0	0	0	2	3	40	
066	740A66	81	34	0	0	0	1	4	29	
067	740A67	82	26	0	0	1	2	0	23	
068	740A68	83	19	0	0	0	1	1	17	
069	740A69	84	11	0	0	0	0	1	10	
070	740A70	85	11	0	0	0	0	0	11	
071	740A71	86	16	0	0	1	0	1	14	
072	740A72	87	8	0	0	0	1	1	6	
073	740A73	88	10	0	0	2	0	1	7	
074	740A74	89	2	0	0	0	0	0	2	
075	740A75	90	3	0	0	0	0	0	3	
076	740A76	91	3	0	0	0	0	1	2	
077	740A77	92	2	1	0	0	0	0	3	
078	740A78	93	1	0	0	0	0	0	1	
079	740A79	94	1	0	0	0	0	0	1	
080	740A80	95	1	0	0	0	0	0	1	
081	740A81	96	0	0	0	0	0	0	0	
082	740A82	97	1	0	0	0	0	0	1	
083	740A83	98	0	0	0	0	0	0	0	
084	740A84	99	0	0	0	0	0	0	0	
085	740A85	100	0	0	0	0	0	0	0	
086	740A86	Összesen	194 209	4 033	322	386	3 109	8 275	186 140	

740B

A tagok egyéni számlakövetelése, a tagdíjbevételek, valamint az adóhatóságtól átutalt összeg korvényként

Nagyságrendi: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés és	Tagok száma korvényként	Adott korú tagok egyéni számlaköveteléseinek összege tárgyév december 31-én	Tárgyév december 31-ig az egyéni számlán jóváírt tárgyévi tagdíjbefizetés	Tárgyév december 31-ig az egyéni számlán jóváírt tárgyévi munkáltatói tagdíjhozjárulás	Tárgyévben a tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévben az egyes tagdíjak teljes mértékben meg nem fizetett tagok száma korcsoportonként	Mód							
										1	2	3	4	5	6	7
										a	b	c	d	e	f	g
001	740B01	16	0	0	0	0	0	0								
002	740B02	17	1	73	0	82	0	0								
003	740B03	18	12	652	205	404	0	1								
004	740B04	19	31	2 280	114	1 928	2	5								
005	740B05	20	83	6 847	350	4 084	4	18								
006	740B06	21	139	9 249	475	5 920	10	37								
007	740B07	22	319	32 313	1 461	15 761	123	98								
008	740B08	23	434	53 736	2 134	24 197	142	152								
009	740B09	24	591	87 521	2 678	31 614	137	233								
010	740B10	25	947	172 925	6 110	67 500	354	391								
011	740B11	26	1 106	255 036	7 673	67 648	729	492								
012	740B12	27	1 433	315 889	10 397	73 018	852	774								
013	740B13	28	1 893	500 499	15 079	88 383	1 547	1 117								
014	740B14	29	2 445	699 916	21 777	93 825	2 160	1 595								
015	740B15	30	2 791	932 152	31 435	106 671	3 050	1 804								
016	740B16	31	3 242	1 314 289	37 149	122 105	4 199	2 115								
017	740B17	32	3 448	1 352 967	44 850	112 640	5 885	2 332								
018	740B18	33	3 865	1 696 569	51 851	120 650	6 328	2 854								
019	740B19	34	4 303	2 095 025	64 761	140 694	7 180	2 952								
020	740B20	35	4 824	2 472 652	82 179	152 158	10 195	3 301								
021	740B21	36	5 180	2 775 230	92 353	147 139	11 639	3 576								
022	740B22	37	5 601	3 350 085	106 232	181 065	12 215	3 985								
023	740B23	38	6 123	3 754 356	121 499	193 695	15 705	4 182								
024	740B24	39	6 602	4 445 021	143 599	216 827	17 283	4 564								
025	740B25	40	7 120	5 057 179	149 014	234 561	19 028	4 790								
026	740B26	41	7 483	5 482 038	174 234	242 834	21 415	4 954								
027	740B27	42	7 200	5 617 566	176 292	238 912	21 646	4 790								
028	740B28	43	6 056	6 017 835	187 126	201 340	21 044	3 975								
029	740B29	44	5 894	4 957 928	151 438	180 033	20 629	3 905								
030	740B30	45	5 430	4 896 840	136 641	174 000	17 439	3 544								
031	740B31	46	5 649	5 028 210	155 061	178 235	18 258	3 530								
032	740B32	47	5 587	4 887 710	151 567	174 144	19 214	3 606								
033	740B33	48	5 683	5 198 677	173 026	180 068	22 854	3 548								
034	740B34	49	5 488	5 129 428	163 691	172 783	21 988	3 430								
035	740B35	50	4 931	4 777 654	161 562	148 062	22 027	3 041								
036	740B36	51	4 720	4 841 231	156 572	144 557	20 904	2 910								
037	740B37	52	4 695	5 159 326	178 713	156 135	23 294	2 829								
038	740B38	53	4 589	4 953 601	170 743	144 324	24 473	2 750								
039	740B39	54	4 498	4 956 686	183 970	142 502	24 218	2 718								
040	740B40	55	4 782	5 755 554	224 326	152 163	28 610	2 792								
041	740B41	56	4 904	5 849 315	254 165	154 026	35 105	2 775								
042	740B42	57	4 884	6 065 118	259 800	148 609	36 072	2 808								
043	740B43	58	4 936	6 585 456	346 212	142 464	42 378	2 820								
044	740B44	59	4 585	6 412 678	321 488	134 880	48 676	2 667								
045	740B45	60	4 527	6 841 655	341 666	125 089	48 020	2 637								
046	740B46	61	4 706	7 685 426	398 399	145 565	55 257	2 748								
047	740B47	62	4 560	8 688 422	441 361	142 041	61 114	2 622								
048	740B48	63	2 282	4 288 869	260 707	47 218	35 916	1 499								
049	740B49	64	1 096	1 988 184	70 748	15 551	11 583	904								
050	740B50	65	743	1 396 169	51 624	9 950	6 228	591								
051	740B51	66	636	1 203 375	45 210	6 427	5 066	501								
052	740B52	67	503	1 157 287	103 358	5 421	4 269	412								
053	740B53	68	430	844 798	30 122	6 771	3 636	342								
054	740B54	69	351	593 196	21 713	2 211	1 585	279								
055	740B56	70	277	651 087	19 452	1 574	2 580	222								
056	740B56	71	202	354 638	9 485	1 434	964	171								
057	740B57	72	184	354 398	16 464	696	2 178	155								
058	740B58	73	177	474 172	25 130	1 199	1 654	132								
059	740B59	74	128	353 299	9 450	634	1 519	93								
060	740B60	75	111	195 298	5 666	0	610	92								
061	740B61	76	106	315 487	14 963	110	845	83								
062	740B62	77	76	183 281	9 607	0	939	65								
063	740B63	78	62	137 123	3 284	0	495	48								
064	740B64	79	47	94 620	2 428	0	345	37								
065	740B85	80	40	146 690	2 928	0	368	34								
066	740B66	81	29	78 101	1 196	5	170	24								
067	740B67	82	23	61 014	799	0	171	18								
068	740B68	83	17	32 768	553	0	60	16								
069	740B69	84	10	37 381	870	0	0	8								
070	740B70	85	11	18 999	260	0	0	9								
071	740B71	86	14	12 276	300	0	0	13								
072	740B72	87	6	17 677	70	0	0	5								
073	740B73	88	7	5 533	96	0	0	6								
074	740B74	89	2	3	0	0	0	2								
075	740B75	90	3	0	0	0	0	3								
076	740B76	91	2	0	0	0	0	2								
077	740B77	92	3	4 847	164	0	0	2								
078	740B78	93	1	20	0	0	0	1								
079	740B79	94	1	3	0	0	0	1								
080	740B80	95	1	119	0	0	0	1								
081	740B81	96	0	0	0	0	0	0								
082	740B82	97	1	0	0	0	0	1								
083	740B83	98	0	0	0	0	0	0								
084	740B84	99	0	0	0	0	0	0								
085	740B85	100	0	0	0	0	0	0								
086	740B86	Összesen	196 140	170 936 717	6 599 995	5 915 084	854 717	118 236								

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorozatszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése											
			Év elején		Új igénybevevők		Lejárt		Elhalálozás		Egyéb ok		Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8				
a	b	c	d	e	f	g	h							
001	740C01	Mindösszesen		170	3 122		3 120	3		0		109		
002	740C1	Összesen	Járadék	85	13		11	3		0		84		
							Szolgáltatás évközi megszűnése							
003	740C101	18		0	0		0	0		0		0		
004	740C102	17		0	0		0	0		0		0		
005	740C103	18		0	0		0	0		0		0		
006	740C104	19		0	0		0	0		0		0		
007	740C105	20		0	0		0	0		0		0		
008	740C106	21		0	0		0	0		0		0		
009	740C107	22		0	0		0	0		0		0		
010	740C108	23		0	0		0	0		0		0		
011	740C109	24		0	0		0	0		0		0		
012	740C110	25		0	0		0	0		0		0		
013	740C111	26		0	0		0	0		0		0		
014	740C112	27		0	0		0	0		0		0		
015	740C113	28		0	0		0	0		0		0		
016	740C114	29		0	0		0	0		0		0		
017	740C115	30		0	0		0	0		0		0		
018	740C116	31		0	0		0	0		0		0		
019	740C117	32		0	0		0	0		0		0		
020	740C118	33		0	0		0	0		0		0		
021	740C119	34		0	0		0	0		0		0		
022	740C120	35		0	0		0	0		0		0		
023	740C121	36		0	0		0	0		0		0		
024	740C122	37		0	0		0	0		0		0		
025	740C123	38		0	0		0	0		0		0		
026	740C124	39		0	0		0	0		0		0		
027	740C125	40		0	0		0	0		0		0		
028	740C126	41		0	0		0	0		0		0		
029	740C127	42		0	0		0	0		0		0		
030	740C128	43		0	0		0	0		0		0		
031	740C129	44		0	0		0	0		0		0		
032	740C130	45		0	0		0	0		0		0		
033	740C131	46		0	0		0	0		0		0		
034	740C132	47		0	0		0	0		0		0		
035	740C133	48		0	0		0	0		0		0		
036	740C134	49		0	0		0	0		0		0		
037	740C135	50		0	0		0	0		0		0		
038	740C136	51		0	0		0	0		0		0		
039	740C137	52		0	0		0	0		0		0		
040	740C138	53		0	0		0	0		0		0		
041	740C139	54		0	0		0	0		0		0		
042	740C140	55		0	0		0	0		0		0		
043	740C141	56		0	0		0	0		0		0		
044	740C142	57		0	1		0	0		0		1		
045	740C143	58		0	2		0	0		0		2		
046	740C144	59		2	0		0	0		0		2		
047	740C145	60		1	0		0	0		0		1		
048	740C146	61		3	0		0	0		0		3		
049	740C147	62		7	1		1	0		0		7		
050	740C148	63		2	3		0	0		0		6		
051	740C149	64		6	2		0	0		0		7		
052	740C150	65		7	0		0	1		0		6		
053	740C151	66		5	0		1	0		0		8		
054	740C152	67		8	0		1	1		0		4		
055	740C153	68		2	0		0	0		0		6		
056	740C154	69		6	0		0	0		0		2		
057	740C155	70		4	1		1	0		0		6		
058	740C156	71		3	0		2	0		0		4		
059	740C157	72		3	0		1	0		0		2		
060	740C158	73		1	0		0	0		0		1		
061	740C159	74		2	1		0	0		0		1		
062	740C160	75		1	1		0	0		0		2		
063	740C161	76		3	0		0	0		0		2		
064	740C162	77		3	0		0	0		0		3		
065	740C163	78		1	0		1	0		0		3		
066	740C164	79		4	0		1	0		0		3		
067	740C165	80		2	1		0	1		0		2		
068	740C166	81		1	0		0	0		0		1		
069	740C167	82		1	0		0	0		0		1		
070	740C168	83		1	0		0	0		0		1		
071	740C169	84		0	0		0	0		0		0		
072	740C170	85		0	0		0	0		0		0		
073	740C171	86		0	0		0	0		0		0		
074	740C172	87		0	0		0	0		0		0		
075	740C173	88		0	0		0	0		0		0		
076	740C174	89		0	0		0	0		0		0		
077	740C175	90		0	0		0	0		0		0		
078	740C176	91		0	0		0	0		0		0		
079	740C177	92		0	0		0	0		0		0		
080	740C178	93		0	0		0	0		0		0		
081	740C179	94		0	0		0	0		0		0		
082	740C180	95		0	0		0	0		0		0		
083	740C181	96		0	0		0	0		0		0		
084	740C182	97		0	0		0	0		0		0		
085	740C183	98		0	0		0	0		0		0		
086	740C184	99		0	0		0	0		0		0		
087	740C185	100		0	0		0	0		0		0		
088	740C2	Összesen	Életjáradék	25	0		Szolgáltatás évközi megszűnése							
089	740C201	16		0	0		0	0		0		25		
090	740C202	17		0	0		0	0		0		0		
091	740C203	18		0	0		0	0		0		0		
092	740C204	19		0	0		0	0		0		0		
093	740C205	20		0	0		0	0		0		0		
094	740C206	21		0	0		0	0		0		0		

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése							
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
095	740C207	22	0	0	0	0	0	0	0	0
096	740C208	23	0	0	0	0	0	0	0	0
097	740C209	24	0	0	0	0	0	0	0	0
098	740C210	25	0	0	0	0	0	0	0	0
099	740C211	26	0	0	0	0	0	0	0	0
100	740C212	27	0	0	0	0	0	0	0	0
101	740C213	28	0	0	0	0	0	0	0	0
102	740C214	29	0	0	0	0	0	0	0	0
103	740C215	30	0	0	0	0	0	0	0	0
104	740C218	31	1	0	0	0	0	0	0	1
105	740C217	32	0	0	0	0	0	0	0	0
106	740C218	33	0	0	0	0	0	0	0	0
107	740C219	34	0	0	0	0	0	0	0	0
108	740C220	35	0	0	0	0	0	0	0	0
109	740C221	36	0	0	0	0	0	0	0	0
110	740C222	37	0	0	0	0	0	0	0	0
111	740C223	38	0	0	0	0	0	0	0	0
112	740C224	39	0	0	0	0	0	0	0	0
113	740C225	40	0	0	0	0	0	0	0	0
114	740C226	41	0	0	0	0	0	0	0	0
115	740C227	42	0	0	0	0	0	0	0	0
116	740C228	43	0	0	0	0	0	0	0	0
117	740C229	44	0	0	0	0	0	0	0	0
118	740C230	45	0	0	0	0	0	0	0	0
119	740C231	46	0	0	0	0	0	0	0	0
120	740C232	47	0	0	0	0	0	0	0	0
121	740C233	48	0	0	0	0	0	0	0	0
122	740C234	49	0	0	0	0	0	0	0	0
123	740C235	50	0	0	0	0	0	0	0	0
124	740C236	51	0	0	0	0	0	0	0	0
125	740C237	52	0	0	0	0	0	0	0	0
126	740C238	53	0	0	0	0	0	0	0	0
127	740C239	54	0	0	0	0	0	0	0	0
128	740C240	55	0	0	0	0	0	0	0	0
129	740C241	56	0	0	0	0	0	0	0	0
130	740C242	57	0	0	0	0	0	0	0	0
131	740C243	58	0	0	0	0	0	0	0	0
132	740C244	59	0	0	0	0	0	0	0	0
133	740C245	60	0	0	0	0	0	0	0	0
134	740C246	61	0	0	0	0	0	0	0	0
135	740C247	62	0	0	0	0	0	0	0	0
136	740C248	63	1	0	0	0	0	0	0	1
137	740C249	64	1	0	0	0	0	0	0	1
138	740C250	65	2	0	0	0	0	0	0	2
139	740C251	66	1	0	0	0	0	0	0	1
140	740C252	67	0	0	0	0	0	0	0	0
141	740C253	68	1	0	0	0	0	0	0	1
142	740C254	69	2	0	0	0	0	0	0	2
143	740C255	70	0	0	0	0	0	0	0	0
144	740C256	71	2	0	0	0	0	0	0	2
145	740C257	72	2	0	0	0	0	0	0	2
146	740C258	73	2	0	0	0	0	0	0	2
147	740C259	74	1	0	0	0	0	0	0	1
148	740C260	75	1	0	0	0	0	0	0	1
149	740C261	76	1	0	0	0	0	0	0	1
150	740C262	77	0	0	0	0	0	0	0	0
151	740C263	78	0	0	0	0	0	0	0	0
152	740C264	79	1	0	0	0	0	0	0	1
153	740C265	80	1	0	0	0	0	0	0	1
154	740C266	81	2	0	0	0	0	0	0	2
155	740C267	82	0	0	0	0	0	0	0	0
156	740C268	83	1	0	0	0	0	0	0	1
157	740C269	84	0	0	0	0	0	0	0	0
158	740C270	85	0	0	0	0	0	0	0	0
159	740C271	86	1	0	0	0	0	0	0	1
160	740C272	87	0	0	0	0	0	0	0	0
161	740C273	88	0	0	0	0	0	0	0	0
162	740C274	89	0	0	0	0	0	0	0	0
163	740C275	90	0	0	0	0	0	0	0	0
164	740C276	91	0	0	0	0	0	0	0	0
165	740C277	92	0	0	0	0	0	0	0	0
166	740C278	93	0	0	0	0	0	0	0	0
167	740C279	94	0	0	0	0	0	0	0	0
168	740C280	95	0	0	0	0	0	0	0	0
169	740C281	96	0	0	0	0	0	0	0	0
170	740C282	97	0	0	0	0	0	0	0	0
171	740C283	98	0	0	0	0	0	0	0	0
172	740C284	99	0	0	0	0	0	0	0	0
173	740C285	100	0	0	0	0	0	0	0	0
			Szolgáltatás évközi megszűnése							
174	740C3	Összesen	Egyösszegő szolgáltatás	0	3109	3109	0	0	0	0
175	740C301	16		0	0	0	0	0	0	0
176	740C302	17		0	0	0	0	0	0	0
177	740C303	18		0	0	0	0	0	0	0
178	740C304	19		0	0	0	0	0	0	0
179	740C305	20		0	0	0	0	0	0	0
180	740C306	21		0	0	0	0	0	0	0
181	740C307	22		0	0	0	0	0	0	0
182	740C308	23		0	0	0	0	0	0	0
183	740C309	24		0	0	0	0	0	0	0
184	740C310	25		0	0	0	0	0	0	0
185	740C311	26		0	0	0	0	0	0	0
186	740C312	27		0	0	0	0	0	0	0
187	740C313	28		0	0	0	0	0	0	0
188	740C314	29		0	0	0	0	0	0	0
189	740C315	30		0	0	0	0	0	0	0

740C

Szolgáltatási igénybevévők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevévők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
190	740C316	31		0	0	0	0	0	0	
191	740C317	32		0	0	0	0	0	0	
192	740C318	33		0	0	0	0	0	0	
193	740C319	34		0	0	0	0	0	0	
194	740C320	35		0	2	2	0	0	0	
195	740C321	36		0	0	0	0	0	0	
196	740C322	37		0	0	0	0	0	0	
197	740C323	38		0	1	1	0	0	0	
198	740C324	39		0	2	2	0	0	0	
199	740C325	40		0	1	1	0	0	0	
200	740C326	41		0	2	2	0	0	0	
201	740C327	42		0	1	1	0	0	0	
202	740C328	43		0	3	3	0	0	0	
203	740C329	44		0	2	2	0	0	0	
204	740C330	45		0	1	1	0	0	0	
205	740C331	46		0	1	1	0	0	0	
206	740C332	47		0	1	1	0	0	0	
207	740C333	48		0	5	5	0	0	0	
208	740C334	49		0	2	2	0	0	0	
209	740C335	50		0	5	5	0	0	0	
210	740C336	51		0	2	2	0	0	0	
211	740C337	52		0	2	2	0	0	0	
212	740C338	53		0	7	7	0	0	0	
213	740C339	54		0	10	10	0	0	0	
214	740C340	55		0	34	34	0	0	0	
215	740C341	56		0	69	69	0	0	0	
216	740C342	57		0	134	134	0	0	0	
217	740C343	58		0	291	291	0	0	0	
218	740C344	59		0	358	358	0	0	0	
219	740C345	60		0	280	280	0	0	0	
220	740C346	61		0	225	225	0	0	0	
221	740C347	62		0	190	190	0	0	0	
222	740C348	63		0	1 097	1 097	0	0	0	
223	740C349	64		0	155	155	0	0	0	
224	740C350	65		0	40	40	0	0	0	
225	740C351	66		0	46	46	0	0	0	
226	740C352	67		0	36	36	0	0	0	
227	740C353	68		0	24	24	0	0	0	
228	740C354	69		0	20	20	0	0	0	
229	740C355	70		0	14	14	0	0	0	
230	740C356	71		0	9	9	0	0	0	
231	740C357	72		0	6	6	0	0	0	
232	740C358	73		0	9	9	0	0	0	
233	740C359	74		0	6	6	0	0	0	
234	740C360	75		0	6	6	0	0	0	
235	740C361	76		0	4	4	0	0	0	
236	740C362	77		0	4	4	0	0	0	
237	740C363	78		0	3	3	0	0	0	
238	740C364	79		0	2	2	0	0	0	
239	740C365	80		0	2	2	0	0	0	
240	740C366	81		0	1	1	0	0	0	
241	740C367	82		0	2	2	0	0	0	
242	740C368	83		0	1	1	0	0	0	
243	740C369	84		0	0	0	0	0	0	
244	740C370	85		0	0	0	0	0	0	
245	740C371	86		0	0	0	0	0	0	
246	740C372	87		0	1	1	0	0	0	
247	740C373	88		0	0	0	0	0	0	
248	740C374	89		0	0	0	0	0	0	
249	740C375	90		0	0	0	0	0	0	
250	740C376	91		0	0	0	0	0	0	
251	740C377	92		0	0	0	0	0	0	
252	740C378	93		0	0	0	0	0	0	
253	740C379	94		0	0	0	0	0	0	
254	740C380	95		0	0	0	0	0	0	
255	740C381	96		0	0	0	0	0	0	
256	740C382	97		0	0	0	0	0	0	
257	740C383	98		0	0	0	0	0	0	
258	740C384	99		0	0	0	0	0	0	
259	740C385	100		0	0	0	0	0	0	