



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár Küldöttközgyűlése elé terjesztett éves pénztári beszámolóról

Az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár tagjainak

Vélemény

Elvégeztük az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár (a „Nyugdíjpénztár”) 2018. évi éves pénztári beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves pénztári beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 204.782.347 eFt, a céltartalékok értéke 202.052.414 eFt, a működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye 80.346 eFt (nyereség) -, és az ugyanezen 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 2018. 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.

Függetlenek vagyunk a Nyugdíjpénztártól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak 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 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival

összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói 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. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves pénztári beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár 2018. évi éves pénztári beszámolójával és a számviteli törvény és a 223/2000. (XII. 19.) az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglalt vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Nyugdíjpénztár számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, 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.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves pénztári beszámolóért

A vezetés felelős az éves pénztári beszámolóért a számviteli törvénnyel 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves pénztári beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Nyugdíjpénztár pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves pénztári beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból

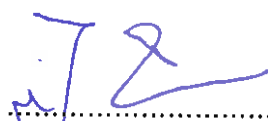
vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves pénztári beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves pénztári beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 éves pénztári beszámoló összeállítása, 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 hívunk a figyelmet az éves pénztári beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményemünket. 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 bemutatását, 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.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - 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, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. május 30.



Juhász Péter

kamarai tag könyvvizsgáló

kamarai tagsági szám: 007296

Focus Audit Kft.

1139 Budapest, Petneházy utca 52. II/238.

nyilvántartási szám: 004233

730ME
MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrendi, ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+,-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+,-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
001	730ME1	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK)	185 272 143	0	195 272 143	204 782 347	0	204 782 347	0	204 782 347	0	204 782 347	0	204 782 347	
002	730ME11	ÖSSZESEN	174 355 217	0	174 355 217	158 447 837	0	158 447 837	0	158 447 837	0	158 447 837	0	158 447 837	
003	730ME111	A) Befektetett eszközök	33 850	0	33 850	25 772	0	25 772	0	25 772	0	25 772	0	25 772	
004	730ME1111	I. Immateriális javak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
005	730ME1112	1. Vagyoni értékű jogok	33 850	0	33 850	25 772	0	25 772	0	25 772	0	25 772	0	25 772	
006	730ME1113	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
007	730ME1114	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
008	730ME112	4. Immateriális javak érték helyesbítése	10 972	0	10 972	10 788	0	10 788	0	10 788	0	10 788	0	10 788	
009	730ME1121	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
010	730ME1122	1. Működőtartott ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	27 000	0	27 000	27 000	0	27 000	0	27 000	0	27 000	0	27 000	
011	730ME1123	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	772	0	772	588	0	588	0	588	0	588	0	588	
012	730ME1124	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
013	730ME1125	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
014	730ME1126	5. Beruházásokra adott előlegek	-16 800	0	-16 800	-16 800	0	-16 800	0	-16 800	0	-16 800	0	-16 800	
015	730ME1127	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
016	730ME113	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	174 310 395	0	174 310 395	158 411 277	0	158 411 277	0	158 411 277	0	158 411 277	0	158 411 277	
017	730ME1131	III. Befektetett pénzügyi eszközök	31 126 220	0	31 126 220	32 930 766	0	32 930 766	0	32 930 766	0	32 930 766	0	32 930 766	
018	730ME1132	1. Egyéb tartós részesedések	36 111	0	36 111	39 427	0	39 427	0	39 427	0	39 427	0	39 427	
019	730ME1133	2. Egyéb tartósan adott kölcsön	128 040 805	0	128 040 805	121 104 209	0	121 104 209	0	121 104 209	0	121 104 209	0	121 104 209	
020	730ME11331	3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 838 357	0	1 838 357	2 746 201	0	2 746 201	0	2 746 201	0	2 746 201	0	2 746 201	
021	730ME11332	3.1. Kötvények	121 100 963	0	121 100 963	116 547 245	0	116 547 245	0	116 547 245	0	116 547 245	0	116 547 245	
022	730ME11333	3.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
023	730ME11334	3.3. Befektetési jegyek	5 101 485	0	5 101 485	1 810 763	0	1 810 763	0	1 810 763	0	1 810 763	0	1 810 763	
024	730ME11335	3.4. Jelfoglevél	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
025	730ME1134	3.5. Egyéb értékpapírok	15 107 259	0	15 107 259	4 336 875	0	4 336 875	0	4 336 875	0	4 336 875	0	4 336 875	
		4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Küldésért felelős: Gyurcsóné Tomikó Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

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		Mégállapított eltérések (+, -)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
026	730ME12	B) Forgészközök	20 915 696	0	20 915 696	46 306 768	0	46 306 768	0	46 306 768	0	46 306 768	0	0	z
027	730ME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
028	730ME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
029	730ME1212	2. Árúk	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
030	730ME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
031	730ME1214	4. Árúk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
032	730ME122	II. Követelések	4 969 836	0	4 969 836	5 959 213	0	5 959 213	0	5 959 213	0	5 959 213	0	0	
033	730ME1221	1. Tagdíjkövetelések	4 853 010	0	4 853 010	5 865 876	0	5 865 876	0	5 865 876	0	5 865 876	0	0	
034	730ME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	5 184	0	5 184	564	0	564	0	564	0	564	0	0	
035	730ME1223	3. Tagi kölcsön	102 154	0	102 154	82 338	0	82 338	0	82 338	0	82 338	0	0	
036	730ME1224	4. Értékpapír kölcsönbeadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
037	730ME1225	5. Egyéb követelések	9 488	0	9 488	10 435	0	10 435	0	10 435	0	10 435	0	0	
038	730ME1226	6. Értékpapír kölcsönbeadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
039	730ME123	III. Értékpapírok	11 201 127	0	11 201 127	32 175 875	0	32 175 875	0	32 175 875	0	32 175 875	0	0	
040	730ME1231	1. Egyéb részesedések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
041	730ME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	11 346 448	0	11 346 448	32 163 158	0	32 163 158	0	32 163 158	0	32 163 158	0	0	
042	730ME12321	2.1. Kötvények	1 579 773	0	1 579 773	1 678 217	0	1 678 217	0	1 678 217	0	1 678 217	0	0	
043	730ME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	8 739 710	0	8 739 710	29 707 369	0	29 707 369	0	29 707 369	0	29 707 369	0	0	
044	730ME12323	2.3. Befektetési jegyek	174 523	0	174 523	174 523	0	174 523	0	174 523	0	174 523	0	0	
045	730ME12324	2.4. Lejáratógievel	852 440	0	852 440	603 049	0	603 049	0	603 049	0	603 049	0	0	
046	730ME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
047	730ME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	-145 319	0	-145 319	12 717	0	12 717	0	12 717	0	12 717	0	0	
048	730ME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
049	730ME124	IV. Pénzeszközök	4 744 733	0	4 744 733	8 171 680	0	8 171 680	0	8 171 680	0	8 171 680	0	0	
050	730ME1241	1. Pénztárak	45	0	45	359	0	359	0	359	0	359	0	0	
051	730ME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	122 591	0	122 591	132 436	0	132 436	0	132 436	0	132 436	0	0	
052	730ME1243	3. Elkülönített betétszámla	3 519 391	0	3 519 391	2 719 846	0	2 719 846	0	2 719 846	0	2 719 846	0	0	
053	730ME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	600 000	0	600 000	5 060 000	0	5 060 000	0	5 060 000	0	5 060 000	0	0	
054	730ME1245	5. Devizaszámla	511 285	0	511 285	258 060	0	258 060	0	258 060	0	258 060	0	0	
055	730ME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	-8 579	0	-8 579	979	0	979	0	979	0	979	0	0	
056	730ME13	C) Aktív időbeli elhatárolások	1 230	0	1 230	27 742	0	27 742	0	27 742	0	27 742	0	0	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tornikó Ágnes
Kelt, Budapest, 2019.05.23.

730ME
MÉRLEG-Eszközök

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+, -)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi megállapított eltérések (+, -)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód		
			1	c	2	d	3	e	4	f	5	g		6	h
057	730ME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása		0		0			0		0				
058	730ME132	2. Költések és ráfordítások időbeli elhatárolása	1 230		0		1 230		27 742		0		27 742		

Nagyságrend: ezer forint

Kiállítását felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes
Kelt, Budapest, 2019.05.23.



73OMF
Mérleg - Forrás

Sorozás	Sortód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgálat beszámoló záró adattal		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgálat beszámoló záró adattal		Mód
			1	2	3	4	5	6	7						
001	73OMF1	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	195 272 143	0	195 272 143	204 782 347	0	204 782 347	0	204 782 347	0	204 782 347	0	204 782 347	
002	73OMF11	D) Saját tőke	2 142 081	0	2 142 081	2 241 580	0	2 241 580	0	2 241 580	0	2 241 580	0	2 241 580	
003	73OMF111	I. Induló tőke	0	0	0	510	0	510	0	510	0	510	0	510	
004	73OMF1111	1. Működés fedezésének induló tőkéje	0	0	0	510	0	510	0	510	0	510	0	510	
005	73OMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
006	73OMF1113	3. Likviditási célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
007	73OMF112	II. Be nem fizetett alap(ul) támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
008	73OMF113	III. Tartalék tőke	1 842 682	0	1 842 682	2 160 734	0	2 160 734	0	2 160 734	0	2 160 734	0	2 160 734	
009	73OMF114	IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	299 389	0	299 389	80 346	0	80 346	0	80 346	0	80 346	0	80 346	
010	73OMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
011	73OMF12	E) Céltartalékok	192 681 722	0	192 681 722	202 052 414	0	202 052 414	0	202 052 414	0	202 052 414	0	202 052 414	
012	73OMF121	I. Működési céltartalék	49 021	0	49 021	7 210	0	7 210	0	7 210	0	7 210	0	7 210	
013	73OMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
014	73OMF1212	2. Működési portfolió értékelési különbözeteiből képzett céltartalék	49 021	0	49 021	7 210	0	7 210	0	7 210	0	7 210	0	7 210	
015	73OMF12121	Ebből: 2.1. Időarányosan járó kamat (+)	13 511	0	13 511	12 319	0	12 319	0	12 319	0	12 319	0	12 319	
016	73OMF12122	2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
017	73OMF12123	2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
018	73OMF12124	2.4. Egyéb piaci értéktől való adódó értéktőlönbözlet (+/-)	35 510	0	35 510	-5 109	0	-5 109	0	-5 109	0	-5 109	0	-5 109	
019	73OMF122	II. Fedezeti céltartalék	187 514 427	0	187 514 427	195 835 083	0	195 835 083	0	195 835 083	0	195 835 083	0	195 835 083	
020	73OMF1221	1. Egyéni számlákon	187 180 745	0	187 180 745	195 439 923	0	195 439 923	0	195 439 923	0	195 439 923	0	195 439 923	
021	73OMF12211	1.1. Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételeiből képzett céltartalék	129 469 486	0	129 469 486	143 803 542	0	143 803 542	0	143 803 542	0	143 803 542	0	143 803 542	
022	73OMF12212	1.2. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozambevételeiből képzett céltartalék	42 829 401	0	42 829 401	47 304 111	0	47 304 111	0	47 304 111	0	47 304 111	0	47 304 111	
023	73OMF12213	1.3. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözlet	14 881 858	0	14 881 858	4 332 270	0	4 332 270	0	4 332 270	0	4 332 270	0	4 332 270	
024	73OMF122131	Ebből: 1.3.1. Időarányosan járó kamat (+)	1 374 572	0	1 374 572	1 325 665	0	1 325 665	0	1 325 665	0	1 325 665	0	1 325 665	
025	73OMF122132	1.3.2. Járó osztalék (+)	45 571	0	45 571	45 863	0	45 863	0	45 863	0	45 863	0	45 863	
026	73OMF122133	1.3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	1 268 584	0	1 268 584	1 925 470	0	1 925 470	0	1 925 470	0	1 925 470	0	1 925 470	
027	73OMF122134	1.3.4. Egyéb piaci értéktől való adódó értéktőlönbözlet (+/-)	12 193 131	0	12 193 131	1 035 272	0	1 035 272	0	1 035 272	0	1 035 272	0	1 035 272	
028	73OMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	333 682	0	333 682	395 160	0	395 160	0	395 160	0	395 160	0	395 160	
029	73OMF12221	2.1. Szolgáltatási tartalékon kimutított fedezeti céltartalék	121 744	0	121 744	159 332	0	159 332	0	159 332	0	159 332	0	159 332	
030	73OMF12222	2.2. Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételeiből képzett céltartalék	211 097	0	211 097	242 760	0	242 760	0	242 760	0	242 760	0	242 760	
031	73OMF12223	2.3. Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözlet	841	0	841	-6 932	0	-6 932	0	-6 932	0	-6 932	0	-6 932	
032	73OMF122231	Ebből: 2.3.1. Időarányosan járó kamat (+)	1 228	0	1 228	1 656	0	1 656	0	1 656	0	1 656	0	1 656	
033	73OMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
034	73OMF122233	2.3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
035	73OMF122234	2.3.4. Egyéb piaci értéktől való adódó értéktőlönbözlet (+/-)	-387	0	-387	-8 588	0	-8 588	0	-8 588	0	-8 588	0	-8 588	
036	73OMF123	III. Likviditási céltartalék	275 264	0	275 264	344 245	0	344 245	0	344 245	0	344 245	0	344 245	

73OMF
Mérleg - Forrás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Nagyságrend: ezer forint	
			bezárló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	felülvizsgált bezárló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	bezárló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	felülvizsgált bezárló záró adatai	Mód		
			1	2	3	4	5	6	7			
			k	l	m	n	o	p	q			
037	73OMF1231	1. Likviditási portfolió értékelési különbözete	4 843	0	4 843	1 251	0	0	1 251		Z	
038	73OMF12311	Ebből: 1.1. Időarányosan járó kamat (+)	1 317	0	1 317	0	0	0	0		D	
039	73OMF12312	1.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	0		D	
040	73OMF12313	1.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	0		D	
041	73OMF12314	1.4. Egyéb piaci értéktőlfelelő adóó értéktőlfelelő (+/-)	3 526	0	3 526	-531	0	0	-531		D	
042	73OMF1232	2. Egyéb likviditási célúira	270 421	0	270 421	342 984	0	0	342 984		D	
043	73OMF1233	3. Azonosítatlan befizetések befizetési hozamának tartaléka	0	0	0	0	0	0	0		D	
044	73OMF124	IV. Meg nem fizelt tagdíjak tartaléka	4 853 010	0	4 853 010	5 865 876	0	0	5 865 876		D	
045	73OMF1241	1. Munkaadói célú tagdíjak tartaléka	330 161	0	330 161	389 492	0	0	389 492		D	
046	73OMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	4 517 978	0	4 517 978	5 470 518	0	0	5 470 518		D	
047	73OMF1243	3. Likviditási célú tagdíjak tartaléka	4 853	0	4 853	5 866	0	0	5 866		D	
048	73OMF13	F) Kötelezettségek	222 778	0	222 778	235 282	0	0	235 282		D	
049	73OMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0		D	
050	73OMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	222 778	0	222 778	235 282	0	0	235 282		D	
051	73OMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	116 221	0	116 221	114 173	0	0	114 173		D	
052	73OMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	18 646	0	18 646	19 421	0	0	19 421		D	
053	73OMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0		D	
054	73OMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	33 739	0	33 739	61 603	0	0	61 603		D	
055	73OMF1325	5. Azonosítatlan függő befizetések	52 173	0	52 173	40 085	0	0	40 085		D	
056	73OMF13251	5.1. munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	51 809	0	51 809	39 762	0	0	39 762		D	
057	73OMF13252	5.2. munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések	364	0	364	302	0	0	302		D	
058	73OMF13253	5.3. pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések	0	0	0	21	0	0	21		D	
059	73OMF14	G) Passzív időbeli elhatárolások	215 562	0	215 562	253 061	0	0	253 061		D	
060	73OMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	0		D	
061	73OMF142	2. Kötelegek és ráfordítások időbeli elhatárolása	215 562	0	215 562	253 061	0	0	253 061		D	
062	73OMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	0		D	

Küldésért felelős: Gyúcsóné Tomkó Ágnes
Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730A
Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Eredménykimutatás							Nagyságrend: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatok		Mégállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
001	730A01	Tagok által fizetett tagdíj	557 259	0	557 259	639 699	0	639 699	0	639 699	0	639 699	0	639 699		
002	730A02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	289 307	0	289 307	299 090	0	299 090	0	299 090	0	299 090	0	299 090		
003	730A03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartaleltekötés (-)	341 816	0	341 816	397 782	0	397 782	0	397 782	0	397 782	0	397 782		
004	730A04	Utólag befolyt tagdíjak	41 481	0	41 481	47 481	0	47 481	0	47 481	0	47 481	0	47 481		
005	730A05	Tagdíjbevételek összesen (1+2-3+4)	546 231	0	546 231	588 488	0	588 488	0	588 488	0	588 488	0	588 488		
006	730A06	Tagok egyéb befizetése	88 801	0	88 801	100 929	0	100 929	0	100 929	0	100 929	0	100 929		
007	730A07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
008	730A08	Működési célra jutott eseti adomány	5 113	0	5 113	6 080	0	6 080	0	6 080	0	6 080	0	6 080		
009	730A09	Egyéb bevételek	718 065	0	718 065	549 984	0	549 984	0	549 984	0	549 984	0	549 984		
010	730A10	Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)	1 358 210	0	1 358 210	1 245 481	0	1 245 481	0	1 245 481	0	1 245 481	0	1 245 481		
011	730A11	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 086 768	0	1 086 768	1 182 026	0	1 182 026	0	1 182 026	0	1 182 026	0	1 182 026		
012	730A111	Anyagjellegű ráfordítások	287 836	0	287 836	278 190	0	278 190	0	278 190	0	278 190	0	278 190		
013	730A1111	Anyagköltség	9 215	0	9 215	9 721	0	9 721	0	9 721	0	9 721	0	9 721		
014	730A1112	Irányba vett szolgáltatások	38 685	0	38 685	42 867	0	42 867	0	42 867	0	42 867	0	42 867		
015	730A11121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezeteinek fizetett díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
016	730A11122	Tagszervezettel kapcsolatos ügyiroki díj (számla alapján)	31 877	0	31 877	36 343	0	36 343	0	36 343	0	36 343	0	36 343		
017	730A11123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	5 488	0	5 488	4 473	0	4 473	0	4 473	0	4 473	0	4 473		
018	730A11124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
019	730A11125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	0	0	0	1 104	0	1 104	0	1 104	0	1 104	0	1 104		
020	730A11126	Marketing-, hirdetés-, propagandás- és reklámköltség	1 320	0	1 320	947	0	947	0	947	0	947	0	947		
021	730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	219 936	0	219 936	225 602	0	225 602	0	225 602	0	225 602	0	225 602		
022	730A112	Személyi jellegű ráfordítások	387 002	0	387 002	495 886	0	495 886	0	495 886	0	495 886	0	495 886		
023	730A1121	Bérfelkötés	271 056	0	271 056	328 022	0	328 022	0	328 022	0	328 022	0	328 022		
024	730A11211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabérei	281 309	0	281 309	308 573	0	308 573	0	308 573	0	308 573	0	308 573		
025	730A11212	Állományba nem tartozók munkadíja	9 747	0	9 747	17 449	0	17 449	0	17 449	0	17 449	0	17 449		
026	730A11211	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	125	0	125	0	125	0	125	0	125		
027	730A112122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
028	730A112123	Tagszervezettel kapcsolatos ügyiroki díj (megbízási díj)	747	0	747	1 386	0	1 386	0	1 386	0	1 386	0	1 386		
029	730A112124	Pénztári tisztviselőik tiszteletdíja	9 000	0	9 000	9 938	0	9 938	0	9 938	0	9 938	0	9 938		
030	730A112125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
031	730A1122	Személyi jellegű egyéb kifizetések	53 240	0	53 240	93 844	0	93 844	0	93 844	0	93 844	0	93 844		
032	730A1123	Bérfelkötés	62 706	0	62 706	76 020	0	76 020	0	76 020	0	76 020	0	76 020		
033	730A113	Értékpapírok értékesítési leírás	19 781	0	19 781	18 362	0	18 362	0	18 362	0	18 362	0	18 362		
034	730A114	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	412 140	0	412 140	369 588	0	369 588	0	369 588	0	369 588	0	369 588		
035	730A1141	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	47 201	0	47 201	50 808	0	50 808	0	50 808	0	50 808	0	50 808		
036	730A1142	Működési célú tartaleltekötés jövőbeni kifizetésére	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
037	730A1143	Egyéb ráfordítások	364 938	0	364 938	338 780	0	338 780	0	338 780	0	338 780	0	338 780		
038	730A12	Szokásos működési tevékenység eredménye (10-11) (+/-)	271 441	0	271 441	63 455	0	63 455	0	63 455	0	63 455	0	63 455		

Kiállításért felelős: Gyurcsóné Tornóczy Ágnes
Kelt: Budapest, 2019.05.23.

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorozám	Sorkód	Megnevezés	Nagyterjedelmű ezri 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	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n
039	730A13	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszairatása (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
040	730A14	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	35 348	0	35 348	45 688	0	45 688	0	45 688	0	45 688	0	45 688	0	0
041	730A141	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	1 365	0	1 365	1 496	0	1 496	0	1 496	0	1 496	0	1 496	0	0
042	730A142	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	48 201	0	48 201	55 474	0	55 474	0	55 474	0	55 474	0	55 474	0	0
043	730A143	Hitelviszonyt megcselező kamatozó értékpapír-váltásban lévő kamat (-)	14 218	0	14 218	11 282	0	11 282	0	11 282	0	11 282	0	11 282	0	0
044	730A15	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	2 311	0	2 311	5 371	0	5 371	0	5 371	0	5 371	0	5 371	0	0
045	730A16	Befektetési igyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
046	730A17	Kapott osztalékok és részesedések	8 000	0	8 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
047	730A18	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	225	0	225	0	225	0	225	0	225	0	0
048	730A19	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	32 909	0	32 909	-41 811	0	-41 811	0	-41 811	0	-41 811	0	-41 811	0	0
049	730A191	Időbenyosan járó kamat	5 069	0	5 069	-1 192	0	-1 192	0	-1 192	0	-1 192	0	-1 192	0	0
060	730A192	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
061	730A193	Devizárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	27 840	0	27 840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
062	730A1931	Nyerességjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	31 798	0	31 798	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
063	730A1932	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamnyereség) (-)	3 958	0	3 958	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
064	730A194	Egyéb piaci értékelési adódó értékkülönbözet	0	0	0	-40 619	0	-40 619	0	-40 619	0	-40 619	0	-40 619	0	0
065	730A1941	Nyerességjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	-21 855	0	-21 855	0	-21 855	0	-21 855	0	-21 855	0	0
066	730A1942	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamnyereség) (-)	0	0	0	18 764	0	18 764	0	18 764	0	18 764	0	18 764	0	0
057	730A20	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
068	730A21	Befektetési tevékenység bevételai összesen (14+...+20)	78 568	0	78 568	9 473	0	9 473	0	9 473	0	9 473	0	9 473	0	0
069	730A22	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
060	730A23	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamnyereségek	2 535	0	2 535	22 773	0	22 773	0	22 773	0	22 773	0	22 773	0	0
061	730A24	Befektetési kockázat realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
062	730A25	Értékelési különbözeten képzett működési célú tartalék	32 909	0	32 909	-41 811	0	-41 811	0	-41 811	0	-41 811	0	-41 811	0	0
063	730A251	Időbenyosan járó kamat	5 069	0	5 069	-1 192	0	-1 192	0	-1 192	0	-1 192	0	-1 192	0	0
064	730A252	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
065	730A253	Devizárfolyam különbözet	27 840	0	27 840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
066	730A254	Egyéb piaci értékelési adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
067	730A26	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Kiállításért felelős: Gyurcsóné Tomkó Agnes
Kelt, Budapest, 2019.05.23.

730A
Eredménykimutató - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: 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	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
068	730A27	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
069	730A28	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	14 431	0	0	14 431	13 867	0	13 867	0	13 867	0	13 867	0	13 867
070	730A281	Vagyongyeletről díjak	13 829	0	0	13 829	13 203	0	13 203	0	13 203	0	13 203	0	13 203
071	730A282	Letétkezelői díjak	481	0	0	481	568	0	568	0	568	0	568	0	568
072	730A283	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	121	0	0	121	96	0	96	0	96	0	96	0	96
073	730A29	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (22+...+28)	49 875	0	0	49 875	-5 171	0	-5 171	0	-5 171	0	-5 171	0	-5 171
074	730A30	Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	28 693	0	0	28 693	14 644	0	14 644	0	14 644	0	14 644	0	14 644
075	730A31	Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	3 600	0	0	3 600	4 580	0	4 580	0	4 580	0	4 580	0	4 580
076	730A32	Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	2 365	0	0	2 365	2 333	0	2 333	0	2 333	0	2 333	0	2 333
077	730A33	Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (31-32)	1 235	0	0	1 235	2 247	0	2 247	0	2 247	0	2 247	0	2 247
078	730A34	Adóztatási kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
079	730A35	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye (12+/-13+/-30+/-33-34) (+/-)	299 369	0	0	299 369	80 346	0	80 346	0	80 346	0	80 346	0	80 346

Kiállításért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes
Kelt, Budapest, 2019.05.23.

73OB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások feltevése

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Előző évi		Tárgyévi		Tárgyévi		Mód	
			beszámoló záró		felülvizsgált		beszámoló záró		felülvizsgált		beszámoló záró	
			adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
			c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
001	73OB01	Tagok által fizetett tagdíj	8 950 736	0	8 950 736	10 284 932	0	10 284 932	0	10 284 932	0	0
002	73OB02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	5 239 668	0	5 239 668	5 962 019	0	5 962 019	0	5 962 019	0	0
003	73OB03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti korrúktórási (-)	4 663 363	0	4 663 363	5 573 607	0	5 573 607	0	5 573 607	0	0
004	73OB04	Üdítők befojtott tagdíjak	420 975	0	420 975	490 273	0	490 273	0	490 273	0	0
005	73OB05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	9 948 026	0	9 948 026	11 163 617	0	11 163 617	0	11 163 617	0	0
006	73OB06	Tagok egyéb befizetései	4 593 551	0	4 593 551	5 197 324	0	5 197 324	0	5 197 324	0	0
007	73OB08	Ebből: A leg nyitkozata alapján az adhatóság által átutalt összeg	1 146 993	0	1 146 993	1 368 001	0	1 368 001	0	1 368 001	0	0
008	73OB07	Szolgáltatások fedezetére kapott rendszerez támogatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
009	73OB08	Szolgáltatások fedezetére jutott eseti adomány	165 968	0	165 968	196 253	0	196 253	0	196 253	0	0
010	73OB09	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	4 881 979	0	4 881 979	4 821 064	0	4 821 064	0	4 821 064	0	0
011	73OB10	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	19 589 524	0	19 589 524	21 178 258	0	21 178 258	0	21 178 258	0	0
012	73OB11	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	5 140 598	0	5 140 598	4 738 763	0	4 738 763	0	4 738 763	0	0
013	73OB12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	4 826 311	0	4 826 311	4 552 814	0	4 552 814	0	4 552 814	0	0
014	73OB12	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevételek	7 821 737	0	7 821 737	5 695 118	0	5 695 118	0	5 695 118	0	0
015	73OB12	Helyviszony megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	2 995 428	0	2 995 428	1 032 304	0	1 032 304	0	1 032 304	0	0
016	73OB13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	3 059 616	0	3 059 616	2 382 670	0	2 382 670	0	2 382 670	0	0
017	73OB14	Befektetési leányok realizált hozama	411 286	0	411 286	2 823 911	0	2 823 911	0	2 823 911	0	0
018	73OB15	Kapott osztalékok és részesedések	1 025 921	0	1 025 921	1 148 533	0	1 148 533	0	1 148 533	0	0
019	73OB16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	313 393	0	313 393	999 828	0	999 828	0	999 828	0	0
020	73OB17	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	5 202 487	0	5 202 487	-10 557 362	0	-10 557 362	0	-10 557 362	0	0
021	73OB17	Időarányosan lévő kamat	-211 557	0	-211 557	-48 479	0	-48 479	0	-48 479	0	0
022	73OB17	Járó osztalék	-2 920	0	-2 920	292	0	292	0	292	0	0
023	73OB17	Devizarányos változásból adódó értékkülönbözlet	-1 902 278	0	-1 902 278	656 886	0	656 886	0	656 886	0	0
024	73OB17	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	-1 633 839	0	-1 633 839	272 102	0	272 102	0	272 102	0	0
025	73OB17	Vászerőjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	268 440	0	268 440	-384 784	0	-384 784	0	-384 784	0	0
026	73OB17	Egyéb piaci értékelési adódó értékkülönbözlet	7 319 242	0	7 319 242	-11 166 061	0	-11 166 061	0	-11 166 061	0	0
027	73OB17	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	5 669 481	0	5 669 481	-8 098 884	0	-8 098 884	0	-8 098 884	0	0
028	73OB17	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	-1 649 761	0	-1 649 761	3 067 177	0	3 067 177	0	3 067 177	0	0
029	73OB18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030	73OB19	Befektetési tevékenység bevétel összesen (12+...+16)	14 839 014	0	14 839 014	1 350 394	0	1 350 394	0	1 350 394	0	0

Küldésért felelős: Gyűjtőné Tomkó Ágnes
Kelt, Budapest, 2019.05.23.





730B
Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Sorszám	Sor kód	Megnevezés	Előző évi		Tárgyévi		Mód			
			Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	7	8
037	730B191	Egyéni számlákat megjelölt hozambevételek	14 836 629	0	14 836 629	1 350 070	0	1 350 070		
032	730B1911	Egyéni számlákat megjelölt realizált hozam	9 633 711	0	9 633 711	11 899 658	0	11 899 658		
033	730B1912	Egyéni számlákat megjelölt értékelési különbözlet	5 202 918	0	5 202 918	-10 549 588	0	-10 549 588		
034	730B192	Szolgáltatási tartásokat megjelölt hozambevételek	2 385	0	2 385	324	0	324		
035	730B1921	Szolgáltatási tartásokat megjelölt realizált hozam	2 815	0	2 815	8 088	0	8 088		
036	730B1922	Szolgáltatási tartásokat megjelölt értékelési különbözlet	-430	0	-430	-7 774	0	-7 774		
037	730B20	Fizetendő kamatok és kamattellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
038	730B21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözlete (árfolyamvesztés)	1 812 281	0	1 812 281	2 284 059	0	2 284 059		
039	730B22	Befektetési eszközök realizált vesztesége	19 366	0	19 366	5 928	0	5 928		
040	730B23	Pénzürgazdálkodásból származó egyéb ráfordítások	49 082	0	49 082	90 350	0	90 350		
041	730B24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	229	0	229	76	0	76		
042	730B25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	1 403 594	0	1 403 594	1 457 749	0	1 457 749		
043	730B251	Vagyontekvésekből származó díjak	1 339 314	0	1 339 314	1 385 176	0	1 385 176		
044	730B252	Leéltetési díjak	45 422	0	45 422	50 685	0	50 685		
045	730B253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különbözlet egyéb ráfordítások	18 858	0	18 858	21 908	0	21 908		
046	730B26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	3 284 562	0	3 284 562	3 838 162	0	3 838 162		
047	730B261	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások	3 282 238	0	3 282 238	3 837 747	0	3 837 747		
048	730B262	Szolgáltatási tartásokat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások	2 314	0	2 314	415	0	415		
049	730B27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	11 554 462	0	11 554 462	-2 487 768	0	-2 487 768		
050	730B271	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	6 351 473	0	6 351 473	8 061 911	0	8 061 911		
051	730B272	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözlet	5 202 918	0	5 202 918	-10 549 588	0	-10 549 588		
052	730B273	Szolgáltatási tartásokba helyezhető nettó hozam	501	0	501	7 683	0	7 683		
053	730B274	Szolgáltatási tartásokba helyezhető értékelési különbözlet	-430	0	-430	-7 774	0	-7 774		
054	730B28	Fedezeti célú tartások képzése (10-11+127) (-)	26 003 388	0	26 003 388	13 951 727	0	13 951 727		
055	730B281	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözletének összesítése	14 448 926	0	14 448 926	16 439 495	0	16 439 495		
056	730B282	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozamból	6 351 473	0	6 351 473	8 061 911	0	8 061 911		
057	730B283	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözletből	5 202 918	0	5 202 918	-10 549 588	0	-10 549 588		
058	730B2831	Időarányosan járó kamat	-211 387	0	-211 387	-48 907	0	-48 907		

73OB
Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint												
			Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Emlő évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
059	73OB2832	Járó osztalék	-2 920	0	0	292	0	292	0	0	292	0	292		
060	73OB2833	Devizafolyam különbözeteiből	-1 902 277	0	-1 902 277	656 886	0	656 886	0	0	656 886	0	656 886		
061	73OB2834	Egyéb piaci értéktartalékokból adódó értékkülönbözeteiből	7 319 502	0	7 319 502	-11 157 859	0	-11 157 859	0	0	-11 157 859	0	-11 157 859		
062	73OB284	Szolgáltatási tartalékokon jóváírt nettó hozamból	501	0	501	7 683	0	7 683	0	0	7 683	0	7 683		
063	73OB286	Szolgáltatási tartalékokon jóváírt értékelési különbözeteiből	-430	0	-430	-7 774	0	-7 774	0	0	-7 774	0	-7 774		
064	73OB2851	Időarányosan járó kamat	-170	0	-170	428	0	428	0	0	428	0	428		
065	73OB2852	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
066	73OB2853	Devizafolyam különbözeteiből	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
067	73OB2854	Egyéb piaci értéktartalékokból adódó értékkülönbözeteiből	-260	0	-260	-8 202	0	-8 202	0	0	-8 202	0	-8 202		


Kivételért felelős: Gyurcsóné Tornikó Ágnes
Kelt, Budapest, 2019.05.23.



730C

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Egység: ezer forint								
			Előző évi beszámoló záró adatai		Megállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		
			1	2	3	4	5	6	7	8	9
001	730C01	Tárgyk által fizetett tagdíj	9 502	0	0	0	9 502	0	10 923	0	10 923
002	730C02	Munkáltatói tagdíj-rosszajutalás	5 519	0	0	0	5 519	0	6 255	0	6 255
003	730C03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékkészítés (-)	5 010	0	0	0	5 010	0	5 977	0	5 977
004	730C04	Utólag befizetett tagdíjak	460	0	0	0	460	0	536	0	536
005	730C05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	10 471	0	0	0	10 471	0	11 737	0	11 737
006	730C06	Tagok egyéb befizetési	3 535	0	0	0	3 535	0	3 888	0	3 888
007	730C07	Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
008	730C08	Likviditási célra jutottott eseti adomány	0	0	0	0	0	0	0	0	0
009	730C09	Likviditási célú egyéb bevételek	8 550	0	0	0	8 550	0	6 608	0	6 608
010	730C10	Likviditási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	22 556	0	0	0	22 556	0	22 233	0	22 233
011	730C11	Likviditási célú egyéb ráfordítások	5 245	0	0	0	5 245	0	4 964	0	4 964
012	730C12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	4 892	0	0	0	4 892	0	5 259	0	5 259
013	730C121	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	8 061	0	0	0	8 061	0	7 628	0	7 628
014	730C122	Hitelesítést megvesztő kamatozó értékpapír-vevőletáiban lévő kamat (-)	3 369	0	0	0	3 369	0	2 369	0	2 369
015	730C13	Tulajdoni részesedést, jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	1 347	0	0	0	1 347	0	1 343	0	1 343
016	730C14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	0	0	0
017	730C15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	0	0	0
018	730C16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	99	0	0	0	99	0	0	0	0
019	730C17	Értékelési különbözeten elszámolt várnató hozam	2 224	0	0	0	2 224	0	-3 592	0	-3 592
020	730C171	Időbenarvossan járó kamat	628	0	0	0	628	0	465	0	465
021	730C172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0
022	730C173	Devizafolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	0	0	0
023	730C1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
024	730C1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
025	730C174	Egyéb piaci értékelési adódó értékkülönbözet	1 596	0	0	0	1 596	0	-4 057	0	-4 057
026	730C1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	1 936	0	0	0	1 936	0	-2 293	0	-2 293
027	730C1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	340	0	0	0	340	0	1 764	0	1 764
028	730C18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
029	730C19	Befektetési levéltartásból származó bevételek összesen (12+...+18)	8 362	0	0	0	8 362	0	3 010	0	3 010

Kétfőzőt felülvizsgálta: Gyurcsánis Tomiko Ágnes
Kelt: Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730C
Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Mennyiség: ezer forint											
			Előző évi bezároló záró adatal		Megállapított eltérések (+/-)		Előző évi folyószámlák bezároló záró adatal		Tárgy évi bezároló záró adatal		Megállapított eltérések (+/-)		Tárgy évi folyószámlák bezároló záró adatal	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
030	730C191	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	8 248	0	8 248	2 995	0	2 995	0	2 995	0	2 995	0	2 995
031	730C192	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	114	0	114	15	0	15	0	15	0	15	0	15
032	730C20	Fizetendő kamatok és kamatteljesítési ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
033	730C21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségilegű különbözete (árfolyamvesztés)	822	0	822	4 070	0	4 070	0	4 070	0	4 070	0	4 070
034	730C22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
035	730C23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	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	0	0	0
037	730C25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	2 180	0	2 180	1 925	0	1 925	0	1 925	0	1 925	0	1 925
038	730C251	Vagyonkezelői díjak	2 041	0	2 041	1 791	0	1 791	0	1 791	0	1 791	0	1 791
039	730C252	Leletkezelői díjak	103	0	103	127	0	127	0	127	0	127	0	127
040	730C253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	36	0	36	7	0	7	0	7	0	7	0	7
041	730C26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	3 002	0	3 002	5 995	0	5 995	0	5 995	0	5 995	0	5 995
042	730C261	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	2 702	0	2 702	5 934	0	5 934	0	5 934	0	5 934	0	5 934
043	730C262	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	300	0	300	61	0	61	0	61	0	61	0	61
044	730C27	Befektetési tevékenység eredménye (19-28) (+/-)	5 380	0	5 380	-2 985	0	-2 985	0	-2 985	0	-2 985	0	-2 985
045	730C28	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások (10-11+127) (-)	22 671	0	22 671	14 284	0	14 284	0	14 284	0	14 284	0	14 284
046	730C281	Értékelési különbözeteiből képzett likviditási célú ráfordítások	2 224	0	2 224	-3 592	0	-3 592	0	-3 592	0	-3 592	0	-3 592
047	730C2811	Időarányosan járó kamat	628	0	628	465	0	465	0	465	0	465	0	465
048	730C2812	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
049	730C2813	Devizárfolyam különbözetei	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
050	730C2814	Egyéb piaci értékelésből adódó értékkülönbözetek	1 596	0	1 596	-4 057	0	-4 057	0	-4 057	0	-4 057	0	-4 057
051	730C282	Egyéb likviditási célokra	20 633	0	20 633	17 922	0	17 922	0	17 922	0	17 922	0	17 922
052	730C283	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	-186	0	-186	-46	0	-46	0	-46	0	-46	0	-46

Kiállításért felelős: Gyurcsóné Tamkó Ágnes
Kelt: Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730D
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	730D01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	299 369	80 346	
002	730D02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	2 496	8 078	
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 (+/-)	7 217	184	
005	730D05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
006	730D06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-27 808 234	15 899 118	
007	730D07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	730D08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	730D09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	1 700	19 183	
010	730D10	Követelésállomány változása (+/-)	226 093	-989 377	
011	730D11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	10 493 074	-20 974 748	
012	730D12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	32 913	-41 811	
013	730D13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-235 438	1 012 866	
014	730D14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	730D15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-10 878	-4 048	
016	730D16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	5 760	776	
017	730D17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	730D18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	730D19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-3 086	-12 088	
020	730D20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-2 866 200	27 864	
021	730D21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	730D22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	

Kitöltésért felelős: Gyurosné Tomkó Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730D
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
023	730D23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-209	-26 512	
024	730D24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	26 487	37 479	
025	730D25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	26 003 388	13 951 727	
026	730D26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	-177	-45	
027	730D27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
028	730D28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	2 100 704	7 495 730	
029	730D29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	730D30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	310 335	380 305	
031	730D31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	6 566 922	5 861 985	
032	730D32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	4 315 814	6 529 139	
033	730D33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-333 134	-355 327	
034	730D34	Likviditási céltartalékképzés (+)	22 671	14 284	
035	730D35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
036	730D36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	1	
037	730D37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	-177	-45	
038	730D38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	-9	-117	
039	730D39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	607	54 534	
040	730D40	Pénzeszköz változás	-3 227 762	3 426 947	
041	730D401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-402	314	
042	730D402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-3 227 360	3 426 633	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

730EA
Fedezeti céltartalék

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	730EA1	I. Egyéni számlákon			
002	730EA101	Nyitó állomány	170 614 310	187 180 745	
003	730EA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	19 589 524	21 178 258	
004	730EA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	2 100 704	7 493 771	
005	730EA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	9 633 711	11 899 658	
006	730EA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	5 202 918	-10 549 588	
007	730EA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	-177	-45	
008	730EA107	Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	0	0	
009	730EA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	4 352 680	6 621 796	
010	730EA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	6 566 922	5 861 985	
011	730EA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	310 335	380 305	
012	730EA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	5 140 598	4 738 763	
013	730EA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	3 282 238	3 837 747	
014	730EA113	Egyéb változás (+/-)	-307 472	-322 280	
015	730EA114	Egyéni számlák záróállománya	187 180 745	195 439 923	
016	730EA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	730EA201	Nyitó állomány	322 407	333 682	
018	730EA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	4 352 680	6 621 796	
019	730EA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	1 959	
020	730EA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0	
021	730EA205	Szolgáltatási tartalékokat megillető értékelési különbözet (+/-)	-430	-7 774	
022	730EA206	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek (+)	2 815	8 098	
023	730EA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
024	730EA208	Tartaléktökeből átcsoportosítás (+)	0	0	
025	730EA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	4 315 814	6 529 139	
026	730EA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Időszak: 2018.01.01.-2018.12.31 Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

73OEA
Fedezeti céltartalék

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	22 724	28 927	
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0	
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	2 314	415	
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	-2 938	-4 120	
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	333 682	395 160	


Költésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs  Igazgatótanács Elnöke

73OEB
Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére			
002	73OEB101	Nyitó állomány	2 619	4 843	
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	2 224	-3 592	
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
012	73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	4 843	1 251	
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára			
014	73OEB201	Nyitó állomány	-9	0	
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	-186	-46	
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Agnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

73OEB
Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	1	
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	9	0	
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	-177	-45	
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	-9	0	
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0	
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra			
026	73OEB301	Nyitó állomány	249 190	270 421	
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	20 633	17 922	
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	607	54 534	
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Időszak: 2018.01.01.-2018.12.31 Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

73OEB
Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	9	-117	
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	270 421	342 994	

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Időszak: 2018.01.01.-2018.12.31

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

73OEC

Céltartalékok állománya összesen

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nyitó állomány		Tárgyévi változások		Záró állomány		Mód
			1	c	2	d	3	e	
001	73OEC01	Működési céltartalék							4
002	73OEC011	jövőbeni kötelezettségekre	49 021			-41 811			z
003	73OEC012	működési portfólió értékelési különbözetre	0			0	7 210		
004	73OEC02	Fedezeti céltartalék	49 021			-41 811	7 210		
005	73OEC021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	187 514 427		8 320 656		195 835 083		
006	73OEC022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	187 180 745		8 259 178		195 439 923		
007	73OEC03	Likviditási céltartalék	333 682		61 478		395 160		
008	73OEC031	értékelési különbözetre	275 264		68 981		344 245		
009	73OEC032	egyéb likviditási célokra	4 843		-3 592		1 251		
010	73OEC033	azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	270 421		72 573		342 994		
011	73OEC04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	0		0		0		
012	73OEC041	működési célú	4 853 010		1 012 866		5 865 876		
013	73OEC042	fedezeti célú	330 181		59 311		389 492		
014	73OEC043	likviditási és kockázati célú	4 517 976		952 542		5 470 518		
015	73OEC05	Összesen:	192 691 722		9 360 692		202 052 414		

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tomkó Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Időszak: 2018.01.01.-2018.12.31

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (18080966)

73OF

A tagszám alakulása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Fő		Mód
			1	2	
001	73OF1	Időszak elején	181 717		z
002	73OF2	Időszak alatti változás			
003	73OF21	Új belépő	183		
004	73OF22	Átlépő más pénztárból	3 478		
005	73OF221	Ebből: Önszegélyező pénztárból átlépő	4 777		
006	73OF23	Átlépő más pénztárba	0		
007	73OF24	Szolgáltatásban részesült	415		
008	73OF25	Elhalálozott	3 281		
009	73OF26	Kilépett	403		
010	73OF27	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	3 821		
011	73OF28	Egyéb megszűnés	40		
012	73OF3	Időszak végén	112		
013	73OF31	Ebből: járadékot igénybe vevő	181 900		
014	73OF32	73OF3 sorból: férfi	119		
015	73OF33	inó	101 397		
			80 503		

Kitöltésért felelős: Gyurcsóné Tornóczy Ágnes

Kelt, Budapest, 2019.05.23.

Tóth Balázs Igazgatótanács Elnöke

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet 2018

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 tagdíjbevételek 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, áthúzódó tételek üzletrész nélkül) főbb adatainak földrajzi megoszlása
- 18.) 4/3. sz. függelék: Nyugdíjpénztár befektetések (értékpapír, pénzeszköz, ingatlan, áthúzódó 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 tartalékonként 2018. évi 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 értékelő 2018. évi beszámoló jelentése

Kiegészítő melléklet az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2018.12.31. fordulónapra elkészített mérleg és eredménykimutatásához

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

2018. december 31-én a nyugdíjpénztár esetében a taglétszám 181.900 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., tábák tartalmazzák. Ezzel a létszámmal a Pénztár az önkéntes nyugdíjpénztárak között vezető szerepet foglal el.

A nyugdíjpénztár 2018. évben 1.898 munkáltatói taggal állt munkáltatói szerződésben. A munkáltatói kötelezettség vállalások rendre teljesültek.

2018. évben 86 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 önkéntes ágazat tevékenységi engedélyt kapott.

2018. évben az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság 3-3 fővel látta el feladatát, részükre a Küldött közgyűlés korábbi határozata alapján tisztelet díj kerül számfejtésre melynek nagysága 2018. évben 9.938 ezer Ft volt.

2018. évben az Ügyvezetők bruttó bére 6.600 ezer Ft, juttatása 17 ezer Ft volt.

2018. november 1-től a Nyugdíjpénztárnál szervezeti átalakítás történt. Korábban 4 Igazgatói vezetés megszűnt, az irányítást 2 Ügyvezető igazgató látja el.

I. A nyugdíjpénztár bevételei, szolgáltatásai

1. A nyugdíjpénztár bevételei:

a, Tagdíj: minimum (alap) tagdíj	5.000 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 érdekképviselői 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 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.	
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 %

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 mindenkori 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 0,74 %. (kiegyensúlyozott, kockázatvállaló, növekedési portfólió) A Klasszikus, Likviditási, Működési portfóliók esetében a vagyonkezelő tevékenységért piaci értéken számolt éves átlagos befektetési állomány 0,6 % díjazásban részesült. Ezen felül a Nyugdíjpénztárt terhelik a befektetések kapcsán felmerülő egyéb költségek (bankköltségek, ÁÉTF díj, KELER költség) is.

A Pénztár a függő, az életjáradék és a szolgáltatási portfóliókat 2018. évben saját vagyonkezelésben kezelte. A saját vagyonkezelés személyi, tárgyi feltételeivel a Pénztár rendelkezik.

A letétkezelést (értékpapírszámla kezelést) a Raiffeisen Bank Zrt végezte a Nyugdíjpénztár számára.

A társaság könyvvizsgálója a Focus Audit and Advisory Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (nyilvántartási szám: 004233) bejegyzett könyvvizsgálója, Juhász Péter (kamrai tagsági szám: 007296).

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.

2018. évben a CIB Nyugdíjpénztár (2018. július 01) beolvadt Nyugdíjpénztárunkba.

Vagyon, pénzügyi, jövedelmi helyzet alakulása

A pénztár vagyoni és jövedelmi helyzete stabil. A pénztár működésének eredménye 2018. évben 80.346 ezer Ft volt.

Tartalékok alakulása

adatok ezer Ft-ban

	2017.	2018.	Változás
Saját tőke	2.142.061	2.241.590	99.529
ebből tartalék tőke	1.842.692	2.160.734	318.042
ebből Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	299.369	80.346	-219.023
Fedezeti tartalék	187.514.427	195.835.083	8.320.656
Likviditási céltartalék	275.264	344.245	68.981

A tartalék tőke változása két elemből áll:

- 2017. évi működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredmény átvezetése (299.369 ezer Ft),
- 2018. évi tartalék tőke változás (18.673 ezer Ft) (főként beolvadás stb.).

A 2018. évi működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye szintén két elemből áll:

- nem fizető tagok hozam levonásából eredő működési célú bevételként történő jóváírása (116.055 ezer Ft),
- a pénztár működési tevékenységének eredménye (-35.709 ezer Ft).

A 2018. évi működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye pozitív eredménnyel zárt.

A működési célú bevételek egyenlege (befektetési tevékenység bevétele és a kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei nélkül) az előző évhez képest 8,3%-kal csökkent.

A működéssel kapcsolatos ráfordítások összege 8,8%-kal emelkedett.

A nyugdíjpénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet is folytat.

Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredményének alakulása

Megnevezés	2017. év (adatok ezer Ft- ban)	2018. év (adatok ezer Ft-ban)	változás %-ban
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	3.600	4.580	27,22
Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordítása	2.365	2.333	-1,35
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	1.235	2.247	81,94

2018. évi tényleges működési tevékenység eredménye és 2018. évi terv összehasonlítása

Sorszám	Megnevezés	2018. évi terv (adatok ezer Ft-ban)	2018. évi tény (adatok ezer Ft-ban)	2018. évi terveteljesítés (adatok %- ban)
001	Bevételek összesen	1.040.015	1.254.954	121
002	Tagdíjbevétel (egyéni)	369.288	390.327	106
003	Tagdíjbevétel (munkáltatói)	263.609	299.090	113
004	Támogatás, adomány	2.445	6.080	249
005	Átcsoportosítás más tartalékból	275.737	116.055	42
006	Befektetések hozama	35.465	9.473	27
007	Egyéb	93.471	433.929	464
008	Kiadások összesen	757.840	1.176.855	155
009	Befektetési kiadások	14.683	-5.171	-35
010	ebből: vagyonkezelés költsége	14.186	13.203	93
011	ebből: letétkezelés költsége	237	568	240
012	ebből: egyéb befektetési ráfordítás	260	-18.942	-7.285
013	Működési célú kifizetések, ráfordítások	743.157	1.182.026	159
014	Ebből: Anyagjellegű ráfordítások	238.663	278.190	117
015	Ebből: Személyjellegű ráfordítások	409.071	495.886	121
016	Ebből: Értékcsökkenési leírás	18.000	18.362	102
017	Ebből: Működéssel kapcsolatos egyéb költség	75.023	389.588	519
018	Működési tevékenység eredménye Saját tőke változás (kieg.váll.tev. nélkül)	282.175	78.099	28

Működéssel kapcsolatos ráfordítások 2018. évi változása 2017. évhez képest

Ráfordítások	Változás ezer Ft-ban(tárgyév-előző év)
Anyagjellegű ráfordítások	10.354
Személyi jellegű ráfordítások	108.88.
Értékcsökkenési leírás	-1.429
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	-22.552
Működéssel kapcsolatos ráfordítások összesen	95.257

Fedezeti tartalék változása

Megnevezés	2017. évi tényleges változás	2018. évi tényleges változás	adatok eFt-ban
			2018. évi tervezett változás
Egyéni számlák	16.566.435	8.259.178	4.245.077
Szolgáltatási számlák	11.275	61.478	1.287
Fedezeti tartalék	16.577.710	8.320.656	4.246.364

A fedezeti tartalék tényleges záró állománya (195.835.083 ezer Ft) a tervhez képest (189.225.267 ezer Ft) 3%-kal volt magasabb.

2017. évhez képest a fedezeti tartalék záró állománya 4,4%-kal emelkedett.

A tárgyévi szolgáltatási célú bevétel alakulását a tervezett bevételhez képest a 10.2.sz. függelék tartalmazza.

2018. évben a beolvadás kapcsán a fedzeti tartalék 7.019.684 ezer Ft-tal növekedett. Más pénztárból átlépő Tagok által hozott fedezet 476.047 ezer Ft volt. (Fedezeti tartalék alakulása tábla 73EA103+73EA203)

Egyéni befizetésekhez kapcsolódó bevételek:

- 5.201.598 ezer Ft Tagok egyéni számláin jóváírt egyéni befizetés (egységes tagdíj)
- 5.197.324 ezer Ft Tagok egyéni számláira jutó egyéb bevétel, ebből
 - 1.368.001 ezer Ft NAV-tól Tagi rendelkezés alapján jóváírás
 - 3.783.511 ezer Ft eseti befizetés fedezeti része
 - 8.621 ezer Ft (MNYP-ból Tag rendelkezése alapján érkezett pénz)
 - 37.191 ezer Ft (Nyeremény és egyéb)

Ráfordításként került elszámolásra a hozam visszairás 117.698 ezer Ft összegben, mely a likviditási és működési tartalékban bevételként jelent meg.

2018. évi tényleges fedezeti tartalék a 2018. évi terv összehasonlításában

Sorszám	Megnevezés	2018. évi terv (adatok ezer Ft-ban)	2018. évi tény (adatok ezer Ft-ban)	2018. évi tervteljesítés (adatok %-ban)
001	Bevételek összesen	20.863.292	25.285.620	121
002	Tagdíjbevétel (egyéni)	8.413.499	10.281.223	122
003	Tagdíjbevétel (munkáltatói)	5.585.094	5.962.019	107
004	Támogatás, adomány	67.235	196.253	292
005	Más pénztárból hozott fedezet	512.829	476.047	93
006	Átcsoportosítás más tartalékból	100	0	0
007	Befektetések hozama	4.870.905	1.350.394	28
008	Egyéb bevétel (beolvadás)	1.413.630	7.019.684	496
009	Kiadások összesen	16.616.928	16.964.965	102
010	Szolgáltatási kiadások	5.154.575	6.562.127	127
011	Befektetési kiadások	1.427.611	3.838.162	269
012	ebből: vagyonkezelés költsége	1.355.666	1.385.176	102
013	ebből letétkezelés költsége	39.211	50.665	129
014	ebből egyéb befektetési ráfordítás	32.734	2.402.321	7339
015	Más pénztárba elvitt fedezet	372.092	382.427	103
016	Átcsoportosítás más tartalékba	0	45	né.
017	Várakozási idő letelte utáni kifizetések	6.517.427	3.874.581	59
018	Kilépés miatti kifizetések	1.974.923	1.863.896	94
019	Egyéb terhelő tételek	1.170.300	443.728	38
020	Fedezeti tartalék változása	4.246.364	8.320.655	196

2018. évi tényleges likviditási tevékenység a 2018. évi terv összehasonlításában

Sorszám	Megnevezés	2018. évi terv (adatok ezer Ft- ban)	2018. évi tény (adatok ezer Ft- ban)	2018. évi terveteljesítés (adatok %- ban)
001	Bevételek összesen	21.722	74.976	345
002	Tagdíjbevétel (egyéni)	8.792	11.014	125
003	Tagdíjbevétel (munkáltatói)	5.854	6.255	107
004	Támogatás, adomány	69	0	0
005	Átcsoportosítás más tartalékból (Beolvadás)	2.781	163	6
006	Befektetések hozama	4.226	3.010	71
007	Egyéb	0	54.535	né.
008	Kiadások összesen	2.249	5.995	267
009	Befektetési kiadások	1.749	5.995	343
010	ebből: vagyonkezelés költsége	1.689	1.791	106
011	ebből letétkezelés költsége	28	127	454
012	ebből egyéb befektetési ráfordítás	32	4077	12741
013	Átcsoportosítás fedezeti tartalékba	100	0	0
014	Átcsoportosítás működési tartalékba	400	0	0
015	Likviditási tartalék változás	19.473	68.981	354

Egyéni befizetésből képzett likviditási tartalék 5.482 ezer Ft tagdíjjellegű bevétel, 3.888 ezer Ft eseti befizetésekből képzett bevétel, 1.644 ezer Ft nem fizető hozam levonásból képzett bevétel (összesen:11.014 ezer Ft)

A likviditási célú bevételek esetében, ha a beolvadt pénztár likviditási tartalékát nem vesszük figyelembe, mint bevétel akkor a tervhez képest 6%-kal alacsonyabb volt a tényleges bevétel. A beolvadás során a tevékenységet lezáró pénztár 54.535 ezer Ft likviditási tartalékkal zárt.

A kiadások a tervhez képest közel a háromszorosára emelkedtek.

A kiadások nagy mértékű emelkedését a bevételek növekedése kompenzálta, ezért a tervhez képest több, mint 350%-kal emelkedett a tartalék változása.

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 Pénztár mérleg főösszege 204.782.347 ezer Ft, mely 9.510.204 ezer Ft-tal emelkedett.

A saját tőke 99.529 ezer Ft-tal, a céltartalékok állománya 9.360.692 ezer Ft-tal, a kötelezettségek 12.504 ezer Ft-tal, a passzív időbeli elhatárolások 37.479 ezer Ft-tal emelkedtek 2018. évben az előző évhez képest.

1.) Eszközök

Az eszközök főbb csoportok szerinti állományát, a 2018. évhez képest történt változását az A/7., az összetételének alakulását pedig az A/8. sz. táblázatokban mutatjuk be. Az eszközök állománya 195.272.143 ezer Ft-ról 204.782.347 ezer Ft-ra változott, ami 4,87%-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 megjelenítés
- Trinity (TRIAS) befektetés nyilvántartó (2015. évi beszerzés) rendszer
- OTP Simple Pay

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), SAMSUNG G950FD DS telefon (33,3% leírási kulcs) laptop (DELL), Skoda gyártmányú szgk.tartott nyilván értéken.

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

1.3. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok

A Pénztár tulajdonában 2018. évben Cserkeszlő belterületen található beépítetlen 3 telek volt.

A kiegészítő melléklet részét képezi az Ingatlan értékelő beszámolója.

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.

Az Üzletrész könyv szerinti értéke 4.771 ezer Ft.

Piaci értékítélet alapján 2018.12.31-ig 7.608 ezer Ft értékelési különbözet került elszámolásra.

Az előbbiek alapján a részesedés Piaci értéke 2018.12.31-én 12.379 ezer Ft.

1.5. Befektetések

A pénztár esetében az eszközök között az A/7. táblában a befektetések, illetve a befektetések értékelési különbözete összevontan tartalmazza a befektetett pénzügyi eszközök, illetve a forgóeszközök 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 értékelteni kell. Az értékelést a letétkezelőnek kell elvégezni.

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

Eszközök fő csoport szerinti alakulása

Eszköz csoport	adatok ezer Ft-ban	
	2017. évi záró	2018. évi záró
A) Befektetett eszközök	174.355.217	158.447.837
B) Forgóeszközök	20.915.696	46.306.768
C) Aktív időbeli elhatárolások	1.230	27.742
Eszközök összesen	195.272.143	204.782.347

Befektetett eszközök aránya:

2017.

$174.355.217/195.272.143=89,29\%$

2018.

$158.447.837/204.782.347=77,37\%$

A befektetett eszközök aránya 2018. évben 2017. évhez viszonyítva 11,92 százalékponttal csökkent.

A befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke 2018. évben 5.128.734 ezer Ft-tal csökkent.

A befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete 10.770.384 ezer Ft-tal csökkent 2017. évhez viszonyítva 2018. évben.

A befektetett pénzügyi eszközök között szereplő Egyéb tartósan adott kölcsön (lakáscélú kölcsönök) értéke 2017. évhez képest 3.315 ezer Ft-tal növekedett. 2018. december 31-i záró állomány 39.427 ezer Ft.

Forgóeszközök aránya:

2017.

20.915.696/195.272.143=10,71%

2018.

46.306.768/204.782.347=22,61%

Forgóeszközök aránya 2018. évben az előző évhez képest 11,90 százalékponttal növekedett.

A forgóeszközök könyv szerinti értéke 2018. évben 25.223.478 ezer Ft-tal növekedett.

A forgóeszközök értékelési különbözete 167.594 ezer Ft-tal növekedett 2017. évhez viszonyítva 2018. 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. 2018. évben az egyéni és szolgáltatási számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozam -2.487.768 ezer Ft (egyéni számlán jóváírt realizált, nem realizált hozam -2.487.677 ezer Ft, szolgáltatási számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozam -91 ezer Ft), a likviditási célú realizált és nem realizált hozam -2.985 ezer Ft, a működési célú befektetés eredménye 14.644 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 7.694 ezer Ft.

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

A Pénztár 2018. évben értékpapír kölcsönbe adásából származó követeléssel nem rendelkezett.

Befektetés összetételének alakulása

Ssz	Befektetés megnevezése	2018.12.31.-i piaci érték (ezer Ft-ban)	Piaci érték megoszlása %-ban
1.	Bankszámlák és készpénz összesen	8.172.352	4,11%
2.	Magyar állampapír	146.427.265	73,68%
3.	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	4.434.866	2,23%
4.	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0,00%
5.	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	7.036.448	3,54%
6.	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény	6.809.336	3,44%
7.	Külföldön kibocsátott, nyilvános forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére v. elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya	0	0,00%
8.	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	84.480	0,04%
9.	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	23.255.665	11,70%
10.	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitelintézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél	2.487.283	1,25%
11.	Ingatlan	10.200	0,01%
12.	Tagi kölcsön	82.338	0,04%
13.	Munkáltatói kölcsön	47.121	0,02%
14.	Követelés értékpapír ügyletekből	1.629.135	0,82%
15.	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	-1.762.526	-0,89%
16.	Üzletrész	12.379	0,01%
	Összesen	198.726.342	100,00%

„BEFEKTETÉSI POLITIKA

2018. év január hó 1. -2018. szeptember 30.

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 szerkezete, illetve az ezekhez tartozó befektetési portfóliók összetételeit, hozammutatóit, ezektől való lehetséges eltérés nagyságát,
- d) továbbá egyéb kapcsolódó eljárési 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 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 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.

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 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 az Igazgatótanács választja ki, akikkel munkavégzésre irányuló szerződést köt. A kiválasztás során elsődleges érdek a szakmai felkészültség.

A pénztár befektetéssel foglalkozó alkalmazottait a pénztár Igazgatótanácsa számoltatja be.

A pénztár a 4. pontban körülírtaknak megfelelően befektetésekért felelős vezetőt alkalmazva maga végezi el a pénztár saját vagyonkezelésbe tartott eszközeinek kezelését.

A befektetésekért felelős vezető a pénztár kezelésében lévő pénztári vagyon értékének alakulásáról negyedévente beszámolót készít.

A vagyonkezelési tevékenységet irányító alkalmazott a pénztár érdekében jár el, a pénztárakra vonatkozó gazdálkodási, számviteli, biztosításmatematikai és befektetési előírások szerint.

A pénztár a vagyonkezelési tevékenységet irányító alkalmazott útján gondoskodik arról, hogy a vagyonkezelési előírások ellenőrzéséhez szükséges információk a Felügyelet rendelkezésére álljanak.

A pénztár vezető tisztségviselője, a befektetésekért felelős vezetője, a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban részt vevő alkalmazottja nem lehet közvetlenül a portfóliókezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazott személy.

A vagyonkezelési tevékenység irányítására olyan személy alkalmazható, aki büntetlen előéletű, nem áll jogi, államigazgatási, közgazdasági, pénzügyi vagy könyvvizsgálói végzettséghez kötött munkakörnek megfelelő foglalkozástól eltiltás hatálya alatt, akivel szemben nem áll fenn az Öpt. tv. 20. § (2) bekezdés a) pont ac) és ad) alpontjában meghatározott kizáró ok, valamint rendelkezik értékpapír-forgalmazói vizsgával, szakirányú felsőfokú végzettséggel és legalább 3 év pénztári vagyonkezelési, portfóliókezelési gyakorlattal.

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, 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. 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, valamint dönthet egyes befektetési instrumentumok, portfóliók saját vagyonkezelésben tartásáról.

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 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 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 esetén jelentés tételére a Felügyelet és a Pénztár Igazgatótanácsa felé is.

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

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

3.5.4.4. A letétkezelőnek vissza kell utasítania minden olyan utasítást, amely a pénztári befektetésekre vonatkozó jogszabályi előírásokkal ellentétes. Abban az esetben, ha a letétkezelő a befektetési előírások megsértését észleli, azt legkésőbb a következő munkanapon köteles a Felügyeletnek és a Pénztárnak jelenteni, és a pénztári szolgáltatót (szolgáltatókat) értesíteni. A Pénztár köteles minden befektetési tevékenységét olyan módon végezni, hogy a Pénztár tulajdonában lévő és a vagyonkezelést végző szervezet vagy szervezetek rendelkezésére bocsátott eszközök teljes egészében és folyamatosan a letétkezelő birtokában maradjanak.

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

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

IV. Befektetési stratégia szabályai

4.1 Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum 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 vagyongazdálkodók által kezelt részportfóliók hozamszámítási periódus alatt publikált referencia hozamok adott időszaki százalékos változásának súlyozott számtani átlaga.

Az éves referencia hozam megállapítása: $BMR = (1 + bmr1) \times (1 + bmr2) \times (1 + bmr3) \times \dots \times (1 + bmr12) - 1$

ahol bmr1, bmr2, bmr3 bmr12 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 összetételétől való eltérés, a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyongazdálkodást végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítására érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

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

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

A portfólió összetétel a Befektetési politika következő módosításig érvényes, a legközelebbi jogszabályilag kötelező felülvizsgálat 2018-ban esedékes.

V. Kiegészítő rendelkezések

5.1. Értékpapír kölcsönzésre vonatkozó szabályok

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

5.1.1. Az értékpapír kölcsönzési ügyletek általános szabályai.

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

5.1.1.2 Az értékpapír kölcsönzési ügyletek garanciális szabályai

- a) Az ügyletkezhez kapcsolódóan megfelelő óvadékokat 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 befektetése között - az állampapírok kivételével - ugyanazon kibocsátó különböző értékpapírjainak együttes részaránya nem haladhatja meg az összes pénztári eszköz 10 százalékát.
- c) A bankbetétek esetében az egy bankra eső pénztári kitettség nem haladhatja meg az összes portfólió eszközértékének 3%-át.

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

5.3. Ingatlan vagyongazdálkodására 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 vagyongazdálkodásba veszi, azokat vagyongazdálkodásra nem adja át a Vagyonkezelő(k) részére, egyúttal a Pénztár – a pénztártárgyi 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 2017. június 20-i ülésén, érvényes 2017. július 1-től.

1. sz. melléklet Referenciahozamok és limitek összefoglaló táblázata

1. Likviditási és működési portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	15%	30%

Referencia hozam számítása: MAX index 50%, ZMAX index 50%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 3,5év.

2. Fügő portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	100%	100%

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

3. Fedezeti egyéni számlák portfóliók

3.1. A klasszikus portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	70%	85%	100%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet (hitelintézet is) által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, jelzáloglevél és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	15%
Tagi kölcsön	0%	1%	5%
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	14%	30%

Referencia hozam számítása: MAX index 20%, ZMAX index 80%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 2 év.

*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	57%	72%	87%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyar.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	0%	3%	8%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	10%	17%	22%
Ingtalan, 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 és bankszámlák összességének duratione min 2 max 6 év.

3.3. A növekedési portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	32%	47%	62%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	0%	10%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	25%	35%	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: 12%, MXEF Index 4%, SPX Index 14%, SX5E Index 8%, BUX index 7%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének és bankszámlák duratione min 2 max 6 év.

3.4. A kockázatvállaló portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	0%	10%	25%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	10%	17%	30%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	58%	73%	88%
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 6%, SPX Index 22%, SX5E Index 13%, BUX index 9%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 1 év.

4. A fedezeti szolgáltatási portfólió

4.1. A banktechnikai járadék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	15%	30%

Referencia hozam számítása: ZMAX 80%, MAX 20%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 1-2 év.

4.2. Az életjáradék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) ¹	85%	100%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

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

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

Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár

2018 év január hónap 1. napjától 2018. szeptember 30.-ig

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;

1. Likviditási és működési portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpi alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	15%	30%

Referencia hozam számítása: MAX index 50%, ZMAX index 50%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 3,5év.

3. Fedezeti egyéni számlák portfóliók

3.1. A klasszikus portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpi alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet (hitelintézet is) által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, jelzáloglevél és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	15%

lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	15%	30%
-------------------------------------	----	-----	-----

Referencia hozam számítása: MAX index 20%, ZMAX index 80%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max 2 év.

*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	57%	72%	87%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	0%	3%	8%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	10%	17%	22%
Ingatlan, 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 és bankszámlák összességének duracione min 2 max 6 év.

3.3. A növekedési portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	32%	47%	62%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	0%	10%	20%

tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	25%	35%	45%
Ingatlan, 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: 12%, MXEF Index 4%, SPX Index 14%, SX5E Index 8%, BUX index 7%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 2 max 6 év.

3.4. A kockázatvállaló portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok illetve értékpapírok amikéért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)	0%	10%	25%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	10%	17%	30%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok , és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	58%	73%	88%
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 6%, SPX Index 22%, SX5E Index 13%, BUX index 9%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 1 év.

Az Allianz Nyugdíjpénztár saját kezelésű portfóliói:

- d) fedezeti szolgáltatási számlák
 - d/a) banktechnikai járadék portfólió;
 - d/b) életjáradék portfólió;
- d) függő portfólió

2. Függő portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	100%	100%

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

4. A fedezeti szolgáltatási portfólió

4.1. A banktechnikai járadék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	15%	30%

Referencia hozam számítása: ZMAX 80%, MAX 20%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 1 2 év.

4.2. Az életjáradék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	85%	100%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

Referencia hozam számítása: ZMAX10%; MAX0%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max-5 év.

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

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

C. A pénztári referenciaindex számítási módja

A Pénztár referenciaindex az egyes vagyonkezelők 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 portoliók 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.

E. Portfólió összetétel

A pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezet. A vagyongazdálkodó eltérhet a fentiekben meghatározott portfólió összetételtől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltéréstől származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyongazdálkodó 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 ügyletnek 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 kitéttesség 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 pénztátagoknak ha a nyugdíjba vonulásig több mint 20 év van hátra	hosszútávon gondolkodó pénztátagoknak ha a nyugdíjba vonulásig több mint 15 év van hátra	középtávon gondolkodó pénztátagoknak ha a nyugdíjkorhatár eléréséig, vagy a nyugdíjba vonulásig hátralévő idő 5 és 10 év között van	rovidtávon gondolkodó pénztátagoknak 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 értékétől való változásból 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

2018. év október hó 1. napjától 2018. december 31.

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 szerkezete, 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 vagyont 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 vagyonezelési irányelvek a vagyonezelői 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.

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 vagyonezelést 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 értékpapírpiaci 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) 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 az Igazgatótanács választja ki, akikkel munkavégzésre irányuló szerződést köt. A kiválasztás során elsődleges érdek a szakmai felkészültség.

A pénztár befektetéssel foglalkozó alkalmazottait a pénztár Igazgatótanácsa számoltatja be.

A pénztár a 4. pontban körülírtaknak megfelelően befektetésekért felelős vezetőt alkalmazva maga végezi el a pénztár saját vagyonkezelésbe tartott eszközeinek kezelését.

A befektetésekért felelős vezető a pénztár kezelésében lévő pénztári vagyon értékének alakulásáról negyedévente beszámolót készít.

A vagyonkezelési tevékenységet irányító alkalmazott a pénztár érdekében jár el, a pénztárakra vonatkozó gazdálkodási, számviteli, biztosításmatematikai és befektetési előírások szerint.

A pénztár a vagyonkezelési tevékenységet irányító alkalmazott útján gondoskodik arról, hogy a vagyonkezelési előírások ellenőrzéséhez szükséges információk a Felügyelet rendelkezésére álljanak.

A pénztár vezető tisztségviselője, a befektetésekért felelős vezetője, a befektetési döntéshozatalban, végrehajtásban részt vevő alkalmazottja nem lehet közvetlenül a portfóliókezeléshez kapcsolódó területen tevékenykedő alkalmazott személy.

A vagyonkezelési tevékenység irányítására olyan személy alkalmazható, aki büntetlen előéletű, nem áll jogi, államigazgatási, közigazdasági, pénzügyi vagy könyvvizsgálói végzettséghez kötött munkakörnek megfelelő foglalkozástól eltiltás hatálya alatt, akivel szemben nem áll fenn az Öpt. tv. 20. § (2) bekezdés a) pont ac) és ad) alpontjában meghatározott kizáró ok, valamint rendelkezik értékpapír-forgalmazói vizsgával, szakirányú felsőfokú végzettséggel és legalább 3 év pénztári vagyonkezelési, portfóliókezelési gyakorlattal.

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, 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. 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, valamint dönthet egyes befektetési instrumentumok, portfóliók saját vagyonkezelésben tartásáról.

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 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 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 esetén jelentés tételére a Felügyelet és a Pénztár Igazgatótanácsa felé is.

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

3.5.4.3. A letétkezelő a Pénztár nevében eljárva tevékenységét a Pénztár érdekében a letétkezelésre vonatkozó megbízásnak megfelelően köteles végezni. Köteles felhívni a pénztár, illetőleg a vagyonkezelő figyelmét arra, ha a befektetési megbízás végrehajtása sérti (sértené) vagy 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 vagyongazdálkodók 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 összetételétől való eltérés, a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyongazdálkodást végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítására érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

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

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

A portfólió összetétel a Befektetési politika következő módosításig érvényes, a legközelebbi jogszabályilag kötelező felülvizsgálat 2018-ban esedékes.

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 ügyletkez kapcsolódóan megfelelő óvadékokat 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 befektetéseinek 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, FHB 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 2018. szeptember 20-i ülésén, érvényes 2018. október 1-től.

2. sz. melléklet Referenciahozamok és limitek összefoglaló táblázata

1. Likviditási és működési portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	15%	30%

Referencia hozam számítása: MAX index 40%, ZMAX index 60%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 3,5év.

2. Független portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	100%	100%

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

3. Fedezeti egyéni számlák portfóliók

3.1. A klasszikus portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet (hitelintézet is) által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, jelzáloglevél és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	15%
Tagi kölcsön	0%	1%	5%
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	14%	30%

Referencia hozam számítása: MAX index 20%, ZMAX index 80%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 2 év.

*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	57%	76%	87%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyar.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	0%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában külföldi állampapír , értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet , hitelintézet által nyilvánosan	0%	0%	10%

forgalomba hozott kötvény			
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	0%	2%	8%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	10%	14%	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 54%, ZMAX Index 30%, CETOP20 Index: 3%, MXEF Index 3%, SPX Index 5%, SX5E Index 3%, BUX index 2%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 2 max 4 év.

3.3. A növekedési portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	32%	47%	62%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	0%	10%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	25%	35%	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: 12%, MXEF Index 4%, SPX Index 14%, SX5E Index 8%, BUX index 7%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének és bankszámlák duratione min 2 max 6 év.

3.4. A kockázatvállaló portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	0%	10%	25%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	10%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	10%	17%	30%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	58%	73%	88%
Ingtalan, 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 6%, SPX Index 22%, SX5E Index 13%, BUX index 9%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max 1 év.

4. A fedezeti szolgáltatási portfólió

4.1. A banktechnikai járadék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	15%	30%

Referencia hozam számítása: ZMAX 80%, MAX 20%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max 2 év.

4.2. Az életjáradék portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) ¹	85%	100%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

Referencia hozam számítása: ZMAX 10%; MAX 90%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max 5 év.

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

Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár

2018 év október 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;

1. Likviditási és működési portfóliók összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	15%	30%

Referencia hozam számítása: MAX index 40%, ZMAX index 60%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 3,5év.

3. Fedezeti egyéni számlák portfóliók

3.1. A klasszikus portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	70%	85%	100%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet (hitelintézet is) által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, jelzáloglevél és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	15%

lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	15%	30%
-------------------------------------	----	-----	-----

Referencia hozam számítása: MAX index 20%, ZMAX index 80%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max 2 év.
*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

3.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	57%	76%	87%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	0%	2%	8%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	10%	14%	22%
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 54%, ZMAX Index 30%, CETOP20 Index: 3%, MXEF Index 3%, SPX Index 5%, SX5E Index 3%, BUX index 2%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 2 max 3év.

3.3. A növekedési portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő 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)	32%	47%	62%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	1%	10%
Magyaró.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	0%	10%	20%

tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	25%	35%	45%
Ingatlan, 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: 12%, MXEF Index 4%, SPX Index 14%, SX5E Index 8%, BUX index 7%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 2 max 6 év.

3.4. A kockázatvállaló portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	10%	25%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	10%
Magyaror.-on bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	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	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	10%	17%	30%
tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (részvény)	58%	73%	88%
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 6%, SPX Index 22%, SX5E Index 13%, BUX index 9%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duratione min 0 max 1 év.

Az Allianz Nyugdíjpénztár saját kezelésű portfoliói:

- d) fedezeti szolgáltatási számlák
 - d/a) banktechnikai járadék portfolió;
 - d/b) életjáradék portfolió;
- h) függő portfolió

2. Függő portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	100%	100%

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

4. A fedezeti szolgáltatási portfolió

4.1. A banktechnikai járadék portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum

hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	70%	85%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	15%	30%

Referencia hozam számítása: ZMAX 80%, MAX 20%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max 2 év.

4.2. Az életjáradék portfolió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap) d1, f1	85%	100%	100%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%

Referencia hozam számítása: ZMAX10%; MAX0%. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és bankszámlák összességének duracione min 0 max-5 év.

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

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

C. A pénztári referenciaindex számítási módja

A Pénztár referenciaindex az egyes vagyonkezelők által kezelt részportfoliók 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 portfoliók teljesítménye jelentősen kisebb (lásd lejjebb) az adott portfolióra 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 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.

E. Portfolió összetétel

A pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfoliószerkezet. A vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfolió összetételtől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való

eltérésből származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonekezelő értékelésében jelentkezik.

A portfolió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2018-ban jogszabályilag kötelező felülvizsgálatáig érvényes.

F. 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.

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.

2 Az értékpapír kölcsönzési ügyletek garanciális szabályai

- a) Az ügyletkez kapcsolódóan megfelelő óvadékat 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 befektetése 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 portfolió 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	mérsékelt kockázati szint mellett megfelelő mértékű hozamok érhetőek el	nagyon alacsony kockázat mellett alacsonyabb, de egyenletesebb hozamok
Portfólió optimális befektetési időtávja	meghaladja a 25 évet	15-25 év	5-15 év	5 évnél kevesebb
Részvénybefektetések aránya	minimum 68% cél arány 90% maximum 100%	minimum 25% cél arány 45% maximum 65%	minimum 10% cél arány 16% maximum 30%	0%
Portfólió kockázata	nagyon magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	magas (főként deviza, árfolyam és ország kockázat)	mérsékelt (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 25 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 15 év között van	rövidtávon 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.

Vagyonkezelő 2018. évi beszámoló



TARTALOM

1

BENCHMARK HOZAMOK ÉS TELJESÍTMÉNYEK

2

MAKROGAZDASÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

3

RÉSZVÉNYPIACOK

Vagyonkezelő Befektetői Alapkezelő Zrt.
© 2019 Vagyonkezelő Befektetői Alapkezelő Zrt.

4





PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNYE 2017.12.31-TŐL 2018.12.31-IG

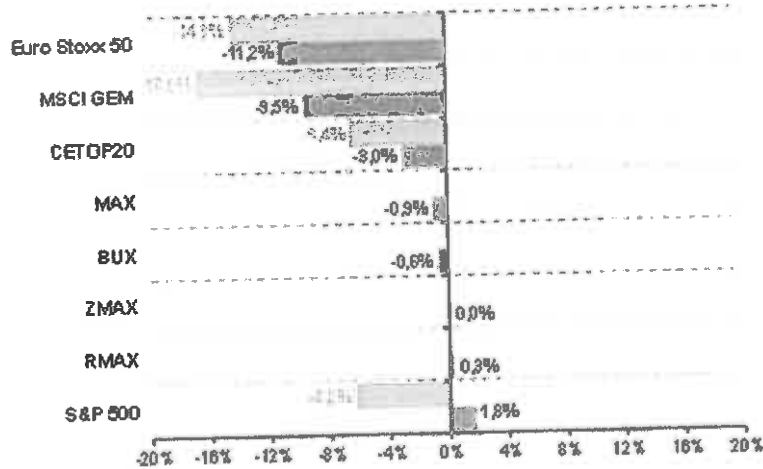
Portfólió neve	Portfólió összetétel	Bond-arány	ÁH / Felhívás	Kindő dátum	Kindő összeg	Záró dátum	Záró összeg
Allianz Önk. Kassa	-0,25%	-0,25%	-0,25%	2017.12.31	7 792 091 072	2018.12.31	7 184 383 764
Allianz Önk. Kézdivás	-0,58%	-0,58%	0,00%	2017.12.31	19 921 215 712	2018.12.31	18 402 881 083
Allianz Önk. Nóvák	-0,20%	-0,24%	0,00%	2017.12.31	16 269 381 972	2018.12.31	15 487 625 719
Allianz Önk. Kézdivás	0,00%	-2,90%	2,04%	2017.12.31	3 907 844 122	2018.12.31	3 877 015 019
Allianz Önk. Kézdivás	-0,07%	-0,02%	-0,04%	2017.12.31	276 243 821	2018.12.31	242 887 798
Allianz Önk. Kézdivás	-0,07%	-0,02%	0,00%	2017.12.31	2 128 002 934	2018.12.31	2 245 271 241

A fenti táblában a portfóliók teljesítménye a kezdő és a záró dátumok közötti időszakban, azaz a portfóliók teljesítménye a kezdő és a záró dátumok közötti időszakban.

Magyarországi Nemzeti Adó- és Vámhatóság (NAV)
 2019. január 15. napján



FŐBB INDEXEK TELJESÍTMÉNYE 2018 YTD (HUF ÉS SAJÁT DEVIZA)

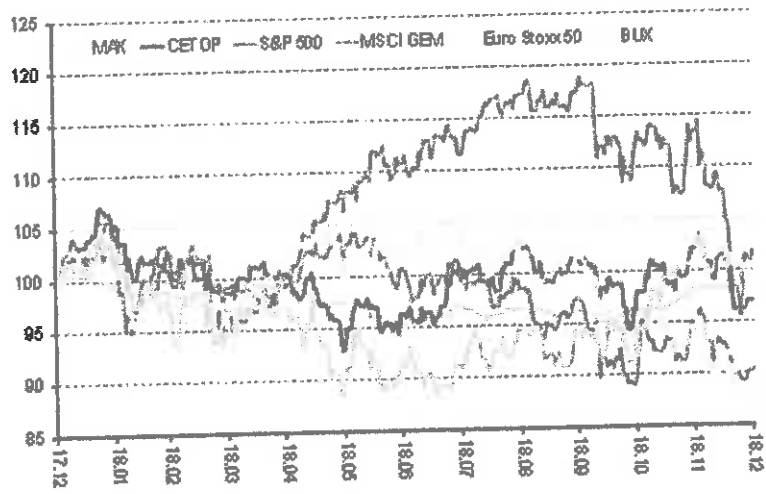


Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

Magyarországi Nemzeti Adó- és Vámhatóság (NAV)
 2019. január 15. napján

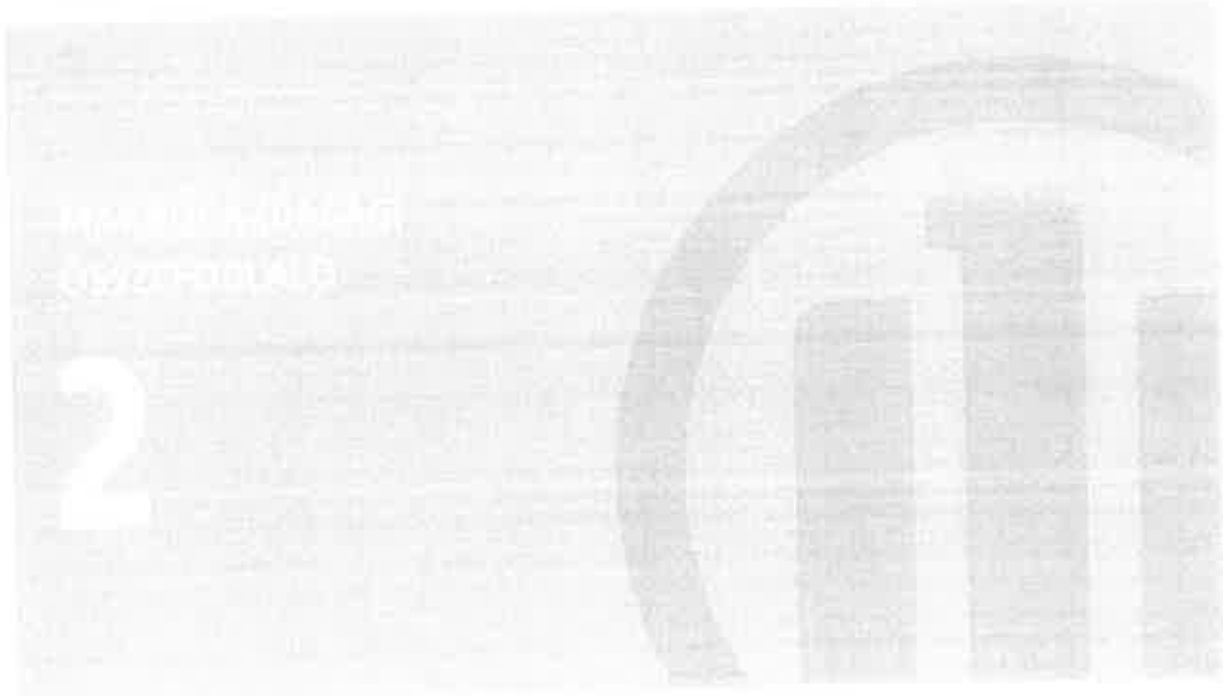


FŐBB INDEXEK ALAKULÁSA 2018 YTD



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

Copyright: Bloomberg, Allianz Alapkezelő
© C&G, Április 2019. 11. oldal

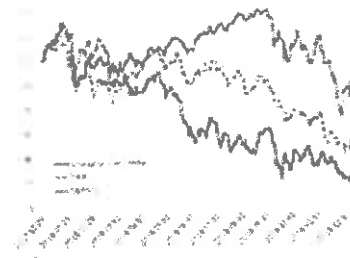




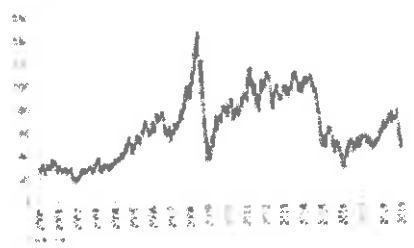
USA KERESKEDELEMPOLITIKA, OLJAJÁRAK

- A kereskedelem növekedésére is fontos tényező az élelmiszer- és orvosi eszközök (Fed, ECB) és a többi kótvámok a nemzetközi hatások megfigyelésével. A tízede március 2015-ös esésének egy jelentős részét felhasználják a kereskedelem háborús felismerés szűkítő, óvintézkedések.
- Kínai, japán és spanyol a tárgyalások az USA elnöke a szabadkereskedelmi megállapodás felújítására (de először: Kína felé a korábbi 30 milliárd dolláros termék után egy újabb 200 milliárdos előzetesre vezetett az USA megemelt vámai).
- Európai, spanyol párhuzamosan a tárgyalások, Magyarország szempontjából fontos hogy megless az autótörekvés.

Az USA olaj árának éves átlaga 2000-tól 2015-ig (ár: \$/barrel)



Az USA olaj árának éves átlaga 2000-tól 2015-ig (ár: \$/barrel)



- Az olajárak emelkedését követően a válság és a válság utáni időszakban a kereskedelem növekedése az olajárak növekedésének következtében. Míg az USA elnöke az olajárak növekedését a többi országok közötti versenyelőnyt és a versenyelőnyt a többi országra, hogy hasonló lépéseket tegyen. Ez a többi országok között az olajárak 2010 óta tartó emelkedésének. Az olajárak emelkedésében a válság utáni időszakban a válság utáni időszakban az olajárak emelkedésének. Az olajárak emelkedésében a válság utáni időszakban az olajárak emelkedésének. Az olajárak emelkedésében a válság utáni időszakban az olajárak emelkedésének.

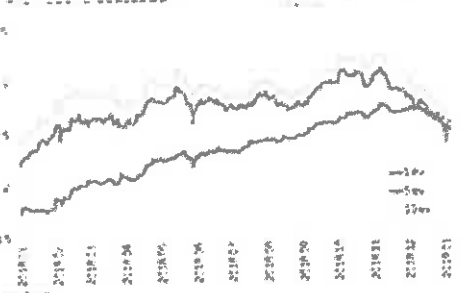
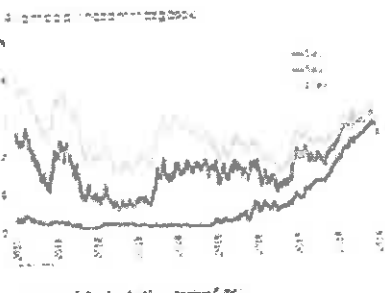
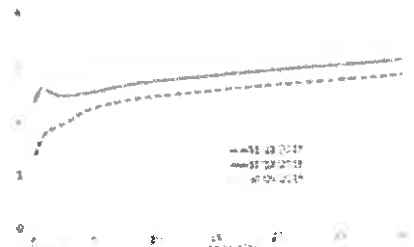
Magyarországi Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír



USA ÁLLAMPAPÍRPIAC

- A kereskedelem és a válság utáni időszakban az olajárak emelkedésének következtében az olajárak emelkedésének. Az olajárak emelkedésének következtében az olajárak emelkedésének. Az olajárak emelkedésének következtében az olajárak emelkedésének. Az olajárak emelkedésének következtében az olajárak emelkedésének.
- A gazdaság növekedésének következtében az olajárak emelkedésének. Az olajárak emelkedésének következtében az olajárak emelkedésének. Az olajárak emelkedésének következtében az olajárak emelkedésének. Az olajárak emelkedésének következtében az olajárak emelkedésének.

Az USA olaj árának éves átlaga 2000-tól 2015-ig (ár: \$/barrel)



Magyarországi Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír, Állampapír

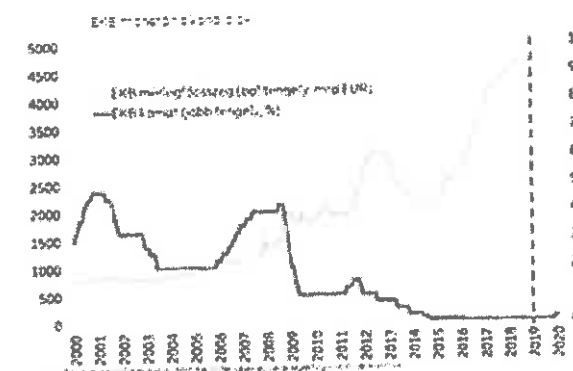


EURÓZÓNÁS GAZDASÁGI ADATOK

- Az Euróza az USA gazdaságához képest továbbra is viszonylagosan növekedési ritkulást szenved. A GDP előrelátás a 3. negyedévtől kezdve 1,0% lett, azaz továbbra is alacsonyabb, mint az USA GDP növekedési üteme. A 4. negyedévtől kezdve az európai gazdaság teljesítménye várhatóan a novemberi értékekhez hasonlóan marad. A Bloomberg elemzés szerint az európai gazdaság teljesítménye várhatóan a novemberi értékekhez hasonlóan marad.
- A munkaerőpiac helyzete továbbra is gyengén alakul, bár az elmúlt hónapoktól kezdve stagnáló állapotok alakultak ki. Az európai munkaadók egyre inkább visszahúzódtak a munkaerőpiacra, így az európai gazdaság teljesítménye várhatóan a novemberi értékekhez hasonlóan marad.
- Az infláció a múlt év végén alacsonyabb volt, mint az USA, és bár 2018-ban továbbra is alacsonyabb volt, az infláció továbbra is alacsonyabb volt, mint az USA. Az infláció továbbra is alacsonyabb volt, mint az USA, és bár 2018-ban továbbra is alacsonyabb volt, az infláció továbbra is alacsonyabb volt, mint az USA.
- Tehát a gazdasági növekedés továbbra is gyengén alakul, bár az elmúlt hónapoktól kezdve stagnáló állapotok alakultak ki. Az európai munkaadók egyre inkább visszahúzódtak a munkaerőpiacra, így az európai gazdaság teljesítménye várhatóan a novemberi értékekhez hasonlóan marad.



EKB - MONETÁRIS POLITIKA



- Az Európai Központi Bank (EKB) a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát. Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát. Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát.
- Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát. Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát. Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát.
- Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát. Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát. Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát.

- Az infláció várhatóan decemberben eléri a 1,0%-ot, azaz továbbra is alacsonyabb, mint az USA. Az infláció továbbra is alacsonyabb volt, mint az USA, és bár 2018-ban továbbra is alacsonyabb volt, az infláció továbbra is alacsonyabb volt, mint az USA.
- Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát. Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát. Az EKB a múlt év végén 12,13-trillió euróval növelte a monetáris bázisát.

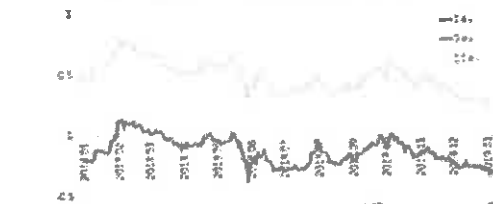
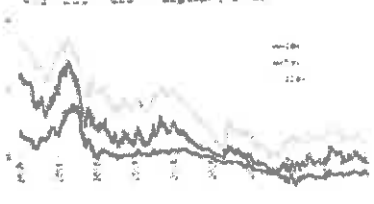
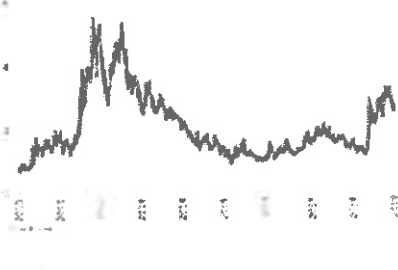




EURÓZÓNÁS ÁLLAMPAPÍRPIAC

© 2016. az összes jog fenntartva az MKB Rt. által. Minden jog fenntartva.

- A gazdaság lassulása, az euró-esélyvesztés mélyebbé válása egyaránt az eurózárszék értékeit befolyásolta a német államkötvény piacon. A 10 éves kötéleten ugyan még nem látunk negatív ármozgást mint 2016-ban de a 0,2% körüli évi vég hozam már kicsit rosszabb. Az ECB eszközvásárlásának lassuló üteme okozhatja a csökkenést. Az ECB az eszközvásárlásait az eddig megszokott ütemben folytatja (GDP és népszerűség függvényében) a jövőre várhatóan az egy harmadik részét a jövőre várhatóan az egy harmadik részét visszafogott.
- A harmadik negyedév végén az orosz kormány a köztulajdonosi hány növelését jelentette be, ami a hazai piacokat és az EU vezető részét is befolyásolta. Ezzel együtt az oroszországi politikai események és az EU-s szankciók az orosz államkötvények értékeit is befolyásolták, ami a kötéletre pozitív befolyást hozott. A 10 éves orosz államkötvény hozama még novemberben is 3,35% felelt meg, ami érvégéig 2,75% közeléig csökkent. A német államkötvényekhez viszonyított árfolyam eséseket tekintve először.



Magyarországi összefoglaló | Államkötvények | 2016. június 13.

14



EGYÉB PIACOK, KOCKÁZATOK

- Júniusban 2016-ban kezdett kiemelkedni a forint és a rubla piacok felé a befektetői érdeklődés. Az novemberi évszámok alapján az orosz gazdaság az előző évhez képest 0,8% -ot növelésében részesült. A harmadik negyedéves GDP adatok szerint az orosz gazdaság az előző évhez képest 0,8% -ot növelésében részesült. A harmadik negyedéves GDP adatok szerint az orosz gazdaság az előző évhez képest 0,8% -ot növelésében részesült. A harmadik negyedéves GDP adatok szerint az orosz gazdaság az előző évhez képest 0,8% -ot növelésében részesült.
- A csatl. egyiptomi novemberben a 23. század szociális reformjait kezdte megvalósítani, így már 1,75% az infláció. A 2012 végén 0,02%-ig csökkent az infláció. 2017 nyarán elérheti a 2% -ot.
- Decemberben a svéd egyiptomi 23. század szociális reformjait kezdte megvalósítani, így már 1,75% az infláció. A 2012 végén 0,02%-ig csökkent az infláció. 2017 nyarán elérheti a 2% -ot.
- A török egyiptomi szeptemberben 17,75%-ról 24%-ra emelte az egyiptomi reálmunkaadót, ami a forint és a rubla piacok felé a befektetői érdeklődést növelheti. A szeptemberi infláció adatok 2,2%-os éves mértékűt mutatnak, ahonnan 20% körülre várható az infláció az év végéig. A török egyiptomi szeptemberben 17,75%-ról 24%-ra emelte az egyiptomi reálmunkaadót, ami a forint és a rubla piacok felé a befektetői érdeklődést növelheti. A szeptemberi infláció adatok 2,2%-os éves mértékűt mutatnak, ahonnan 20% körülre várható az infláció az év végéig. A török egyiptomi szeptemberben 17,75%-ról 24%-ra emelte az egyiptomi reálmunkaadót, ami a forint és a rubla piacok felé a befektetői érdeklődést növelheti. A szeptemberi infláció adatok 2,2%-os éves mértékűt mutatnak, ahonnan 20% körülre várható az infláció az év végéig.
- Argentína szeptemberi inflációja a 7,5%-ot elérte, ami a forint és a rubla piacok felé a befektetői érdeklődést növelheti. A szeptemberi infláció adatok 7,5%-os éves mértékűt mutatnak, ahonnan 20% körülre várható az infláció az év végéig. A török egyiptomi szeptemberben 17,75%-ról 24%-ra emelte az egyiptomi reálmunkaadót, ami a forint és a rubla piacok felé a befektetői érdeklődést növelheti. A szeptemberi infláció adatok 2,2%-os éves mértékűt mutatnak, ahonnan 20% körülre várható az infláció az év végéig.
- A Brexit hírek miatt még mindig nagy bizonytalanság. Az EU és Nagy-Britannia tárgyalásai ugyan kezdődtek de ezt a témát nem érintik még. A Brexit hírek miatt még mindig nagy bizonytalanság. Az EU és Nagy-Britannia tárgyalásai ugyan kezdődtek de ezt a témát nem érintik még. A Brexit hírek miatt még mindig nagy bizonytalanság. Az EU és Nagy-Britannia tárgyalásai ugyan kezdődtek de ezt a témát nem érintik még.

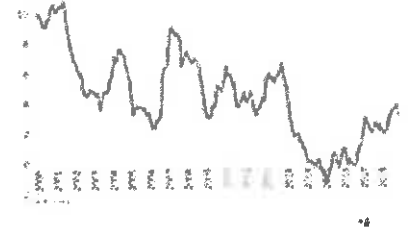
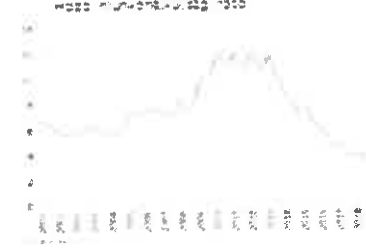
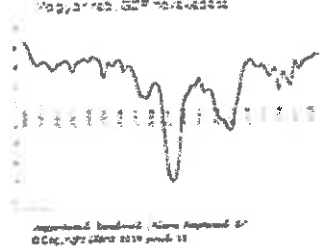
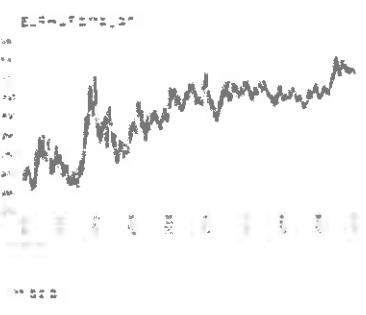
Magyarországi összefoglaló | Államkötvények | 2016. június 13.

15



HAZAI GAZDASÁGI ADATOK

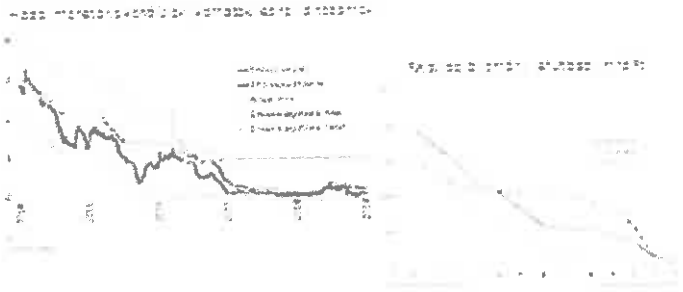
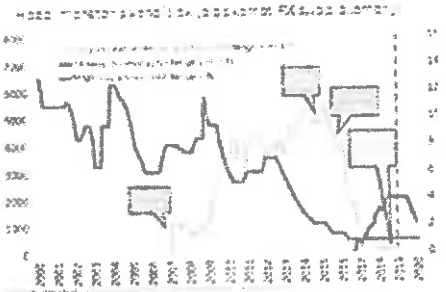
- A 2018. harmadik negyedéves GDP adat 4,9%-os éves növekedést mutatott így feltehetőleg a 2018-os éves adatra sem esélyes a stagnálásra (a második negyedéves GDP növekedés adata 4,5%, a második negyedéves 4,9%).
- A munkaerőpiacra várható további lassú bővülés miatt, 2020-ig a munkaerőhiány várható. A munkaerőhiány decemberi állományában a foglalkoztatottak állományának 4,6%-a volt, az éves növekedés az előző évi azonos időszakkal összehasonlítva 0,15 százalékponttal csökkent (a decemberi adat 0,17% volt). A bérnövekedés a felmérés adatai alapján a következő években 3,5% feletti éves szinten (az előző évi adat 3,8%) a vállalkozások eredményeiben a vállalkozások adatai alapján a 2019-ben és 2020-ban egyaránt 8-9%-os növekedés.
- Az infláció az évi előzetesnél magasabbra az éves adat 3,8%-ra ért, azonban az infláció mérséklődésének köszönhetően a novemberi adat már csak 3,1% volt. A Monetáris Tanács decemberi ülése foglalkozott a várható infláció és a várható költségvetés, és így az európai gazdasági megújulási kezdeményezés keretében az előző évi infláció nagyjából hasonló szinten maradhat, de magasabb infláció várható az előző évi inflációhoz képest.



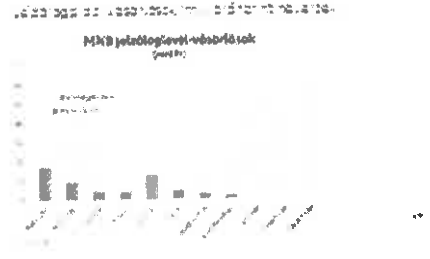
Magyarországi Gazdasági Adatok (MAGYORSZÁG) 2018. június 11.



HAZAI MONETÁRIS POLITIKA



- A negyedévi folyamatok vonatkozásában az MNB a következőképpen foglalkozott a monetáris politikával. A monetáris politikának a célja az infláció mérséklése, a munkahelyteremtés és a gazdasági növekedés elősegítése.
- A forint leértékelődése miatt az MNB a monetáris politikát a 2000 milliárd forintot elérő mennyiségű forint kiadások segítségével az éves negyedéves kiadásokhoz viszonyítottan szabályozza, de az éves szinten az infláció mérséklésére törekedik.
- A 2018. évi előzetesnél magasabb infláció miatt az MNB a monetáris politikát a 2000 milliárd forintot elérő mennyiségű forint kiadások segítségével az éves negyedéves kiadásokhoz viszonyítottan szabályozza, de az éves szinten az infláció mérséklésére törekedik.



Magyarországi Gazdasági Adatok (MAGYORSZÁG) 2018. június 11.



HAZAI MONETÁRIS POLITIKA – AZ ESZKÖZTÁR ÁTALAKUL

- A 2018-as évi során az országos pénzügyi döntések 09.18-án születtek. A fő üzenet az volt, hogy az MNB felújítja a monetáris kondíciók szűkítését, ami most még egyszer nem történik, de az várható, hogy a következő 3-4 negyedévesen a jegybank a monetáris kondíciókat nem szűkítheti. A további lépések az új adócsomagotól való függvények előkészítése. Döntés született a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről. Ennek megfelelően a monetáris politikát az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről. Ennek megfelelően a monetáris kondíciók szűkítését az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről. Ennek megfelelően a monetáris kondíciók szűkítését az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről.
- Az MNB a pénzügyi kondíciók szűkítését a jegybanki alapkamat és az FX-swap árfolyamán keresztül végrehajtja. Az FX-swap árfolyamán történő szűkítés negyedévesen az új adócsomagot is érinti. A következő éven a jegybank a monetáris politikát az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről.
- A 2018-ban elindított az új adócsomagot is érinti. A következő éven a jegybank a monetáris politikát az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről.
- A jegybank a monetáris politikát az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről.

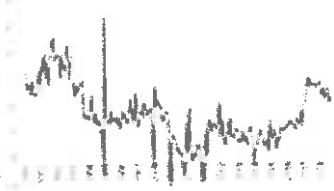
Magyarországi gazdaság | Államháztartás 2018
© 2018, Magyar Nemzeti Bank



MAGYAR INFLÁCIÓS FOLYAMATOK

2018.01.01 - 2018.04.01

Az MNB monetáris politikájának célja az infláció 3%-os céljára elérés és fenntartása. Mivel az új adócsomagot érvényesítve, a jegybank a monetáris politikát az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről.



A jegybank a decemberi, visszafordított új adócsomagot is érinti. A következő éven a jegybank a monetáris politikát az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről.

A jegybank a monetáris politikát az előző 10 év óta a legjelentősebb változás programok érvényesítésével, beleértve az új adócsomagot is, a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről.

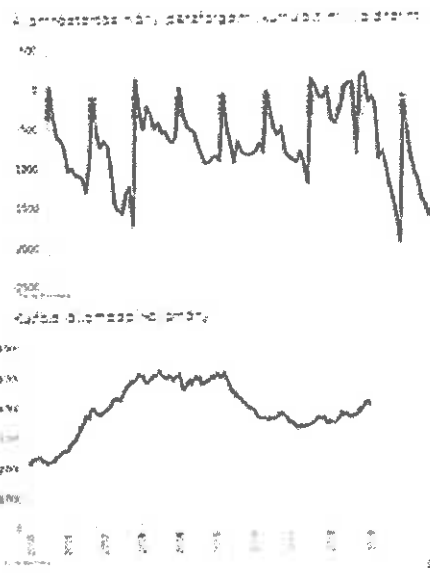
Az előző 10 év során az országos pénzügyi döntések 09.18-án születtek. A fő üzenet az volt, hogy az MNB felújítja a monetáris kondíciók szűkítését, ami most még egyszer nem történik, de az várható, hogy a következő 3-4 negyedévesen a jegybank a monetáris kondíciókat nem szűkítheti. A további lépések az új adócsomagotól való függvények előkészítése. Döntés született a hazai gazdaság hosszú távú hatékonyabb működésének érdekében az eszközök kivételéről.

Magyarországi gazdaság | Államháztartás 2018
© 2018, Magyar Nemzeti Bank



HAZAI ÁLLAMPAPÍR-PIAC

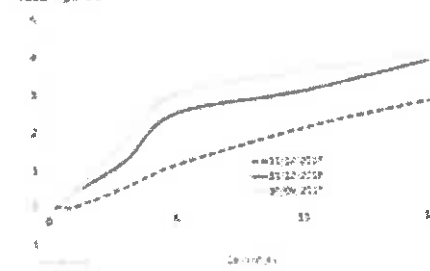
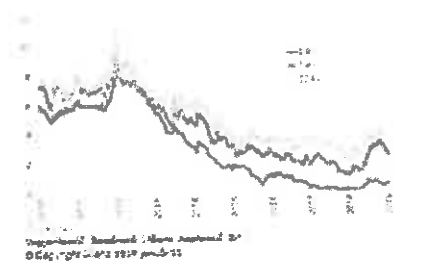
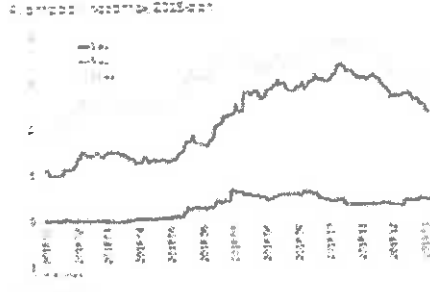
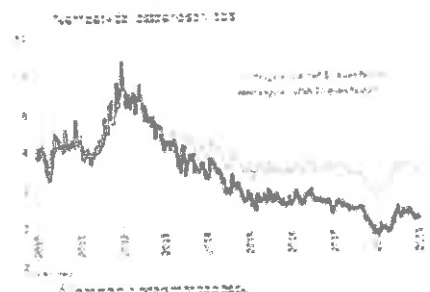
- Az forint állampapírcsúszása adta az államháztartás pénzforgalmat egyelőre, elsősorban befolyásokra. Az év végére elmondható, hogy az nem alakult túlsúlyos kormányzati, illetve bankközi finanszírozás megkezdésére, míg az EU-esek csomagjai csak töredéket utaltak. A harmadik negyedéig végére és év végéig érkeztek, elsősorban utalások az Európai Unióra.
- Az államkölcsönök és jelzálogkölcsönök iránti kereslet miatt az államkölcsönök pénzforgalma néhány pontnál nem finanszírozható volt. Az ÁKK december végén szakosított visszafizetésre a kibocsátás elhalasztotta. A 3 hónapos ÖK hazai tőkepiacra is átkerült, sőt a 12% alatti ártól meghaladta a láthatóan az év végéig pénzforgalmat.
- A márciusi jegyértékesítés után decemberben újabb pandémakérdés (LMP) sorozattal lépett piacra Magyarországon. Az ÁKK kibocsátás tervezésében az január 2019-ra már nem volt hatékony a pénzforgalmi helyzet, és ezzel az államháztartás deficitje 2019-ra 2700-ra csökkenthet. A hangsúly így a költségvetés pozícióinak mérséklésére fordult át a pénzforgalmi helyzet.
- Az első három negyedévesen a költségvetés nettó szűkítő hatását (az egyéni adókat, értékesítési adókat, a közlekedési adókat) a nyugati országokhoz képest a költségvetés hiányos finanszírozása miatt a magyar gazdaságban a költségvetés hiányos finanszírozása miatt az első három hónapban fordult meg. A 10 éves benchmark hozam az előzőekben az év végéig a 10 éves benchmark hozam mellett, az év végéig a 10 éves benchmark hozam mellett, az év végéig a 10 éves benchmark hozam mellett, az év végéig a 10 éves benchmark hozam mellett.



Magyarországi Államháztartás - Készletfelhalmozás
2018. évi pénzügyi évről 2019. január 1-ig



HAZAI ÁLLAMPAPÍRPIAC - GRAFIKONOK



Magyarországi Államháztartás - Készletfelhalmozás
2018. évi pénzügyi évről 2019. január 1-ig

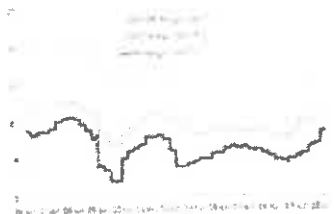
NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYPIACOK

Az elmúlt hónapokat az amerikai gazdasági jelentősége mellett a globális gazdasági növekedés jelentősége is meghatározta. A gazdasági ciklus végének kizárásával, a világ gazdasági növekedésére vonatkozó várakozások lassultak. Az IMF például 2019-re vonatkozó növekedés prognózist 2,3%-ra csökkentette a korábbi 3,9%-ra. Az értékpapírpiacokon ez a növekedés-készségek szerint várható, a magas elvárások miatt a részvényárak csökkentek, és a magas elvárások miatt a részvényárak csökkentek. Ezen túlmenően a FED kamattörvényének a finanszírozás költségének csökkentésével a részvényárak csökkentek, és a részvényárak csökkentek. Ezen túlmenően a FED kamattörvényének a finanszírozás költségének csökkentésével a részvényárak csökkentek, és a részvényárak csökkentek.

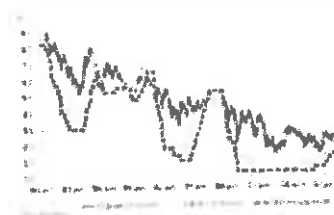
A növekedési várakozások csökkenésére a FED decemberben további csökkentést 2,5%-ra csökkentette az alapvető kamattörvény csökkentésével a havonta 50 bázisponttal. A gazdasági növekedés csökkenésére a részvényárak csökkentek, és a részvényárak csökkentek. Ezen túlmenően a FED kamattörvényének a finanszírozás költségének csökkentésével a részvényárak csökkentek, és a részvényárak csökkentek.

Magyarországi Nemzeti Adószolgálat
2020. évi adószolgálati jelentés

S&P 500 index 2017. január 1. - 2020. január 1.



FED kamattörvény 2017. január 1. - 2020. január 1.



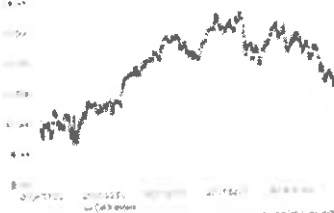
NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYPIACOK

Európában a nemzeti szintű növekedés a globális gazdasági növekedéshez képest alacsonyabb. A gazdasági ciklus végének kizárásával, a világ gazdasági növekedésére vonatkozó várakozások lassultak. Az IMF például 2019-re vonatkozó növekedés prognózist 2,3%-ra csökkentette a korábbi 3,9%-ra. Az értékpapírpiacokon ez a növekedés-készségek szerint várható, a magas elvárások miatt a részvényárak csökkentek, és a magas elvárások miatt a részvényárak csökkentek. Ezen túlmenően a FED kamattörvényének a finanszírozás költségének csökkentésével a részvényárak csökkentek, és a részvényárak csökkentek.

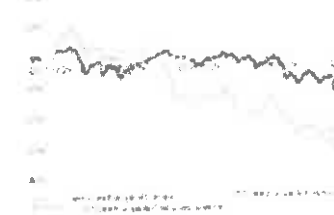
A növekedési várakozások csökkenésére a FED decemberben további csökkentést 2,5%-ra csökkentette az alapvető kamattörvény csökkentésével a havonta 50 bázisponttal. A gazdasági növekedés csökkenésére a részvényárak csökkentek, és a részvényárak csökkentek. Ezen túlmenően a FED kamattörvényének a finanszírozás költségének csökkentésével a részvényárak csökkentek, és a részvényárak csökkentek.

Magyarországi Nemzeti Adószolgálat
2020. évi adószolgálati jelentés

EUX index 2017. január 1. - 2020. január 1.



S&P 500 index 2017. január 1. - 2020. január 1.

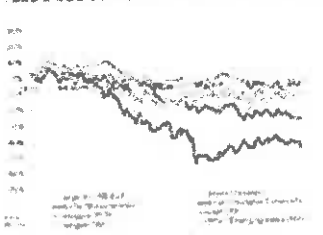




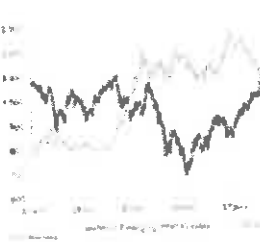
NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYPIACOK

Az ábrák sorában az elmúlt időszakban a világ vezető gazdaságainak részvényindexeinek alakulása látható. A világ vezető gazdaságainak részvényindexeinek alakulása látható a grafikonon. A világ vezető gazdaságainak részvényindexeinek alakulása látható a grafikonon. A világ vezető gazdaságainak részvényindexeinek alakulása látható a grafikonon.

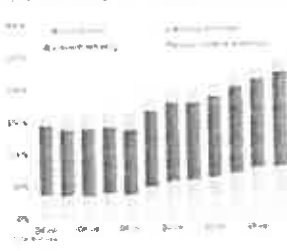
USA részvényindexeinek alakulása 2000-től 2019-ig



EU részvényindexeinek alakulása 2000-től 2019-ig



A világ GDP értékeinek alakulása 2000-től 2019-ig



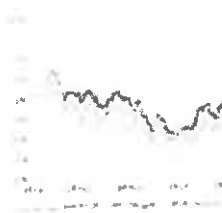
Forrás: World Bank, OECD, IMF, Eurostat, Bloomberg, Reuters

11



RÉGIÓS RÉSZVÉNYPIACOK

A régió részvényindexeinek alakulása 2000-től 2019-ig



A régió részvényindexeinek alakulása 2000-től 2019-ig

Index	Érték
USA	25000
EU	15000
Asia	10000
Latin America	5000
Emerging Markets	3000
Global	2000

Forrás: World Bank, OECD, IMF, Eurostat, Bloomberg, Reuters

12

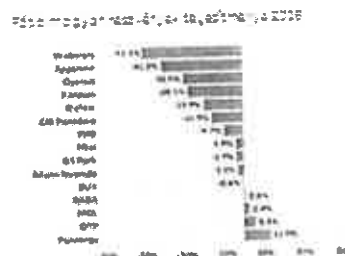
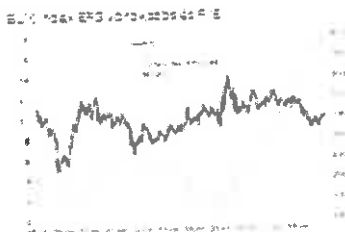
A régió részvényindexeinek alakulása látható a grafikonon. A régió részvényindexeinek alakulása látható a grafikonon. A régió részvényindexeinek alakulása látható a grafikonon. A régió részvényindexeinek alakulása látható a grafikonon.



HAZAI RÉSZVÉNYPIAC

A BUX index még a régi ártörzseket is felülmúlta, ezáltal az 53%-os Q3-as értéket követően novemberben 60% lett a teljes éves teljesítmény. Az előzetes májusi 12 havi EPS várakozások a globális tendenciák megfigyelésén az év végéig tartó kockázatosabb környezetben megújultak. Az elmúlt 3 év átlagos P/E arány értékelésénél képest az új 10% feletti átlagot mutat ez a nem valószínű, ezért a várható gazdasági helyzet miatt az értékelési kockázatok növekedésének a várhatóan az éves átlagos P/E arányt csökkenteni fogja.

Q3-ban rekord profit (83,4 Mrd) érte el az OTP. Az előző három negyedévi eredménye ezzel 241 Mrd forint, így megdöntötte az előző rekordot, amelyet 2016-ban 197,4 Mrd forint volt. A bankcsoport szűkebb körben is bővítette az üzleti tevékenységét. Az üzleti eredmények még mindig pozitívak, hiszen a profit 12%-ot emelkedett az előző évhez képest. A MOL Q3-as eredménye 197,4 Mrd forint volt, ami az előző évhez képest 10% növekedést mutat. A harmadik negyedévi eredménye 2,4 Mrd forint volt, ami az előző évhez képest 10% növekedést mutat. A harmadik negyedévi eredménye 2,4 Mrd forint volt, ami az előző évhez képest 10% növekedést mutat. A harmadik negyedévi eredménye 2,4 Mrd forint volt, ami az előző évhez képest 10% növekedést mutat.



Magyarországi Államháztartás - Nemzeti Államháztartás
© 2019, Magyar Államháztartás



PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNY FELBONTÁSA 2017.12.31-TŐL 2018.12.31-IG

ÖSSZESEN						
	Előző negyedévi teljesítmény	Előző negyedévi teljesítmény	Előző negyedévi teljesítmény	Előző negyedévi teljesítmény	Előző negyedévi teljesítmény	Előző negyedévi teljesítmény
Összesen	-0,36%	0,75%	-0,65%	-1,36%	132,00%	130,00%
RÉSZVÉNY	-0,33%	0,42%	-0,19%	-1,21%	133,57%	129,21%
KÖZVETLEN	-0,03%	1,33%	-0,46%	-0,15%	84,60%	84,60%

- A legjelentősebb portfólió a 0,00%-os veszteséget észlelt, 2018 során mely a részvények 1,3%-os és a köztulajdonosi 1,04%-os veszteségeinek eredményeként alakult.
- A 0,00%-os eseményt 0,71% felemelés, ezáltal a Bankcsoport hozott teljesítménye, mely közel 1,40%-os értékesítésű. A 0,71%-os felemelés, ezáltal 0,73%-ot adott az eseménycsoport hozására, mely azonban az eseménycsoport veszteségeit 0,04% veszteséget okozott. A köztulajdonosi portfólió összesen 0,26%-ot, míg a részvény portfólió 0,04%-ot adott a felemelés, ezáltal.
- A részvény portfólióhoz képest a MAX részben sikerült, azonban ez, ezáltal a megfigyelés, de a tendenciák az eseménycsoport, a részvénycsoportokhoz képest 0,21%-os felemelés, ezáltal jelentett, míg a ZMAX részben 0,03%-ot sikerült megszerezni az eseménycsoportokhoz képest.
- Részvény portfólió a CETOP-BUX részportfólió 0,19% az SGP-BUX részben 0,12% az SGP-BUX részben 0,08%, míg az VIXEF részben 0,03% felemelés, ezáltal sikerült megszerezni a portfólióhoz.

Magyarországi Államháztartás - Nemzeti Államháztartás
© 2019, Magyar Államháztartás



PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNY FELBONTÁSA 2017.12.31-TŐL 2018.12.31-IG

ŐNKÖK						
	Korábbi időszak		2017.12.31		2018.12.31	
	Záró állomány		0.00K		0.00K	
	Portfólió Pénzes		0.00K		-2.63K	
	EM Pénzes		2.54K		2.54K	
	A.M. elszámolás		0.00K		0.00K	
	Előző időszak	Előző időszak	Előző időszak	Előző időszak	Előző időszak	Előző időszak
	Portfólió	Portfólió	Portfólió	Portfólió	Portfólió	Portfólió
Összesen	0.00K	2.54K	0.00K	-2.50K	130.00K	130.00K
REK-EV	0.00K	1.88K	-0.13K	-0.46K	68.00K	68.00K
KÖR-EV	0.00K	0.66K	0.00K	0.00K	62.00K	62.00K

- A Kockázatosabb portfólió, az egyenlegek stagnáltak mindkét időszakban 2018 során, mely a részvények 0.13%-os és a kötvények +0.16%-os hozottárolás következtében alakultak.
- A 0.00%-os hozót 2.04% fejtette, ezáltal jelen a benchmark hozottárolás képe, mely 2.63%-os értékesítést és az előző évhez 2.54%-ot adott az előző időszakhoz képest, ami az előző időszak és a 2018. évi teljesítés közötti különbség. A részvény részportfólió 2.54%-ot adott a fejtés, ezáltal az ezt megelőző időszakból származó portfólióhoz képest.
- A kötvény értékesítésén belül a közzétett, a 0.00% az évi hozót adó, ami az előző időszakhoz képest a részvény részportfólióhoz képest csak 2.54%-os hozottárolás.
- Részvény oldalon a CETOP-BUX részportfólió 1.72%, az S&P500 részén 0.29%, az DAX részén 0.43%, míg az NYSE részén 0.09% fejtette, ezáltal a részvény részportfólióhoz képest.

Magyarországi Államháztartás
© 2019, Allianz Hungária Biztosító Zrt.



PORTFÓLIÓK TELJESÍTMÉNY FELBONTÁSA 2017.12.31-TŐL 2018.12.31-IG

ŐNKÖK						
	Korábbi időszak		2017.12.31		2018.12.31	
	Záró állomány		0.00K		0.00K	
	Portfólió Pénzes		-1.52K		-1.52K	
	EM Pénzes		1.54K		1.54K	
	A.M. elszámolás		0.00K		0.00K	
	Előző időszak	Előző időszak	Előző időszak	Előző időszak	Előző időszak	Előző időszak
	Portfólió	Portfólió	Portfólió	Portfólió	Portfólió	Portfólió
Összesen	-0.00K	1.52K	-0.40K	-1.54K	130.00K	130.00K
REK-EV	-0.00K	1.01K	-0.21K	-0.17K	48.00K	48.00K
KÖR-EV	-0.00K	0.51K	-0.19K	-0.37K	82.00K	82.00K

- A Nyugdíjas portfólió 0.00%-os hozottárolást mutatott 2018 során, mely a részvények 0.00%-os és a kötvények 0.00%-os visszavásárlásának eredményeként alakultak.
- A 0.00%-os hozót 1.03% fejtette, ezáltal jelen a benchmark hozottárolás képe, mely 1.54%-os értékesítést és az előző évhez 1.54%-ot adott az előző időszakhoz képest, ami az előző időszak és a 2018. évi teljesítés közötti különbség. A részvény részportfólió 1.03%-ot adott a fejtés, ezáltal az ezt megelőző időszakból származó portfólióhoz képest.
- A kötvények terén a részvények 0.00%-os hozottárolás, az ezt megelőző időszakhoz képest a részvény részportfólióhoz képest csak 1.03%-os hozottárolás.
- Részvény oldalon a CETOP-BUX részportfólió 0.49%, az S&P500 részén 0.23%, az DAX részén 0.22%, míg az NYSE részén 0.07% fejtette, ezáltal a részvény részportfólióhoz képest.

Magyarországi Államháztartás
© 2019, Allianz Hungária Biztosító Zrt.

Forrás: Allianz Alapkezelő Zrt. 2018. évi beszámolója

A Nyugdíjpénztár saját vagyonkezelésében álló befektetési számlák a Pénztár szolgáltatásainak kifizetéséhez szükséges likviditást biztosítják. Az átlagos egyenlegek a portfóliók méretéhez képest nem jelentősek. Ennek következtében a vagyonelemek folyószámlán kerülnek elhelyezésre és befektetésre nem kerülnek. A tagi be- és kifizetések következtében azok egyenlege méretéhez képest jelentősen változhat.

A pénztár két portfóliót kezel saját vagyonkezelésben, melynek 2018. évi beszámolója alább található:



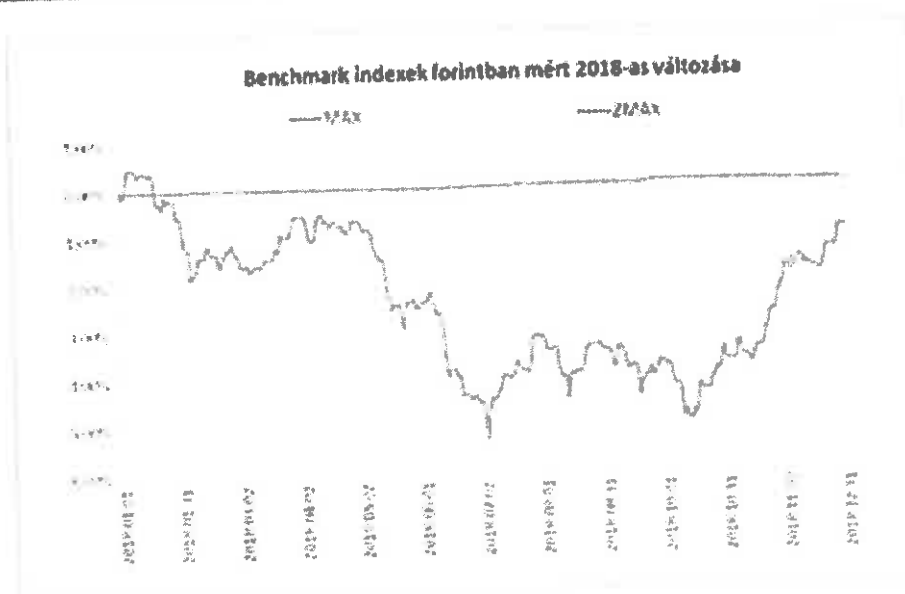
Portfólió teljesítmény

Portfóliók teljesítménye 2018.01.01-től 2018.12.31-ig

Saját vagyonkezelésű portfóliók (eFt)	Nettó hozam	Bruttó hozam	Benchmark hozam	Alulfelelő teljesítés	Nyitó vagyon 2018.01.01	Záró vagyon 2018.12.31
Szolgáltatási	0,00%	0,03%	-0,14%	0,17%	254 115	330 228
Életbiztosíték	-0,63%	-0,61%	-0,84%	0,23%	79 567	64 933



Releváns indexek alakulása 2018 YTD



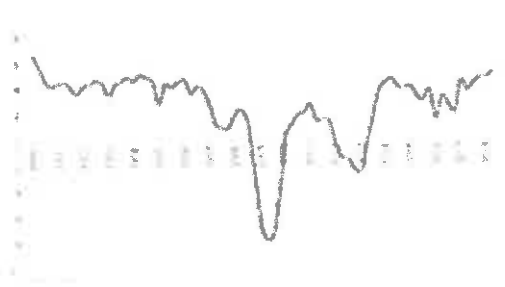
Hazai makrofolyamatok I.

Gazdasági adatok, Monetáris politika

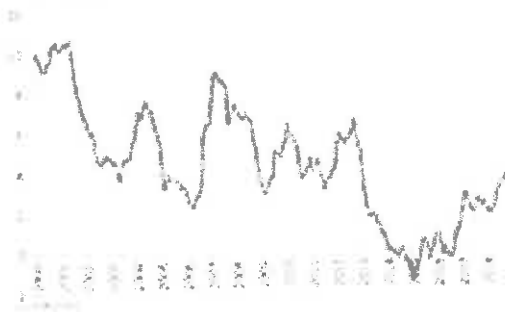
- A 2018. harmadik negyedéves GDP adata: 4,9%-os éves növekedést mutatott. Így felfelé fordult a 2018-as éves adata: sem kell majd szütyenkezni (első negyedéves GDP növekedési adata: 4,5%, a második negyedéves 4,9%).
- A munkanélküliség: ráta tovább: lassú csökkenést mutat: 3,6% lett a novemberről vonatkozó adata. A szeptember-novemberi időszakban a foglalkoztatottak átlagos száma 4,494 millió volt, ami 44 ezer fős bővülés az előző év azonos időszakához képest. A 15-64 évesek foglalkoztatási rátája is tovább növekedett: 69,7%-on állt (a decemberi adata: 68,7% volt). A bérnövekedés a feszült munkaerőpiacon továbbra is bőven 10% felett éves szinten (az októberi adata: 10,6%). A pénzügyi árszínvonal eredményeképpen a minimálbér és a garantált bérminimum 2019-ben és 2020-ban egyaránt 3-6%-kal növekszik.
- Az infláció az év első felében nőtt: októberre az éves adata 3,6%-ra ért, azonban az olajár-összeszokkadásának köszönhetően a novemberi szám már csak 3,1% lett. A Monetáris Tanács decemberben ismét foglalkozott a várható inflációs mutató kérdésével, és így az alapfolyamatokat megágyazó indexek (köztük leginkább az adószint maginfláció) negyven százalékpontot kaptak, de maga az inflációs cél nem változott, az továbbra is a foglalkozási árindex.
- A negyedév folyamán sem változott az MNB a kamaxondíjakon való kímélés, kamatfűzős. A BUBOR szintek továbbra is a kamatfűzős aljához vannak közelebb.
- A forint likviditást nyújtó FX-eszko állomány stagnál, közel 2000 milliárd forint alatti szinten maradt. A lejárt szerződés az előző negyedévben közel húszezer forintot kötött, de az év során összességében fordult.
- A 2018 elején indított nem konvencionális eszközök kiutaltására más néven MNB5 forradék és jelezésgelvév vásárlások decemberben zárultak. A jelezésgelvév vásárlási program keretében összesen 300 milliárd forint értékben vett az MNB a megkövetelt MNB5 jegyek összes névértéke 1015 milliárd volt.

Hazai makrofolyamatok II.

Magyar GDP reál növekedése



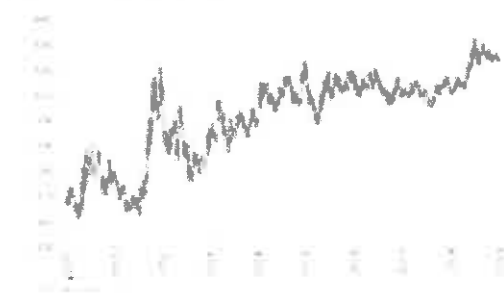
Infláció



Hazai munkanélküliség



EUR-HUF árfolyam

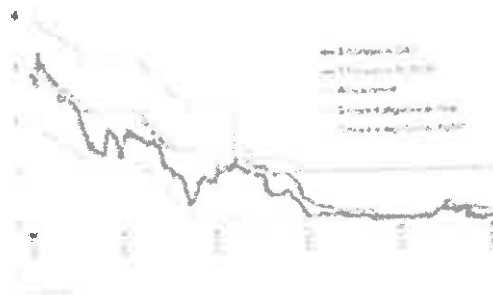


Hazai állampapír-piaci folyamatok I.

Hazai állampapír kibocsátások

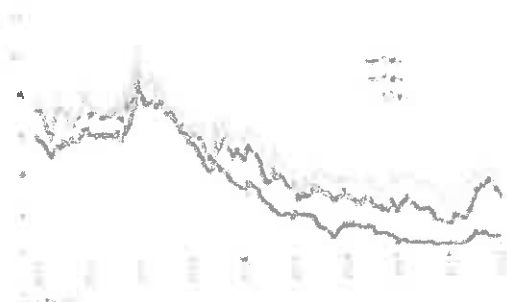
- A negyedév folyamán sem változtatott az MNB a kamatkondíciókon (alapkamat, kamatfolyosó). A Buber szintek továbbra is a kamatfolyosó aljához vannak közelebb.
- A forint likviditást nyújtó FX swap állomány stagnált, közel 2000 milliárd forint alatti szinten maradt. A lejáratú szerkezet az utolsó negyedévben kissé hosszabb irányba fordult, de az év során összességében rövidült.
- A 2016 elején indított nem konvencionális eszközök (kamatcsere, más néven: MRS tenderek és jelzáloglevélvásárlások) decemberre zárultak. A jelzáloglevélvásárlási program keretében összesen 300 milliárd körüli értékben vett az MNB, a megkötött IRS ügyletek összes névértéke 1015 milliárd volt.

Hazai monetáris kondíciók (kamatozó) és rövid hozamok

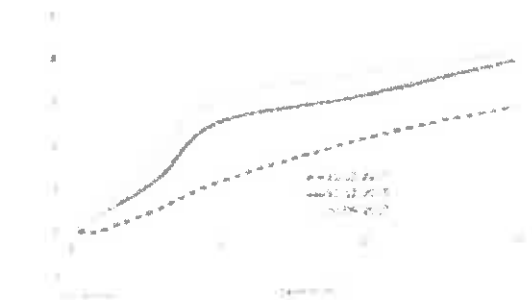


Hazai állampapír-piaci folyamatok II.

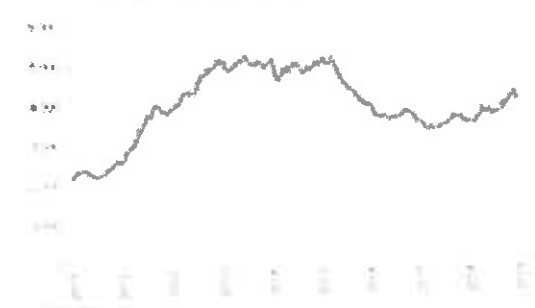
Állampapír hozamok alakulása



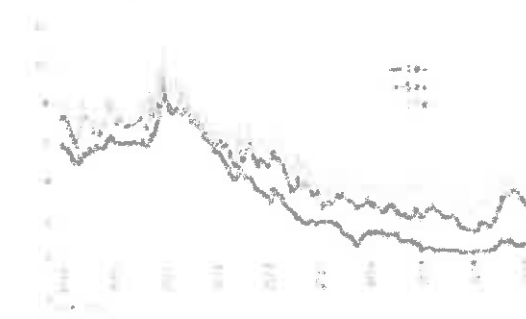
Hozamgörbe



Külföldi állampapír-állomány



Állampapír hozammozgások



Befektetési politika, stratégia

Befektetési stratégia és taktikai lépések

- A Pénztár a befektetések kezelése során a megfelelően likvid, ~1,5-2% hozamú magyar állampapírok vásárlására törekszik. A folyamatos szolgáltatás kifizetések miatt a likviditást havi rendszerességgel biztosítani kell.
- A 2018-ban a Pénztár Szolgáltatási portfóliójának bruttó hozama 0,03% volt, ami 0,17%-os felüteljesítés a benchmarkhoz képest. Az év során a CIB beavadás által és az új járadékot választók okán a portfólió értéke jelentősen nőtt.
- A 2018-ban a Pénztár Életjáradék portfóliójának bruttó hozama -0,81% volt, ami 0,23%-os felüteljesítés a benchmarkhoz képest. Ennek oka, hogy a Pénztár portfóliója eltér a benchmarktól. A benchmarkhoz képesti rövidebb duration oka az emelkedő állampapír hozamoknak. A portfólió mérete kicsi, így az értékpapír tranzakciók költsége jelentős hatást gyakorolhat a hozamokra. Ennek következtében elsősorban az állampapír tartására törekszik a Pénztár.
- Az életjáradék portfólió mérete folyamatosan csökken, melynek három oka van. Jogszabálynál fogva új belépő nem lehet a portfólióba. Az alacsony állampapír hozamok miatt alacsony a befektetési eredmény. Harmadrészt az életjáradékosok halandósága emarad a vártól. Mindezek hatására 2019 végére a kezelt vagyon a belső szabályzatok határa alá csökkenhet (50 M Ft).
- Az év során befektetési politika módosítás nem történt a két portfólió vonatkozásában.

1.6. Követelések

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

A követelések állománya 989.377 ezer Ft-tal, 19,91%-kal növekedett az előző évhez képest, melynek záró értéke 5.939.213 ezer Ft volt.

A tagdíjkövetelések állománya 1.012.866 ezer Ft-tal, 20,87%-kal növekedett az előző évhez képest, így a záró értéke 5.865.876 ezer Ft.

A Nyugdíjpénztár által folyósított tagi kölcsön állománya 19.816 ezer Ft-tal, 19,40%-kal csökkent, így a záró értéke 68.338 ezer Ft.

Követelés aránya:

2017.
4.969.836/195.272.143=2,54%

2018.
5.939.213/204.782.347=2,90%

1.7 Pénzeszközök

Pénzeszközök alakulás, megoszlása 2017-2018. évben

Megnevezés	2017. évi záró (eFt-ban)	2017.évi záró megoszlás %- ban	2018. évi záró (eFt-ban)	2018.évi záró megoszlás %- ban
Pénztár	45	0,00	359	0,00
Pénztári elszámolási betétszámla	122.591	2,58	132.436	1,62
Elkülönített betétszámla	3.519.391	74,17	2.719.846	33,29
Rövid lejáratú bankbetét	600.000	12,65	5.060.000	61,92
Devizaszámla	511.285	10,78	258.060	3,16
Pénzeszközök értékelési különbözete	-8.579	-0,18	979	0,01
Pénzeszközök összesen	4.744.733	100,00	8.171.680	100,00

1.8 Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások állománya a 26.512 ezer Ft-tal emelkedett, melynek záró állománya 27.742 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 195.272.143 ezer Ft-ról 204.782.347 ezer Ft-ra változott.

2.1. Tartalék alakulása

	adatok ezer Ft-ban		
	2017.	2018.	Változás
Saját tőke	2.142.061	2.241.590	99.529
ebből tartalék tőke	1.842.692	2.160.734	318.042

ebből Működés és kiegészítő vállalozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	299.369	80.346	-219.023
Fedezeti tartalék	187.514.427	195.835.083	8.320.656
Likviditási céltartalék	275.264	344.245	68.981

A tartalék tőke változása két elemből áll:

- 2017. évi működés és kiegészítő vállalozási tevékenység mérleg szerinti eredmény átvezetése (299.369 ezer Ft),
- 2018. évi tartalék tőke változás (18.673 ezer Ft) (főként beolvadás).

A 2018. évi működés és kiegészítő vállalozási tevékenység mérleg szerinti eredménye szintén két elemből áll:

- nem fizető tagok hozam levonásából eredő működési célú bevételként történő jóváírása (116.055 ezer Ft),
- a pénztár működési tevékenységének eredménye (-35.709 ezer Ft).

2.2 Saját tőke változás alakulás

(adatok ezer Ft-ban)

	2017. év	2018. év
Azonosítatlan befizetés működési része	-9	0
Beolvadó pénztárak saját tőke	1.709	19.184
Közgyűlés határozat alapján tartalék átcsoportosítás (likviditási tartalékból)	0	0
Tárgy évi működési és kiegészítő vállalozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	299.369	80.346
ebből nem fizető tagoktól hozam levonás	255.314	116.055
ebből működési és kiegészítő vállalozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	44.055	-35.709
	301.069	99.529

A Beolvadó Pénztár tevékenység lezáró mérlege alapján 19.166 ezer Ft-tal változtatta a saját tőkét és a működési céltartalékot 18 ezer Ft-tal növelte. Összességében 19.184 ezer Ft-tal változott a működésre jutó vagyon.

Tőke ellátottság:

Tőke ellátottság=Saját tőke/Források összesen

2017.
2.142.061/195.272.143=1,10%

2018.
2.241.590/204.782.347=1,09%

A tőke ellátottsági mutató 0,01 százalékponttal csökkent 2018. évben az előző évhez képest.

Tartalék tőke/saját tőke aránya

2017.	2018.
$1.842.692/2.142.061=86,02\%$	$2.160.734/2.241.590=96,39\%$

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

2017.	2018.
$299.369/2.142.061=13,98\%$	$80.346/2.241.590=3,58\%$

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 9.360.692 ezer Ft-tal, 4,86%-kal nőtt az előző évhez képest, így a záró állománya 202.052.414 ezer Ft.

A céltartalékon belül a fedezeti céltartalék 8.320.656 ezer Ft-tal, 4,44%-kal nőtt, a fedezeti tartalék záró állománya 195.835.083 ezer Ft. Az egyéni számlák záró állománya 195.439.923 ezer Ft. Az egyéni számlák állománya 8.259.178 ezer Ft-tal 4,41%-kal növekedett előző évhez képest. A szolgáltatási számlák állománya 61.478 ezer Ft-tal, 18,42%-kal növekedett, a záró állomány 395.160 ezer Ft.

A likviditási céltartalék állománya 68.981 ezer Ft-tal, 25,05%-kal növekedett, így a záró állomány 344.245 ezer Ft.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 1.012.866 ezer Ft-tal, 20,87%-kal növekedett az előző évhez képest, így a záró állomány 5.865.876 ezer Ft.

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

2018. július 1-én a CIB Nyugdíjpénztár beolvadt Nyugdíjpénztárunkba. A beolvadás során a fedezeti tartalék 7.019.683 ezer Ft-tal emelkedett. A Likviditási tartalék a beolvadás kapcsán 54.660 ezer Ft-tal növekedett, ez kétösszetevőből állt, az egyéb likviditási célú tartalék 54.535 ezer Ft, a befektetések piaci értékítéletéből 125 ezer Ft.

A saját tőke 19.166 ezer Ft-tal emelkedett.

A Céltartalékok alakulását a beolvadás 7.074.361 ezer Ft-tal változott.

A Pénztár fedezeti tartalékának nyitó értéke 187.514.427 ezer Ft záró értéke 195.835.083 ezer Ft.

Fedezeti tartalék alakulása

Megnevezés	2017. évi záró	2018. évi záró	adatok eFt-ban
			2018. évi terv
Egyéni számla	187.180.745	195.439.923	188.886.659
Szolgáltatási számla	333.682	395.160	338.608
Fedezeti tartalék	187.514.427	195.835.083	189.225.267

2018. évben az egyéni számlák záró értéke a tervhez képest 6.553.264 ezer Ft növekedést mutatnak. A szolgáltatási számlák záró értéke a tervhez képest 56.552 ezer Ft-tal növekedett.

Az egyéni számlák záró állománya 3,47%-kal haladta meg a tervezett szintet.

A szolgáltatási számlák fordulónapi záró állománya a tervhez képest 16,70%-kal emelkedett.

2.3. Kötelezettségek

A kötelezettségek állománya 12.504 ezer Ft-tal 5,61%-kal növekedett az előző évhez képest, így a záró állomány 235.282 ezer Ft.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezését a 11. sz. függelék tartalmazza.

A nyugdíjpénztár csak rövid lejáratú kötelezettséggel rendelkezik.

Kötelezettség aránya:

2017.

$222.778/195.272.143=0,11\%$

2018.

$235.282/204.782.347=0,11\%$

Az azonosítatlan függő tételek záró értéke 40.085 ezer Ft, melyből a munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések összege 39.762 ezer Ft, a munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések 302 ezer Ft, és a pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések 21 ezer 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. sz. függelék tartalmazza.

A nyugdíjpénztári passzív időbeli elhatárolások értéke 37.479 ezer Ft-tal, 17,39%-kal emelkedett az előző évhez képest, így a záró állománya 253.061 ezer Ft. Ebből

kiemelkedő tétel a vagyon- és letétkezelési díj elhatárolt összege, mely 126.222 ezer Ft.

A Pénztár működési tartalék eredménykimutatását a 13. sz. függelék tartalmazza.

A Pénztár a nyugdíjszolgáltatások folyósításakor és a tagoknak történő kifizetések esetében eljárási díjat és az utalás költségét vonja le.

Várakozási idős kifizetések esetében 54.318 ezer Ft, más pénztárba átlépő tagok esetében 2.122 ezer Ft, nyugdíj szolgáltatás esetében 28.927 ezer Ft, elhunyt tagok kedvezményezettjeinek teljesített kifizetés esetén 2.885 ezer Ft került levonásra.

A költségnemek összesen 1.182.026 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 45 fő. Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak részére kifizetett bruttó bérköltsége 308.573 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 2018. 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, 2019. május 23.



Tóth Balázs
Igazgatótanács elnöke

740A

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végi záró	Mód										
			Év eleji nyitó	Belépés	Áttérés más pénztárból	Áttérés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés	10			11									
																1	2	3	4	5	6	7	8	9
																a	b	c	d	e	f	g	h	i
001	740A01	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2										
002	740A02	17	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10										
003	740A03	18	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36										
004	740A04	19	17	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82										
005	740A05	20	48	33	1	0	0	0	0	0	0	0	0	144										
006	740A06	21	85	57	2	0	0	0	0	0	0	0	0	248										
007	740A07	22	167	78	2	1	0	0	0	0	0	0	0	348										
008	740A08	23	241	104	5	2	0	0	0	0	0	0	0	585										
009	740A09	24	428	119	19	1	0	0	0	0	0	0	0	756										
010	740A10	25	591	132	33	0	0	0	0	0	0	0	0	946										
011	740A11	26	758	138	51	1	0	0	0	0	0	0	0	1301										
012	740A12	27	1 123	129	54	3	1	1	0	0	0	0	0	1 481										
013	740A13	28	1 267	143	75	3	1	0	0	0	0	0	1	1 733										
014	740A14	29	1 556	110	79	1	11	0	0	0	0	0	1	2 120										
015	740A15	30	1 947	119	107	4	48	0	0	0	0	0	1	2 568										
016	740A16	31	2 483	92	107	13	90	1	0	0	0	3	0	2 885										
017	740A17	32	2 776	106	110	19	90	0	0	0	0	1	0	3 285										
018	740A18	33	3 185	80	154	6	127	0	2	0	0	2	0	3 567										
019	740A19	34	3 412	80	181	9	93	0	3	0	0	2	0	3 977										
020	740A20	35	3 770	91	247	8	116	0	1	0	0	0	0	4 387										
021	740A21	36	4 208	90	252	10	152	0	4	2	0	2	0	4 948										
022	740A22	37	4 741	98	279	9	149	2	1	0	0	5	0	5 274										
023	740A23	38	5 115	88	276	23	176	0	2	1	0	9	0	5 905										
024	740A24	39	5 725	97	260	15	149	1	4	0	0	8	0	6 191										
025	740A25	40	6 016	106	251	20	149	2	1	5	0	11	0	6 820										
026	740A26	41	6 684	114	248	15	193	1	0	3	0	7	0	7 083										
027	740A27	42	6 986	96	228	21	194	2	1	1	0	11	0	7 446										
028	740A28	43	7 345	104	205	19	170	6	4	6	0	2	0	7 228										
029	740A29	44	7 090	114	233	24	168	2	1	2	0	7	0	6 076										
030	740A30	45	6 950	94	179	17	118	2	3	2	0	6	0	5 824										
031	740A31	46	5 764	78	147	9	138	7	1	2	0	5	0	5 391										
032	740A32	47	5 342	86	133	15	137	10	1	4	0	1	0	5 488										
033	740A33	48	5 475	70	105	14	133	9	2	1	0	1	0	5 522										
034	740A34	49	5 504	53	108	12	121	6	2	4	0	3	0	5 604										
035	740A35	50	5 607	69	92	22	126	7	1	4	0	3	0	5 371										
036	740A36	51	5 388	68	79	19	129	8	1	3	0	1	0	4 840										
037	740A37	52	4 846	59	64	8	108	8	0	4	0	2	0	4 656										
038	740A38	53	4 678	53	51	10	99	11	1	6	0	4	0	4 593										
039	740A39	54	4 605	39	58	11	76	11	0	20	0	0	0	4 446										
040	740A40	55	4 475	51	49	6	91	12	2	36	0	2	0	4 352										
041	740A41	56	4 403	36	40	9	72	6	0	96	0	2	0	4 530										
042	740A42	57	4 657	46	31	10	82	14	1	203	0	2	0	4 487										
043	740A43	58	4 721	28	36	11	63	18	0	281	0	0	0	4 217										
044	740A44	59	4 551	25	21	9	60	30	1	247	0	1	0	4 272										
045	740A45	60	4 555	16	28	2	54	22	0	207	0	1	0	4 014										
046	740A46	61	4 263	22	23	4	49	33	0	172	0	2	0	4 056										
047	740A47	62	4 269	9	19	5	37	25	0	165	0	1	0	4 232										
048	740A48	63	4 438	11	21	3	34	35	1	1 421	0	1	0	2 473										
049	740A49	64	3 909	6	14	3	1	29	0	171	0	0	0	1 525										
050	740A50	65	1 697	4	6	0	0	11	0	57	0	0	0	906										
051	740A51	66	975	2	0	0	0	14	0	39	0	0	0	630										
052	740A52	67	671	2	5	0	0	9	0	18	0	0	0	567										
053	740A53	68	588	0	3	0	0	6	0	18	0	0	0	449										
054	740A54	69	471	2	2	0	0	8	0	16	0	0	0	378										
055	740A55	70	397	0	0	0	0	3	0	11	0	0	0	300										
056	740A56	71	316	0	1	0	0	6	0	8	0	0	0	237										
057	740A57	72	248	0	0	0	0	3	0	9	0	1	0	178										
058	740A58	73	190	1	0	0	0	3	0	3	0	0	0	174										
059	740A59	74	179	0	1	0	0	4	0	6	0	0	0	162										
060	740A60	75	171	0	1	0	0	1	0	4	0	0	0	117										
061	740A61	76	120	1	0	0	0	1	0	6	0	0	0	97										
062	740A62	77	105	0	0	0	0	0	0	7	0	0	0	94										
063	740A63	78	101	0	0	0	0	2	0	1	0	0	0	67										
064	740A64	79	70	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	58										
065	740A65	80	60	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	44										
066	740A66	81	45	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	31										
067	740A67	82	34	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	25										
068	740A68	83	26	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	19										
069	740A69	84	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12										
070	740A70	85	13	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	9										
071	740A71	86	10	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	9										
072	740A72	87	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14										
073	740A73	88	14	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	5										
074	740A74	89	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5										
075	740A75	90	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2										
076	740A76	91	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2										
077	740A77	92	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1										
078	740A78	93	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2										
079	740A79	94	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1										
080	740A80	95	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
081	740A81	96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1										
082	740A82	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
083	740A83	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1										
084	740A84	99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
085	740A85	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0										
086	740A86	Összesen	181 717	3 478	4 777	415	3 821	403	40	3 281	112	181 900												

740B

A tagok követelései, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként

Nagyságról: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbeírás	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj- hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységese tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	z
001	740B01	18	0	0	0	0	0	0	0	0
002	740B02	17	2	127	99	28	0	0	0	0
003	740B03	18	10	308	0	307	0	1	0	0
004	740B04	19	36	2 094	275	1 978	0	8	2	0
005	740B05	20	82	10 089	1 380	5 299	50	22	12	0
006	740B06	21	144	17 855	710	8 598	30	48	29	0
007	740B07	22	246	32 224	1 584	14 873	113	90	58	0
008	740B08	23	348	44 521	2 969	20 271	192	142	94	0
009	740B09	24	585	98 118	4 594	32 585	397	262	158	0
010	740B10	25	756	159 165	8 481	52 024	841	322	225	0
011	740B11	26	946	221 005	11 047	81 728	1 088	434	293	0
012	740B12	27	1 301	390 437	13 949	90 010	1 776	583	428	0
013	740B13	28	1 481	487 188	19 313	93 595	2 699	754	578	0
014	740B14	29	1 733	584 507	26 974	96 188	2 932	983	779	0
015	740B15	30	2 120	789 803	31 321	113 225	4 225	1 238	970	0
016	740B16	31	2 588	990 649	47 407	110 846	6 152	1 648	1 273	0
017	740B17	32	2 885	1 230 341	57 306	121 220	7 593	1 821	1 492	0
018	740B18	33	3 285	1 643 284	70 588	131 740	9 623	2 093	1 673	0
019	740B19	34	3 867	1 756 481	78 488	128 833	11 574	2 342	1 842	0
020	740B20	35	3 977	2 109 542	97 002	129 051	12 340	2 677	2 121	0
021	740B21	36	4 387	2 696 798	111 588	140 753	15 707	2 920	2 288	0
022	740B22	37	4 948	3 154 843	127 421	156 018	16 992	3 283	2 629	0
023	740B23	38	5 274	3 598 609	156 018	166 771	17 201	3 502	2 805	0
024	740B24	39	5 905	4 208 007	177 421	198 270	18 592	3 885	3 134	0
025	740B25	40	6 191	4 885 388	192 213	211 482	19 279	4 036	3 265	0
026	740B26	41	6 820	5 538 936	227 894	234 828	20 701	4 361	3 588	0
027	740B27	42	7 083	6 241 190	229 118	262 388	22 701	4 653	3 745	0
028	740B28	43	7 448	6 704 249	270 752	266 518	23 904	4 747	3 843	0
029	740B29	44	7 228	6 895 232	268 408	251 130	24 719	4 580	3 727	0
030	740B30	45	8 078	8 135 613	242 382	203 076	25 130	3 828	3 138	0
031	740B31	46	8 294	8 905 528	221 845	192 151	203 076	3 728	2 982	0
032	740B32	47	5 391	5 899 310	212 481	180 919	192 151	3 315	2 681	0
033	740B33	48	5 488	6 030 148	233 606	173 094	180 919	3 340	2 656	0
034	740B34	49	5 522	6 815 573	212 987	189 681	173 094	3 482	2 805	0
035	740B35	50	5 804	6 272 519	270 790	174 194	189 681	3 312	2 661	0
036	740B36	51	5 371	6 072 253	249 158	185 102	174 194	3 152	2 557	0
037	740B37	52	4 840	5 877 278	242 130	138 900	185 102	3 345	2 208	0
038	740B38	53	4 658	5 828 628	256 591	135 579	138 900	2 992	2 159	0
039	740B39	54	4 563	6 091 983	269 228	127 590	135 579	2 719	2 086	0
040	740B40	55	4 448	5 849 217	269 228	127 590	127 590	2 659	1 943	0
041	740B41	56	4 352	5 904 481	267 982	143 998	127 590	2 485	1 842	0
042	740B42	57	4 530	6 708 440	287 084	125 725	143 998	2 469	1 842	0
043	740B43	58	4 487	6 862 385	337 324	140 612	125 725	2 488	1 951	0
044	740B44	59	4 217	6 495 505	365 257	112 344	140 612	2 458	1 932	0
045	740B45	60	4 272	7 021 532	380 163	113 911	112 344	2 367	1 865	0
046	740B46	61	4 014	6 918 024	381 138	113 124	113 911	2 369	1 918	0
047	740B47	62	4 056	7 620 592	449 930	99 725	113 124	2 308	1 867	0
048	740B48	63	4 232	8 584 939	500 058	115 413	99 725	2 280	1 861	0
049	740B49	64	2 473	8 223 152	353 691	30 781	115 413	2 439	2 014	0
050	740B50	65	1 525	3 523 568	188 288	13 280	30 781	1 638	1 437	0
051	740B51	66	908	1 904 309	71 535	7 117	13 280	1 092	1 018	0
052	740B52	67	630	1 359 892	43 742	4 297	7 117	703	662	0
053	740B53	68	587	1 222 574	64 858	3 883	4 297	504	478	0
054	740B54	69	440	1 198 583	51 013	3 078	3 883	443	421	0
055	740B55	70	378	835 947	25 058	1 259	3 078	368	351	0
056	740B56	71	300	603 855	16 397	1 356	1 259	298	278	0
057	740B57	72	237	683 036	18 848	1 808	1 356	239	230	0
058	740B58	73	178	347 585	7 917	1 289	1 808	179	171	0
059	740B59	74	174	382 872	11 570	319	1 289	148	141	0
060	740B60	75	182	488 840	16 223	867	319	145	139	0
061	740B61	76	117	337 876	7 580	544	867	122	112	0
062	740B62	77	97	188 728	7 081	0	544	88	81	0
063	740B63	78	94	308 577	8 609	0	0	88	74	0
064	740B64	79	87	182 747	4 994	0	0	624	73	0
065	740B65	80	68	144 828	6 456	0	0	543	47	0
066	740B66	81	44	104 592	3 402	0	0	798	49	0
067	740B67	82	31	121 415	4 391	0	0	698	47	0
068	740B68	83	25	72 885	2 529	0	0	421	37	0
069	740B69	84	19	42 444	3 059	0	0	295	27	0
070	740B70	85	12	14 388	1 000	0	0	170	20	0
071	740B71	86	9	37 716	10 130	0	0	78	15	0
072	740B72	87	9	17 976	206	0	0	0	12	0
073	740B73	88	14	14 153	789	0	0	0	4	0
074	740B74	89	5	9 089	70	0	0	0	5	0
075	740B75	90	5	149	0	0	0	0	2	0
076	740B76	91	2	3	0	0	0	0	2	0
077	740B77	92	2	0	0	0	0	0	1	0
078	740B78	93	1	0	0	0	0	0	2	0
079	740B79	94	2	19	0	0	0	0	1	0
080	740B80	95	1	19	0	0	0	0	0	0
081	740B81	96	0	0	0	0	0	0	1	0
082	740B82	97	1	125	0	0	0	0	0	0
083	740B83	98	0	0	0	0	0	0	1	0
084	740B84	99	1	0	0	0	0	0	0	0
085	740B85	100	0	0	0	0	0	0	0	0
086	740B86	Cszösen	181 900	195 835 063	8 875 318	5 932 778	1 323 828	111 823	90 179	0

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	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		117	3 284	3 281	1	0	119		
					Szolgáltatás évközi megszűnése						
002	740C1	Összesen	Járadék	92	21	18	1	0	94		
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	1	0	0	0	1		
044	740C142	57		1	0	0	0	0	1		
045	740C143	58		2	0	1	0	0	1		
046	740C144	59		4	1	0	0	0	5		
047	740C145	60		6	1	0	0	0	7		
048	740C146	61		1	1	1	0	0	1		
049	740C147	62		3	1	0	0	0	4		
050	740C148	63		9	13	2	0	0	20		
051	740C149	64		13	2	0	0	0	15		
052	740C150	65		6	1	2	1	0	4		
053	740C151	66		4	0	3	0	0	1		
054	740C152	67		4	0	1	0	0	3		
055	740C153	68		4	0	1	0	0	3		
056	740C154	69		5	0	1	0	0	4		
057	740C155	70		2	0	1	0	0	1		
058	740C156	71		4	0	0	0	0	4		
059	740C157	72		4	0	1	0	0	3		
060	740C158	73		1	0	0	0	0	1		
061	740C159	74		2	0	0	0	0	2		
062	740C160	75		1	0	0	0	0	1		
063	740C161	76		2	0	1	0	0	1		
064	740C162	77		2	0	0	0	0	2		
065	740C163	78		2	0	0	0	0	2		
066	740C164	79		3	0	0	0	0	3		
067	740C165	80		0	0	0	0	0	0		
068	740C166	81		3	0	2	0	0	1		
069	740C167	82		2	0	1	0	0	1		
070	740C168	83		0	0	0	0	0	0		
071	740C169	84		1	0	0	0	0	1		
072	740C170	85		1	0	0	0	0	1		
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		
095	740C207	22		0	0	0	0	0	0		

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	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
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		0	0	0	0	0	0	0
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		0	0	0	0	0	0	0
137	740C249	64		0	0	0	0	0	0	0
138	740C250	65		1	0	0	0	0	0	1
139	740C251	66		2	0	0	0	0	0	2
140	740C252	67		1	0	0	0	0	0	1
141	740C253	68		1	0	0	0	0	0	1
142	740C254	69		0	0	0	0	0	0	0
143	740C255	70		2	0	0	0	0	0	2
144	740C256	71		2	0	0	0	0	0	2
145	740C257	72		0	0	0	0	0	0	0
146	740C258	73		2	0	0	0	0	0	2
147	740C259	74		2	0	0	0	0	0	2
148	740C260	75		2	0	0	0	0	0	2
149	740C261	76		1	0	0	0	0	0	1
150	740C262	77		2	0	0	0	0	0	2
151	740C263	78		1	0	0	0	0	0	1
152	740C264	79		0	0	0	0	0	0	0
153	740C265	80		0	0	0	0	0	0	0
154	740C266	81		1	0	0	0	0	0	1
155	740C267	82		1	0	0	0	0	0	1
156	740C268	83		2	0	0	0	0	0	2
157	740C269	84		0	0	0	0	0	0	0
158	740C270	85		1	0	0	0	0	0	1
159	740C271	86		0	0	0	0	0	0	0
160	740C272	87		0	0	0	0	0	0	0
161	740C273	88		1	0	0	0	0	0	1
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 megszűnése							
174	740C3	Összesen	Egyösszegű szolgáltatás	0	3 263	3 263	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
190	740C316	31		0	0	0	0	0	0	0
191	740C317	32		0	0	0	0	0	0	0

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	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
192	740C318	33		0	0	0	0	0	0	
193	740C319	34		0	0	0	0	0	0	
194	740C320	35		0	0	0	0	0	0	
195	740C321	36		0	0	0	0	0	0	
196	740C322	37		0	2	2	0	0	0	
197	740C323	38		0	0	0	0	0	0	
198	740C324	39		0	1	1	0	0	0	
199	740C325	40		0	0	0	0	0	0	
200	740C326	41		0	5	5	0	0	0	
201	740C327	42		0	3	3	0	0	0	
202	740C328	43		0	1	1	0	0	0	
203	740C329	44		0	6	6	0	0	0	
204	740C330	45		0	2	2	0	0	0	
205	740C331	46		0	2	2	0	0	0	
206	740C332	47		0	2	2	0	0	0	
207	740C333	48		0	4	4	0	0	0	
208	740C334	49		0	1	1	0	0	0	
209	740C335	50		0	4	4	0	0	0	
210	740C336	51		0	4	4	0	0	0	
211	740C337	52		0	3	3	0	0	0	
212	740C338	53		0	4	4	0	0	0	
213	740C339	54		0	6	6	0	0	0	
214	740C340	55		0	20	20	0	0	0	
215	740C341	56		0	36	36	0	0	0	
216	740C342	57		0	96	96	0	0	0	
217	740C343	58		0	203	203	0	0	0	
218	740C344	59		0	280	280	0	0	0	
219	740C345	60		0	247	247	0	0	0	
220	740C346	61		0	207	207	0	0	0	
221	740C347	62		0	171	171	0	0	0	
222	740C348	63		0	165	165	0	0	0	
223	740C349	64		0	1 419	1 419	0	0	0	
224	740C350	65		0	171	171	0	0	0	
225	740C351	66		0	55	55	0	0	0	
226	740C352	67		0	36	36	0	0	0	
227	740C353	68		0	17	17	0	0	0	
228	740C354	69		0	17	17	0	0	0	
229	740C355	70		0	15	15	0	0	0	
230	740C356	71		0	10	10	0	0	0	
231	740C357	72		0	8	8	0	0	0	
232	740C358	73		0	8	8	0	0	0	
233	740C359	74		0	3	3	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	5	5	0	0	0	
237	740C363	78		0	7	7	0	0	0	
238	740C364	79		0	1	1	0	0	0	
239	740C365	80		0	2	2	0	0	0	
240	740C366	81		0	0	0	0	0	0	
241	740C367	82		0	1	1	0	0	0	
242	740C368	83		0	0	0	0	0	0	
243	740C369	84		0	1	1	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	1	1	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	

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám változása
2018. 12. 31.

A/1.1. sz. táblázat

fő

Sorszám	Taglétszám	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.
		Taglétszám	Taglétszám
1.	Időszak elején	186 140	181 717
2.	Időszak alatt új	4 753	8 255
3.	Időszak alatt megszűnt	9 176	8 072
4.	Időszak végén	181 717	181 900
5.	Ebből férfi	101 842	101 397
6.	Ebből nő	79 875	80 503

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
2018. 12. 31.

A/1.2. sz. táblázat

Kor	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végi záró
	Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Eihalozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés		
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
18	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	10
19	17	19	0	0	0	0	0	0	0	0	36
20	48	33	1	0	0	0	0	0	0	0	82
21	85	57	2	0	0	0	0	0	0	0	144
22	167	78	2	1	0	0	0	0	0	0	246
23	241	104	5	2	0	0	0	0	0	0	348
24	428	119	19	1	0	0	0	0	0	0	565
25	591	132	33	0	0	0	0	0	0	0	758
26	758	138	51	1	0	0	0	0	0	0	946
27	1 123	129	54	3	1	1	0	0	0	0	1 301
28	1 267	143	75	3	1	0	0	0	0	0	1 481
29	1 556	110	79	1	11	0	0	0	0	0	1 733
30	1 947	119	107	4	48	0	0	0	0	0	2 120
31	2 483	92	107	7	106	0	0	0	0	0	2 568
32	2 776	106	110	13	90	1	0	0	0	0	2 885
33	3 185	80	154	6	127	0	0	0	0	0	3 285
34	3 412	80	181	9	93	0	0	0	0	0	3 567
35	3 770	91	247	8	116	2	0	0	0	0	3 977
36	4 208	90	252	10	152	0	0	0	0	0	4 387
37	4 741	96	279	9	149	2	0	0	0	0	4 948
38	5 115	88	276	23	176	0	0	0	0	0	5 274
39	5 725	97	260	15	149	1	0	0	0	0	5 905
40	6 016	106	251	20	149	2	0	0	0	0	6 191
41	6 684	114	248	15	193	1	0	0	0	0	6 820
42	6 986	96	228	21	194	2	0	0	0	0	7 083

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
2018. 12. 31.

A/1.2. sz. táblázat

Kor	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végi záró
	Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnése	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés		
43	7 345	104	205	19	170	6	1	1	11	7 446	
44	7 080	114	233	24	168	5	4	6	2	7 228	
45	5 950	94	179	17	118	2	1	2	7	6 076	
46	5 764	78	147	9	138	7	3	2	6	5 824	
47	5 342	86	133	15	137	10	1	2	5	5 391	
48	5 475	70	105	14	133	9	1	4	1	5 488	
49	5 504	53	108	12	121	6	2	1	1	5 522	
50	5 607	69	92	22	126	7	2	4	3	5 604	
51	5 388	68	79	19	129	8	1	4	3	5 371	
52	4 846	59	64	8	108	8	1	3	1	4 840	
53	4 678	53	51	10	99	11	0	4	2	4 656	
54	4 605	39	58	11	76	11	1	6	4	4 593	
55	4 475	51	49	6	91	12	0	20	0	4 446	
56	4 403	36	40	9	72	6	2	36	2	4 352	
57	4 657	46	31	10	82	14	0	98	2	4 530	
58	4 721	28	36	11	63	18	1	203	2	4 487	
59	4 551	25	21	9	80	30	0	281	0	4 217	
60	4 555	16	28	2	54	22	1	247	1	4 272	
61	4 263	22	23	4	49	33	0	207	1	4 014	
62	4 269	9	19	5	37	25	0	172	2	4 056	
63	4 438	11	21	3	34	35	0	165	1	4 232	
64	3 909	6	14	3	1	29	1	1 421	1	2 473	
65	1 697	4	6	0	0	11	0	171	0	1 525	
66	975	2	0	0	0	14	0	57	0	906	
67	671	2	5	0	0	9	0	39	0	630	
68	588	0	3	0	0	6	0	18	0	567	
69	471	2	2	0	0	8	0	18	0	449	

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám alakulása korévenként
2018. 12. 31.

A/1.2. sz. táblázat

Kor	Év eleji nyitó	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végi záró	
		Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés			
97	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
99	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	181 717	3 478	4 777	4 15	3 821	403	40	3 281	112	181 900		

Önkéntes nyugdíjpénztári alkalmazotti létszám és munkabér alakulása
2018. 12. 31.

C/1. sz. táblázat

Sorszám	Alkalmazotti létszám és állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	2018	
		Létszám (fő)	Munkabér (ezer Ft)
1.	Időszak elején	44	261 309
2.	Időszak végén	45	308 573

Önkéntes nyugdíjpénztári tagsági viszony megszűnések részletezése
2018. 12. 31.

A/2. sz. táblázat

Tagdíjfizetés megszűnése		Összesen 2017. 12. 31.	Összesen 2018. 12. 31.
1.	Alkérés	383	415
2.	Ehhalálzás	427	402
3.	Tagdíj nem fizetés miatt megszűnés	-	40
4.	Egyéb megszűnés	2 022	112
	Összesen:	2 832	969
Szolgáltatás igénybevételenek a megszűnése			
4.	Egyszeri szolgáltatás lejár	2 689	3 283
5.	Járadékcsökkentés lejár	17	18
6.	Lejáró szolgáltatás összesen	2 706	3 281
7.	Kilépés-visszatérítési idő után	3 838	3 821
8.	Ehhalálzás közötti járadék alatt	-	1
9.	Ehhalálzás ékejradék alatt	-	-
10.	Ehhalálzás összesen	-	1
	Összesen:	6 544	7 103

16

Önkéntes szolgáltatások igénybevételének változása
2018. 12. 31.

A/3.1. sz. táblázat

Sorszám	Igénybevevők létszáma	2017.12. 31.			2018.12. 31.			fő
		Egyszeri szolgáltatást	Járadék szolgáltatást	Összesen	Egyszeri szolgáltatást	Járadék szolgáltatást	Összesen	
1.	Időszak elején	0	109	109	0	117	117	
2.	Új igénybevétel	2 689	26	2 715	3 263	21	3 284	
3.	Időszak alatti megszűnt	2 689	18	2 707	3 263	19	3 282	
4.	Időszak végén	0	117	117	0	118	119	

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2018. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
1	Mindösszesen		117	3 284	3 281	1	0	119
2	Összesen	Járadék	92	21	18	1	0	94
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

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2018. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
64	77		2	0	1	0	0	1
65	78		2	0	0	0	0	2
66	79		2	0	0	0	0	2
67	80		3	0	0	0	0	3
68	81		0	0	0	0	0	0
69	82		3	0	2	0	0	1
70	83		2	0	1	0	0	1
71	84		0	0	0	0	0	0
72	85		1	0	0	0	0	1
73	86		1	0	0	0	0	1
74	87		0	0	0	0	0	0
75	88		0	0	0	0	0	0
76	89		0	0	0	0	0	0
77	90		0	0	0	0	0	0
78	91		0	0	0	0	0	0
79	92		0	0	0	0	0	0
80	93		0	0	0	0	0	0
81	94		0	0	0	0	0	0
82	95		0	0	0	0	0	0
83	96		0	0	0	0	0	0
84	97		0	0	0	0	0	0
85	98		0	0	0	0	0	0
86	99		0	0	0	0	0	0
87	100		0	0	0	0	0	0
						Szolgáltatás évközi megszűnése		

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2018. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

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

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2018. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
120	47		0	0	0	0	0	0
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		0	0	0	0	0	0
137	64		0	0	0	0	0	0
138	65		1	0	0	0	0	1
139	66		2	0	0	0	0	2
140	67		1	0	0	0	0	1
141	68		1	0	0	0	0	1
142	69		0	0	0	0	0	0
143	70		2	0	0	0	0	2
144	71		2	0	0	0	0	2
145	72		0	0	0	0	0	0
146	73		2	0	0	0	0	2
147	74		2	0	0	0	0	2
148	75		2	0	0	0	0	2
149	76		1	0	0	0	0	1
150	77		2	0	0	0	0	2
151	78		1	0	0	0	0	1

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2018. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
152	79		0	0	0	0	0	0
153	80		0	0	0	0	0	0
154	81		1	0	0	0	0	1
155	82		1	0	0	0	0	1
156	83		2	0	0	0	0	2
157	84		0	0	0	0	0	0
158	85		1	0	0	0	0	1
159	86		0	0	0	0	0	0
160	87		0	0	0	0	0	0
161	88		1	0	0	0	0	1
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
2018. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
174	Összesen		0	3 263	3 263	0	0	0
175	16		0	0	0	0	0	0
176	17		0	0	0	0	0	0
177	18		0	0	0	0	0	0
178	19		0	0	0	0	0	0
179	20		0	0	0	0	0	0
180	21		0	0	0	0	0	0
181	22		0	0	0	0	0	0
182	23		0	0	0	0	0	0
183	24		0	0	0	0	0	0
184	25		0	0	0	0	0	0
185	26		0	0	0	0	0	0
186	27		0	0	0	0	0	0
187	28		0	0	0	0	0	0
188	29		0	0	0	0	0	0
189	30		0	0	0	0	0	0
190	31		0	0	0	0	0	0
191	32		0	0	0	0	0	0
192	33		0	0	0	0	0	0
193	34		0	0	0	0	0	0
194	35		0	0	0	0	0	0
195	36		0	0	0	0	0	0
196	37		0	2	2	0	0	0
197	38		0	0	0	0	0	0
198	39		0	1	0	1	0	0
199	40		0	0	0	0	0	0
200	41		0	5	5	0	0	0
201	42		0	3	3	0	0	0
202	43		0	1	1	0	0	0
203	44		0	6	6	0	0	0
204	45		0	2	2	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2018. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
205	46		0	2	2	0	0	0
206	47		0	2	2	0	0	0
207	48		0	4	4	0	0	0
208	49		0	1	1	0	0	0
209	50		0	4	4	0	0	0
210	51		0	4	4	0	0	0
211	52		0	3	3	0	0	0
212	53		0	4	4	0	0	0
213	54		0	6	6	0	0	0
214	55		0	20	20	0	0	0
215	56		0	36	36	0	0	0
216	57		0	96	96	0	0	0
217	58		0	203	203	0	0	0
218	59		0	280	280	0	0	0
219	60		0	247	247	0	0	0
220	61		0	207	207	0	0	0
221	62		0	171	171	0	0	0
222	63		0	165	165	0	0	0
223	64		0	1419	1419	0	0	0
224	65		0	171	171	0	0	0
225	66		0	55	55	0	0	0
226	67		0	36	36	0	0	0
227	68		0	17	17	0	0	0
228	69		0	17	17	0	0	0
229	70		0	15	15	0	0	0
230	71		0	10	10	0	0	0
231	72		0	8	8	0	0	0
232	73		0	8	8	0	0	0
233	74		0	3	3	0	0	0
234	75		0	6	6	0	0	0
235	76		0	4	4	0	0	0
236	77		0	5	5	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatást igénybe vevők létszáma korévenként
2018. 12. 31.

A/3.2. sz. táblázat

Sorszám	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
237	78		0	7	7	0	0	0
238	79		0	1	1	0	0	0
239	80		0	2	2	0	0	0
240	81		0	0	0	0	0	0
241	82		0	1	1	0	0	0
242	83		0	0	0	0	0	0
243	84		0	1	1	0	0	0
244	85		0	0	0	0	0	0
245	86		0	0	0	0	0	0
246	87		0	1	1	0	0	0
247	88		0	0	0	0	0	0
248	89		0	1	1	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 változása
2018. 12. 31.

A/4.1. sz. táblázat

Sorszám	Jogcím	e Ft	
		Összesen 2017.12.31	Összesen 2018.12.31
1.	Egyösszegű szolgáltatások értéke	4 219 092	6 451 099
2.	Járadékszolgáltatások értéke	96 722	78 040
3.	Pénztár szolgáltatásai értéke összesen	4 315 814	6 529 139

Önkéntes Nyugdíjpénztár
 A tíz éves várakozási idő feltétét követő kifizetések, kifizetésre jogosultak számának alakulása
 2018. 12. 31.

A/4.2. sz. táblázat

Teljes összeget igénybe vevők		fő; e Ft
	Igénybe vevők száma	Igénybe vett összeg
Megszüntette tagsági viszonyát	3 821	1 853 896
Nem szüntette meg tagsági viszonyát	1 207	1 326 537

Csak a hozamot igénybe vevők		fő; e Ft
	Igénybe vett összeg	
Igénybe vevők száma	2 548 045	
6 122		

Időszak		Jogosultak száma	Jogosultak számlaegyenlege	fő; e Ft
Év				
2017. 12. 31.		134 249	166 766 336	
2018. 12. 31.		141 419	175 837 797	

Az önkéntes nyugdíjpénziár tartalékainak tervezett és tényleges bevételeinek,
 valamint kiadásainak összehasonlítása
 2018. 12. 31.

A/5. sz. táblázat

Sorszám	Bevételek	Fedezeti terv 2018.12. 31.	Fedezeti tény 2018. 12. 31.	Működési terv 2018. 12. 31.	Működési tény 2018. 12. 31.	Likviditási terv 2018. 12. 31.	Likviditási tény 2018. 12. 31.	Terv összesen 2018. 12. 31.	Tény összesen 2018. 12. 31.
1.		20 863 292	35 597 991	1 040 015	1 677 237	21 722	85 918	21 925 029	37 361 146
Sorszám	Kiadások	Fedezeti terv 2018.12. 31.	Fedezeti tény 2018. 12. 31.	Működési terv 2018. 12. 31.	Működési tény 2018. 12. 31.	Likviditási terv 2018. 12. 31.	Likviditási tény 2018. 12. 31.	Terv összesen 2018. 12. 31.	Tény összesen 2018. 12. 31.
1.		16 616 928	27 277 335	757 840	1 577 708	2 249	16 937	17 377 017	28 871 980
	Egyenleg	4 246 364	8 320 656	282 175	99 529	19 473	68 981	4 548 012	8 489 166

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztári tényleges tagdíjbevétel és átlag taglétszám alakulása
2018. 12. 31.

A/6. sz. táblázat

Negyedévek	eFt				fő		
	Fedezeti	Működési	Likvid	Tagdíj összesen	Létszám időszak elején	Létszám időszak végén	Átlaglétszám
I. negyedév	2 198 011	164 487	2 359	2 368 757	181 717	180 411	181 084
II. negyedév	2 690 841	149 964	2 837	2 843 642	180 411	179 293	179 852
III. negyedév	2 710 944	132 755	2 842	2 846 541	179 293	182 573	180 933
IV. negyedév	3 561 921	141 282	3 699	3 706 902	182 573	181 900	182 237
Éves összesen	11 163 617	588 488	11 737	11 763 842			181 021

Önkéntes nyugdíjpénztári eszközök alakulása
2018. 12. 31.

A/7. sz. táblázat

Megnevezés	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.	Változás		é Ft
			mértéke	ükeme (%)	
A. I) Immateriális javak	33 850	25 772	-8 078	-23,86	
A. II) Tárgyi eszközök, Befektetett ingatlan nélküli Befektetések	772	588	-184	-23,83	
ebből A. III.) befektetett eszközök	170 576 582	186 284 580	15 687 978	9,20	
ebből B. III.) forgóeszközök	159 203 136	154 074 402	-5 128 734	-3,22	
ebből A. II.) ingatlan befektetés	11 346 446	32 163 156	20 816 712	183,46	
Befektetések értékelési különbözete	27 000	27 000	0	0,00	
ebből A. III/4.) befektetett eszközök ért. különbözete	14 945 140	4 332 792	-10 612 348	-71,01	
ebből B. III/3.) forgóeszközök ért. különbözete	15 107 289	4 338 875	-10 770 384	-71,28	
ebből A. III/6.) tárgyi eszköz értékelési különbözete (ingatlan)	-145 319	12 717	158 036	-108,78	
B.I.) Készletek	-16 800	-16 800	0	0,00	
B.II.) Követelések	0	0	0	né	
B.IV.) Pénzeszközök	4 969 836	5 959 213	989 377	19,91	
-ebből B. IV/8.) pénzeszközök értékelési különbözete	4 744 733	8 171 680	3 426 947	72,23	
C) Aktív kifizetési elhatárolások	-8 878	979	9 568	-111,41	
Eszközök (aktívák) összesen	1 230	27 742	26 512	2 156,45	
	195 272 143	204 782 347	9 510 204	4,87	

Önkéntes nyugdíjpénztári eszközök megoszlása
2018. 12. 31.

A/8. sz. táblázat

Megnevezés	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.	Változás		%
			mértéke	üteme	
A. I.) Immateriális javak	0,017	0,013	-0,004		-23,530
A.II.) Tárgyi eszközök Befektetett ingatlan nélkül	0,000	0,000	0,000		né
Befektetések					
ebből A. III.) befektetett eszközök	81,529	75,238	-6,291		-7,716
ebből B. III.) forgóeszközök	5,811	15,706	9,895		170,281
ebből A. II.) ingatlan befektetés	0,014	0,013	-0,001		-7,143
Befektetések értékelési különbözete					
ebből A. III/4.) befektetett eszközök ért. különbözete	7,737	2,118	-5,619		-72,625
ebből B. III/3.) forgóeszközök ért. különbözete	-0,074	0,006	0,080		-108,108
ebből A. II/6.) tárgyi eszköz értékelési különbözet (ingatlan)	-0,009	-0,008	0,001		-11,111
B.I.) Készletek	0,000	0,000	0,000		né
B.II.) Követelések	2,545	2,910	0,365		14,342
B.IV.) Pénzeszközök	2,430	3,990	1,560		64,197
-ebből B.IV/6.) pénzeszközök értékelési különbözete	-0,004	0,000	0,004		-100,000
C) Aktív időbeli elhatárolások	0,001	0,014	0,013		1300,000

Önkéntes nyugdíjpénztár tárgyévben elszámolt értékcsökkenési leírása
2018. 12. 31.

Kiegészítő melléklet
2. sz. függeléke

Megnevezés	Terv szerinti lineáris leírás	Terven felüli leírás	Használatba vételkor egy összegben leírt	Összesen
I. Immateriális javak	17 520	0	0	17 520
II. Tárgyi eszközök	363	0	479	842
1. Működő ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	0			0
2. Tartós befektetési célú ingatlanok	0		0	0
3. Gépek, berendezések, felszerelések	363	0	479	842
Mindösszesen:	17 883	0	479	18 362
Ebből 100 e Ft alatti értékű eszk. értékcsökkk.	0	0	479	479

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztári immateriális javak és tárgyi eszközök
bruttó és nettó értékének, valamint
az értékcsökkenés összegének alakulása
2018. 12. 31.

kiegészítő melléklet
3. sz. függelék

Megnevezés	Bruttó érték						Értékcsökkenési leírás és értékelési különbözet			Nettó érték
	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány		
I. Immateriális javak	184 139	9 443	0	193 582	150 269	17 521	0	167 810	25 772	
1. Vegyoni értékű jogok	22	0	0	22	22	0	0	0	22	
2. Szellemi termékek	184 117	9 443	0	193 560	150 267	17 521	0	167 768	25 772	
II. Tárgyi eszközök	38 563	869	333	39 099	27 691	842	132	28 301	10 788	
1. Működő ingatlanok és kapcsol. vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2. Tartós bef. célú ingatlanok	27 000	0	0	27 000	16 800	0	0	16 800	10 200	
3. Gépek, berendezések, felszerelések	11 563	859	333	12 099	10 791	842	132	11 501	598	
4. Beruházások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

e Ft

Sorszám	Megnevezés	Befektetések létszám végi értéke (2018.12.31.)	Befektetések időszaki végi értéke - piaci ártékán (2018.12.31.)	e Ft
1.	Összesen (2+34)	194 392 532		198 726 342
2.	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+8)	180 582 949		182 248 792
3.	Izland	0		0
4.	Liechtenstejn	0		0
5.	Norvégia	0		0
6.	EU tagországok összesen (7+...+33)	180 582 949		182 248 792
7.	Ausztria	1 068 368		816 094
8.	Belgium	0		0
9.	Bulgária	0		0
10.	Ciprus	0		0
11.	Cseh Köztársaság	1 180 276		1 189 145
12.	Dánia	0		0
13.	Egyesült Királyság	168 503		167 958
14.	Esztonia	0		0
15.	Finnország	0		0
16.	Franciaország	236 263		242 112
17.	Görögország	0		0
18.	Hollandia	0		0
19.	Horvátország	188 308		138 723
20.	Írország	0		0
21.	Lengyelország	3 005 366		3 501 263
22.	Lettország	0		0
23.	Litvánia	0		0
24.	Luxemburg	0		0
25.	Magyarország	187 269 068		188 861 340
26.	Málta	0		0
27.	Németország	6 578 627		6 583 216
28.	Olaszország	0		0
29.	Portugália	0		0
30.	Románia	686 893		771 823
31.	Spanyolország	0		0
32.	Svédország	0		0
33.	Szlovákia	0		0
34.	Szlovénia	237 127		277 318
35.	Egyéb ország (38+...+40)	13 799 803		16 477 850
36.	Amerikai Egyesült Államok	13 799 803		16 477 850
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, üzletész nélkül) főbb adatainak
devizanemerkénti megoszlása

2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
4/3. sz. függelék

Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken (2018.12.31.)	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken (2018.12.31.)	e Ft
1.	HUF	166 687 998	168 402 776	
2.	EUR	8 136 207	7 847 165	
3.	GBP	0	0	
4.	USD	13 913 842	16 591 452	
5.	CHF	0	0	
6.	JPY	0	0	
7.	Egyéb	5 654 505	5 884 949	
8.	Összesen	194 392 552	198 726 342	

Önkéntes nyugdíjpénztári elszámoló egységek alakulása
2018. 12. 31

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
4/4. sz. függelék

Sorszám	Megnevezés	Portfólió kódja	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyam	
			2018. év nyitó	2018. 12. 31.	2018. év nyitó	2018. 12. 31.
1.	Klasszikus	OPALL001	6 084 237 308,61	5 637 277 390,63	1,295602	1,285405
2.	Kiegyensúlyozott	OPALL002	88 278 982 447,73	92 819 688 424,01	1,798484	1,773003
3.	Növekedési	OPALL003	8 807 443 217,24	10 084 707 199,54	1,874561	1,851281
4.	Kockázatvállaló	OPALL004	2 113 514 341,68	2 622 566 246,52	1,901827	1,889195
5.	Szolgáltatási	OPALL005	201 915 759,84	262 381 615,71	1,258520	1,258573
6.	Függő	OPALL009	39 208 764,55	30 097 892,58	1,321379	1,321081
7.	Életjáradék portfólió	OPALL006	69 882 011,54	57 393 775,87	1,138588	1,131366

Jegye	Befektetési pénzügyi eszközök ért. árfolyam megmaradása	Kapott kamat, kamatjellegű bevételek	Kapott jegyek realizált nyeresége	Kapott osztalék és részesedés	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos bevételek	Értékesítési különbözletben elszámolt várható hozam	Befektetési tevékenység bevételei összesen	Befektetési pénzügyi eszközök ért. árfolyam megmaradása	Ék.-ből kézzel tartott céltart.	Befektetési jegyek realizált vesztesége	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	Befektetési tevékenység eredménye
Fedezeti tartalék	2 382 670	4 552 814	2 823 811	1 148 533	989 828	0	-10 557 362	1 358 394	2 284 058	0	5 928	1 457 748	90 350	76	3 838 182	-2 487 788
Likviditási tartalék	1 343	5 289	0	0	0	0	-3 692	3 010	4 070	0	0	1 925	0	0	5 995	-2 985
Működés eredménye	5 371	45 688	0	0	225	0	-41 811	9 473	22 773	-41 811	0	13 867	0	0	-5 171	14 644
Összesen	2 388 394	4 603 701	2 823 811	1 148 533	1 000 553	0	-10 602 765	1 362 877	2 310 902	-41 811	5 928	1 473 541	90 350	76	3 838 996	-2 476 109

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések tartalékonként 2018. évi 2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
hozama 6. sz. függelék

Sorszám	Tartalék	Jóváírt hozam
1.	Fedezeti tartalék	-2 487 768
2.	Működési tartalék	14 644
3.	Likviditási tartalék	-2 985
4.	Összes hozam	-2 476 109

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztár fedezeti tartalék 2018.évi hozam alakulása

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
7. sz. függelék

	2018. I. n. év		2018. II. n. év		2018. III. n. év		2018. IV. n. év		% -ban
	Nettó hozam	Bruttó hozam	Nettó hozam	Bruttó hozam	Nettó hozam	Bruttó hozam	Nettó hozam	Bruttó hozam	
Fedezeti tartalék	-0,9565	-0,7668	-1,3590	-1,1680	1,1668	1,3616	-0,1894	0,0048	
Egyéni számlák tartaléka	-0,9579	-0,7678	-1,3586	-1,1671	1,1681	1,3633	-0,1920	0,0026	
Szolgáltatási tartalék	-0,1895	-0,1617	-1,6011	-1,5978	0,5528	0,5584	1,0435	1,0491	

Önkéntes nyugdíjpénztári követelések alakulása
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
8. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.	Változás		e Ft %
				mértéke	Ukema (%)	
1.	Tagdíjkövetelések	4 853 010	5 865 876	1 012 866		20,87
2.	Tagi kölcsön	102 154	82 338	-19 816		-19,40
3.	Egyéb követelések	9 488	10 435	947		9,98
4.	Követelések áruszállításból	5 184	564	-4 620		-89,12
5.	Összesen	4 969 836	5 959 213	989 377		19,91

Önkéntes pénztári aktív időbeli elhatárolások alakulása
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
9. sz. függeléke

Sorozám	Jogcím	2017.12.31	2018.12.31	Változás		e Ft; %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Bevételek elhatárolása	0	0	0	0,00	
2.	Működési költségek elhatárolása	1 230	27 742	26 512	2155,45	
3.	Összesen	1 230	27 742	26 512	2155,45	

Önkéntes nyugdíjpénztári források alakulása
2018. 12. 31.

A/9. sz. táblázat

Megnevezés	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.	Változás		e Ft; %
			mértéke	üteme (%)	
D) Saját tőke	2 142 061	2 241 590	99 529		4,65
ebből működési induló tőke (CIB beolvadás)	0	510	510	né	
- ebből: Tartalék tőke	1 842 692	2 160 734	318 042		17,26
- ebből: Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	299 369	80 346	-219 023		73,16
E) Céltartalékok	192 691 722	202 052 414	9 360 692		4,86
F) Kötelezettségek	222 778	235 282	12 504		5,61
G) Passzív időbeli elhatárolások	215 582	253 081	37 479		17,39
Források (passzívák) összesen	195 272 143	204 782 347	9 510 204		4,87

Önkéntes nyugdíjpénztári források megoszlása
2018. 12. 31.

A/10. sz. táblázat

Megnevezés	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.	Változás		e Ft; %
			mértéke	üteme %	
D) Saját tőke	1,01	1,09	0,08		5,21
ebből működési induló tőke (CIB beolvadás)	0,00	0,00	né	né	
- ebből: Tartalék tőke	0,94	1,06	0,12		4,17
- ebből: Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	0,15	0,04	-0,11		né
E) Céltartalékok	98,68	98,67	-0,01		-0,01
F) Kötelezettségek	0,11	0,11	0,00		2 037,50
G) Passzív időbeli elhatárolások	0,11	0,12	0,01		-9,09
Források (passzívák) összesen	100,00	100,00			

Önkéntes nyugdíjpénztár munkáltatóhoz rendelhető függő befizetés
 növekedése és csökkenése havi bontásban
 2018. 12. 31.

A/11.1. sz. táblázat

Időszak	Csökkenés	Növekedés	e Ft
Nyitó			51 809
Január	828 139		861 552
Február	1 136 508		1 177 473
Március	1 342 202		1 368 591
Április	1 426 739		1 433 925
Május	1 423 344		1 384 447
Június	1 752 560		1 767 701
Július	1 168 197		1 161 055
Augusztus	1 129 825		1 106 535
Szeptember	1 092 712		1 110 414
Október	1 226 838		1 190 120
November	1 581 409		1 792 149
December	3 746 772		3 509 236
Osszes forgalom	17 865 245		17 895 007
Záró egyenleg			39 762

Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetések korosított listája
2018. 12. 31.

A/11.2. sz. táblázat

Időszak (nap)	Osszeg (eFt)
1	39 141
31	360
61	132
91	28
121	24
151	22
181	25
211	14
241	16
271	0
301	0
331	0
Even túli	0
Osszesen	39 762

Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetés csökkenése jogcímenként
2018. 12. 31.

A/11.3. sz. táblázat

Időszak	eFt	
	Tagdíjként könyvelt	Visszaútal
Nyitó		
Január	755 967	6 910
Február	1 082 437	534
Március	1 140 526	1 797
Április	1 035 128	2 717
Május	1 131 963	1 145
Június	1 102 428	5 372
Július	1 113 539	287
Augusztus	1 068 092	1 947
Szeptember	1 052 834	703
Október	1 189 406	1 045
November	1 523 347	1 367
December	3 696 578	1 924
Összes forgalom	15 892 245	25 748

Megnevezés	e Ft			
	Nyitó állomány		Tárgyévi változások	Záró állomány
	1	2	3	3
	c	d	e	e
Működési céltartalék	48 021	-41 811	7 210	7 210
- jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	0
- működési portfólió értékelési különbözetre	48 021	-41 811	7 210	7 210
Fedezeti céltartalék	187 514 427	8 320 656	185 835 083	185 835 083
- egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	187 180 745	8 259 178	185 439 923	185 439 923
- szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	333 682	61 478	395 160	395 160
Liabilitás és kockázati céltartalék	275 264	68 981	344 245	344 245
- értékelési különbözetre	4 843	-3 592	1 251	1 251
- egyéb likviditási célokra	270 421	72 573	342 994	342 994
- azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	4 853 010	1 012 868	5 865 878	5 865 878
- működési célú	330 181	59 311	389 492	389 492
- fedezeti célú	4 517 976	952 542	5 470 518	5 470 518
- likviditási és kockázati célú	4 853	1 013	5 866	5 866
Összesen:	192 691 722	9 360 692	202 052 414	202 052 414

Feladat	2018. 12. 31. érv.	2018. 12. 31. Tény	Elvárás	%-os vált
Feladatcsoportok				
Nyitó állomány	184 878 803	187 514 427	2 635 624	1,27%
Bevételek összesen	20 863 292	30 022 434	9 159 142	43,90%
Tegjéjbevételek	13 888 693	11 183 619	-2 804 975	-20,28%
Tegjék egyéb bevételei	1 413 630	8 818 368	8 404 738	594,65%
Támogatás, adomány	67 235	196 253	129 018	191,89%
Más pénzügyi források felvétele	512 829	7 483 771	6 970 942	1361,26%
Állományváltozás más területekről	100	0	-100	-100,00%
Bevételek összesen	4 870 384	1 350 384	-3 520 000	-72,26%
Kiadások összesen	18 816 928	21 791 798	6 084 840	30,80%
Szolgáltatás kiadások	6 154 675	6 590 167	1 405 592	27,27%
Bevételek kiadások	1 427 611	3 838 162	2 410 551	169,65%
előbbi: végrehajtás költsége	1 355 696	1 395 178	29 610	2,19%
Iskolai feladatok költsége	39 211	50 865	11 464	29,21%
egyéb bevételek ráfordítás	32 734	2 402 321	2 369 587	7238,92%
Más pénzügyi célú feladatok	372 082	382 427	10 345	2,78%
Állományváltozás más területekről	0	44	44	n/a
Várakozási kiadások	6 617 427	3 874 582	-2 842 845	-40,55%
Költségek elvonásai kiadások	1 874 923	1 863 898	-11 027	-0,59%
Egyéb terhelési kiadások	1 170 300	6 182 490	4 012 190	342,63%
Záró állomány	189 228 287	196 635 083	6 806 796	3,48%
Likviditási tartalékok				
Nyitó állomány	273 678	275 294	1 616	0,59%
Bevételek összesen	21 722	79 178	58 056	267,27%
Tegjéjbevételek	14 846	11 737	-2 909	-19,68%
Tegjék egyéb bevételei	0	10 498	10 498	n/a
Támogatás, adomány	69	0	-69	-100,00%
Állományváltozás más területekről	2 781	0	-2 781	-100,00%
Bevételek összesen	4 226	3010	-1 216	-28,77%
Egyéb	0	54 635	54 635	n/a
Kiadások összesen	2 249	10 797	8 548	380,08%
Bevételek kiadások	1 749	1 918	169	9,68%
előbbi: végrehajtás költsége	1 689	1 781	102	6,04%
Iskolai feladatok költsége	28	127	99	363,67%
egyéb bevételek ráfordítás	32	9047	9 015	28183,13%
Állományváltozás más területekről	100	-182	-282	-282,00%
Állományváltozás más területekről	400	0	-400	-100,00%
Záró állomány	283 182	344 245	61 063	17,43%

Önkéntes nyugdíjpénztári egyéb rövid lejáratú
kötelezettségek alakulása
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
11. sz. függelék

Sorszám	Megnevezés	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.	változás		e Ft; %
				mértéke	űteme (%)	
1.	Jövedelemelszámolási számla	183	1 967	1 784		974,86
2.	Költségvetéss-TB kötelezettségek	9 266	19 345	10 079		108,77
3.	SZJA elszámolási számla	13 947	21 383	7 436		53,32
4.	Pénztári tagdíjak	16	0	-16		-100,00
5.	Befektetés elszámolási számla (értékpapír vételhez kapcsolódó fizetési kötelezettség)	-716	-684	32		-4,47
6.	Különbféle egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	11 043	19 592	8 549		77,42
7.	Összesen	33 739	61 603	27 864		82,59

Önkéntes pénztár passzív időbeli elhatárolások alakulása
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
12. sz. függelék

Sorszám	Jogcím	2017.12.31.		2018.12.31.		változás		e Ft; %
						mértéke	irteke (%)	
1.	Ügyfélkapcsolati szolg.	5 532	627		-4 905		-88,67	
2.	Könyvvizsgálati díj	2 248	2 500		252		11,21	
3.	Bérek	53 335	59 883		6 548		12,28	
4.	Vegyor-, letékezési díjak elhatárolása	123 865	126 222		2 357		1,90	
5.	Allianz Hungária Zrt áram, gáz	291	306		15		5,15	
6.	Allianz Hungária Zrt telefon	614	0		-614		-100,00	
8.	Allianz Hungária Zrt, tömeges sms	4	0		-4		-100,00	
9.	Allianz Hungária Zrt, szolgáltatási díj	366	0		-366		-100,00	
10.	Allianz Hung Zrt irodabérllet	2 434	2 614		180		7,40	
11.	Tagszervezés	5 057	0		-5 057		-100,00	
12.	Magyar Telekom Nyrt	10	80		70		700,00	
13.	Mascoffices Group Kft	152	183		31		20,39	
16.	Nyomdai díj	882	257		-625		-70,86	
17.	Konica (nyomlato költsége)	249	214		-35		-14,06	
18.	Iron tárolási költség	286	280		-6		-2,10	
19.	Magyar Posta postafktg	6 006	5 305		-701		-11,67	
20.	Magyar Posta fenér csekk	1 068	1 891		823		77,06	
21.	Shell üzemanyag	66	0		-66		-100,00	
22.	Ve-Kata Kft Szorfenkővetés	1 029	1 029		0		0,00	
23.	Számítástechnikai szolgáltatás	7 916	49 820		41 904		529,36	
24.	PBS Hungary Kft másolópapír	120	0		-120		-100,00	
25.	Könyvzöl hitelesítés díja	0	69		69		né.	
26.	Üzletpolitikai kedvezmény	1 196	0		-1 196		-100,00	
28.	Trinity Consulting Zrt	381	0		-381		-100,00	
29.	OTP SimplePay	1 530	1 767		237		15,49	
30.	ÖPOSZ tagdíj	923	0		-923		-100,00	
31.	Taxi	22	14		-8		-36,36	
	Összesen	215 582	253 061		37 479		17,39	

Önkéntes nyugdíjpénztár költségvetés költségmeneként
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
14. sz. függelék

Sorszám	Költségcsoport	2017 12. 31.		2018 12. 31.		változás		e Ft; %
		érték	űrtéma (%)	érték	űrtéma (%)	mértéke	űrtéma (%)	
1.	Anyagköltség	9 215		9 721		506		5,49
2.	Igénybeveti szolg. értéke	38 685		42 667		4 182		10,81
3.	Egyéb szolgáltatások	219 938		225 602		5 668		2,56
4.	Anyagjellegű ráfordítások (1.+2.+3.)	267 836		278 190		10 354		3,87
5.	Béreköltség	271 058		326 022		54 968		20,28
6.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	53 240		93 844		40 604		78,27
7.	Bérfeladások (eho, szja, Tb)	82 706		78 020		13 314		21,23
8.	Személyi jellegű ráfordítások (5.+6.+7.)	387 002		495 886		108 884		28,14
9.	Értékcsökkenési leírás	19 791		18 362		-1 429		-7,22
10.	Máshova nem sorolható	412 140		389 588		-22 552		-5,47
11.	Költségek összesen (4.+5.+9.+10.)	1 086 769		1 182 026		95 257		8,77

*ebből tagazgatározás:
*ebből nem pénztári alkalmazotnák díja

747
9 000

1 386
9 938

639
938

85,54
10,42

Önkéntes nyugdíjpénztár igénybeveti- és egyéb szolgáltatások alakulása
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
15. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	2017 12. 31.	2018 12. 31.	Változás		e Ft; %
				mértéke	átmarc (%)	
1.	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0	0		
2.	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	31 877	36 343	4 466	né.	14,01
3.	Könyvvizsgáló díja (számla alapján)	5 488	4 473	-1 015		-18,48
4.	Aktuáris díj (számla alapján)	0	0	0		
5.	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	0	1 104	1 104		
6.	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 320	947	-373		-28,26
7.	igénybevett szolgáltatások összesen (1.+...+6.)	38 885	42 867	4 182		10,81
8.	Külföldi egyéb szolgáltatások díja	154 284	158 674	4 390		2,85
9.	Pénzügyi szolgáltatások díja	65 652	86 928	1 276		1,94
10.	Egyéb szolgáltatások összesen (8.+9.)	219 936	225 602	5 666		2,58

Önkéntes nyugdíjpénztár
cash-flow kimutatás
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
16. sz. függelék

Megnevezés	2017. 12. 31.	2018. 12. 31.
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység adózott eredménye (+/-)	299 369	80 346
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	2 496	8 078
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	7 217	184
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-27 808 234	15 889 118
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktöke állomány változása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	1 700	19 183
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	228 093	-989 377
Működési célú tartalék állományváltozása, célú tartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	10 493 074	-20 874 748
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	32 913	-41 811
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	-235 438	1 012 886
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-10 878	-4 048
Hitefelvétel, kapott kölcsönök (+)	5 780	776
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-3 086	-12 088
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	-2 868 200	27 864
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-209	-26 512
Fedezeti célú tartalékképzés (+)	28 487	37 479
Fedezeti célú tartalékba átcsoportosítás likviditási célú tartalékból (+)	26 003 388	13 951 727
Fedezeti célú tartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	-177	-48
Más pénztártól átépítő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	0	0
Likviditási célú tartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (+)	2 100 704	7 495 730
Más pénztárba átépítő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítendő fedezeti célú tartalékból (-)	310 335	380 805
Fedezeti célú tartalék felhasználás azonnali elhatárolásra (-)	6 566 922	5 861 886
Egyéb fedezeti célú tartalék állományváltozás (+/-)	4 315 814	6 529 139
Likviditási célú tartalékképzés (+)	-333 134	-355 327
Likviditási célú tartalékba átcsoportosítás fedezeti célú tartalékból (+)	22 671	14 284
Likviditási célú tartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Likviditási célú tartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
Likviditási célú tartalék átcsoportosítás tartaléktökebe (-)	-177	-48
Egyéb likviditási célú tartalék állományváltozás (+/-)	-9	-117
Pénzeszköz változás	607	54 535
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-3 227 762	3 426 947
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-402	314
	-3 227 360	3 426 633

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár
éves beszámolóját aláíró személyek név és címadata

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
17. sz. függelék

Sorszám	Név	Cím
1.	Tóth Balázs	1071 Budapest, Damjanich utca 32.
4.	Gyurcsóné Tomkó Ágnes regisztráció száma: 178879	8800 Nagykanizsa, Városkapu krt. 9/B

Önkéntes nyugdíjpénztári befizetések negyedév végi záró állományának alakulása
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
18. sz. függelék

	2017. XII. 31.			2018. III. 31.			2018. VI. 30.			2018. IX. 30.			2018. XII. 31.			e Ft
	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.	
Fedezett tartások	172 631 740	187 514 427	14 882 887	173 813 613	185 482 785	11 669 182	178 139 788	184 045 313	5 905 514	188 810 608	183 228 524	6 417 916	191 509 764	185 835 082	4 326 318	
Működési tev.	2 363 250	2 412 278	49 029	2 557 340	2 584 610	27 270	2 491 101	2 459 558	-31 543	2 605 884	2 592 614	-13 370	2 495 172	2 494 753	-419	
Likvidációs tartalék	270 421	276 281	4 840	274 314	277 481	3 147	279 009	274 600	-4 409	334 550	333 724	-868	343 116	344 366	1 250	
Azonosítatlan befiz. tart. (Függetl.)	61 809	61 809	0	152 575	152 575	0	115 890	115 881	-9	103 280	103 278	-4	39 770	39 770	-9	
Csoportosan	178 317 220	190 283 776	14 936 696	178 797 842	188 487 441	11 689 589	181 025 799	186 885 352	5 889 553	189 854 462	186 258 138	6 403 670	194 367 622	188 713 963	4 326 141	

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

Önkéntes nyugdíjpénztár és a vagyonkezelő által kezelt vagyon alakulása
2018. 12. 31.

2018. 12. 31. kiegészítő melléklet
19. sz. Tüggelvény

	2017. XII. 31.		2018. II. 31.		2018. VI. 30.		2018. IX. 30.		2018. 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	1 011 783	1 920 204	8 421	1 364 181	224	1 171 881	1 142 173	1 140 602	-1 571	2 276 734	2 288 777	-8 957
1. vagyonkezelő Alkalmazó Zrt.	173 405 437	188 363 572	14 828 136	175 433 886	11 689 376	179 854 108	188 712 289	195 117 536	6 405 247	192 111 088	188 444 188	4 333 088
2. vagyonkezelő n. vagyonkezelő	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes vagyon	173 317 220	190 263 776	14 836 556	176 797 842	11 690 599	181 025 799	188 895 332	196 258 138	6 403 678	194 387 822	188 713 863	4 326 141

Ny.É. : Nyilvánított Érték
P.É. : Fiaci Érték
É. K.: Entékelési Különbözet

740B

A lapok körzetelési, a tagjelölés-értékek, az adószámoktól eltérő értékek, valamint a tagjelölés nem fizetési száma korrekciókat

Sorozás	Székhely	Működés	Tagok száma	Tagi költségvetés összege díjmentes 31-án	Tárgyévben az egyéni számlán lévő tagi tagdíjösszegek	Tárgyévben az egyéni számlán lévő tagi díjmentes tagdíj összege	Tárgyévben az egyéni számlán lévő tagi díjmentes tagdíj összege	A tag nyilatkozása alapján az adószámoktól eltérő értékek	Tárgyévben vonatkozóan az egyéni tagok teljes adóját megadó tagok száma	Tárgyévben vonatkozóan tagdíjat megfizető tagok száma	Mód
007	740B01	18	0	127	0	0	0	0	0	0	0
008	740B02	17	0	127	59	0	0	0	0	0	0
009	740B03	18	10	306	0	0	0	0	0	0	0
004	740B04	18	36	2 684	0	0	0	0	0	0	0
005	740B05	20	82	10 088	1 974	0	0	0	0	0	0
006	740B06	21	144	17 450	1 960	0	0	0	0	0	0
007	740B07	22	245	32 224	1 710	0	0	0	0	0	0
008	740B08	22	348	44 521	1 654	0	0	0	0	0	0
009	740B09	24	565	68 118	2 859	0	0	0	0	0	0
010	740B10	26	726	98 185	4 484	0	0	0	0	0	0
011	740B11	28	946	121 005	11 047	0	0	0	0	0	0
012	740B12	27	1 301	169 189	19 848	0	0	0	0	0	0
013	740B13	28	1 481	197 180	28 974	0	0	0	0	0	0
014	740B14	28	1 733	244 837	31 321	0	0	0	0	0	0
015	740B15	30	2 130	298 803	47 407	0	0	0	0	0	0
016	740B16	34	2 885	390 649	67 306	0	0	0	0	0	0
017	740B17	32	3 286	433 244	70 596	0	0	0	0	0	0
018	740B18	34	3 867	500 481	82 486	0	0	0	0	0	0
019	740B19	35	3 977	528 842	97 022	0	0	0	0	0	0
020	740B20	35	4 367	588 768	111 586	0	0	0	0	0	0
021	740B21	36	4 640	635 843	124 153	0	0	0	0	0	0
022	740B22	37	5 274	700 628	140 153	0	0	0	0	0	0
023	740B23	38	5 274	700 628	140 153	0	0	0	0	0	0
024	740B24	38	6 805	900 007	165 016	0	0	0	0	0	0
025	740B25	40	8 191	1 068 249	177 421	0	0	0	0	0	0
026	740B26	41	8 230	1 078 249	182 213	0	0	0	0	0	0
027	740B27	42	7 053	8 241 195	227 894	0	0	0	0	0	0
028	740B28	43	7 448	8 595 232	259 116	0	0	0	0	0	0
029	740B29	44	7 228	8 995 232	270 792	0	0	0	0	0	0
030	740B30	44	6 078	6 135 613	280 498	0	0	0	0	0	0
031	740B31	45	5 654	5 905 528	212 845	0	0	0	0	0	0
032	740B32	45	5 984	6 689 310	242 322	0	0	0	0	0	0
033	740B33	46	5 922	6 050 148	212 481	0	0	0	0	0	0
034	740B34	46	5 488	5 488 148	212 481	0	0	0	0	0	0
035	740B35	46	5 488	5 488 148	212 481	0	0	0	0	0	0
036	740B36	46	5 488	5 488 148	212 481	0	0	0	0	0	0
037	740B37	47	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
038	740B38	49	5 922	5 922 148	212 481	0	0	0	0	0	0
039	740B39	50	6 805	6 805 148	242 322	0	0	0	0	0	0
040	740B40	54	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
041	740B41	57	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
042	740B42	57	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
043	740B43	58	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
044	740B44	58	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
045	740B45	59	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
046	740B46	59	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
047	740B47	59	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
048	740B48	59	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
049	740B49	64	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
050	740B50	64	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
051	740B51	65	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
052	740B52	67	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
053	740B53	68	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
054	740B54	68	4 448	4 448 148	177 421	0	0	0	0	0	0
055	740B55	70	378	3 959 947	25 085	0	0	0	0	0	0

