

BUDAPEST ORSZÁGOS ÖNKÉNTES KÖLCÖNÖS NYUGDÍJPÉNZTÁR

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2019. DECEMBER 31.

Készült: Budapest, 2020. április 24.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár alapadatai és vezetése

Testületek

Igazgatótanács tagjai:

Gémes Imre (IT Elnök)

Bogár Miklós

Gigacz Attila

Farkas Ferenc Tamás

Paragi Zoltán

Ellenőrző Bizottság tagjai:

Dr. Fürjné Jászter Beáta (EB Elnök)

Várszegi György

Jankó-Brezovay Zsuzsanna

Szolgáltatók

Adminisztrációval megbízott:

Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

A pénztárakra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizgálatra kötelezett.

Könyvvizsgálattal megbízott:

Circulum Audit Kft.

Nyilvántartási szám: 00 2121

Karikás Judit

Kamarai tagsági igazolvány szám: 00 6234

Letétkezelő pénzintézet:

Citibank Europe plc magyarországi fióktelepe

Számlavezető pénzintézet:

Budapest Bank Zrt.

Vagyonkezelő:

Budapest Alapkezelő Zrt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Tájékoztató adatok

A Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár pénzügyi terve alapján a 2019. évre előírt egységes tagdíj összege 4.000 Ft/hó.

Tartalékok képzése

2019. évben a befizetett tagdíjak tartalékonkénti megoszlása az alábbiak szerint alakult:

Valamennyi jogcímen befizetett éves tagdíj	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
10.000 Ft-ig	91%	9%	0%
10.001 – 200.000 Ft-ig	95%	5%	0%
200.001 – 500.000 Ft-ig	96%	4%	0%
500.001 Ft-tól	98%	2%	0%

Taglétszám alakulása

A Pénztár taglétszáma 2019. december 31-én **21.611** fő, ami az előző évi záró taglétszámnál **94** fővel több.

2019 évben a belépők száma **1.157** fő, ebből a más pénztárból átlépők száma **182** fő volt.

A beszámolás időszakában tagsági viszonya **1.063** főnek szűnt meg, mely az előző évi **685** főnél **378** fővel több.

A beszámolási időszakban **452** fő esetében szolgáltatás igénybevétele, **63** fő esetében átlépés volt a megszűnés oka, míg **500** fő esetében került sor a várakozási idő letelte utáni kifizetésre és **46** fő volt az elhunyt tagok száma. Ugyanezen adatok 2018. évben a következőképpen alakultak: szolgáltatás igénybevétele **322** fő, **57** fő átlépés, **261** fő várakozási idő letelte utáni kifizetés, **45** fő elhunyt és **2** fő tagsága szűnt meg egyéb okból, ez jellemzően téves belépés miatti tagsági jogviszony megszüntetést jelent.

A tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként

Negyedévek	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Várakozási idő utáni kilépő (fő)	Egyéb (fő)
I. negyedév	111	16	15	162	0
II. negyedév	112	17	14	128	1
III. negyedév	129	18	10	133	1
IV. negyedév	100	12	7	77	0
Összesen:	452	63	46	500	2

A tagsági jogviszony megszűnések számának alakulását az előző évhez képest az alábbi táblázat szemlélteti:

Év	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	Várakozási idő utáni kilépő (fő)	Egyéb (fő)
2018	322	57	45	261	0
2019	452	63	46	500	0

A szolgáltatást igénybevevők száma 2018. évhez képest 40,4 %-kal, azaz **130** fővel nőtt, az átlépések száma 10,5 %-kal, azaz 6 fővel nőtt a korábbi évben regisztrálthoz képest. Az elhunyt pénztártagok száma 1 fővel több az előző évinél.

A 10 éves várakozási idő letelte utáni tagsági jogviszonyukat megszüntető tagok részére történő kifizetések száma a **2019.** évben **239** fővel, 91,6 %-kal nőtt.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Kifizetések alakulása

A tárgyévi átlagos kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

- egyösszegű szolgáltatásra 1.471.260 ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan 3.255 eFt/fő kifizetést jelent,
- átlépésre 90.935 ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan 1.443 eFt/fő kifizetést jelent,
- haláleset kapcsán 59.925 ezer forint kifizetés történt, ez átlagosan 1.303 eFt/fő kifizetést jelent,
- 10 éves kifizetésre tagsági jogviszony megszüntetésével 347.857 Ft került kifizetésre, ez átlagosan 696 eFt/fő,
- 10 éves kifizetésre a tagsági jogviszony fenntartásával 925.379 ezer forint, ami átlagosan 859 eFt/fő kifizetést jelent,
- járadékos kifizetésre éves szinten 46.402 ezer forint kifizetés történt, ez 3.569 eFt/fő értéknek felel meg.

A Pénztár a kifizetések elszámolása során a Tagi elszámolási szabályzatban foglalt költségeket számolta fel.

Járadékot a Pénztár 2019. év elején 24 fő részére folyósított. Az üzleti év során 4 további tag kért járadékszolgáltatást, 10 pénztártag járadékszolgáltatása szűnt meg.

2019.12.31-én a járadék szolgáltatásban részesülő tagok száma 20 fő volt. A járadékos tagok egyéni számláira vonatkozó adatokat a kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár **2019. december 31-i** mérlegfőösszege **36.365.071** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszegehnél **10,76** %-kal magasabb.

ESZKÖZÖK

A Pénztár a mérlegben eszközként mutatja ki a Pénztár rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a működését szolgáló, valamint a nyugdíjszolgáltatás, a likviditás és kockázat fedezetül szolgáló befektetett eszközöket és forgóeszközöket, továbbá az aktív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (eFt)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	36.365.059	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	12	0,00%
ESZKÖZÖK összesen	36.365.071	100,00%

A) Befektetett eszközök (0 forint)

A Pénztár immateriális javakkal, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik, az értékpapírokat forgatási céllal szerezte be, ezért ezek a forgóeszközök között vannak kimutatva.

B) Forgóeszközök (36.365.071 ezer forint)

A Pénztár vagyonának **100,00** %-a forgóeszköz.

Forgóeszközként vannak kimutatva követelések **527.982** ezer forint összegben, amelyből **527.982** ezer forint tagdíjkövetelés (vagyis az egységes tagdíjak elmaradásából adódik). A követelések a forgóeszközök **1,42** %-át teszik ki.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **32.545.616** ezer forint, amely a forgóeszközök **89,5** %-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik. A pénzeszközök értéke (elszámolási betétszámla, elkülönített betétszámlák) a forgóeszközök között **3.291.461** ezer forint, amely a forgóeszköz állomány **9,05** %-a.

C) Aktív időbeli elhatárolások (12 ezer forint)

A Pénztár a 2019. évi mérlegben aktív időbeli elhatárolást 12 ezer forint értékben tart nyilván. Ez az összeg a postai alfiók bérleti díjának elhatárolásából adódik, mivel már 2019-ben kiszámlázásra került a 2020. I. negyedévére vonatkozó bérleti díj.

FORRÁSOK

A Pénztár a mérleg forrás oldalán mutatja ki a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	128.463	0,35 %
E) Céltartalékok	36.067.391	99,18 %
F) Kötelezettségek	80.613	0,22 %
G) Passzív időbeli elhatárolások	88.604	0,24 %
FORRÁSOK összesen	36.365.071	100,00%

D) Saját tőke (128.463 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét tartalmazó **123.739** ezer forint összegű tartaléktőkéből és a működés tárgyévi **4.724** ezer forint összegű eredményéből áll.

E) Céltartalékok (36.067.391 ezer forint)

A Pénztár a korábbi években, valamint a beszámolási évben várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot nem képzett. Működési tartalékokra jutó értékelési különbözetre képzett céltartalékot 2019. december 31-én a Pénztár nem mutat ki.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A fedezeti céltartalék nagysága **35.498.845** ezer forint, mely mögött a tagok egyéni és szolgáltatási számlákon vezetett követelése állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek. A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre. A pénztár Likviditási céltartalékának záró egyenlege **40.564** ezer forint, melyből **233** ezer forint az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett és **40.331** ezer forint az egyéb célra képzett tartalék összege.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján **31.775.645** ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt bevételek döntő része tagdíjbefizetés volt, melyből az egyéni tagdíjbefizetés **1.935.359** ezer forintot (egységes tagdíjkövetelés nélkül), a munkáltatói tagdíj-hozzájárulás **261.920** ezer forintot tett ki. A munkáltatói támogatások **2.815** ezer forinttal növelték az egyéni számlák állományát. A fedezeti tartalékon jóváírt bevételek között jelennek meg a NAV által adójóváírás jogcímén utalt befizetések, melynek összege **297.690** ezer forint. A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések **257.397** ezer forinttal növelték a tartalékot.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege **1.819.559** ezer forint, az értékelési különbözet **2.642.845** ezer forint.

Az egyéni számlák tartalékának állományát a következő tételek csökkentették:

A szolgáltatási tartalékba **1.517.662** ezer forint került átcsoportosításra.

A 2019. évben tagoknak, kedvezményezetteknek **1.333.160** ezer forint kifizetés lett elszámolva, melyből haláleseti kifizetések **59.925** ezer forintot, a várakozási idő letelte utáni kifizetések **1.273.235** ezer forintot tettek ki. A más pénztárba átlépő tagok követelésének átadása **90.935** ezer forint összegű volt.

Az egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások – árfolyamveszteségek, vagyongazdálkodási és letétkezelési díjak, befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások **628.157** ezer forint értékben csökkentették a tartalék állományát.

A Pénztár 2015. évtől kezdődően él a jogszabály és az alapszabály nyújtotta lehetőségekkel, miszerint a tagdíjat nem fizető tagjaival szemben érvényesíti – a tagdíj nem fizetés kezdő időpontjától – a tagok egyéni számlájának befektetéséből származó hozamának csökkentését a mindenkor érvényes tagdíj működési és likviditási tartalékra jutó összegével, legfeljebb a hozam erejéig. Ennek megfelelően 2019.12.31-én a tagdíjat nem fizető pénztártagok hozamából **21.542** ezer forint került levonásra. A tárgyévben az egyéni számlák javára az egyéb likviditási céltartalékból **157** ezer forintot csoportosított át azonosított befizetések fedezeti tartalékra jutó hozamára, tartaléktőkéből átcsoportosítás nem történt.

Az egyéni számlák záró állománya **35.401.659** ezer forint.

Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék záró állománya:	97.186 eFt
--	-------------------

Fedezeti céltartalék összesen:	35.498.845 eFt
---------------------------------------	-----------------------

Egyéni számlák záró állománya:	35.401.659 eFt
--------------------------------	-----------------------

Szolgáltatási számlák záró állománya:	97.186 eFt
---------------------------------------	-------------------

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	31.332.919	31.775.645
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	2.767.556	2.799.456
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	393.516	257.397
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1.802.178	1.819.559
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	1.706.960	2.642.845
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	76	157
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	965.269	1.517.662
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	872.741	1.333.160
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	60.538	90.935
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	285.216	301.671
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	629.739	628.157
Egyéb változás (+/-)	-137	-21.815
Egyéni számlák záróállománya	31.775.645	35.401.659
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	82.822	86.139
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	965.269	1.517.662
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-397	654
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	532	204
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	480.268	1.507.308
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	2	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	581	165
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	86.139	97.186

Likviditási céltartalékának alakulása

A likviditási céltartalék összege **40.564** ezer forint, amelyből a Pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására **40.331** ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el, mely a likviditási tartalék 99,43 %-a. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetére a Pénztár **233** ezer forint tartalékot képzett (a tartalék 0,57 %-a).

Likviditási céltartalék összesen:	40.564 eFt
Egyéb likviditási célokra:	40.331 eFt
Azonosítatlan befizetések hozamára:	233 eFt

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	3	13
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	10	-13
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	13	0
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	226	237
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	90	165
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	76	157
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	3	12
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	237	233
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	40.137	40.118
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	-19	206
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	0	7
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	40.118	40.331

Meg nem fizetett tagdíjak tartalékát 527.982 ezer forint összegben a Pénztár azon tagdíjkövetelése után mutat ki, amelyek a mérlegkészítés időpontjáig nem kerültek pénzügyileg rendezésre. Tárgyévben a meg nem fizetett tagdíjak tartaléka az előző évhez képest 71,02 %-kal nőtt.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg **99,18** %-át teszik ki.

Céltartalékok alakulása 2019. december 31-én:

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	38	-38	0
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	38	-38	0
Fedezeti céltartalék	31.861.784	3.637.061	35.498.845
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	31.775.645	3.626.014	35.401.659
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	86.139	11.047	97.186
Likviditási és kockázati céltartalék	40.368	196	40.564
értékelési különbözetre	13	-13	0
egyéb likviditási célokra	40.118	213	40.331
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	237	-4	233
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	308.728	219.254	527.982
működési célú	19.496	11.230	30.726
fedezeti célú	289.232	208.024	497.256
likviditási és kockázati célú	0	0	0
Összesen:	32.210.918	3.856.473	36.067.391

F) Kötelezettségek (80.613 ezer forint)

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettsége (80.613 ezer forint) tagokkal szembeni kötelezettségekből (57.856 ezer forint összegben), szállítói kötelezettségből (995 ezer forint összegben), egyéb rövid lejáratú kötelezettségből (7.952 ezer forint összegben), valamint azonosítatlan függő befizetésekből (13.810 ezer forint összegben) adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségei állományának részletezése (ezer forintban):

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	57.856
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	995
Személyi jövedelemadó elszámolás	2.613
Költségvetési befizetési kötelezettségek	0
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	2.714
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Vagyonkezelővel szembeni követelések, kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	2.625
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0
Azonosítatlan függő befizetések	13.810

Azonosítatlan befizetések alakulása

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **14.851** ezer Ft volt. **2019.** év végén függő befizetésként 7,01 %-kal alacsonyabb állományt, **13.810** ezer forintot tart nyilván a Pénztár. Az azonosítatlan tételek alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Azonosítatlan befizetések állományának alakulása című táblázata mutatja be.

G) Passzív időbeli elhatárolások (88.604 ezer forint)

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó, illetve azt terhelő azon költségeket mutatja ki a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható.

Az elszámolóegységes nyilvántartás sajátossága miatt a vagyon- és letétkezelői díjak 2019. évet terhelő, pénzügyileg még el nem számolt összegét időbeli elhatárolásként tartja nyilván a pénztár. A passzív időbeli elhatárolás állomány 2018. évhez képest 2,95 %-os növekedést mutat. Az elhatárolt összeg jelentős részét az elhatárolt vagyonkezelői díjak adják. A vagyonkezelő referencialhozamokat meghaladó teljesítményének köszönhetően a vagyonkezelő az Aktív portfólióban 53.285 ezer forint, a Bebiztosító portfólióban pedig 9.396 ezer forint sikerdíjra jogosult. A sikerdíjak kifizetése 2020 januárjában megtörtént.

Jogcím	Összeg (ezer forint)
Vagyonkezelői díj, sikerdíj	74.476
Letétkezelői díj	2.178
Egyéb tételek	11.950
Összesen	88.604

A Pénztár eredményeinek bemutatása

A Pénztár bevételei alapvetően a tagdíjbevételekből, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulásból, eseti adományokból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődnek össze, míg ráfordításai jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkeznek.

A Pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredmény-kimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

Működési tevékenység

A működés fedezetét a Pénztár tagdíjbevételeinek, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulásnak a küldöttközgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra kapott rendszeres támogatás, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyon befektetéséből származó hozam szolgáltatja.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetésekből, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulás fedezeti tartalékra jutó hányadából, 2007. évtől a tagok rendelkező nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt adójóváírásból, a szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adományokból és a pénzügyi műveletek eredményéből képzett céltartalék adja.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár a nyugdíj szolgáltatások nyújtása érdekében felhalmozódó vagyont elkülönítetten tartja nyilván: a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyonát tartalmazó egyéni számlák tartalékként, valamint a már szolgáltatást igénylő tagok követeléseit tartalmazó szolgáltatási tartalékként.

Likviditás biztosítása

A Pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében tagdíjbevételeinek meghatározott részét likviditási célra különíti el.

Likviditási célú bevételt képez még a likviditási tartalék befektetett részén realizált hozam és értékelési különbözet.

A Pénztár likviditási tevékenységre elszámolt, ráfordításokkal csökkentett bevételből egyéb célra, valamint azonosítatlan befizetések hozamára képez tartalékot.

Működési tevékenység eredményének bemutatása

A Pénztár működési tevékenységének eredménye egyrészt a szokásos működési tevékenység eredményéből – amely a működéssel kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások különbözete –, másrészt a befektetési tevékenység eredményéből – amely a befektetésekből származó bevételek, illetve ráfordítások különbözete – tevődik össze.

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)
Szokásos működési tevékenység eredménye	4.512
Befektetési tevékenység eredménye	212
Rendkívüli eredmény	0
Mérleg szerinti eredmény	4.724

A Pénztár előző évi szokásos működési eredménye **-6.858** ezer forint, amelyhez képest a tárgyév szokásos működési eredménye 11.370 ezer forinttal magasabb.

A működési tartalékot érintő bevételek (hozambevételek nélküli) összege az előző évben összesen **128.861** ezer forint volt, tárgyévben **154.260** ezer forint.

A tagdíjbevételek a működési tartalék bevételeinek **66,75** %-át teszik ki, a fennmaradó bevételek a tagoktól levont költségekből, hozamelvonásból illetve a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználásából tevődnek össze.

A működési költségek és ráfordításainak megoszlását az alábbi táblázat mutatja:

Kiadások megnevezése	2018. év	2019. év	teljesülés (%)	megoszlás %
Adminisztrációs díj	61.465	65.444	106,47%	43,7%
Személyi jellegű ráfordítások	20.495	26.231	127,99%	17,52%
Könyvvizsgálói díj	1.905	1.905	100,00%	1,27%
Felügyeleti díj	8.333	9.045	108,54%	6,04%
Szaktanácsadás díja (jogi)	4.343	3.459	79,65%	2,31%
Tagszervezési díj	0	0	0,00%	0,00%
Budapest Bank ügyfélszolg. díj	4 200	4 200	100,00%	2,8%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	0	0,00%	0,00%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	34.978	39.464	112,83%	26,35%
Összesen	135.719	149.748	110,3%	100,0%

Adminisztrációs díj

2019. évben adminisztrációs díjként **65.444** ezer forint lett elszámolva, mely az előző évhez képest 6,47 %-kal magasabb összeg és az összes költség 43,7 %-át teszi ki. A 2018. évi bevételek előző évihez mért emelkedésének nyomán a nyilvántartásért fizetett havi díj emelkedett, emellett sikerdíjas konstrukció is bevezetésre került.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Személyi jellegű ráfordítások

2019. évben a személyi jellegű ráfordítás **26.231** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, és a tisztségviselők tiszteletdíjából, ezek járulékaiból, illetve a tagdíj befizetés ösztönző akció keretében a tagoknak kiküldött utalványok összegéből áll. Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél 27,99 %-os költségnövekedés következett be, így 2019-ben ezek a költségek az összes költség 17,52 %-át tették ki. A növekedést elsősorban az alkalmazottaknak, tisztségviselőknek fizetett bérek és tiszteletdíjak emelkedése, illetve a befizetést ösztönző akció keretében a magasabb tagdíjbefizetéshez kapcsolódóan a küldött utalványok értékének jelentős mértékű növekedése okozza.

2019. évre vonatkozóan a Pénztár tisztségviselői bruttó **7.505** eFt összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **1.313** eFt.

A Pénztár 2019. év végén 4 fő alkalmazottat foglalkoztatott, akik esetében 2019. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **6.071** eFt volt.

Ezen felül a személyi jellegű ráfordítások között szerepel még **94** ezer forint reprezentációs költség, és **11.159** ezer forint üzleti ajándék költsége, ami a pénztár éves, befizetés ösztönző akciójának részeként a tagoknak átadott utalványok ellenértéke, illetve a „Tag hoz tagot” akció keretében folyósított pénzbeli visszatérítés összege.

Könyvvizsgálói díj

A könyvvizsgálói díj 2019. évben **1.905** ezer forint, mely megegyezik az előző évi értékkel és az összes költség 1,27 %-át teszi ki.

Felügyeleti díj

A felügyeleti díj mértéke a vagyon 0,25 %-a. A 2019. évre fizetendő díj 8,54 %-kal nőtt és az összes költségre vetített aránya 6,04 %.

Szaktanácsadás díja

A Pénztár által alkalmazott jogász díja a 2018. évhez képest 20,35 %-kal csökkent az eseti jogi kérdésekből adódó feladatok kisebb volumene miatt. Ez az összes felmerülő költség 2,31 %-át teszi ki.

Tagszervezési díj

Tagszervezés címén a Pénztár 2019-ben nem számolt el költséget.

Ügyfélszolgálati díj

Az ügyfélszolgálati díj szerződés alapján megállapított értéke immár évek óta változatlan, a Budapest Bankkal kötött megállapodás értelmében Központi Ügyfélszolgálat a pénztártagokkal való kapcsolattartást látja el. Ennek éves díja 4.200 ezer Ft.

Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség

A Pénztár 2019. évben hirdetési költséget nem számolt el.

Egyéb költségek és ráfordítások

A Pénztár költségeiben az egyéb költségek és ráfordítások összege az alábbiak szerint változott:

Egyéb költségek és ráfordítások részletezése	2018	2019
Egyéb költségek és ráfordítások:	34.978	39.464
Anyagktg	92	0
Posta, telefon,fax	5.745	5.707
Egyéb igénybevett szolgáltatások	3.681	5.286
Egyéb pénzügyi szolgáltatások díja	5.748	7.851
Meg nem fizetett tagdíjak miatti hitelezési veszteség	19.397	20.394
Bírság, kötbér, behajtatlan köv. leírása	0	0
Értékcsökkenési leírás	0	0
Pénztárszövetségi tagdíj	307	215
Különféle egyéb szolg.	8	11

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Az összes költséghez viszonyított aránya 26,35 %.

A 2019. évi költségek és ráfordítások összege **4.486** ezer forint összegű, 12,8 %-os emelkedést mutat az előző évi költségek és ráfordítások mértékéhez képest, melynek legfőbb okaira a fent olvasható részletezésben tértünk ki.

A fedezeti célú tevékenység eredményének bemutatása

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege **2.497.785** ezer forint, amelyből a tagok által fizetett tagdíjak **1.872.807** ezer forintot, utólag befolyt tagdíjak **62.552** ezer forint, a munkáltatói tagdíj hozzájárulások **261.920** ezer forintot, a tagok nyilatkozata alapján az adóhatóság által utalt összeg **297.690** ezer forintot tett ki. A 2019-as évben a támogatásként befizetett összeg **2.815** ezer forint volt.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege a következő (ezer forintban):

Szolgáltatási célú bevételek	2.799.456
Szolgáltatási célú ráfordítások	301.671
Egyenleg	2.497.785

A szolgáltatási célú ráfordítások között egyszeri tételként szerepel a 2019. évben a tagsági jogviszonyukat megszüntető tagokkal szembeni követelések, illetve az éven túl keletkezett leírt tagdíj követelések hitelezési veszteségként történő leírása melynek fedezeti céltartalékot terhelő összege **301.672** ezer forint, amely ugyanakkor az eredményt nem érinti, mert a jogszabályok szerint a ráfordításokkal azonos összegű egyéb bevétel elszámolása is megtörtént.

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel **4.463.262** ezer forint, amely egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, az értékpapírok forgatásával elért árfolyamnyereségből, a befektetési jegyek realizált hozamából, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamot jelentő időarányosan járó kamatból, valamint piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből származik.

A fedezeti célú befektetési tevékenység ráfordításai, azaz az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai, **628.322** ezer forintot tettek ki.

A fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye **3.834.940** ezer forint. Ez jelentősen meghaladja az előző évi, **-534.967** ezer forintos értéket. A növekedés oka az előző évit jelentősen meghaladó befektetéssel kapcsolatos bevételek összege. Miközben a bevételek közel öt milliárd forinttal nőttek az előző évihez képest, a ráfordítások megközelítőleg az előző évi szinten maradtak, így az eredmény jelentősen nőni tudott. A bevételek növekedésének oka a támogató piaci környezet és a benchmarkot jelentősen meghaladó vagyonkezelői teljesítmény.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások **2.497.785** ezer forint egyenlegének **3.834.940** ezer forint hozammal növelt összege, azaz a nyugdíjcélú tevékenység eredménye **6.332.725** ezer forint, melyből a Pénztár fedezeti céltartalékot képzett.

Likviditási célú eredmény bemutatása

A **134** ezer forint likviditási célú (hozambevételek nélküli) bevételek és ráfordítások különbözetéből a tagok által fizetett tagdíj, a munkáltatói tagdíj hozzájárulás és a támogatás összege **0** ezer forint. Likviditási célú egyéb bevételként **134** ezer forintot számolt el a Pénztár. Ez az összeg egy téves tagi befizetés miatt keletkezett, majd likvid célra átvettett hozambevételből adódik.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlege a következő (ezer forintban):

Likviditási célú bevételek	134
Likviditási célú ráfordítások	0
Likviditási befektetési tevékenység bevétele	242
Likviditási befektetési tevékenység ráfordítása	18
Egyenleg	358

A likviditási célú céltartalék képzés **358** ezer forintos értéke **277** ezer forinttal haladja meg az előző évi **81** ezer forintos összegnek. A növekedést az előző évit meghaladó befektetési bevétel összeg, illetve a likvid célú egyéb bevételként kimutatott összeg okozza.

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 242 ezer forint, ami a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból származik. Ez az érték 76 %-kal meghaladja az előző évi, 137 ezer forintos összeget. Likviditási célú befektetési tevékenység ráfordítása 18 ezer forint volt, ami az előző évi 19 ezer forintos érték alatt maradt.

A likviditási célú befektetési tevékenység eredménye 224 ezer forint, 106 ezer forinttal több, mint az előző évi érték.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások egyenlegének hozammal növelt összege, azaz a likviditási eredmény 358 ezer forint, melyből a Pénztár likviditási céltartalékot képzett.

Befektetések alakulása

A Pénztár befektetési tevékenységének fő célja, hogy a tagok egyéni számlájára jóváírt összegeket befektesse - a törvényi szabályozás figyelembevételével és a Pénztár folyamatos likviditásának fenntartása mellett - oly módon, hogy a befektetett eszközökön a lehető legmagasabb hozamot érje el és emellett nyugdíj-szolgáltatásokat tudjon eszközölni.

A tárgyévben a Pénztár befektetési tevékenységében opciós ügylet nem volt, kockázati tőkealap-jegyet nem vásárolt, határidős ügyleteket egész évben kötött a vagyonkezelő, és külföldi pénzügyi eszközökkel is rendelkezett.

Értékelési különbözet alakulása

A pénztári befektetési portfólió nyitó értékelési különbözete 2.469.652 ezer forint, a pénzeszközök után elszámolt értékelési különbözet 229 ezer forint volt az üzleti év első napján.

Az értékpapírok értékelési különbözetének év folyamán bekövetkezett 2.627.378 ezer forintos növekedése 2019. év végére 5.097.030 ezer forint összegű értékelési különbözetet eredményezett. A bankszámlák után elszámolt értékelési különbözet záró állomány összege - 429 ezer forint. A határidős ügyletek záró értékelési különbözetének összege -2.474 ezer forint volt.

Befektetések alakulása eszközcsoportonként

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok könyv szerinti értékének nyitó állománya 27.536.399 ezer forint volt, mely az év során minimálisan, 0,3 %-kal csökkent, záró állománya 27.451.060 ezer forint.

Az értékpapírok és határidős ügyletek értékelési különbözete állományában 2.644.060 ezer forint összegben bekövetkezett változás a záró állományt 5.094.556 ezer forint összegre emelte.

Az üzleti év folyamán az értékpapírok nyitó piaci értékének (29.986.895 ezer forint) állományhoz képest a záró piaci érték 2.558.721 ezer forinttal nőtt az értékkülönbözet jelentős növekedésének köszönhetően.

A pénztári befektetési portfólióban lévő értékpapírok piaci értéke a tárgyév utolsó napján 32.545.616 ezer forint.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Hozamok alakulása

A Pénztár portfólióinak 2019. évi hozamadatai:

Portfólió	Aktív	Bebiztosító
2019. évi nettó hozam	14,9%	2,45%
2019. évi bruttó hozam	15,65%	3,04%
2019. évi referenciahozam	14,36%	2,07%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2010-2019)	8,78%	4,62%
10 éves átlagos referenciahozam (2010-2019)	9,1%	4,24%
15 éves átlagos nettó hozamráta (2005-2019)	7,41%	5,42%
15 éves átlagos referenciahozam (2005-2019)	8,37%	5,34%

A pénztári hozamok részletes alakulását tartalmazó táblázatot a Kiegészítő melléklet számszaki részének Hozamok című táblázata is tartalmazza.

Határidős és opciós ügyletek

A Pénztár portfóliójában határidős fedezeti célú ügyletek az egész üzleti év során jelentkeztek és év végi értéküket a kiegészítő melléklet számszaki részének Származtatott termékek című táblázata tartalmazza. Az év során a Pénztár portfóliója opciós ügyletet nem, és az üzleti éven túlmutató repo ügyletet sem tartalmazott.

Határidős és opciós ügyleteken kívül egyéb függő és jövőbeni kötelezettséget a Pénztár nem tartott nyilván.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2019. évben sem végzett, befektetési kockázati tőkealap-jeggyel nem rendelkezett.

Befektetési Politika

Aktív portfólió

A 2018.09.18-tól érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index
<u>Likvid pénzügyi eszközök (4. a) – c) és 4. k) alatt felsorolt eszközök)</u>	0%	0%	15%	=
- <u>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a))</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-
- <u>pénzforrási számla és befektetési számla (4. b))</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-
- <u>repo és fordított repo ügyletek (4. k))</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-
<u>Kamatkozó eszközök</u>	50%	35%	65%	RMAX-MAX kosár
- <u>magyar és külföldi állampapír, állam által garántált értékpapír (4. d1) – d4))</u>	<u>35%</u>	<u>20%</u>	<u>50%</u>	-
- <u>vállalati kötvény (4. d5) - d6))</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	-
- <u>hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	-
- <u>önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	-
- <u>jelzáloglevél (4. a1) – a2))</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-
- <u>lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg (4. c))</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	-
- <u>kamatkozó kitettséget biztosító kollektív értékpapír (4. f1) – f3))</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index
<u>Tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök</u>	<u>50%</u>	<u>35%</u>	<u>65%</u>	<u>részvény index kosár**</u>
- <u>részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</u>	<u>50%</u>	<u>35%</u>	<u>65%</u>	-
- <u>fejllett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</u>	<u>20%</u>	<u>5%</u>	<u>35%</u>	<u>MSCI World</u>
- <u>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>BUX</u>
- <u>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>CETOP</u>
- <u>fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget biztosító kollektív értékpapír</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>25%</u>	<u>MSCI Emerging Markets</u>
- <u>ingatlan (4. h)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>	-
- <u>egyéb kollektív értékpapírból származó kitettség (4. f1) – f3))*</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-
<u>Származtatott eszközök</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>=</u>
- <u>határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-
- <u>opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-
- <u>swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-
- <u>egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kamatozó kitettséget biztosító befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

** az összetett referencia index (benchmark) részvény kitettséget biztosító indexeiből összeállított kosár

Az Aktív portfólió benchmarkja az alábbi tőkepiaci indexekből az alábbi súlyokkal kialakított összetett referencia index:

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	45%
MSCI World	20%
BUX	5%
CETOP	15%
MSCI Emerging Markets	10%

Indoklás

Az Aktív Portfólió esetében olyan hosszú távú, dinamikus befektetési portfóliót alakít ki a Pénztár, amely magasabb hozam-kockázati profilú eszközök bevonásával, a Pénztár által vállalható kockázat mellett, a lehető legmagasabb hozamot biztosítja. A befektetési portfólió kialakítása és kezelése során a hosszú távú szemlélet melletti hozam maximalizálásra törekszik a pénztár.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Bebiztosító portfólió

A 2018.09.18-tól érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Referencia-index
<u>Likvid pénzpiaci eszközök</u>	0%	0%	15%	-
- <u>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a))</u>	0%	0%	15%	-
- <u>pénzforrási számla és befektetési számla (4. b))</u>	0%	0%	15%	-
- <u>repo és fordított repo ügyletek (4. k))</u>	0%	0%	15%	-
<u>Kamatkozó eszközök</u>	100%	50%	100%	RMAX-MAX kosár
- <u>magyar és külföldi állampapír, állam által garantált értékpapír (4. d1) – d4))</u>	75%	50%	100%	-
- <u>vállalati kötvény (4. d5) - d6))</u>	5%	0%	20%	-
- <u>hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))</u>	5%	0%	20%	-
- <u>önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))</u>	0%	0%	10%	-
- <u>jelzáloglevél (4. q1) – q2))</u>	0%	0%	15%	-
- <u>lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg (4. c))</u>	15%	0%	30%	-
- <u>kamatkozó kitettséget biztosító kollektív értékpapír (4. f1) – f3))</u>	0%	0%	15%	-
<u>Tulajdonviszonyt megtestesítő eszközök</u>	0%	0%	5%	-
- <u>részvény (4. e1) – e4))</u>	0%	0%	0%	-
- <u>ingatlan (4. h))</u>	0%	0%	0%	-
- <u>egyéb kollektív értékpapír (4. f1) – f3))*</u>	0%	0%	5%	-
<u>Származtatott eszközök</u>	0%	0%	15%	-
- <u>határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség</u>	0%	0%	15%	-
- <u>opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség</u>	0%	0%	15%	-
- <u>swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség</u>	0%	0%	15%	-
- <u>egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</u>	0%	0%	15%	-

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Befizető portfólió benchmarkja az alábbi tőkepiaci indexekből az alábbi súlyokkal kialakított összetett referencia index:

Index	Súly
RMAX	75%
MAX	25%

Indoklás

A Befizető portfólió esetében olyan állampapír túlsúlyos portfólió kerül kialakításra, amely alacsony veszteségkockázatot és megfelelő likviditást biztosít. A portfólió igen alacsony kockázatú értékpapírokból, alapvetően államkötvényekből és diszkont kincstárjegyekből áll. A portfólió tőkevesztésének kockázata csekély, ugyanakkor a hozama az állampapírok hozamát várhatóan nem fogja meghaladni.

Befizető portfólió esetében a Pénztár figyelmet fordít arra, hogy a kötelezettségállomány és a befektetések devizakitettsége összhangban legyen.

Függő portfólió

A 2018.09.18-tól érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

A Pénztárba érkezett befizetéseket, azok azonosításáig, a Pénztár elkülönített portfólióban (függő portfólió) helyezi el. A függő portfóliót olyan pénzügyi eszközökbe kell fektetni, amelyek biztosítják, hogy a jellemzően néhány napos, hetes befektetési időtáv alatt a befizetések az értéküket megőrizték, tőkevesztés ne történhessen meg.

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))	0%	100%	5%	ZMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	95%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) – d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	0%	0%	-

Benchmark

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Járadékos portfólió

A 2018.09.18-tól érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))	0%	100%	5%	ZMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	95%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	0%	0%	-

Benchmark

Index	Súly
ZMAX	100%

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

A piaci környezet értékelése:

Összefoglalás

Több nehézséggel is szembe kellett néznie a világgazdaságnak 2019-ben, mint például a kereskedelmi háború, a brexittel kapcsolatos bizonytalanságok vagy a FED kamatemelésének késleltetett hatásai, melyek ellenére egyébként az év során emelkedés volt tapasztalható a kockázatos eszközökben. Ennek legfőbb oka a legnagyobb központi bankok hozzáállásának változása volt, mely lényegében a FED és az EKB megújult monetáris politikai enyhítését jelenti. Ezek mellett mindenképpen említésre méltó a tény, hogy amíg 2018-ban szinte az összes fő eszközosztály negatív hozammal zárta az évet, addig 2019-ben ennek a teljes ellenkezője volt megfigyelhető és a főbb eszközosztályok, mint részvény, kötvény, arany, jelentős emelkedéssel zártak.

2019-es év számokban

Magyarország:

A KSH legfrissebb közlése szerint 2019 utolsó negyedévében 4,5%-kal bővült a gazdaság az előző év azonos negyedéhez viszonyítva, szezonálisan kiigazított adatok alapján. A növekedéshez nagyobb mértékben a piaci alapú szolgáltatások, kisebb mértékben az ipar és az építőipar járult hozzá. 2019-ben a GDP 4,9%-kal emelkedett az egy évvel korábbihoz képest.

USA

Az előző negyedévek növekedését folytatva a negyedik negyedévben 2,1%-kal bővült az amerikai gazdaság évesített negyedéves alapon. A munkaerőpiaci helyzet is tovább javult az év során, a munkanélküliségi ráta 3,5%-ra csökkent.

Eurózóna

A gazdaságban növekedés ütemében jelentős mértékű lassulás volt megfigyelhető, amely a kereskedelmi háborúnak, a globális konjunktúra lassulásának valamint strukturális problémáknak volt köszönhető. A szezonálisan kiigazított reál GDP növekedési üteme éves bázison a negyedik negyedévben 0,5 százalékkal emelkedett.

Kitekintés

Az év elején még a legtöbb befektető a tavalyi gyengébb növekedés után élékülésre számított, a recessziós félelmek a háttérbe húzódtak. A koronavírus viszont teljesen új helyzetet teremtett, és az elmúlt napok fejleményei rávilágítottak arra, hogy a korábbi várakozásokhoz képest jóval súlyosabbak lesznek a hatások. Erőteljes globális recesszió várható, és a kilábalás várható időzítése is elég bizonytalan. A koronavírus esetében egy teljesen új, ráadásul egyelőre sem az egészségügyi, sem a befektetői közösség által pontosan meg nem értett folyamatról van szó. Mindez az elmúlt hetek piaci reakcióiból is látszik – az emelkedő betegségről érkező hírek évek óta nem látott árfolyammozgásokat hoztak a részvénytőzsválcokon. A koronavírus ráadásul azon a ponton „támadja” a tőkepiacokat és gazdaságokat, ahol azok a legsérülékenyebbek: a bizalom területén.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A terv és tényadatok összehasonlítása

Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása

A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

A Pénztár taglétszáma 2019. december 31-én **21.611** fő. A Pénztár 2019. évi rövid távú pénzügyi terv adataiban a tervezett létszám **2019.** év végére **22.347** fő létszámban lett megállapítva. A Pénztár év végi taglétszáma a pénzügyi tervhez képest 5,8 %-kal marad el a tervezett értéktől. Ennek oka elsősorban a belépők számának a tervhez képest jelentős eltéréséből adódik. A belépők száma mind az új belépők, mind pedig az átlépők tekintetében lényegesen elmarad a tervezettől.

A **2019.** évi pénzügyi tervben **1500** fő új, valamint **300** fő más pénztárból átlépő szerepel, a ténylegesen belépők száma **975** fő, a más pénztárból átlépők száma **182** fő volt.

A Pénztár a **2019.** évi rövid távú éves pénzügyi tervben **72** fő átlépő taggal, **240** fő egyösszegű nyugdíjszolgáltatást igénybevevő taggal számolt, **36** tag elhalálózása, valamint **283** fő 10 éves várakozási idő letelte miatti tagsági jogviszony megszűnését tervezett.

A taglétszám változása: a belépők, szolgáltatást igénybe vevők, más pénztárba átlépők és elhunyt tagok számának tervezettől való eltérése az alábbiak szerint alakult:

2019. év	Belépők	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	Egyéb megszűnés	10 éves kilépők
Terv adat (fő)	1500	300	240	72	36	0	283
Tény adat (fő)	975	182	452	63	46	2	500
Eltérés (fő)	-525	-118	212	-9	10	2	217
Eltérés (%)	-35%	-39,33%	88,33%	-12,5%	27,78%	0%	76,68%

A Pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Bevételek

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek megközelítőleg a tervezett bevételek szintjén alakultak.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja.

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek, támogatás	2.367.696	2.303.190	97,28%
Egyéb bevételek	277.864	348.988	125,6%
Összesen:	2.645.560	2.652.178	100,25%

Kiadások

A Pénztár **149.748** ezer forint tényleges működési költségeinek és ráfordításainak összege a tervezett **121.884** ezer forintnál **27.864** ezer forinttal, 22,86 %-kal lettek magasabbak.

A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Kiadások megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Adminisztrációs díj	66.416	65.444	98,54%	43,7%
Személyi jellegű ráfordítások	20.160	26.231	130,11%	17,52%
Felügyeleti díj	9.076	9.045	99,66%	6,04%
Egyéb ktg.-k és ráfordítások	26.232	49.028	186,9%	32,74%
Összesen*	121.884	149.748	122,86%	100,00%

* A terv és tény kiadások a befektetési kiadásokat nem tartalmazzák.

A költségek és ráfordítások tervhez képesti növekedését az éves befizetés ösztönző program miatt felmerült személyi jellegű ráfordítások és a tagdíjkövetelések leírása miatti hitelezési veszteség növekedése okozta.

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya	Terv záró állomány (eFt)	Tény záró állomány (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	151.025	128.463	85,06%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	35.706.651	35.498.845	99,42%
Likviditási tartalék	42.820	40.331	94,19%

A tartaléktőke tervtől való jelentős eltérését a nyitó állomány tervtől elmaradó mértéke okozza.

A fedezeti céltartalék záró állománya mondhatni a terv szerint alakult, 0,58 %-kal haladta maradt el a tervezett értéktől. Míg a tagi kifizetések, szolgáltatásra fordított összegek jócskán meghaladták a tervezett értéket, a hozam a tervezettnél jelentősen nagyobb értékben alakult, így ellensúlyozni tudta a kifizetések alulbecslésének hatását.

Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye az **1.062.118** ezer forint előirányzott összeghez képest **2.972.227** ezer forinttal magasabb értékben, **4.463.692** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Rövidtávú terv-tény elemzés című táblázata tartalmazza.

A Pénztár Éves beszámolójának, a kiegészítő melléklet szöveges részének és a kiegészítő melléklet számszaki részének egyes tábláiban található sorok értékei a kerekítésből adódóan minimális eltéréseket mutathatnak.

2019. évben a munkáltatók kötelezettségeiket maradéktalanul teljesítették.

A Pénztár 2019. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén **157** ezer Ft-ot a függő portfólióból a fedezeti portfólióba, ugyanezen a jogcímen **12** ezer Ft-ot a függő portfólióból a működési tartalékra. Ezen felül a pénztár 2015. évtől a tagdíjat nem fizető tagoktól hozamot von el, ennek megfelelően a fedezeti tartalékból a működési tartalékba 2019.12.31-én **21.541.741** ezer Ft került átvezetésre.

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2019. évben
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	77,87 %
Aktív taglétszám aránya	43,01 %
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	62,82 %
Bér és személyi jellegű kiadások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	17,52 %

Rendkívüli események

A Pénztár a 2019. évben rendkívüli bevételt és rendkívüli ráfordítást nem számolt el.

A Pénztárnál a beszámolás évében ellenőrzés jelentős összegű hibát nem tárt fel. Szokásos, folyamatos felügyelet keretében végzett átfogó felügyeleti ellenőrzés vette kezdetét 2019 szeptemberében. Ennek lezárása 2020-ban történik majd meg, a beszámoló készítés időszakában a Pénztárnak nincs még információja a vizsgálat várható eredményéről.

Állami adóhatóság által végzett ellenőrzés az üzleti évben nem történt. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Pénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Pénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között lényeges esemény nem történt.

Budapest, 2020. április 24.

Mellékletek: 28 db táblázat

Gémes Imre sk.
az Igazgatótanács Elnöke