

**BUDAPEST ORSZÁGOS KÖTELEZŐ MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2018. DECEMBER 31.**

Készült: Budapest, 2019. május 24.

## **A Pénztár alapadatai és vezetése**

### **Testületek:**

#### **Igazgatótanács:**

Gémes Imre (Elnök)  
Pósfai Tamás  
Mátraházi Zsuzsanna  
Sziráki Nagy Noémi  
Széll Gábor  
Kurucz Anita 2018.05.31-ig  
Tóth István 2018.05.31-ig  
Boncz Gábor 2018.06.01-től  
Dr. Beczner Attila 2018.06.01-től

#### **Ellenőrző Bizottság:**

Jászter Beáta (Elnök)  
Jankó-Brezovay Zsuzsanna  
Gampel Gábor  
Várszegi György  
Boncz Gábor 2018.05.31-ig  
Slezák András 2018.06.01-től

### **Szolgáltatók:**

#### **Adminisztrációval megbízott:**

Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Részvénytársaság, (röviden EHP Zrt.)

A Pénztárra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett.

#### **Könyvvizsgálattal megbízott:**

Circulum Audit Kft.  
Nyilvántartási szám: 00 2121  
Karikás Judit  
Kamarai tagsági igazolvány szám: 006234

#### **Letétkezelő:**

Citibank Zrt.

#### **Számlavezető:**

Budapest Bank Zrt.

#### **Vagyonkezelő:**

Budapest Alapkezelő Zrt.

#### **Aktuárius:**

Matuzsálem Kft.

#### **Jogász:**

Dr. Kolma Ügyvédi Iroda, Dr. Kolma Szilvia ügyvéd

## Tájékoztató adatok

### Tartalékok képzése

A Pénztár a tagdíj-, és tagdíj típusú bevételeit a következők szerint osztja fel a tartalékok között:

Fedezeti tartalék: 97,5%

Működési tartalék: 2,5%

### Taglétszám alakulása

2018. december 31-én a tagok száma **6.923** fő.

A Nyugdíjpénztár a 2018-as évben összesen **11** fő belépőt vett fel tagsági állományába, 10 fő átlépőként, egy fő pedig új belépőként létesített tagsági jogviszonyt Pénztárunkkal.

A 2018. év folyamán **4** fő lépett át más pénztárba, **6** fő tagsági jogviszonya szűnt meg a Pénztárban elhalálozás miatt, valamint élve a törvény által biztosított lehetőséggel, **94** fő lépett vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Egyösszegű szolgáltatást nem teljesített a Pénztár, technikai megszüntetés (pl. kettős tagság miatt) nem történt. A Pénztár taglétszáma összességében **93** fővel csökkent.

A 2018. évi **pénzügyi tervhez képest** a taglétszám alakulásában a főbb eltérések a következők:

- a tervezett **24** fő átlépése helyett 2018. évben mindössze **10** fő átlépővel növekedett a Pénztár taglétszáma.
- eközben **6** fő elhalálozott, ami a tervezett érték fele (terv: 12 fő), nyugdíjszolgáltatás igénybe vétele nem történt. **4** fő más pénztárba átlépővel számol a pénzügyi terv, valóban **4** fő szüntette meg tagságát más pénztárba átlépéssel. Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépésre **78** fővel számol a pénzügyi terv, valójában azonban **94** fő lépett vissza.

Tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	TB visszalépés (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)
I. negyedév	23	2	3
II. negyedév	34	0	1
III. negyedév	18	1	2
IV. negyedév	19	1	0
<b>Összesen:</b>	<b>94</b>	<b>4</b>	<b>6</b>

A kilépők számának alakulása az előző évhez képest:

Év	TB visszalépés	Átlépés	Elhalálozás
<b>2017</b>	84 fő	5 fő	17 fő
<b>2018</b>	94 fő	4 fő	6 fő

### Kifizetések alakulása

A tárgyévi kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Átlépés esetén **30.076** eFt, az átlépő tagok számára vetítve ez átlagosan **7.519** e Ft/fő kifizetést jelent.

Haláloset kapcsán összesen **12.389** eFt került kifizetésre, ez átlagosan **2.605** e Ft/fő.

TB visszalépés kapcsán **480.313** eFt-ot fizetett ki a Pénztár, ez átlagosan **5.110** e Ft-tal terhelte a Pénztár fedezeti tartalékát kilépőnként.

Egyösszegű szolgáltatás kapcsán nem történt kifizetés.

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

## A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár 2018. december 31-i mérlegfőösszege **35.551.645** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszeg **98.76%-a**.

A visszaesést egyrészt a kilépők kifizetéséből fakadó vagyonsökkenés, másrészt pedig a kedvezőtlen piaci környezetből adódó gyengébb hozamteljesítmény okozza.

## ESZKÖZÖK

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

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	35.551.645	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
<b>ESZKÖZÖK összesen</b>	<b>35.551.645</b>	<b>100,00%</b>

### A) Befektetett eszközök (0 forint)

A Pénztár immateriális javakkal nem rendelkezik.

A Pénztár meglévő tárgyi eszközeinek nettó értéke 0 forint.

A Pénztár az értékpapírokat forgatási céllal vásárolta, ezért ezeket a forgóeszközök között mutatta ki.

### B) Forgóeszközök (35.551.645 ezer forint)

A Pénztár 2018. december 31-i vagyonának **100%-a** forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **4.160** ezer forint összegben. A követeléseket tagdíjko vetelések (**2.991** ezer forint) és egyéb követelések (**1.169** ezer forint) alkotják. A követelések aránya az összes forgóeszközön belül **0,0117%**.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **34.360.604** ezer forint, amely a forgóeszközök **96,6498 %-át** teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke **1.186.881** ezer forint, amely **467.606** ezer forint összegű elszámolási betétszámla állományból, **459.165** ezer forint összegű elkülönített betétből, **260.000** ezer Ft értékű rövid lejáratú bankbetétből és **110** ezer forint összegű pénzeszköz értékelési különbözetből áll, amelyek együtt a forgóeszköz állomány **3,3385 %-át** teszik ki.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadá st 2018. évben nem végzett, befektetési kockázati tőke-alapjeggyel nem rendelkezett.

C) Aktív időbeli elhatárolások értéke 2018.12.31-én 0 Ft.

## 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	413.875	1,16%
E) Céltartalékok	34.699.875	97,61%
F) Kötelezettségek	419.018	1,18%
G) Passzív időbeli elhatárolások	18.877	0,05%
<b>FORRÁSOK összesen</b>	<b>35.551.645</b>	<b>100,00%</b>

### D) Saját tőke (413.875 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az induló tőkéből (**1.000** ezer forint), az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét és a tárgy évi likviditási tartalékból történő átcsoportosítást (**390.285** ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgy évi eredményéből **22.590** ezer Ft) tevődik össze.

#### **E) Céltartalékok (34.699.875 ezer forint)**

A Pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot a 2018. évben nem képzett. A működési portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék összege 120 ezer Ft, ami a működési portfólió negyedik negyedéves elhatárolt kamatából adódik.

A fedezeti céltartalék nagysága 34.661.186 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számlákon vezetett követelése állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek.

A likviditási és kockázati céltartalék értéke 35.578 ezer forint.

A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

#### **Egyéni számlák tartalékának alakulása**

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 35.485.213 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen 41.809 ezer Ft, amelyből tagok által fizetett tagdíj 44.691 ezer forint, valamint meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés -3.221 ezer Ft. Az utólag befolyt tagdíjak értéke 293 ezer Ft. Támogatás, munkáltatói kiegészítés, egyéni tagdíj-kiegészítések nem érkeztek. A törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok sem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az elévült tagdíjkövetelések után 2.882 ezer forint egyéb bevétel, illetve ezzel azonos összegű egyéb ráfordítás lett elszámolva.

A más pénztárból érkező tagok által hozott tagi követelések 53.481 ezer forinttal növelték a tartalékot.

A kifizetések (TB visszalépők, átlépők, elhunytak) 522.778 ezer forinttal csökkentették a tartalékot, ennek nagy részét a Társadalombiztosítási Nyugdíjrendszerbe visszalépő és más pénztárba átlépő tagok átadott fedezete adja.

Szolgáltatással kapcsolatos egyösszegű kifizetések nem történtek, járadékszolgáltatást a Pénztár nem nyújtott.

Az egyéni számlákat növelte a korábbi évek befizetéseinek azonosítása utáni árfolyamváltozásból eredő hozam jóváírása 2 ezer forint összegben.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 2.040.400 ezer forint, az értékelési különbözet -2.044.606 ezer forint. A befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások összege 356.078 ezer forint. A jóváírható nettó hozam összege értékelési különbözettel együtt -360.284 ezer forint.

Az egyéni számlák tartalékának alakulását részletesen a Kiegészítő melléklet számszaki részének Tartalékok tárgyévi eredménye című táblázata tartalmazza.

#### **A pénztári szolgáltatási fedezet és a likviditási fedezet tárgyévi alakulása**

A fedezeti céltartalék-képzés összege -354.625 ezer forint, mely nem csak hogy lényegesen eltér a 2017. évi 3.297.679 ezer forintos értéknél, de hosszú idő után újra negatív értéket mutat. Ennek legfőbb oka, hogy 2018. évben a befektetési tevékenység eredménye (-360.284 ezer Ft) jócskán visszaesett az előző évben elért szinthez képest (3.287.687 ezer Ft, 110,96%-os csökkenés).

A likviditási céltartalék képzés összege 29 ezer forint, amely elmaradt az előző évi 47 ezer forinttól. Ennek fő oka, hogy a likviditási tartalékra jutó befektetési tevékenység bevételei jócskán, 18 ezer Ft-tal, közel 38%-kal csökkentek. Eközben a befektetési tevékenység ráfordításai nem változtak az előző évhez képest (5 ezer Ft 2017. és 2018. évben is). Ezek hatására a befektetési eredmény elmaradt az előző évitől.

Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára történt céltartalék-képzés összegét a 2018. évi beszámolóban a likviditási tartalék részeként kell bemutatni, ilyen címen a 2018. évi tartalékképzés záró állománya 0 forint. Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék értékelési különbözete 2 ezer forint, mivel a kamat jóváírása csak 2018.12.31 után történt meg.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Tartalékok alakulása**

<b>Működési tartalék:</b>	<b>120 eFt</b>
Értékelési különbözetére:	120 eFt
<b>Fedezeti tartalék:</b>	<b>34.661.186 eFt</b>
Egyéni számlák záró állománya:	34.661.186 eFt
<b>Likviditási tartalék záró állománya:</b>	<b>35.578 eFt</b>
Saját tevékenységi kockázatokra:	8.373 eFt
Egyéb kockázatokra:	27.192 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára:	0 eFt
Likviditási tartalék értékelési különbözetére:	11 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések értékelési különbözetére:	2 eFt
Demográfiai kockázatokra	0 eFt

**F) Kötelezettségek (419.018 ezer forint)**

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettsége (**419.018** ezer forint): tagokkal szembeni kötelezettségekből **76.765** ezer forint összegben, szállítói kötelezettségből **661** ezer forint összegben, egyéb rövid lejáratú kötelezettségből **341.349** ezer forint összegben, valamint az azonosítatlan (függő) befizetésekből **243** ezer forint összegben adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségeinek állománya (ezer forintban):

Tagokkal szembeni kötelezettségek	76.765
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	661
Személyi jövedelemadó elszámolás	1.030
Költségvetési befizetési kötelezettségek	-1
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	1.763
Pénztári tisztségviselők magánnyugdíjpénztári kötelezettsége	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	2.195
Garancia Alappal szembeni kötelezettségek	0
Negatív egyenlegű tagdíjkövetelések	0
Azonosítatlan függő befizetések	243
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség (Követelések közül átcsoportosított, vagyonkezelővel szembeni, értékpapír ügyletből származó kötelezettség)	336.362

**Azonosítatlan befizetések alakulása**

Törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok nem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **26** ezer forint volt. 2018. év végén azonosítatlan függő befizetésként **243** ezer forintot tart nyilván a Pénztár.

**G) Passzív időbeli elhatárolások (18.877 ezer forint)**

A mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki itt a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a Pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható. A működési tevékenységet érintő költség elhatárolás összege **11.613** ezer forint, a vagyon-és letétkezelői díjak elhatárolása **7.264** ezer forint volt.

#### **A Pénztár eredményeinek bemutatása**

A Pénztár bevétele alapvetően a tagok által fizetett tagdíjbevételekből, támogatói adományokból, megállapodás alapján fizetett tagdíjból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődik össze, míg ráfordítása jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkezik.

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 tagdíjnakak küldöttközgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra adott adományok, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyon befektetéséből származó hozam szolgáltatja. Ezen felül a 2016. év második felében életbe lépő, új törvényi szabályozásnak köszönhetően a Pénztár lehetőséget kapott arra, hogy a fedezeti tartalék tárgyévét megelőző év végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonkezelési díj pozitív különbözetét működési költségként a tagok számlájának terhére elszámolja. 2017. II. negyedévéitől kezdődően a Pénztár a költséglevonást időarányos összegben már a kilépő tagok esetében is érvényesítette.

Ennek megfelelően a Pénztár 2018. év végén 35.847 e Ft-ot vont le a fedezeti tartalékból az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti működési célú költségként, az összeg teljes egészében a működési tartalék összegét növelte.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

##### Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetésekből, a tagok részére fizetett egyéni befizetések fedezeti tartalékra jutó hányadából és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék adja.

##### Likviditás biztosítása

A Pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében Likviditási tartalékot képzett.

#### **Működési tevékenység eredményének bemutatása**

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

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg (ezer forint)</b>
Szokásos működési tevékenység eredménye	22.435
Befektetési tevékenység eredménye	155
Rendkívüli eredmény	0
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>22.590</b>

A Pénztár előző évi működési eredménye **55.443** ezer forint volt, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **32.853** ezer forint mértékű visszaesést mutat. Ennek fő oka a működési célú bevételek, azon belül is a működési támogatás jelentős mértékű csökkenése, ami **106.393** ezer forintos 2017. évi érték után 2018.-ban **71.986** ezer Forint lett.

A működési célú bevételek összege az előző évben összesen **137.197** ezer forint volt, tárgyévben **109.906** ezer forint, amely **19,89** %-os csökkenést jelent.

#### Működési költségek és ráfordítások megoszlása

Költség megnevezése	KTG 2017 (ezer Ft)	KTG 2018 (ezer Ft)	Változás (%)	Megoszlás 2018 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	16.580	20.726	125,01%	23,69%
Adminisztrációs díj	39.243	39.243	100,00%	44,86%
Könyvvizsgálói díj	3.175	3.175	100,00%	3,63%
Aktuárius díja	76	76	100,00%	0,09%
Jogász díja	869	1.295	149,02%	1,48%
Garancia díj	0	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	10.984	10.784	98,18%	12,33%
Egyéb költségek és ráfordítások	11.797	12.172	103,18%	13,92%
<b>Összesen</b>	<b>82.724</b>	<b>87.471</b>	<b>105,74%</b>	<b>100,0%</b>

#### Személyi jellegű ráfordítások

2018. évben a személyi jellegű ráfordítás **20.726** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, és a tisztségviselők tiszteletdíjából, valamint ezek járulékaiból áll.

Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél 25 %-os költségnövekedés következett be, 2018-ban ezek a költségek az összes költség 23,7%-át tették ki.

2018. évre vonatkozóan a Pénztár tisztségviselőinek díjazása az előző évhez képest nem változott, bruttó **6.360** ezer Ft összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **1.240** eFt.

A tisztségviselők díjazása 2018. évben:

- Igazgatótanácsi tagok és ellenőrző bizottsági tagok tiszteletdíja (az elnökök kivételével): bruttó 40 ezer Ft/hó
- Ellenőrző bizottság elnökének tiszteletdíja: bruttó 50 ezer Ft/hó
- Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: bruttó 80 ezer Ft/hó

A Pénztár **2018.** év végén 6 fő alkalmazottat foglalkoztatott, akik esetében 2018. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **12.881** ezer Ft volt.

Az alkalmazottak száma az előző évhez képest nem változott.

#### Adminisztrációs díj

Az adminisztrációs díj mértéke a 2018. évben nem változott.

A havi szolgáltatási díj számítási módja: havi fix összegű díj kerül kiszámlázásra, aminek a mértékét a két fél közti szerződés rögzíti.

#### Könyvvizsgálati díj

A 2018. évre elszámolt könyvvizsgálati díj a szerződés szerinti összeg.

#### Jogász díja

A jogi szaktanácsadásért fizetett díj összesen a teljes költség 1,5%-át teszi ki, jelentősen, 49 %-kal nőtt a mértéke az előző évhez képest. A növekedés hátterében a folyamatos működés során felmerülő jogi kérdések miatt adott megbízásokra kiszámlázott tételek állnak.

#### Felügyeleti díj

A felügyeleti díj összege az előző évhez képest (10.984 eFt) 1,8 %-kal, 10.784 eFt-ra csökkent, melynek magyarázata a pénztári vagyon csökkenése.

### **Egyéb költségek és ráfordítások**

Az egyéb költségek a tavalyi évhez képest 3,2 %-kal nőttek. Egyéb költségek közé sorolja a Pénztár például az iratok raktározási díját, a postaköltséget, a bankköltséget, a nyomdai szolgáltatások díját és minden más, egyéb igénybe vett szolgáltatásnak minősülő összeget.

A pénztári költségek legjelentősebb részét az adminisztrációs díj (44,9 %) teszi ki.

A személyi jellegű kifizetésekre 23,7%-ot, Felügyeleti díjra 12,3 %-ot, egyéb költségekre 13,9%-ot, jogi költségekre 1,5 %-ot, könyvvizsgálói díjra 3,6 %-ot, aktuáriusi díjra 0,1 %-ot költött a Pénztár az összes felmerült költségéből.

### **Befektetések alakulása**

A Pénztár az év során opciós és repo ügyletet nem kötött, kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett, viszont a határidős ügyletek 2018. évben is jelen voltak a vagyonkezelői befektetések között.

A 2018. december 31-én kimutatott ügyletek részletes bemutatását a Kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

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

A pénztári vagyon a kormányrendelet előírásai, illetve az aktuális Befektetési Politika szerint kerültek befektetésre.

A Pénztár 2009. január 1-jén vezette be az elszámoló egységes nyilvántartáson alapuló, választható portfóliós rendszert. A tagok – a jogszabályi keretek között – belépéskor választhatnak a klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfóliók között, illetve a tagsági jogviszony fennállása alatt portfóliót válthatnak.

Az elszámoló egységen alapuló nyilvántartási rendszerben a tagi követeléseket a Pénztár elszámoló egységben tartja nyilván, a tagi követelések forint összege a tagi darabszám és a portfólióhoz rendelt eszközök napi értékelése alapján megállapított szorzatával egyenlő.

### **Befektetési Politika**

#### **Budapest Klasszikus Portfólió**

A 2014.05.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában) Hatályos: 2018.02.28-ig.

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>házipénztár, számlapénz, betét</b> (bef. pol. 4. a) – c)) és <b>repó (fordított repó) ügyletek</b> (bef. pol. 4. k)) <sup>1</sup>	0%	30%	15%	RMAX-MAX kosár
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (bef. pol.4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	50%	100%	75%	RMAX-MAX kosár
vállalati kötvény (bef. pol.4. d5) - d6))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
hitelintézeti kötvény (bef. pol. 4. d7) – d8))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
önkormányzati kötvény (bef. pol. 4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (bef. pol. 4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (bef. pol. 4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (bef. pol. 4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (bef. pol. 4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-

<sup>1</sup> a pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 30 napot meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

<b>származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (bef. pol. 4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (bef. pol. 4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (bef. pl. 4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>egyéb eszközökből (bef. pl. 4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Benchmark:

<b>Index</b>	<b>Súly</b>
RMAX	90%
MAX	10%

A 2018.03.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

<b>befektetési eszköz</b>	<b>kockázati kitettség</b>			
	<b>Minimum arány (%)</b>	<b>Maximum arány (%)</b>	<b>Célarány (%)</b>	<b>Referencia-index</b>
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k) )<sup>2</sup></b>	0%	30%	15%	RMAX-MAX kosár
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	50%	100%	75%	RMAX-MAX kosár
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	15%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

<sup>2</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 30 napot meg nem haladó időtartamig.

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitétségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitétség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitétséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitétség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	75%
MAX	25%

**Budapest Kiegyensúlyozott Portfólió**

A 2014.05.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában) Hatályos: 2018.02.28-ig.

befektetési eszköz	kockázati kitétség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>házipénztár, számlapénz, betét</b> (bef. pol. 4. a) – c)) és <b>repó (fordított repó) ügyletek</b> (bef. pol. 4. k)) <sup>3</sup>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitétség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (bef. pol. 4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	15%	65%	65%	MAX
vállalati kötvény (bef. pol. 4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (bef. pol. 4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (bef. pol. 4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (bef. pol. 4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitétség</b>				
részvény (bef. pol. 4. e1) – e4)), vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	5%	35%	20%	
fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	22%	7%	MSCI World
magyar részvény, vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	20%	5%	BUX
közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	20%	5%	CETOP20
fejldő piaci részvény, vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	18%	3%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (bef. pol. 4. h)), vagy ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitétség (bef. pol. 4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>származtatott eszközökből származó kitétség</b>				
határidős ügyletekből (bef. pol. 4. i)) származó nettó	0%	15%	0%	-

<sup>3</sup> a pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

kitettség				
opciós ügyletekből (bef. pol. 4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (bef. pol. 4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>egyéb eszközökből (bef. pol. 4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Benchmark:

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	75%
MSCI World	7%
BUX	5%
CETOP20	5%
MSCI Emerging Markets	3%

A 2018.03.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k) )<sup>4</sup></b>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	15%	95%	65%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	5%	35%	20%	
fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	22%	7%	MSCI World
magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	20%	5%	BUX
közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	20%	5%	CETOP20
fejldő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	18%	3%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4.f1) – f3))*	0%	15%	0%	-

<sup>4</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	75%
MSCI World	7%
BUX	5%
CETOP20	5%
MSCI Emerging Markets	3%

**Budapest Növekedési Portfólió**

A 2014.05.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában) Hatályos: 2018.02.28-ig.

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>házipénztár, számlapénz, betét</b> (bef. pol. 4. a) – c)) és <b>repó (fordított repó) ügyletek</b> (bef. pol. 4. k)) <sup>5</sup>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (bef. pol. 4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	20%	70%	40%	MAX
vállalati kötvény (bef. pol. 4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX

<sup>5</sup> a pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

hitelintézeti kötvény (bef. pol. 4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (bef. pol. 4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (bef. pol. 4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (bef. pol. 4. e1) – e4) ), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	30%	60%	45%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	30%	15%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	29%	14%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	25%	10%	CETOP20
<i>fejldő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	21%	6%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (bef. pol. 4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (bef. pol. 4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (bef. pol. 4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (bef. pol. 4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (bef. pol. 4. l) ) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>egyéb eszközökből (bef. pol. 4. m) – p) ) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

**Benchmark**

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	50%
MSCI World	15%
BUX	14%
CETOP20	10%
MSCI Emerging Markets	6%

A 2018.03.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))<sup>6</sup></b>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4) ), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó	20%	70%	40%	MAX

<sup>6</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
kollektív értékpapír				
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	30%	60%	45%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	30%	15%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	29%	14%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	25%	10%	CETOP20
<i>fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	21%	6%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>				
	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	50%
MSCI World	15%
BUX	14%
CETOP20	10%
MSCI Emerging Markets	6%

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Budapest Függő Portfólió**

A 2018.03.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))</b>	0%	100%	5%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	0%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

**Budapest Működési Tartalék**

A 2018.03.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k) )</b>	0%	100%	100%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	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%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	0%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Működési portfólió jelenleg nincs átadva vagyonkezelésre, a pénz kiemelt kamatozása bankszámlán van elhelyezve.

### **Budapest Likviditási Tartalék**

A 2018.03.01-től érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))</b>	0%	100%	100%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	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%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
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%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	0%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Likviditási portfólió jelenleg nincs átadva vagyonekezelésre, a pénz kiemelt kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

#### Gazdasági és tőkepiaci környezet 2018-ban

##### Magyarország

A KSH legfrissebb közlése szerint 2018 utolsó negyedében 4,9%-kal bővült a gazdaság az előző év azonos negyedéhez viszonyítva, szezonálisan kiigazított adatok alapján. Leginkább a piaci alapú szolgáltatások segítették a növekedést, de a nemzetgazdasági ágak meghatározó része szintén hozzájárult.

A laza monetáris kondíciók stimulálóan hatottak a gazdaságra 2018-ban is. Az infláció 1,9%-3,8%-os sávban ingadozott, október végére érte el maximumát, majd a nemzetközi nyersanyagpiacokon bekövetkezett mélyrepülés hatására több mint 1 százalékpontos csökkenéssel zárta az évet. A külső hatásoktól szűrt, a gazdaság tényleges inflációs folyamatait tükröző maginflációs mutató, valamint az MNB által kiemelt figyelemmel kísért adószűrt maginflációs index egyaránt felfelé tendáltak az év folyamán. A forint euróval szembeni jegyzése a 308-330-as sávban ingadozott.

##### USA

Az előző negyedévek növekedését folytatva a negyedik negyedévben 2,6%-kal bővült az amerikai gazdaság évesített negyedéves alapon, felülmúlva a várakozásokat. A munkaerőpiaci helyzet is tovább javult az év során, a munkanélküliségi ráta decemberre 3,9%-ra csökkent. A FED döntéshozói által preferált inflációs mutató 2018-ban emelkedő trendet mutatott. A FED négyszer emelte az irányadó rátát az év során.

## Eurózóna

A 2016 végen kezdődött szinkronizált gazdasági fellendülés 2017-ben is folytatódott az övezetben, azonban a 2018-as év több nehézséget is tartogatott az európai gazdaság számára. 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 1,1 százalékkal emelkedett, az értékben szignifikáns fékeződés tapasztalható 2017-hez képest. A gazdasági aktivitást mérő indikátorok évek óta nem látott szintekre csökkentek az év folyamán.

## Hazai állampapírpia

A hazai állampapírpia tekintetében a január még a tavaly jól megszokott „bármilyen történik a nemzetközi piacokon, a magyar hozamok csökkennek” hangulatban indult, majd a jegybank stratégiaváltásának következtében („a hazai hosszú hozamok nemzetközi hozamokhoz viszonyított relatív pozícióját vizsgálja kiemelten” került fókuszba az eddigi, „minél alacsonyabb hosszú hozamok elérése” helyett) itthon is komoly hozamemelkedés bontakozott ki. A tíz éves kötvényhozamok a januárban elért történelmi mélypontról, 1,9%-ról az év második felére 4% közelébe emelkedtek, hogy az év végére a globális hangulatváltást követően 3%-ig csökkenjenek. A rövid hozamok is emelkedésnek indultak, a BUBOR jegyzések hosszú nulla közeli szinten tartózkodás után nyárra 0,28%-os szintig emelkedtek, majd év végén 10-15 bázispontos sávban stabilizálódtak.

A hazai állampapírpiacon továbbra is fennáll az az anomália, hogy a globálisan megemelkedett hozamszintek, a kiugróan magas hazai gazdasági növekedés és a növekvő infláció mértékéhez igazodott hosszabb hozamszintek mellett a rövid kamatok továbbra is historikusan alacsony szinten tartózkodnak. Ennek feloldására az MNB év végén kilátásba helyezte az extrém laza monetáris politikájának megváltoztatását, de épp akkor, amikor a globális monetáris politika ismét az enyhítés irányába mozdul el, így kihívás lesz a részére a normalizáció.

## Nemzetközi piacok

A nemzetközi részvénypiacok rendkívül nyugodt, alacsony volatilitású évet produkáltak 2017-ben, 2018 egy merőben más év volt. A január eleji emelkedést a piaci ingadozás shortolására játszó ETF összeomlása okozta pánik törölte le, 2 hét leforgása alatt. A megnyugvást követően a céges eredmények kerültek a figyelem középpontjába, amelyek egészséges növekedést mutattak, elsősorban az észak-amerikai piacokon. Az USA-ban az őszi időközi választáson a demokraták visszaszerezték többségüket a képviselő házban, de a republikánusok megtartották vezető pozíciójukat a szenátusban. Eközben Trump által előtérbe helyezett kereskedelmi háború sem tett jót a befektetők kockázatvállalási hajlandóságának. Európában a Brexit körüli bizonytalanság, a francia belpolitikai indulatok, az új olasz kormány meglepő húzásai borzolták a kedélyeket, eső pályára állítva ezzel a legtöbb indexet. Az USA-ban négy kamatemelés volt az év során, és az októberi ülést követő kommunikáció megrettentette a befektetőket, és sajnos ez a negatív hangulat év végéig kitartott. Globális szektorok szintjén, egyedül az egészségügy tudott pluszban zárni (+1,01%) míg a leggyengébb teljesítményt a nyersanyag (-18,84%) és a pénzügy (-19,04%) produkálta. Az MSCI Világ Index az évet 10,44%-os eséssel zárta.

## Magyar és régiós részvénypiacok

A részvénypiacok teljesítménye a megelőző évek emelkedését követően 2018-ban visszaesett, a régiós piacok mindegyike negatív teljesítménnyel zárta az évet. A befektetői hangulat elbizonytalanodását több tényező eredményezte, a hatások pedig elsősorban a meghatározó fejlett gazdaságok irányából érkeztek. A piacok teljesítményére hatást gyakorló tényezők közül elsősorban így a kereskedelmi háborúhoz kapcsolódó félelmeket, a globális növekedés második félévben megmutatkozó lassulását, az amerikai jegybank folytatódó kamatemeléseit, és egyes feltörekvő országokat érintő gazdasági-politikai válságokat lehet kiemelni. Az MSCI All Country World Index az évet dollárban számolva 11,2%-os eséssel zárta, a közép-európai régió teljesítményét átfogóan reprezentáló CETOP Index pedig euróban -6,4%-os, míg forintban számolva -3,2%-os elmozdulást mutatott. A térségen belül a leggyengébb teljesítményt 8,5%-os eséssel a cseh PX Index mutatta, de még a relatíve legjobban teljesítő magyar index is mínuszban zárt (BUX Index: -0,6%). A fontosabb nyersanyagok tekintetében az évet az olaj 24,8%-os, az ipari fémek LMEX Indexe pedig 18,1%-os eséssel fejezte be.

**A Pénztár portfólióinak 2018. évi hozamadatai**

<b>Portfólió</b>	<b>Klasszikus</b>	<b>Kiegyensúlyozott</b>	<b>Növekedési</b>
2018. évi nettó hozam	0,25%	-1,31%	-0,96%
2018. évi bruttó hozam	0,47%	-1,09%	-0,74%
2018. évi referenciahozam	0,22%	-1,19%	-1,54%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2009-2018)	4,90%	7,69%	8,69%
10 éves átlagos referenciahozam (2009-2018)	3,92%	8,36%	9,26%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2009-2018)	4,26%	6,88%	7,87%

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

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**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 2018. december 31-én **6.923** fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett **6.928** fő záró létszámnál **5** fővel kevesebb.

A 2018. évi rövid távú pénzügyi tervben 0 fő részére egyösszegű kifizetés, 4 fő átlépése, 12 fő elhalálozása és 78 fő TB rendszerbe történő visszalépése szerepelt.

A taglétszám változása: a belépők, egyösszegű kifizetésben részesülők, más pénztárba átlépők és elhunyt tagok számának tervezettől való eltérése az alábbiak szerint alakult:

2018. év	Nyitó (számított)	Belépők	Más pénztárból átlépők	Egyéb megszűnés	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	TB rendszerbe visszalépők	Záró
Terv adat (fő)	7.058	0	24	0	0	4	12	78	6.988
Tény adat (fő)	7.016	1	10	0	0	4	6	94	6.923
Eltérés (fő)	42	1	-14	0	0	0	-6	16	65
Eltérés (%)	0,59%	0%	-58,33%	0%	0%	0%	-50,00%	20,51%	0,93%

\*A keresztfél éves tervezés miatt a negyedéves nyitó adatok nem konzekvensek, így Nyitó taglétszám + Változás nem egyenlő a Záró taglétszámmal

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

**Bevételek**

A tagdíjak tervezetthez viszonyított jelentős eltérését az okozza, hogy a pénztártagok több, mint hetven százaléka megfizette az éves tagdíját, amivel a Pénztár eleget tett a törvényben foglaltaknak.

Az egyéb bevételek összege a tervezetthez képest azért lett magasabb, mert a terv nem számol a kapott működési adományokkal, támogatásokkal, illetve a fedezeti tartalék 2017. évi végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonkezelési díj pozitív különbözetét jelentő, működési költségként a tagok számlájáról működési tartalékba átcsoportosított összegekkel.

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	13.407	45.884	342,24 %
Egyéb, rendkívüli bevételek	35.304	111.718	316,46 %
<b>Összesen:</b>	<b>48.711</b>	<b>154.598</b>	<b>317,39 %</b>

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

Működési tartalék bevételei a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	336	1.147	320,83 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	7	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	83	0 %
Kapott támogatás, adomány	20.974	71.986	343,22 %
Egyéb bevételek, tagoktól levont költség	35.270	36.849	104,48%
<b>Összesen:</b>	<b>56.580</b>	<b>109.906</b>	<b>194,25%</b>

**Kiadások**

A Pénztár **87.471** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **85.018** ezer forint összegnél **2.453** ezer forinttal, 2,89 %-kal magasabb összegben realizálódtak. A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Költség megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	18.786	20.726	110,33%	23,69%
Adminisztrációs díj	39.244	36.243	99,99%	44,86%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	10.870	10.784	99,21%	12,33%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Aktuárius díja	-	-	0,00%	0,00%
Jogász díja	-	-	0,00%	0,00%
Marketing, hirdetés	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különféle egyéb szolgáltatások	16.118	16.718	103,72%	19,11%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,00%	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>85.018</b>	<b>87.471</b>	<b>102,89%</b>	<b>100,00%</b>

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	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	360.743	413.875	114,72%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	36.016.118	34.699.875	96,35%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	36.018	35.578	98,78%

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A saját tőke tervtől való eltérését nagy részben a vártnál nagyobb összegű tagdíjbevétel után levont összegek, illetve a tervezettnél magasabb összegű működési támogatás okozza.

A fedezeti tartalék tervtől való eltérése a tagdíjbevételek a tervezéskor előre nem látható megnövekedésének, illetve a tervezettnél lényegesen kisebb összegű hozamnak köszönhető.

#### Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **1.126.620** ezer forint előirányzott összeghez képest **1.486.721** ezer forinttal alacsonyabb értékben, **-360.101** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében nevű táblázata tartalmazza.

#### Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása

A Pénztár a hosszú távú pénzügyi terve a 2017-2019-as évekre készült, amelynek első éve a 2017. év.

A taglétszám alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Hosszú távú terv	2018. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	7.058	7.016	99,40%
Záró taglétszám	7.017	6.923	98,66%
átlagos taglétszám	7.038	6.970	99,03%
új belépők száma	0	1	0,00%
átlépő más pénztárból	29	10	34,48%
Új belépők összesen	29	11	37,93%
Elhalálozott	5	6	120,00%
Átlépő más pénztárba	5	4	80,00%
TB visszalépő	60	94	156,67%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,00%
Egyéb megszűnés	-	-	0,00%
Tagsági jogviszony megszűnése összesen:	70	104	148,57%

A 2018. évi záró taglétszám lényegesen alacsonyabb, mint a hosszú távú pénzügyi tervben szereplő érték, ennek oka, a belépők létszámának elmaradása mellett a kilépők számának a tervezettet jelentősen meghaladó mértéke.

A működési tartalék bevételeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	329	1.147	348,63 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	7	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	83	0 %
Kapott támogatás, adomány	21.099	71.986	341,18 %
Egyéb bevételek	33.482	36.849	110,10 %
Összesen:	54.910	109.906	200,16 %

A bevételek tervezettől történő jelentős eltérését elsősorban a tervezettnél lényegesen nagyobb adomány okozza, illetve támogatás összeg, amit a Pénztár működési támogatásként kapott 2018. évben. Emellett jelentős bevételt jelentett a

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

pénztári tagságtól év végén levont egyszeri működési költség. (2017. év végi egyéni számlák egyenlegének 0,3 %-a és a 2018. folyamán vagyonkezelési költségként elszámolt összeg különbözete).

A Pénztár működési költségeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében.

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	17.282	20.726	119,93%	23,69%
Adminisztrációs díj	39.244	39.243	100,00%	44,86%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	10.694	10.784	100,84%	12,33%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Aktuárius díja	-	-	0,00%	0,00%
Jogász díja	-	-	0,00%	0,00%
Marketing, hirdetés	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különböző egyéb szolgáltatások	16.993	16.718	98,4%	19,11%
Egyéb költségek és ráfordítások		-	0,00%	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>84.213</b>	<b>87.471</b>	<b>103,9%</b>	<b>100,0%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2018-2020-as évekre készült

A Pénztár 2018. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén.

#### Egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2018. év
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	<b>27,74 %</b>
Egy tagra jutó fedezeti vagyonrész	<b>5.006,7 eFt/Fő</b>
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>63,89%</b>
Személyi jellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>23,69%</b>
Éves átlagos taglétszám (a négy negyedév átlagos taglétszámának átlaga) (%)	<b>6.998 fő</b>
Nemfizető tagok aránya (nemfizető tagok száma / év végi taglétszám) (%)	<b>18,07%</b>

#### Rendkívüli események

Rendkívüli esemény 2018. évben nem történt.

A Pénztár a 2018. évben rendkívüli bevételt és rendkívüli ráfordítást nem számolt el.

#### Tagdíjfizetők száma

Az Mpt. 2015. évi változása kötelező tagdíjfizetési hányadot szab meg a Magánnyugdíjpénztárak esetében, melynek értéke az előző hat hónap átlagában 70 %. Amennyiben egymást követő két hónapban az előbbiek szerinti 6 havi átlag 70 %-alá esik, az MNB-nek vissza kell vonnia az érintett magánnyugdíjpénztár tevékenységi engedélyét az Mpt. 110. § (3) bekezdése alapján, a pénztár közgyűlésének pedig döntenie kell a végelszámolásról.

Amennyiben a pénztártag több havi tagdíjat előre megfizet és e szándékát jelzi a pénztárnak (pld. az utalás közleményében), akkor az előre fizetett hónapokban a 70 % számításánál a pénztártag fizetőnek minősül.

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

A Pénztár már előre, az üzleti év utolsó hónapjaiban értesítő levelet küld a pénztártagoknak és kéri a következő évre vonatkozó 12 havi tagdíj megfizetését, aminek összege havi 100 Ft, azaz összesen 2400 Ft.

Ezen gyakorlatnak köszönhetően 2017. végén már tudható volt, hogy a 2018. évi, zavartalan működéshez szükséges 70 %-os tagdíjfizetési arány egész évre biztosított, mint ahogy 2018. végén is teljesítette már a pénztár a 2019. évre vonatkozó jogszabályi előírásokat. A fizetési hajlandóság magasnak mondható a tagság körében, 80 % feletti értéket mutatott ez a havi tagdíjfizetési átlag 2018 évben, ez bizakodásra ad okot a következő évek tekintetében is.

**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 2012. év elejétől hatályos jogszabályi változások miatt a pénztártagok törvényi kötelezettség alapján fizetett járuléka kizárólag a Nyugdíjbiztosítási Alapot illeti meg, így a pénztárhoz a jövőben ilyen jogcímen tagdíjbevétel nem érkezik.

A korábbi évek konzervatív költségzempléletének köszönhetően a Pénztár olyan mértékű tartalékkal rendelkezik, amely a 0%-ra csökkentett magánnyugdíjpénztári tagdíj ellenére is, akár több évre is elegendő a folyamatos működés biztosítására. A Pénztár vezetése továbbra is arra törekszik, hogy a pénztártagok számára legmegfelelőbb, hosszú távú megoldás megszülessen.

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

Budapest, 2019. május 24.

Mellékletek: Kiegészítő melléklet számszaki rész (25 db táblázat), Biztosításmatematikai melléklet (7 db táblázat)



Gémes Imre sk.  
Igazgatótanács Elnöke

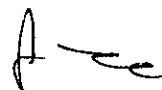
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZE**  
a 2018. évi pénztári beszámolóhoz

**Pénztár neve:** Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár

**Adószám:** 18088201-1-41

**Cím:** 1138 Budapest, Váci út 193.

**Keltezés: 2019. május 24.**



Gémes Imre sk.  
IT Elnök

1. táblázat

Összefoglaló adatok	2018.I.név			2018.II.név			2018.III.név			2018.IV.név		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	7 058	7 016	99,4%	7 048	6 992	99,2%	6 972	6 960	100%	6 950	6 942	100%
Záró taglétszám	7 048	6 992	99,2%	7 032	6 960	99,0%	6 950	6 942	100%	6 928	6 923	100%
átlagos taglétszám	7 053	7 004	99,3%	7 040	6 976	99,1%	6 961	6 951	100%	6 939	6 933	100%
Új belépők száma	-	1	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Átlépő más pénztárból	7	3	42,9%	7	3	42,9%	5	3	60,0%	5	1	20,0%
Elhalálozott	1	3	300,0%	1	1	100,0%	5	2	40,0%	5	-	0%
Átlépő más pénztárba	1	2	0,0%	1	-	0,0%	1	1	0,0%	1	1	0,0%
TB visszalépő	15	23	0,0%	21	34	0,0%	21	18	0,0%	21	19	0,0%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%

Rövidtávú terv	2018. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	7 058	7 016	99,40%
Záró taglétszám	6 988	6 923	99,07%
átlagos taglétszám	7 023	6 970	99,24%
Új belépők száma	-	1	0,00%
átlépő más pénztárból	24	10	41,67%
Új belépők összesen	24	11	45,83%
Elhalálozott	12	6	50,00%
Átlépő más pénztárba	4	4	0,00%
TB visszalépő	78	94	0,00%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,00%
Egyéb megszűnés	-	-	0,00%
Tagsági jogviszony megszűnése összesen	94	104	110,64%

Hosszú távú terv	2018. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	7 058	7 016	99,40%
Záró taglétszám	7 017	6 923	98,66%
átlagos taglétszám	7 038	6 970	99,03%
Új belépők száma	-	1	0,00%
átlépő más pénztárból	29	10	34,48%
Új belépők összesen	29	11	37,93%
Elhalálozott	5	6	120,00%
Átlépő más pénztárba	5	4	80,00%
TB visszalépő	60	94	156,67%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,00%
Egyéb megszűnés	-	-	0,00%
Tagsági jogviszony megszűnése összesen	70	104	148,57%

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2018-2020-as évekre készült. A rövid távú pénzügyi terv keresztfél éves tervezési intervalluma miatt a második negyedéves, tervezett záró taglétszám nem egyezik meg a harmadik negyedéves tervezett nyitó taglétszámmal.

**Átlagos kifizetések alakulása  
2018. év**

Adatok eFt-ban

Hónap	Igénybevevők száma	TB visszalépő	Átlépés/Kettős tagság	Haláleseti kifizetés	Egyösszegű szolgáltatás	Összesen	Átlagos kifizetés
<i>I. negyedév</i>	28	89 540	11 625	8 400	0	109 565	3 913
<i>II. negyedév</i>	35	177 265	7 918	3 957	0	189 140	5 404
<i>III. negyedév</i>	21	66 575	0	32	0	66 607	3 172
<i>IV. negyedév</i>	20	146 933	10 533	0	0	157 466	7 873
<b>Összesen:</b>	<b>104</b>	<b>480 313</b>	<b>30 076</b>	<b>12 389</b>	<b>0</b>	<b>522 778</b>	
<b>Átlag:</b>		<b>5 110</b>	<b>7 519</b>	<b>2 065</b>	<b>0</b>		

KTG-k	Portfólió váltó	TB visszalépő	Elhunyt	Ki-Átlépő	Szolgáltatás	Összesen:
Utalási ktg.	107	456	22	27	0	612
Számlazárás, elszámolás	0	0	0	0	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>107</b>	<b>456</b>	<b>22</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>612</b>

Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2017.	2018.	változás (%)	2017.	2018.	változás (%)	2017.	2018.	változás (%)	2016.	2018.	változás (%)
Tagi befizetések	42 065	44 737	106,4%	1 078	1 147	106,4%	0	0	0,0%	43 143	45 884	106,4%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	3 171	3 221	0,0%	81	83	0,0%	0	0	0,0%	3 252	3 304	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	275	293	0,0%	7	7	0,0%	0	0	0,0%	282	300	0,0%
Befektetési tevékenység bevétele	3 711 191	-4 206	-0,1%	414	301	72,7%	52	33	63,5%	3 711 657	-3 872	-0,1%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	3 581	2 882	0,0%	136 193	108 835	79,9%	0	1	0,0%	139 774	111 718	79,9%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>3 753 941</b>	<b>40 485</b>	<b>1,1%</b>	<b>137 611</b>	<b>110 207</b>	<b>80,1%</b>	<b>52</b>	<b>34</b>	<b>65,4%</b>	<b>3 891 604</b>	<b>150 726</b>	<b>3,9%</b>
Befektetési tevékenység ráfordításai	423 504	356 078	84,1%	-556	146	-26,3%	5	5	100,0%	422 953	356 229	84,2%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	71 647	76 612	106,9%	0	0	0,0%	71 647	76 612	106,9%
Egyéb ráfordítások	32 758	39 032	119,2%	11 077	10 859	98,0%	0	0	0,0%	43 835	49 891	113,8%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>456 262</b>	<b>395 110</b>	<b>86,6%</b>	<b>82 168</b>	<b>87 617</b>	<b>106,6%</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>100,0%</b>	<b>538 435</b>	<b>482 732</b>	<b>89,7%</b>
<b>Céltartalék képzés</b>	<b>3 297 679</b>	<b>-354 625</b>	<b>-10,8%</b>	<b>55 443</b>	<b>22 590</b>	<b>40,7%</b>	<b>47</b>	<b>29</b>	<b>61,7%</b>	<b>3 353 169</b>	<b>-332 006</b>	<b>-9,9%</b>

Tartalékok tárgyévi eredménye

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	22 590
Fedezeti tartalék	-354 625
Likviditási tartalék	29
<b>Összesen</b>	<b>-332 006</b>

Tartalékok alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó állomány	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró állomány
<b>Fedezeti tartalék</b>	<b>35 485 213</b>	<b>93 968</b>	<b>917 995</b>	<b>34 661 186</b>
egyéni számlák	35 485 213	93 968	917 995	34 661 186
szolgáltatási számlák	0	0	0	0
<b>Működési</b>	<b>391 285</b>	<b>110 106</b>	<b>87 516</b>	<b>413 875</b>
<b>Likviditási tartalék</b>	<b>35 548</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>35 578</b>
Saját tevékenység kockázata	8 373	0	0	8 373
Értékkülönbözet	2	9	0	11
Egyéb kockázatra	27 175	17	0	27 192
<b>Függő állomány hozama</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Összesen</b>	<b>28 477 553</b>	<b>204 077</b>	<b>1 005 513</b>	<b>35 075 063</b>

0

Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi növekedések				Évközi csökkenések					Év végén
	tagdíj	átlépő fedezet	egyéb/ hozamkorrekció	hozam	átlépés	elhalálozás	Szolgáltatás	TB visszalépő	egyéb változás	
35 485 213	41 809	53 481	2	-360 284	30 076	12 389	0	480 313	36 257	34 661 186

0

Szolgáltatási számla állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Év közi kifizetések			Évközi befizetések		Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
0	0	0	0	0	0	0

**73MME**  
Mérleg - Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai		beszámoló	záró adatai		beszámoló	
			1	2	3	4	5	6	7
			c	d	e	f	g	h	z
001	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	35 999 407	0	35 999 407	35 551 645	0	35 551 645	
002	73MME11	Befektetett eszközök	0	0	0	0	0	0	
003	73MME111	I. Immateriális javak	0	0	0	0	0	0	
004	73MME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
005	73MME1111	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73MME1111	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73MME1111	4. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
009	73MME1121	1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73MME1122	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0	
012	73MME1122	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73MME1122	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73MME1122	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73MME1122	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részesedések	0	0	0	0	0	0	
018	73MME1131	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73MME1131	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
020	73MME1131	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
021	73MME1131	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
022	73MME1131	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
023	73MME1131	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
024	73MME1131	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
025	73MME1131	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
026	73MME1131	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
027	73MME12	Forgóeszközök	35 999 407	0	35 999 407	35 551 645	0	35 551 645	
028	73MME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
030	73MME1211	2. Áruk	0	0	0	0	0	0	
031	73MME1211	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
032	73MME1211	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
033	73MME122	II. Követelések	2 979	0	2 979	4 160	0	4 160	
034	73MME1221	1. Tagdíjkövetelések	2 944	0	2 944	2 991	0	2 991	
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	35	0	35	1 169	0	1 169	
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
040	73MME123	III. Értékpapírok	34 959 504	0	34 959 504	34 360 604	0	34 360 604	
041	73MME1231	1. Egyéb részesedések	8 757 249	0	8 757 249	9 421 870	0	9 421 870	
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	21 180 326	0	21 180 326	21 961 931	0	21 961 931	
043	73MME12321	2.1. Kötvények	715 300	0	715 300	1 891 790	0	1 891 790	
044	73MME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	19 342 578	0	19 342 578	19 167 817	0	19 167 817	
045	73MME12323	2.3. Befektetési jegyek	20 607	0	20 607	20 607	0	20 607	
046	73MME12324	2.4. Jelzáloglevél	1 101 841	0	1 101 841	881 717	0	881 717	
047	73MME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	5 006 384	0	5 006 384	2 969 122	0	2 969 122	
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	15 545	0	15 545	7 681	0	7 681	
050	73MME124	IV. Pénzeszközök	1 036 924	0	1 036 924	1 186 881	0	1 186 881	
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
052	73MME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	445 490	0	445 490	467 606	0	467 606	
053	73MME1243	3. Elkülönített betétszámla	451 955	0	451 955	459 165	0	459 165	
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	140 000	0	140 000	260 000	0	260 000	
055	73MME1245	5. Devizaszámla	0	0	0	0	0	0	
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	-521	0	-521	110	0	110	
057	73MME13	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0	0	0	0	
058	73MME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
059	73MME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	

**73MMF**  
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			k	l	m	n	o	p	
001	73MMF1	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	35 999 407	0	35 999 407	35 551 645	0	35 551 645	
002	73MMF11	Saját tőke	391 285	0	391 285	413 875	0	413 875	
003	73MMF111	I. Induló tőke	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000	
004	73MMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000	
005	73MMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73MMF1113	3. Likviditási és kockázati célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73MMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73MMF113	III. Tartalék tőke	334 842	0	334 842	390 285	0	390 285	
009	73MMF114	IV. Működés mérleg szerinti eredménye	55 443		55 443	22 590		22 590	
010	73MMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73MMF12	Céltartalékok	35 523 727	0	35 523 727	34 699 875	0	34 699 875	
012	73MMF121	I. Működési céltartalék	19	0	19	120	0	120	
013	73MMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73MMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	19	0	19	120	0	120	
015	73MMF12121	2.1 Időarányosan járó kamat (+)	19	0	19	120	0	120	
016	73MMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73MMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73MMF12124	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73MMF122	II. Fedezeti céltartalék	35 485 213	0	35 485 213	34 661 186	0	34 661 186	
020	73MMF1221	1. Egyéni számlákon	35 485 213	0	35 485 213	34 661 186	0	34 661 186	
021	73MMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	15 810 609	0	15 810 609	15 606 346	0	15 606 346	
022	73MMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	19 674 604	0	19 674 604	19 054 840	0	19 054 840	
023	73MMF122121	1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	14 653 218		14 653 218	16 078 060		16 078 060	
024	73MMF122122	1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	5 021 386	0	5 021 386	2 976 780	0	2 976 780	
025	73MMF122122 1	ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamatoz (+)	266 544	0	266 544	249 789	0	249 789	
026	73MMF122122 2	1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
027	73MMF122122 3	1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	330 533	0	330 533	608 142	0	608 142	
028	73MMF122122 4	1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	4 424 309	0	4 424 309	2 118 849	0	2 118 849	
029	73MMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	0	0	0	0	0	0	
030	73MMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73MMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73MMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
033	73MMF122231	2.3.1 Időarányosan járó kamatoz (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73MMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
035	73MMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73MMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
037	73MMF123	III. Likviditási és kockázati céltartalék	35 551	0	35 551	35 578	0	35 578	
038	73MMF1231	1. Likviditási és kockázati célra	35 548	0	35 548	35 565	0	35 565	
039	73MMF12311	1.1. Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
040	73MMF12312	2.1. Saját tevékenységi kockázatokra	8 373	0	8 373	8 373	0	8 373	
041	73MMF12313	3.1. Egyéb kockázatokra	27 175	0	27 175	27 192	0	27 192	
042	73MMF1232	2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	0	0	0	0	0	0	
043	73MMF1233	3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	2	0	2	11	0	11	
044	73MMF12331	3.1. Időarányosan járó kamatoz (+)	2	0	2	11	0	11	
045	73MMF12332	3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
046	73MMF12333	3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
047	73MMF12334	3. 4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
048	73MMF1234	4. Azonosítatlan (függő) portfólió értékelési különbözete	1	0	1	2	0	2	
049	73MMF12341	4.1. Időarányosan járó kamatoz	1	0	1	2	0	2	
050	73MMF12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	73MMF12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	
052	73MMF12344	4.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
053	73MMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	2 944	0	2 944	2 991	0	2 991	
054	73MMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	74	0	74	75	0	75	
055	73MMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	2 870	0	2 870	2 916	0	2 916	
056	73MMF1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka			0			0	
057	73MMF13	Kötelezettségek	65 636	0	65 636	419 018	0	419 018	
058	73MMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
059	73MMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	65 636	0	65 636	419 018	0	419 018	
060	73MMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	58 730	0	58 730	76 765	0	76 765	
061	73MMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	565	0	565	661	0	661	
062	73MMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
063	73MMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	6 315	0	6 315	341 349	0	341 349	

064	73MMF1325	5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	26	0	26	243	0	243	
065	73MMF13251	5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
066	73MMF13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	26		26	243		243	
067	73MMF14	Passzív időbeli elhatárolások	18 759	0	18 759	18 877	0	18 877	
068	73MMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
069	73MMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	18 759	0	18 759	18 877	0	18 877	
070	73MMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
001	73MA01	Tagok által fizetett tagdíj	1 078	0	1 078	1 147	0	1 147	
002	73MA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalekképzés (-)	81	0	81	83	0	83	
003	73MA03	Utólag befolyt tagdíjak	7	0	7	7	0	7	
004	73MA04	Tagdíjbevételek összesen (=73MA01- 73MA02+73MA03)	1 004	0	1 004	1 071	0	1 071	
005	73MA05	Működési célra kapott támogatás, adomány	106 393	0	106 393	71 986	0	71 986	
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA06+73MA07)	107 397	0	107 397	73 057	0	73 057	
007	73MA07	Egyéb bevételek	29 800	0	29 800	36 849	0	36 849	
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA08+73MA09)	137 197	0	137 197	109 906	0	109 906	
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	82 724	0	82 724	87 471	0	87 471	
010	73MA091	Anyagjellegű ráfordítások	55 067	0	55 067	55 886	0	55 886	
011	73MA0911	Anyagköltség	18	0	18	1	0	1	
012	73MA0912	Igénybe vett szolgáltatások	43 838	0	43 838	44 333	0	44 333	
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	39 243	0	39 243	39 243	0	39 243	
014	73MA09122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
015	73MA09123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	3 175	0	3 175	3 175	0	3 175	
016	73MA09124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	76	0	76	76	0	76	
017	73MA09125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	869	0	869	1 295	0	1 295	
018	73MA09126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	475	0	475	544	0	544	
019	73MA0913	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	11 211	0	11 211	11 552	0	11 552	
020	73MA092	Személyi jellegű ráfordítások	16 580	0	16 580	20 726	0	20 726	
021	73MA0921	Béreköltség	13 591	0	13 591	17 347	0	17 347	
022	73MA09211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	7 201	0	7 201	10 779	0	10 779	
023	73MA09212	Állományba nem tartozók munkadíja	6 390	0	6 390	6 568	0	6 568	
024	73MA09212 1	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
025	73MA09212 2	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
026	73MA09212 3	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
027	73MA09212 4	Pénztári tisztviselők tiszteletdíja	6 360	0	6 360	6 360	0	6 360	
028	73MA09212 5	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	30	0	30	208	0	208	
029	73MA0922	Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0	0	0	0	0	
030	73MA0923	Bérráruk	2 989	0	2 989	3 379	0	3 379	
031	73MA093	Értéksökkenési leírás	0	0	0	0	0	0	
032	73MA094	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	11 077	0	11 077	10 859	0	10 859	
033	73MA0941	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	10 984	0	10 984	10 784	0	10 784	
034	73MA0942	Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
035	73MA0943	Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettsége	0	0	0	0	0	0	
036	73MA0944	Egyéb ráfordítások	93	0	93	75	0	75	
037	73MA10	Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	54 473	0	54 473	22 435	0	22 435	
038	73MA11	Nem befektetési célú tulajdoni részeseledést jelentő befektetések értékvesztése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
039	73MA12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	1 009	0	1 009	200	0	200	
040	73MA121	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0	0	0	0	0	
041	73MA122	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	1 009	0	1 009	200	0	200	
042	73MA123	Hitelviszont megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
043	73MA13	Tulajdoni részeseledést jelentő befektetések és hitelviszont megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
047	73MA17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-595	0	-595	101	0	101	
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	-595	0	-595	101	0	101	
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
051	73MA1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
052	73MA1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
053	73MA174	Egyéb piaci értéklételetből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
054	73MA1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
055	73MA1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+...+73MA18)	414	0	414	301	0	301	
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	

059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	0
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	0
061	73MA23	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	-595	0	-595	101	0	101	
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	-595	0	-595	101	0	101	
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
064	73MA233	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0	
065	73MA234	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	39	0	39	45	0	45	
069	73MA261	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
070	73MA262	Letétkezelői díjak	39	0	39	45	0	45	
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+...+73MA26)	-556	0	-556	146	0	146	
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	970	0	970	155	0	155	
074	73MA29	Rendkívüli bevételek							
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások							
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)							
077	73MA32	Működés mérleg szerinti eredménye (=73MA10+73MA11+73MA30+73MA31) (+/-)	55 443	0	55 443	22 590	0	22 590	

Típus
Numerikus
Karakteres
Felsorolt
Dátum
ISIN
DISIN
DEVISIN
PéNZ
Kódtár

Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
	1	2	3	4	5	6	7
	c	d	e	f	g	h	z
Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	
Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	0	0	0	0	0	0	
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	0	0	0	1	0	1	
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0		0	0		0	
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	135	0	135	23	0	23	
Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	135	0	135	23	0	23	
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-83	0	-83	10	0	10	
Időarányosan járó kamat	-83	0	-83	10	0	10	
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	52	0	52	33	0	33	
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	46	0	46	29	0	29	
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	6	0	6	4	0	4	
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
Letétkezelői díjak	5	0	5	5	0	5	
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	5	0	5	5	0	5	
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	4	0	4	4	0	4	
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	1	0	1	1	0	1	
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	47	0	47	28	0	28	
Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	47	0	47	29	0	29	
Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
Saját tevékenységi kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	5	0	5	3	0	3	
Egyéb kockázatokra	109	0	109	17	0	17	
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	-67	0	-67	9	0	9	
Időarányosan járó kamat	-67	0	-67	9	0	9	
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
Devizaárfolyam különbözete	0	0	0	0	0	0	
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözete	0	0	0	0	0	0	

Tílos
Numerikus
Karakteres
Felsorolt
Dátum
ISIN
DISIN
DEVISIN
Pénz
Kódtár

## 73MB

## Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi	Tárgyévi beszámoló záró adatok	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró adatok		felülvizsgált beszámoló záró adatok			beszámoló záró adatok	
			1		3		5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
001	73MB01	Tagok által fizetett tagdíj	42 065	0	42 065	44 737	0	44 737	
002	73MB02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	3 171	0	3 171	3 221	0	3 221	
003	73MB03	Utólag befolyt tagdíjak	275	0	275	293	0	293	
004	73MB04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	39 169	0	39 169	41 809	0	41 809	
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	3 581	0	3 581	2 882	0	2 882	
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	42 750	0	42 750	44 691	0	44 691	
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	32 758	0	32 758	39 032	0	39 032	
008	73MB08	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	894 713	0	894 713	776 269	0	776 269	
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	1 046 739	0	1 046 739	870 426	0	870 426	
010	73MB082	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárban lévő kamat (-)	152 026	0	152 026	94 157	0	94 157	
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	601 929	0	601 929	364 650	0	364 650	
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	103 063	0	103 063	521 089	0	521 089	
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	282 394	0	282 394	324 435	0	324 435	
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	120 774	0	120 774	53 957	0	53 957	
015	73MB13	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	1 708 318	0	1 708 318	-2 044 606	0	-2 044 606	
016	73MB131	Időarányosan járó kamat	-66 886	0	-66 886	-16 755	0	-16 755	
017	73MB132	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
018	73MB133	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-574 223	0	-574 223	277 609	0	277 609	
019	73MB1331	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-387 653	0	-387 653	66 187	0	66 187	
020	73MB1332	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztesség) (-)	186 570	0	186 570	-211 422	0	-211 422	
021	73MB134	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	2 349 427	0	2 349 427	-2 305 460	0	-2 305 460	
022	73MB1341	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	1 874 573	0	1 874 573	-1 881 150	0	-1 881 150	
023	73MB1342	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztesség) (-)	-474 854	0	-474 854	424 310	0	424 310	
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	3 711 191	0	3 711 191	-4 206	0	-4 206	
026	73MB151	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	3 711 191	0	3 711 191	-4 206	0	-4 206	
027	73MB1511	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	2 002 873	0	2 002 873	2 040 400	0	2 040 400	
028	73MB1512	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	1 708 318	0	1 708 318	-2 044 606	0	-2 044 606	
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0	
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztesség)	234 596	0	234 596	178 903	0	178 903	
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	763	0	763	
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	111 204	0	111 204	96 919	0	96 919	
036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	77 704	0	77 704	79 493	0	79 493	
038	73MB211	Vagyonkezelői díjak	68 033	0	68 033	69 698	0	69 698	
039	73MB212	Letétkezelői díjak	8 084	0	8 084	8 218	0	8 218	
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	1 587	0	1 587	1 577	0	1 577	
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	423 504	0	423 504	356 078	0	356 078	
042	73MB221	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	423 504	0	423 504	356 078	0	356 078	
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	3 287 687	0	3 287 687	-360 284	0	-360 284	
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	1 579 369	0	1 579 369	1 684 322	0	1 684 322	
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	1 708 318	0	1 708 318	-2 044 606	0	-2 044 606	
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0	
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
049	73MB24	Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	3 297 679	0	3 297 679	-354 625	0	-354 625	
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	9 992	0	9 992	5 659	0	5 659	
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	1 579 369	0	1 579 369	1 684 322	0	1 684 322	
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	1 708 318	0	1 708 318	-2 044 606	0	-2 044 606	
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	-66 886	0	-66 886	-16 755	0	-16 755	
054	73MB2432	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
055	73MB2433	Devizaárfolyam különbözeteiből	-574 223	0	-574 223	277 609	0	277 609	
056	73MB2434	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	2 349 427	0	2 349 427	-2 305 460	0	-2 305 460	
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0	
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	0	0	0	0	0	
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
061	73MB2453	Devizaárfolyam különbözetből	0	0	0	0	0	0	
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	

73MD  
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sor-szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MD01	Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	55 443	22 590	
002	73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
003	73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
004	73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
005	73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
006	73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	0	0	
007	73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	684	-1 181	
010	73MD10	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	1	0	
011	73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-3 074 967	598 900	
012	73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-595	101	
013	73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	-702	47	
014	73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	15 463	18 035	
016	73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	436	96	
017	73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	-2	217	
020	73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-55	335 034	
021	73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0	
024	73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	319	118	
025	73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	3 297 679	-354 625	
026	73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	6	2	
027	73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
028	73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	82 856	53 481	
029	73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	25 851	30 076	
031	73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	377 146	480 313	
032	73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	60 395	12 389	
033	73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0	
034	73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	123	-107	
035	73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	47	29	
036	73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
037	73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
038	73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	6	2	
039	73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0	
040	73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0	
041	73MD41	Pénzeszköz változás	-86 662	149 957	
042	73MD411	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
043	73MD412	Számlapénzt (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-86 662	149 957	

Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	M ó d
			1	2	
			c	d	
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73MEA101	Nyitó állomány	32 567 941	35 485 213	
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	42 750	44 691	
004	73MEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	82 856	53 481	
005	73MEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	2 002 873	2 040 400	
006	73MEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	1 708 318	-2 044 606	
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	6	2	
008	73MEA107	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0	
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73MEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	60 395	12 389	
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	377 146	480 313	
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról (-)	0	0	
013	73MEA112	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	25 851	30 076	
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	32 758	39 032	
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	423 504	356 078	
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	123	-107	
017	73MEA116	Egyéni számlák záróállománya	35 485 213	34 661 186	
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
019	73MEA201	Nyitó állomány	0	0	
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0	
021	73MEA203	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0	
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0	
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0	
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73MEA207	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0	
026	73MEA208	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0	
027	73MEA209	Biztosítóintézetől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73MEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból (-)	0	0	
030	73MEA212	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0	

**73MEB**  
**Likviditási, kockázati céltartalékok**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Kockázat megnevezése	Előző év	Tárgyév	Mó d
			1	2	3	4
			b	c	d	z
001	73MEB1	I. Demográfiai kockázatokra				
002	73MEB101	Nyitó állomány		0	0	
003	73MEB102	Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
004	73MEB103	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	
005	73MEB104	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
006	73MEB105	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)		0	0	
007	73MEB106	Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
008	73MEB107	Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
009	73MEB108	Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	
010	73MEB109	Demográfiai kockázati tartalék záróállománya		0	0	
011	73MEB21	II. Egyéb Kockázatokra (kockázat megnevezése)	Egyéb			
012	73MEB2101	Nyitó állomány		27 066	27 175	
013	73MEB2102	Tárgyévben Egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)		109	17	
014	73MEB2103	Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
015	73MEB2104	Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
016	73MEB2105	Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
017	73MEB2106	Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
018	73MEB2107	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
019	73MEB2108	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
020	73MEB2109	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
021	73MEB2110	Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
022	73MEB2111	Egyéb kockázati tartalék záró állománya		27 175	27 192	
023	73MEB22	III. Saját tevékenység kockázatra (kockázat megnevezése)	Saját tevékenység			
024	73MEB2201	Nyitó állomány		8 373	8 373	
025	73MEB2202	Tárgyévben saját tevékenységi kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
026	73MEB2203	Saját kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
027	73MEB2204	Saját kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
028	73MEB2205	Saját kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
029	73MEB2206	Saját kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
030	73MEB2207	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
031	73MEB2208	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
032	73MEB2209	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
033	73MEB2210	Saját kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
034	73MEB2211	Saját kockázati tartalék záró állománya		8 373	8 373	
035	73MEB23	IV. Azonosítatlan befizetések kockázatára (kockázat megnevezése)	Azonosítatlan befizetések			
036	73MEB2301	Nyitó állomány		2	1	
037	73MEB2302	Tárgyévben azonosítatlan befizetések kockázatára képzett céltartalék (+)		5	3	
038	73MEB2303	Azonosítatlan kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
039	73MEB2304	Azonosítatlan kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
040	73MEB2305	Azonosítatlan kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
041	73MEB2306	Azonosítatlan kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
042	73MEB2307	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		6	2	
043	73MEB2308	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
044	73MEB2309	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
045	73MEB2310	Azonosítatlan kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
046	73MEB2311	Azonosítatlan kockázati tartalék záró állománya		1	2	
047	73MEB24	V. Likviditási portfólió értékelési különbözetére				
048	73MEB2401	Nyitó állomány		69	2	
049	73MEB2402	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)		-67	9	
050	73MEB2403	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
051	73MEB2404	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
052	73MEB2405	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
053	73MEB2406	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)		0	0	
054	73MEB2407	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
055	73MEB2408	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
056	73MEB2409	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
057	73MEB2410	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
058	73MEB2411	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya		2	11	

73MED  
Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73MED01	Működési céltartalék	19	101	120
002	73MED011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
003	73MED012	működési portfólió értékelési különbözetére	19	101	120
004	73MED02	Fedezeti céltartalék	35 485 213	-824 027	34 661 186
005	73MED021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	35 485 213	-824 027	34 661 186
006	73MED022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
007	73MED03	Likviditási és kockázati céltartalék	35 551	27	35 578
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0	0
009	73MED032	saját tevékenységi kockázatra	8 373	0	8 373
010	73MED033	egyéb kockázatokra	27 175	17	27 192
011	73MED034	értékelési különbözetre	2	10	12
012	73MED035	azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	1	0	1
013	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	2 944	47	2 991
014	73MED041	működési célú	74	1	75
015	73MED042	fedezeti célú	2 870	46	2 916
016	73MED043	likviditási és kockázati célú	0	0	0
017	73MED05	Összesen:	35 523 727	-823 852	34 699 875

**4793. Adóhatóság által utalt bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Február</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Március</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Április</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Május</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Június</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Július</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Augusztus</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Szeptember</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Október</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>November</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>December</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	

**Azonosítatlan függő befizetések**

Adatok Ft-ban

Megnevezés	Összesen	Ebből: negyedéven túli
apeh függő	0	0
egyéb függő	243	7
Összesen	243	7

**4792. Egyéb azonosítatlan függő befizetések**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	<b>26</b>	<b>3 259</b>	<b>2 818</b>	<b>467</b>
Azonosított			2 818	
Visszautalt			0	
<b>Február</b>	<b>467</b>	<b>10 191</b>	<b>2 261</b>	<b>8 397</b>
Azonosított			2 157	
Visszautalt			104	
<b>Március</b>	<b>8 397</b>	<b>11 708</b>	<b>10 028</b>	<b>10 077</b>
Azonosított			9 998	
Visszautalt			30	
<b>Április</b>	<b>10 077</b>	<b>2 066</b>	<b>11 689</b>	<b>454</b>
Azonosított			11 649	
Visszautalt			40	
<b>Május</b>	<b>454</b>	<b>26 842</b>	<b>2 562</b>	<b>24 734</b>
Azonosított			2 532	
Visszautalt			30	
<b>Június</b>	<b>24 734</b>	<b>3 102</b>	<b>27 521</b>	<b>315</b>
Azonosított			27 516	
Visszautalt			5	
<b>Július</b>	<b>315</b>	<b>2 473</b>	<b>2 653</b>	<b>135</b>
Azonosított			2 648	
Visszautalt			5	
<b>Augusztus</b>	<b>135</b>	<b>11 663</b>	<b>1 559</b>	<b>10 239</b>
Azonosított			1 554	
Visszautalt			5	
<b>Szeptember</b>	<b>10 239</b>	<b>2 509</b>	<b>12 095</b>	<b>653</b>
Azonosított			12 090	
Visszautalt			5	
<b>Október</b>	<b>653</b>	<b>18 117</b>	<b>7 773</b>	<b>10 997</b>
Azonosított			7 768	
Visszautalt			5	
<b>November</b>	<b>10 997</b>	<b>17 527</b>	<b>19 981</b>	<b>8 543</b>
Azonosított			19 764	
Visszautalt			217	
<b>December</b>	<b>8 543</b>	<b>15 413</b>	<b>23 713</b>	<b>243</b>
Azonosított			23 701	
Visszautalt			12	

Aktív-, passzív időbeli elhatárolások 2018. év

Adatok eFt-ban

	nyitó	Tárgy-időszak alatti növekedés	Tárgy-időszak alatti csökkenés	záró
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>18 759</b>	<b>114 609</b>	<b>114 491</b>	<b>18 877</b>

**Kiadások alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében**

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	18 786	20 726	110,3268%	23,6947%
Adminisztrációs díj	39 244	39 243	99,9975%	44,8640%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Felügyeleti díj	10 870	10 784	99,2088%	12,3287%
Garancia díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Aktuárius díja	-	-	0,0000%	0,0000%
Jogász díja	-	-	0,0000%	0,0000%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0000%	0,0000%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Különféle egyéb szolgáltatások	16 118	16 718	103,7225%	19,1126%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0000%	0,0000%
<b>Összesen</b>	<b>85 018</b>	<b>87 471</b>	<b>102,8853%</b>	<b>100,0000%</b>

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	Tény (ezer Ft)	Megoszlás %
Egyéb (nem kiemelt) anyagjellegű ráfordítások	11 553	13,2%
Személyi jellegű ráfordítások	20 726	23,7%
Adminisztrációs díj	39 243	44,9%
Könyvvizsgálói díj	3 175	3,6%
Aktuárius díja	76	0,1%
Jogász díja	1 295	1,5%
Felügyeleti díj	10 784	12,3%
Garancia díj	-	0,0%
Egyéb költségek és ráfordítások	619	0,7%
<b>Összesen</b>	<b>87 471</b>	<b>100,0%</b>

Adatok eFt-ban

Költség megnevezése	KTG 2017	KTG 2018	Változás (%)	Megoszlás 2015 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	16 580	20 726	125,01%	23,69%
Adminisztrációs díj	39 243	39 243	100,00%	44,86%
Könyvvizsgálói díj	3 175	3 175	100,00%	3,63%
Aktuárius díja	76	76	100,00%	0,09%
Jogász díja	869	1 295	149,02%	1,48%
Garancia díj	0	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	10 984	10 784	98,18%	12,33%
Egyéb költségek és ráfordítások	11 797	12 172	103,18%	13,92%
<b>Összesen</b>	<b>82 724</b>	<b>87 471</b>	<b>105,74%</b>	<b>100,00%</b>

**Kiadások alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében**

Adatok eFt-ban

Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)
Tagi befizetések	13 071	44 737	342,3%	336	1 147	341,4%	0	0	0,0%	13 407	45 884	342,2%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	3 221	0,0%	0	83	0,0%	0	0	0,0%	0	3 304	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	0	293	0,0%	0	7	0,0%	0	0	0,0%	0	300	0,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	0	2 882	0,0%	56 244	108 835	193,5%	34	1	0,0%	35 304	111 718	316,4%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>13 071</b>	<b>44 691</b>	<b>341,9%</b>	<b>56 580</b>	<b>109 906</b>	<b>194,2%</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>0,0%</b>	<b>48 711</b>	<b>154 598</b>	<b>317,4%</b>
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	85 018	76 612	90,1%	0	0	0,0%	85 057	76 612	90,1%
Egyéb ráfordítások	0	39 032	0,0%	0	10 859	0,0%	0	0	0,0%	0	49 891	0,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>39 032</b>	<b>0,0%</b>	<b>85 018</b>	<b>87 471</b>	<b>97,2%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>85 057</b>	<b>126 503</b>	<b>148,7%</b>
<b>Befektetési tevékenység eredménye</b>	<b>1 124 874</b>	<b>-360 284</b>	<b>-32,0%</b>	<b>958</b>	<b>155</b>	<b>16,2%</b>	<b>788</b>	<b>28</b>	<b>3,6%</b>	<b>1 126 620</b>	<b>-360 101</b>	<b>-32,0%</b>
<b>Céltartalék képzés</b>	<b>1 137 945</b>	<b>-354 625</b>	<b>-31,2%</b>	<b>-27 480</b>	<b>22 590</b>	<b>-82,2%</b>	<b>822</b>	<b>29</b>	<b>3,5%</b>	<b>1 111 248</b>	<b>-332 006</b>	<b>-29,9%</b>

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/azonosító kód	Teljes név	Az Ipari Pk. által kifizetett eseti díj (HUF)	Klasszikus portfólió			Kiegészítő portfólió			Rövidelési portfólió			Széghelyi portfólió			Futársági portfólió		
						Darab			Kiegészítő portfólió			Rövidelési portfólió			Széghelyi portfólió			Futársági portfólió		
						Egyenleg			Kiegészítő portfólió			Rövidelési portfólió			Széghelyi portfólió			Futársági portfólió		
						a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u
001	72MB1	Portfólió összesen				1 250 000	1 250 000					0 632 962	10 031 250		20 028 303	12 250 759				
002	72MB11	Bankzármak és készpénz				278 825	278 825					175 355	175 340		300 431	300 321				
003	72MB111	Bankzármak (forint és valuta)				0	0					0	0		0	0				
004	72MB112	Bankzármak (forint és valuta)				18 825	18 825					175 355	175 340		300 431	300 321				
005	72MB1200	100121026 EUR				0	0					0	0		0	0				
006	72MB1200	100121085 GBP				0	0					0	0		0	0				
007	72MB1200	100121077 CZK				0	0					0	0		0	0				
008	72MB1200	100121034 PLN				0	0					0	0		112	110				
009	72MB1200	10101511-57845000-01003009				0	0					0	0		768	764				
010	72MB1200	100121506 HRK				0	0					0	0		244 742	244 742				
011	72MB1200	100121131 Befektetési számla				0	0					0	0		678	687				
012	72MB1200	100121387 RON				0	0					0	0		10 287	10 273				
013	72MB1200	100121069 USD				0	0					0	0		2 228	2 227				
014	72MB1201	100121212 CZK				0	0					1	96		41 631	41 515				
015	72MB1201	100121239 PLN				0	0					1	908		0	0				
016	72MB1201	100121174 EUR				0	0					1	2 714		2 724	0				
017	72MB1201	100121204 GBP				0	0					0	0		0	0				
018	72MB1201	10101511-57845000-02003002				0	0					1	7 117		7 120	0				
019	72MB1201	100121514 HRK				0	0					1	226		220	0				
020	72MB1201	100121123 HUF				0	0					1	154 376		154 376	0				
021	72MB1201	100121352 RON				0	0					1	464		464	0				
022	72MB1201	100121182 USD				0	0					1	8 454		8 433	0				
023	72MB1201	100121115 HUF				1	734					0	0		0	0				
024	72MB1202	10101511-57845001-50000007				1	18 066					0	0		0	0				
025	72MB1202	100121263 USD				1	4					0	0		0	0				
026	72MB1202	100121255 EUR				1	21					0	0		0	0				
027	72MB1202	100121107 HUF				0	0					0	0		0	0				
028	72MB1202	10101511-57845001-11000006				0	0					0	0		0	0				
029	72MB1202	10101511-57845001-20000004				0	0					0	0		0	0				
030	72MB1202	10101511-57845001-03003005				0	0					0	0		0	0				
031	72MB1202	10101511-57845001-80000000				0	0					0	0		0	0				
032	72MB1202	10101511-57845001-60000008				0	0					0	0		0	0				
033	72MB113	Lakástörlesztési (belföldi) kölcsön				260 000	260 000					0	0		0	0				
034	72MB11300	BETET (2018.10.31-2019.01.30)				140 000	140 074													
035	72MB11300	BETET (2018.12.05-2019.12.04)				120 000	120 004													
036	72MB112	Hitelkapitál				1 250 000	1 250 000					0 618 271	8 964 206		20 028 303	12 250 759				
037	72MB121	Hitelkapitál				1 201 453	1 214 046					7 607 399	7 610 799		12 250 759	12 250 759				
038	72MB12101	Magyar államkincstár				1 078 443	1 089 995					7 145 633	7 155 234		10 943 741	10 943 741				
039	72MB12101	2020/A				112,8372	0					190 086	176 480		590 048	594 987				
040	72MB12101	2023/A				119,3848	0					650 000	784 993		1 018 048	1 230 760				
041	72MB12101	2022/A				118,0985	7000					658 000	827 746		0	0				
042	72MB12101	2028/A				130,925	0					210 000	278 885		300 000	396 474				
043	72MB12101	2019/B				100,1	40000					130 000	130 000		256 000	256 000				
044	72MB12101	2025/B				117,4762	0					825 000	1 103 747		1 477 689	1 758 883				
045	72MB12101	2020/C				165,1775	190553					310 000	326 050		150 000	162 150				
046	72MB12101	2020/P				105,3353	80000					0	0		0	0				
047	72MB12101	2020/B				104,3085	25000					455 000	488 659		730 000	774 001				
048	72MB12101	2021/A				96,865	40700					462 000	455 440		1 370 300	1 351 021				
049	72MB12101	2021/A.Restricted				96,8524	0					100 000	95 280		0	0				
050	72MB12101	2024/B				163,9489	50000					430 000	440 715		800 000	814 654				
051	72MB12101	2021/B				163,7428	0					150 000	152 708		732 990	746 222				
052	72MB12101	2027/A				99,8942	46000					738 000	754 718		1 405 000	1 428 562				
053	72MB12101	2019/D				93,212	53 488					0	0		0	0				
054	72MB12101	2020/C				100,7508	96000					0	0		0	0				
055	72MB12101	2022/B				100,4186	0					250 000	249 364		480 000	455 029				
056	72MB12101	2026/D				98,3624	15000					143 000	137 148		480 000	474 928				
057	72MB12101	2023/B				97,6	126500					0	0		0	0				
058	72MB12101	2021/C				98,4454	255000					0	0		0	0				
059	72MB12101	2024/C				100,2789	60000					700 000	681 941		510 000	499 004				
060	72MB12101	2190200				100	15000					0	0		0	0				
061	72MB12101	Hungary (Rep of) 8.375% 29/03/2021 (BB)				98,726	0					56 386	64 773		80 311	0				
062	72MB12102	Hitelkapitál, melyben legfeljebb 10% a Magyar Állam kifizető közzétartozását tartalmazza				101 086	102 678					351 916	348 706		977 465	960 963				
063	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
064	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
065	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
066	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
067	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
068	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
069	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
070	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
071	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
072	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
073	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
074	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
075	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
076	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				
077	72MB12102	Magyar Államkincstár 2020/06/1 FLOAT 24/06/2020				100,301	40000					0	0		0	0				

										Fedelteli portfolio										Fedelteli portfolio																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
032	ZMB12210	Magyar Telekom Távoktatás Rt.	HU00000102	Magyar Telekom Távoktatás Rt.	3,44	0				83 611	29 646	41 191		593 788	205 474	201 207																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												



		Összesen		Működési portfólió		Likviditási és kockázati portfólió		Összesen	
72MB12210	Magyar Telekom Távközlési Rt.	235 120	302 458					687 405	235 120 302 458
72MB12210	ENEFT Energhatékonyág Nyrt. Törzsrészv.	8 128	10 137					47 814	8 128 10 137
72MB12210	Opus Global Nyrt.	89 444	79 380					102 000	89 444 79 380
72MB12210	Richter Gedeon Nyrt.	700 516	878 246					161 740	700 516 878 246
72MB12210	MOL	815 825	#####					451 636	815 825 1 390 135
72MB12210	Konsum Nyrt.	33 682	30 875					125 000	33 682 30 875
72MB12210	ANY Bútorság Nyomda Törzsrészvény	18 691	19 425					15 000	18 691 19 425
72MB12210	CSD Pannónia Élelmiszerbolt Nyrt. A Szer. Törzs	19 207	18 616					45 356	19 207 18 616
039	72MB1222	Macron kibocsátott, nyilvánosan forgóba hozott részvény, melynek kibocsátója köz. vállalat az állata adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elemment értékpapírcsere tőzsdé bevezetésére és a bevételek nincs törvényi v. egyéb akadály	0	0				0	0
039	72MB12220	Tőzsdére vagy más elemment értékpapírcsere bevezetés, kifizetés kibocsátott, nyilvánosan forgatombba hozott részvény	2 064 300	#####				2 064 300	2 191 110
039	72MB12230	Erste BK a. Österreich Sparkassen (Börse)	172 060	221 234				23 750	172 060 221 234
72MB12230	Vienne Insurance Group NPV	80 490	47 597					7 300	80 490 47 597
72MB12230	CEZ AS	148 161	169 455					25 400	148 161 169 455
72MB12230	KOMERCNI BANKA	125 590	124 104					11 750	125 595 124 104
72MB12230	Moneta Money Bank AS	41 888	41 226					45 600	41 888 41 226
72MB12230	OZ CZECH REPUBLIC A.S.	17 701	21 638					7 200	17 701 21 638
72MB12230	Avast Plc	36 658	35 571					35 000	36 658 35 571
72MB12230	HRVATSKA TELEKOM DO. HRK100	24 237	26 038					4 000	24 237 26 038
72MB12230	KGHM POLSKA MIEDZ PLN10	130 578	111 055					16 700	130 578 111 055
72MB12230	CD Projekt Sa	73 163	84 972					7 800	73 163 84 972
72MB12230	BANK PEKAO	240 163	156 991					19 200	240 163 156 991
72MB12230	POL GORN NAFT I GA PLN1	86 892	118 911					230 000	86 892 118 911
72MB12230	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	128 756	228 998					28 300	128 756 228 998
72MB12230	PKO BANK POLSKI	200 797	227 392					77 500	200 797 227 392
72MB12230	PZU GR PLN1	193 765	207 236					63 100	193 765 207 236
72MB12230	BRD-Grupa Socie RON1	42 438	42 482					54 000	42 438 42 482
72MB12230	SC Fondul Propriet ROL1	71 964	73 123					1 200 000	71 964 73 123
72MB12230	S. N. G. N. Romgaz	36 317	41 631					21 700	36 317 41 631
72MB12230	OMV PETROM S. A.	17 827	21 047					1 020 000	17 827 21 047
72MB12230	Banca Transilvania	99 724	110 491					798 548	99 724 110 491
72MB12230	KRKA DO NPV	86 136	79 908					4 300	86 136 79 908
037	72MB1224	Különböző kibocsátott, nyilvánosan forgóba hozott részvény, melynek kibocsátója köz. vállalat az állata adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére v. elemment értékpapírcsere tőzsdé bevezetésére és a bevételek nincs törvényi v. egyéb akadály	0	0				0	0
038	72MB12240	Befektetési jegyek, illetve egyéb kolektív befektetési értékpapír	4 705 857	#####				4 705 857	5 686 510
039	72MB1231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, de nem érve az ingatlan befektetési alapot	0	0				0	0
040	72MB12310	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	20 607	0				20 607	0
040	72MB12320	WUFG (LANE) ELESZTO BEP ALAP	20 607	0				2 328	20 607 0
044	72MB1233	Különböző bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, de nem érve az ingatlan befektetési alapot	4 685 250	#####				4 685 250	5 686 510
045	72MB12330	IE X-TR MSCI WORLD INDEX UCITS ETF EUR	108 670	164 522				11 000	108 670 164 522
72MB12330	Shares MSCI ACWI ETF	1 722 690	#####					120 184	1 722 690 2 106 335
72MB12330	ISHARES INC CORE MSCI EMER MKTS ETF	1 223 540	#####					90 800	1 223 540 1 202 766
72MB12330	Vanguard Intl Equity Total World Stock ETF	1 632 344	#####					117 067	1 632 344 2 152 801
046	72MB1234	Különböző bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0	0				0	0
047	72MB12340	Egyéb kolektív befektetési értékpapír	0	0				0	0
048	72MB1235	Egyéb kolektív befektetési értékpapír	0	0				0	0
049	72MB12350	Egyéb kolektív befektetési értékpapír	0	0				0	0
050	72MB124	Járatolaj	881 716	880 925				881 716	880 925
051	72MB1241	Magyarországon bejegyzett járatolaj befektetési intézmény által kibocsátott, nyilvánosan forgatombba hozott járatolaj	881 716	880 925				881 716	880 925
052	72MB12410	UC.BV 2019C	346 718	323 364				300 000	346 718 323 364
72MB12410	E21WV01 (NYP)	499 845	501 570					500 000	499 845 501 570
72MB12410	FJ22NF01 (NYP)	10 317	10 309					10 000	10 317 10 309
72MB12410	FJ23NF01	1 946	1 980					2 000	1 946 1 980
72MB12410	FJ23NF02	3 941	3 939					4 000	3 941 3 939
72MB12410	EJBFN23A	18 949	19 763					20 000	18 949 19 763
053	72MB1242	Különböző bejegyzett járatolaj befektetési intézmény által kibocsátott, nyilvánosan forgatombba hozott járatolaj	0	0				0	0
054	72MB12420	Járatolaj	0	0				0	0
055	72MB1243	Határdrós ügyletek	0	7 680				0	7 680
056	72MB13001	Jul 3 2019 SZT 2100 EUR S	0	474				32 678	0 474
72MB13002	May 8 2019 279.3226 USD S	0	773					209 482	0 773
72MB13003	May 8 2019 280.0791 USD S	0	1 236					193 815	0 1 236
72MB13004	May 8 2019 279.3226 USD S	0	1 236					335 187	0 1 236
72MB13005	May 8 2019 280.0148 USD S	0	3 961					644 034	0 3 961
057	72MB14	Opcois ügyletek	0	0				0	0
058	72MB15001	SWAP ügyletek	0	0				0	0
059	72MB15	Repcoisügetek	0	0				0	0
060	72MB15001	SWAP ügyletek	0	0				0	0
061	72MB15	SWAP ügyletek	0	0				0	0

Hozamráták

Nettó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	-0,03%	-1,07%	-1,58%
Q2	-0,98%	-2,24%	-0,51%
Q3	0,27%	1,15%	1,87%
Q4	1,00%	0,88%	-0,71%
Éves nettó hozamráta 2018.év	0,25%	-1,31%	-0,96%

Bruttó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,03%	-1,02%	-1,52%
Q2	-0,93%	-2,18%	-0,46%
Q3	0,33%	1,20%	1,93%
Q4	1,05%	0,94%	-0,66%
Éves bruttó hozamráta 2018.év	0,47%	-1,09%	-0,74%

Referencia hozamok	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,07%	-1,02%	-1,73%
Q2	-0,78%	-2,40%	-1,15%
Q3	0,49%	1,20%	1,69%
Q4	0,83%	1,06%	-0,70%
Éves referencia hozamráta 2018.év	0,22%	-1,19%	-1,54%

71MJ

**Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MJ1	Összesen (2+34)	32 158 536	35 135 450
002	71MJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	27 578 786	29 612 283
003	71MJ1101	Izland	0	0
004	71MJ1102	Liechtenstein	0	0
005	71MJ1103	Norvégia	0	0
006	71MJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	27 578 786	29 612 283
007	71MJ1201	Ausztria	80 490	47 598
008	71MJ1202	Belgium	0	0
009	71MJ1203	Bulgária	0	0
010	71MJ1204	Ciprus	0	0
011	71MJ1205	Cseh Köztársaság	542 040	613 227
012	71MJ1206	Dánia	0	0
013	71MJ1207	Egyesült Királyság	0	0
014	71MJ1208	Észtország	0	0
015	71MJ1209	Finnország	0	0
016	71MJ1210	Franciaország	0	0
017	71MJ1211	Görögország	0	0
018	71MJ1212	Hollandia	0	0
019	71MJ1213	Horvátország	24 238	26 028
020	71MJ1213	Írország		
021	71MJ1214	Lengyelország	1 063 116	1 135 577
022	71MJ1215	Lettország	0	0
023	71MJ1216	Litvánia	0	0
024	71MJ1217	Luxemburg	106 670	164 523
025	71MJ1218	Magyarország	25 407 726	27 256 648
026	71MJ1219	Málta	0	0
027	71MJ1220	Németország	0	0
028	71MJ1221	Olaszország	0	0
029	71MJ1222	Portugália	0	0
030	71MJ1223	Románia	268 370	288 774
031	71MJ1224	Spanyolország	0	0
032	71MJ1225	Svédország	0	0
033	71MJ1226	Szlovákia	0	0
034	71MJ1227	Szlovénia	86 136	79 908
035	71MJ13	Egyéb ország (35+...+39)	4 579 750	5 523 167
036	71MJ1301	Amerikai Egyesült Államok	4 579 750	5 523 167
037	71MJ1302	Kanada	0	0
038	71MJ1303	Japán	0	0
039	71MJ1304	Svájc	0	0
040	71MJ1305	Egyéb más országok	0	0

71MK

**Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása**

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MK1	HUF	24 259 771	26 096 605
002	71MK2	EUR	306 890	326 997
003	71MK3	GBP	0	0
004	71MK4	USD	5 687 629	6 641 766
005	71MK5	CHF	0	0
006	71MK6	JPY	0	0
007	71MK7	Egyéb	1 904 246	2 070 082
008	71MK8	Összesen	32 158 536	35 135 450

## Kiegészítő melléklet

**Mérleg fordulónapig le nem zárt, nyitott ügyletek részletezése:**

### Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2018.07.05	327,21	99 870,00	32 678 463	2019.05.08	474 374

**Kiegyensúlyozott portfólió - nyitott pozíció**

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	USD	2018.11.05	279,32	750 000,00	209 490 000	2019.05.08	772 774
Eladás	USD	2018.12.10	280,08	692 000,00	193 815 360	2019.05.08	1 236 269

**Kiegyensúlyozott portfólió - nyitott pozíció**

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	USD	2018.11.05	279,32	1 200 000,00	335 187 120	2019.05.08	1 236 439
Eladás	USD	2018.12.10	280,01	2 300 000,00	644 034 040	2019.05.08	3 961 166

5 197 605

## Határidős ügyletek

### Mérleg fordulónapi lezárt ügyletek részletezése

## Növekedési portfólió

Adatok Ft-ban

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/042469	2018.08.06	2018.11.07	HUF	276,01	USD	331213800	1200000		Eladási
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.11.07	2018.11.07	USD	276,01	HUF	1200000	331213800	0	Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/042468	2018.08.06	2018.08.08	USD	277,61	HUF	1300000	360894300		Vételi
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.08.08	2018.08.08	HUF	277,61	USD	360894300	1300000		Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/040143	2018.02.09	2018.02.12	USD	254,45	HUF	1321900	336363007	0	Vételi
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.02.12	2018.02.12	HUF	254,45	USD	336363007	1321900		Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/039275	2017.12.13	2018.02.12	USD	266,66	HUF	1651000	440248561	0	Vételi
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.02.12	2018.02.12	HUF	266,66	USD	440248561	1651000		Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/038757	2017.11.13	2018.02.12	HUF	266,16	USD	791283572	2973000		Eladási
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.02.12	2018.02.12	USD	266,16	HUF	2973000	791283572		Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/040144	2018.02.09	2018.08.08	HUF	251,64	USD	332646882	1321900	0	Eladási
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.08.08	2018.08.08	USD	251,64	HUF	1321900	332646882		Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/043546	2018.11.05	2018.11.07	USD	283,307	HUF	1200000	339968400	0	Vételi
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.11.07	2018.11.07	HUF	283,307	USD	339968400	1200000		Deviza váltás

**Kiegyensúlyozott**

Adatok Ft-ban

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/042473	2018.08.06	2018.11.07	HUF	276,00	USD	207001200	750000		Eladási
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.11.07	2018.11.07	USD	276,00	HUF	750000	207001200	0	Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/043547	2018.11.05	2018.11.07	USD	283,31	HUF	750000	212480250		Vételi
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.11.07	2018.11.07	HUF	283,31	USD	212480250	750000	0	Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/042472	2018.08.06	2018.08.08	USD	277,60	HUF	790000	219304790	0	Vételi
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.08.08	2018.08.08	HUF	277,60	USD	219304790	790000		Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/040142	2018.02.09	2018.08.08	HUF	251,62	USD	198782328	790000	0	Eladási
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.08.08	2018.08.08	USD	251,62	HUF	790000	198782328		Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/040158	2018.02.09	2018.02.12	USD	254,43	HUF	790000	201003018	0	Vételi
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.02.12	2018.02.12	HUF	254,43	USD	201003018	790000		Deviza váltás
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	06DSP/038759	2017.11.13	2018.02.12	HUF	266,16	USD	210266163	790000	0	Eladási
Kiegysúlyozott	Citibank Europe Plc MO	Devizaváltás	2018.02.12	2018.02.12	USD	266,16	HUF	790000	210266163		Deviza váltás

## Klasszikus

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Klasszikus	ING Bank N. V. Magyar	06DSP/042020	2018.07.05	2018.07.05	EUR	324,1	HUF	99870	32367867	-1459100,7	Vételi
Klasszikus	ING Bank N. V. Magyar	06DSP/037246	2017.07.04	2018.07.05	HUF	309,49	EUR	30908766,3	99870		Eladási

## Határidős ügyletek

**Mérleg fordulónaptól a mérlegkészítés időpontjáig lezárt lezárt ügyletek részletezése**

### Kiegyensúlyozott

[illegible]

## Növekedési

[illegible]

71MI  
Elszámoló egységek alakulása

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés		Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolya		Portfólió nettó piaci értéke (ezer Ft)	
			Portfólió kódja	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
001	71MI1	Klasszikus portfólió	1	888 721 831	945 388 051	1,596752	1,600742	1 419 068	1 513 322
002	71MI2	Kiegyensúlyozott portfólió	2	4 706 850 800	4 857 909 433	2,091907	2,064513	9 846 293	10 029 217
003	71MI3	Növekedési portfólió	3	10 520 093 071	10 139 576 755	2,302247	2,280041	24 219 852	23 118 647
004	71MI4	Függő portfólió	4	21 471	192 483	1,268028	1,270149	27 226	244 482

**Budapest Országos**  
**Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Biztosítás matematikai melléklet**  
**(Külön dokumentumként csatolva 11 tábla)**

**Kiegészítő melléklet**

74MA1  
74MA2  
74MBE1  
74MBE2  
74MBE3  
74MBE4  
74MC  
74MD  
74ME  
74MF  
74MG

## **Aktuáriusi értékelés**

### **a Pénztár magánnyugdíjpénztári ága 2018. évi tevékenységéről**

**Pénztár neve:** Budapest Nyugdíjpénztár

**Pénztár kódja:** 0031

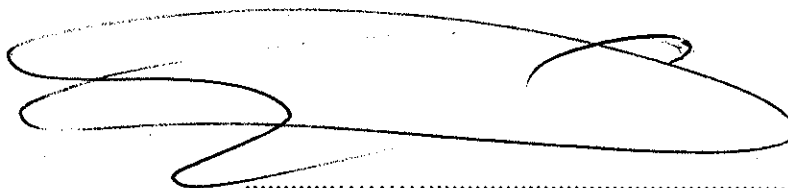
**Vonatkozási időszak (tárgyév):** 2018

**A pénztár járadékot nem szolgáltat**

Az értékelés a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének a magánnyugdíjpénztárak aktuáriusi értékelése egyes részeinek formátumára, annak kitöltésére vonatkozóan kiadott 2/2009. számú irányelve alapján készült.

**Záradék:** Aláírással igazolom, hogy a táblázatokban szereplő adatok és a szöveges értékelésben szereplő állítások a valóságnak megfelelnek.

Budapest, 2019. május



**Córdás Ferenc**  
aktuárius

## I. Szöveges értékelés

Alulírott Csordás Ferenc *a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról* szóló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban *Mpt.*) 47. § (1) b) bekezdése előírása szerint elkészítettem a Pénztár 2018. évi tevékenysége aktuáriusi értékelését. *Mpt.* 39. § (1) e) szerint az aktuáriusi értékelés az éves beszámoló része. Az értékelés *a magánnyugdíjpénztárak tevékenységéhez kapcsolódó biztosításmatematikai és pénzügyi tervezési szabályokról, valamint a szolgáltatási szabályzatra és a tartalékok kezelésére vonatkozó előírásokról* szóló 170/1997. Kr. (a továbbiakban *R170*) 15. §. (4) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 2/2009. számú irányelve (a továbbiakban *Irányelv*) szerint készült.

Az értékelés meghatározó jellemzője a megelőző évhez hasonlóan úgyszintén az, hogy a Pénztár a 2018. évi mérleg fordulónapján sem szolgáltat járadékot. A 2017. év fontos piaci változása volt, hogy egy társ-pénztár, a Horizont Magánnyugdíjpénztár önálló járadékszolgáltatási tevékenység folytatására kapott engedélyt (a továbbiakban: *magánnyugdíjpénztári járadékszolgáltatási engedély, vagy röviden engedély*), mégpedig az *Mpt.* 30/A. § szerinti pénztári járadék folyósítására. 2018. évben hasonló horderejű piaci változás nem volt.

Az Irányelvben foglaltaknak történő maradéktalan megfelelést nehezíti, hogy az még abban az időben került kiadásra, amikor jogalkotói elképzelések szerint az *Mpt.* (kicsit elnagyolt definícióval) idővel minden, Magyarországon TB nyugdíjbiztosítási jogviszonnyal rendelkező személyre kiterjedt volna. A helyzet meghatározóan más, viszont sem az aktuáriusi értékelésre vonatkozó jogszabályi előírások nem változtak, sem az Irányelvet nem módosították. Kiemelem, hogy az *R170*-ben 2008.05.16-ot követően kizárólag a 7. § változott, mégpedig a „Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének” szövegrész „pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank” szövegrészre.

Mindazonáltal természetesen igyekszem mind az előírásoknak mind pedig a szakmai elvárásoknak megfelelő aktuáriusi értékelést készíteni az ismertetett kihívások mellett is.

Úgyszintén a 2017. évhez hasonlóan a 2018-as aktuáriusi értékelés összeállítását is érdemben segíti, hogy a Felügyelet honlapján 2017.12.12-i keltezéssel állásfoglalás jelent meg „A biztosítóintézettől vásárolható járadék, a saját tevékenységi tartalék és egyéb magánnyugdíjpénztári kérdések” témakörben ([http://alk.mnb.hu/data/cms2456777/tmp162F.tmp\(15444782\).pdf](http://alk.mnb.hu/data/cms2456777/tmp162F.tmp(15444782).pdf)). Aktuáriusi értékelésemben a dokumentumra „MNB állásfoglalás” néven hivatkozom. Az állásfoglalás tartalmát aktuáriusi értékelésemben részletesen nem ismertetem, pusztán egyetlen részt idézek belőle „...a pénztár a szolgáltatásra jogosult tag ilyen kívánsága esetén **a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott és élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó bármely életjáradék-termék** megvásárolhatja azon jogszabályi előírásból fakadóan szükséges szerződéses kikötés mellett, hogy az a tag által nem szüntethető meg.”

Az MNB állásfoglalás idézett szakasza szigorú értelmezésben nem felel meg az *Mpt.* a biztosítóintézettől vásárolt járadékszolgáltatást szabályozó előírásaival (*Mpt.* 33.§). Itt a lehetséges járadékszolgáltatások tekintetében az *Mpt.* 27.§ (2)-re történik hivatkozás, ami 2015.01.01-től nem hatályos, azaz alkalmazhatatlanná vált.

További jogértelmezésbe nem bonyolódok, az részben az MNB állásfoglalásban megtalálható. Éves értékelésemben ehhez igazodom.

A magánnyugdíjpénztári járadékfolyósítási engedély és a részben kapcsolódóan kiadott MNB állásfoglalás saját pénztárunk tagjai részére is új lehetőségeket teremtett. Bár a Pénztár továbbra sem szolgáltat járadékot, az említett változások okán a korábbi éveknél részletesebb, 2018. évre már a gyakorlatban megjelenő lehetőségekre is kitérek értékelésemben. Azon túlmenően, hogy Irányelvben feltett kérdésekre adott válaszaim indoklásában rendre az szerepel, hogy „a Pénztár nem szolgáltat járadékot”, hivatkoztam 2017-2018. évi változások okán rendre kiegészítő indoklást is adok. Továbbra is keressük tagjaink részére a legkedvezőbb szolgáltatási lehetőségek igénybe vételét.

A Horizont Magánnyugdíjpénztár az engedélye szerinti pénztári járadékot magától értetődően csak saját tagjai részére nyújtja, és ismereteink szerint a szolgáltatás mértékére vonatkozóan is csak saját tagjai részére ad tájékoztatást. Az engedélynek a Budapest Magánnyugdíjpénztár tagságára vonatkozóan érzékelhető hatása 2018-ban nem volt. (Pénztárunkból 2018-ban összesen 4 fő lépett át más magánnyugdíjpénztárba, míg 2018-ban 5 fő.

Az Mpt. 33.§ (2) szerint: „A járadékszolgáltatást teljesítő biztosítóintézetet a pénztár, illetve szolgáltatást igénybe vevő tag egyaránt kiválaszthatja.” Az MNB állásfoglalás kapcsán részletesen megvizsgáltuk a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó életjáradék termékeket és értékeltük azokat. A lehetséges szolgáltatási paletta szűkös, ami lényegileg két okra vezethető vissza: egyrészt meglehetősen csekély az ilyen típusú szolgáltatásra vonatkozó igény, másrészt a biztosítók oldaláról kis számosságú járadékos mellett nagy a folyósítás kockázata, továbbá az értékesítés érdekeltté tétele is nehézkes. A pénztárban arra vonatkozó döntés még nem született, hogy megfelelő tagi igény esetén mely biztosítói életjáradék szolgáltatást ajánlja.

A 2010 októberi, magánnyugdíjpénztári befizetések befagyasztásáról szóló bejelentések, az akkori, illetőleg az azt követő jogszabályi változások a magánnyugdíjpénztárak szinte teljes ellehetetlenüléséhez vezettek. Jelenleg 4 magánnyugdíjpénztár működik, közülük kizárólag a fent hivatkozott Horizont Magánnyugdíjpénztárnak van szolgáltatási engedélye. Az igényelt illetőleg ténylegesen folyósított pénztári járadékok számára vonatkozóan nincs hiteles információnk.

**Az Irányelv tételes pontjai**

1. Javaslat a demográfiai tartalék és a szolgáltatási számlák közötti átcsoportosításra (R170 10.§ (1)-(2) bekezdés):

R170 10.§ (1)-(2) szerint „(1) Ha egy naptári év során a pénztár valamelyik szolgáltatási számláján szereplő tagok tényleges halandósága nagyobb, mint ami a pénztár által használt halandósági tábla alapján várható, akkor a pénztár demográfiai tartalékát az erre az évre vonatkozó aktuáriusi értékelésben meghatározott mértékben a szóban forgó szolgáltatási számláról fel kell tölteni. (2) Ha egy naptári év során a pénztár valamelyik szolgáltatási számláján a tényleges halandóság kisebb, mint ami a pénztár által használt halandósági tábla alapján várható, akkor a pénztár demográfiai tartalékából az erre az évre vonatkozó aktuáriusi értékelésben meghatározott mértékben a szóban forgó szolgáltatási számlát fel kell tölteni.”

Hivatkozott átcsoportosítást nem javaslok.

*Indoklás: Járadékokat nem szolgáltat a Pénztár.*

*Kiegészítésül: Az Mpt. szolgáltatási szabályai 2015. január 1-jétől akként változtak, hogy a korábbi élethosszig tartó járadékokat felváltotta az aktuális számlaegyenleg alapján évente újrakalkulált egyszerű járadék (Mpt. 30/A.§). Az életjáradék megszüntetésével a Pénztár által a korábbi szabályozás szerint viselhető halandósági kockázat megszűnt. Az MNB állásfoglalás szerint demográfiai tartalékot nem kell képezni, így az R170 10. §-nak a demográfiai tartalékra vonatkozó előírásai semmiek.*

2. Esetleges javaslat a saját tevékenységi tartalék nagyságának változtatására (R170 12.§):

R170 12.§ szerint „A pénztár a szolgáltatások növekedésére tekintettel az aktuáriusi értékelésben javaslatot tehet a saját tevékenységi tartaléknak az Mpt. 58. § (2) bekezdésében meghatározott mértékének a növelésére. A javaslat megvalósulásához a Felügyelet jóváhagyása szükséges.”

A saját tevékenységi tartalék változtatását nem javaslom.

*Indoklás: A pénztár járadékokat nem szolgáltat, a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8.373.- eFt, 2018. évben képzés nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8.373.- eFt, évek óta nem történt változás.*

3. A szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetései megfelelőségének elemzése (R170 16.§ (1) bekezdés)

A befektetésekkel elérni kívánt hozamot (technikai kamatláb) sikerült-e teljesíteni, illetve tartható-e a későbbiekben, a befektetések lejárat szerkezete megfelelő-e, a befektetések kockázati szintje elfogadható-e, stb.:

R170 16.§ (1) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusi értékelésében a pénztár aktuáriusának a jövőre vonatkozóan szolgáltatási számlánként, a számláról szolgáltatásban részesülő tagok, illetve kedvezményezettek adatai alapján meg kell határozni a pénztár korábban vállalt szolgáltatásainak jelenértékét, és elemeznie kell a szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetéseinek megfelelőségét abból a szempontból, hogy a pénztár szolgáltatási számláinak és a saját tevékenységi tartaléknak a befektetéseit elégségesnek tartja-e a pénztár korábban vállalt szolgáltatásai teljesítéséhez.”

A saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelősége vizsgálatát nem tartom szükségesnek.

*Indoklás: A Pénztár járadékokat nem szolgáltat. A 2. pont indoklása szerint a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8.373.- eFt, 2018. évben képzés nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8.373.- eFt. Így a szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelősége nem értelmezhető.*

4. A járadékszolgáltatás indexálása, az indexálásra vonatkozó korábbi feltételezések teljesülése (R170 16.§ (4) bekezdés):

R170 16.§ (4) szerint „Az (1) bekezdés összehasonlításának eredményei alapján a járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának meg kell határoznia, hogy az aktuáriusi értékelés tárgyévét követő naptári évben a pénztár szolgáltatási és saját tevékenységi tartalékai között milyen átcsoportosításokat, ezen tartalékok milyen feltöltését látja szükségesnek, beleértve a szolgáltatások esetleges növelését, illetve az Alapnak az Mpt. 89. § (3) bekezdésének c) pontja szerinti esetleges igénybevételét is. Az elemzés során az aktuáriusnak ki kell térnie az indexálás kezelésének, az indexálásra vonatkozó korábbi feltételezéseinek teljesülésére is.”

Ilyetén jellegű feltételezések teljesülése vizsgálata okafogyott.

*Indoklás: A Pénztár járadékot nem szolgáltat.*

*Kiegészítés: Az Mpt. hivatkozott 89.§ (3) bekezdésének c) pontja 2015.01.01-től nem hatályos.*

5. A Garancia Alap igénybevételének valószínűsége, az igénybevétel várható nagysága a következő öt évben (R170 16.§ (5) bekezdés):

R170 16.§ (5) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának az aktuáriusi értékelésben számításokat kell végeznie arra vonatkozóan, hogy az aktuáriusi értékelés tárgyévét követő öt naptári évben a Garanciaalapnak az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja szerinti igénybevételét milyen mértékben látja szükségesnek, illetve valószínűnek.”

A Garanciaalapnak az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja szerinti igénybevétele valószínűsége 0%. A járadékszolgáltatásokat nem kell indexálni, illetően jellegű feltételezések teljesülése vizsgálata okafogyott.

*Indoklás: azon túlmenően, hogy a Pénztár nem szolgáltat járadékot, az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja 2015.01.01-től hatálytalan.*

*Az MNB állásfoglalás szerint R170-et a magasabb rendű jogszabály, az Mpt. hatályos rendelkezéseivel összhangban értelmezve az MNB eszerint hatáskörében eljárva nem kéri számon R170 valamennyi előírásának történő megfelelést.*

6. A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges alakulása különbségének elemzése (R170 18.§ (1) bekezdés)

Az eltérés iránya és mértéke elfogadható-e, az eltérés okainak vizsgálata: a járadékok meghatározásának alapjául szolgáló paraméterek (halandóság, technikai kamatláb, indexálás, költségek, stb.) a tervezettnél megfelelően alakultak-e, ha nem, akkor mi az eltérés mértéke, oka, igényel-e beavatkozást, stb.:

R170 18.§ (1) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának értékelésében elemeznie kell a szolgáltatási számlák tervezett és tényleges alakulásának a különbségét. Szolgáltatási típusonként meg kell határoznia, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztártagi halandóság nem várt alakulása következményének, mekkora része tekinthető a szolgáltatási számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a szolgáltatási költségek tervezett és tényleges nagysága különbsége következményének.”

Hivatkozott elemzés nem készíthető el

*Indoklás: A pénztár nem szolgáltat járadékot.*

7. Az egyéni számlák tervezett és tényleges alakulása különbségének elemzése (R170 18.§ (3) bekezdés)

Az eltérés iránya és mértéke elfogadható-e, az eltérés okainak vizsgálata: a járadékok meghatározásának alapjául szolgáló paraméterek (halandóság, technikai kamatláb, indexálás, költségek, stb.) a tervezettnél megfelelően alakultak-e, ha nem, akkor mi az eltérés mértéke, oka, igényel-e beavatkozást, stb.:

R170 18.§ (3) szerint „Az aktuáriusi értékelésben a pénztár aktuáriusának elemeznie kell az egyéni számláknak a pénztár pénzügyi terve alapján tervezhető és tényleges alakulásának a különbségét. Meg kell határozni, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztár taglétszámának a várttól eltérő alakulásával, mekkora része tekinthető az egyéni számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a működési költségek tervezett és tényleges nagysága közötti különbség következményének.”

A pénzügyi terv és az éves beszámoló alapján az egyéni számlák tervezett és tényleges alakulása az alábbiak:

Egyéni számlák (eFt)	2018. évi éves terv		
	Terv 2018.I-IV.	Tény 2018.I-IV.	Tény/terv arány
Nyitóállománya	33 469 640	35 485 213	106%
Bevételei	1 472 562	93 861	6%
Kiadásai	484 326	917 888	190%
Záró állománya	34 457 876	34 661 186	101%

A bevételeket meghatározóan a negatív, így a tervezettnél lényegesen alacsonyabb hozamok (realizált hozamok + értékelési különbözet változása) csökkentette, ami nem volt tervezhető.

A tervezettnél magasabb kiadások mögött az egyéni számlákat terhelő magas befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások állnak.

A legfontosabb mutató az, hogy – a nyitóállomány 106%-os teljesülése mellett – a záró állomány 101%-on teljesült. Az elmúlt 10 év legrosszabb, teljes piacot sújtó kiemelkedően rossz befektetési éve mellett ez a tervteljesülési mérték rendben van, a biztonságos működést alapjaiban közvetlenül nem veszélyezteti.

Ezzel együtt azt ki kell emelni, hogy míg az egyéni számlák 2,95%-os növekedésével tervezett a pénztár, addig 2,32%-os csökkenés történt.

8. A pénztár által használt halandósági táblák megváltoztatására tett javaslat (R170 19.§ (1) a) bekezdés):

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a) a pénztárnak a használt halandósági táblák megváltoztatására vonatkozó javaslatát. Az értékelésnek tartalmaznia kell a javaslathoz kapcsolódó statisztikai vagy egyéb próbákról történő beszámolót, a jövőben használni javasolt halandósági táblákat és meghatározásuk módszerét,”

A pénztár csak belső, tájékoztató jellegű számításaihoz használ halandósági táblát. Az éves számlaértékesítőn a 281/2001. Kr. 22. § (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél használtunk halandósági táblát (közölni kell „k) a tag részére nyugdíjba vonulásakor várhatóan folyósítandó járadék

nagyságát, amennyiben a tag magán-nyugdíjpénztári tagsága 15 évnél régebben keletkezett, és a tag 15 éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt.”). A felhasznált tábla az utolsó népszámláláson alapuló, a teljes népességre vonatkozó, KSH 2012 évi unisex halandósági tábla. Az alkalmazott korrekció az, hogy a hónapokban kifejezett várható további élettartam becslésénél a koréven túl éven belüli linearitást feltételezésével korhóval is számolunk. Álláspontom szerint ezzel nem változtatjuk meg a halandósági táblát, pusztán az éven belüli különböző születési hónapokra vonatkozóan számolunk triviális számolással hónapokban kifejezett várható további élettartamot.

A 2018-as számításokhoz sem a több éve használt halandósági tábla, sem az alkalmazott korhó számítás módszertana megváltoztatását nem javaslom.

*Indoklás: a Pénztár járadékot nem szolgáltat, a 281/2001. Kr. 22.§ (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél használt halandósági tábla és számolási módszertan változtatása szakmailag nem indokolt.*

9. Javaslat a saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosításra (R170 19.§ (1) bekezdés c) pont):

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia c) a pénztárnak a szolgáltatások változó volumene miatt a saját tevékenységi tartalékba vagy az abból történő átcsoportosításra vonatkozó javaslatát.”

A saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosítást nem javaslom.

*Indoklás: a pénztár nem szolgáltat járadékot.*

10. A technikai kamatláb és a járadékszolgáltatás összegének meghatározásakor használt költségtenyezők nagyságának elemzése (R170 19.§ (2) bekezdés)

Tarthatók-e az alkalmazott értékek: indokoltak-e, illetve nagyságuk megfelelő-e, stb.:

R170 19.§ (2) szerint „Járadékszolgáltató vagy járadékszolgáltatást tervező pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a pénztárnak a 3. § (3) bekezdésének c) és d) pontjában szereplő tényezők értékének meghatározására, illetve megváltoztatására irányuló javaslatát, utóbbiaknál figyelembe véve a 18. § (1) bekezdésében elrendelt elemzés eredményeit is.”

Elemzés nem készíthető.

*Indoklás: a Pénztár nem szolgáltat járadékot.*

11. Javaslat a járadékok indexáláson felüli növelésére (R170 19.§ (4) bekezdés)

A szolgáltatáshoz kapcsolódó tartalékok alakulása lehetővé teszi-e a tervezettnél magasabb indexálás alkalmazását – figyelembe véve annak hosszú távú hatását:

R170 19.§ (4) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a pénztárnak a pénztár által szolgáltatott járadékok indexáláson felüli növelésére vonatkozó javaslatát, amely annak a 16. §-ban meghatározott többletnek alapján történhet, amennyivel a pénztár szolgáltatási és saját tevékenységi tartalékai meghaladják a pénztár korábban vállalt szolgáltatásainak jelenértékét. A növelés meghatározásánál figyelembe kell venni és a javaslatnak tartalmaznia kell a szolgáltatási és saját tevékenységi, valamint a demográfiai tartalékok között a megnövelt szolgáltatások miatt esetleg szükségessé váló átcsoportosításokat.”

A járadékok „indexáláson felüli” növelését nem javaslom.

*Indoklás: a Pénztár nem szolgáltat járadékot.*

## 12. Egyéb vizsgált kérdések:

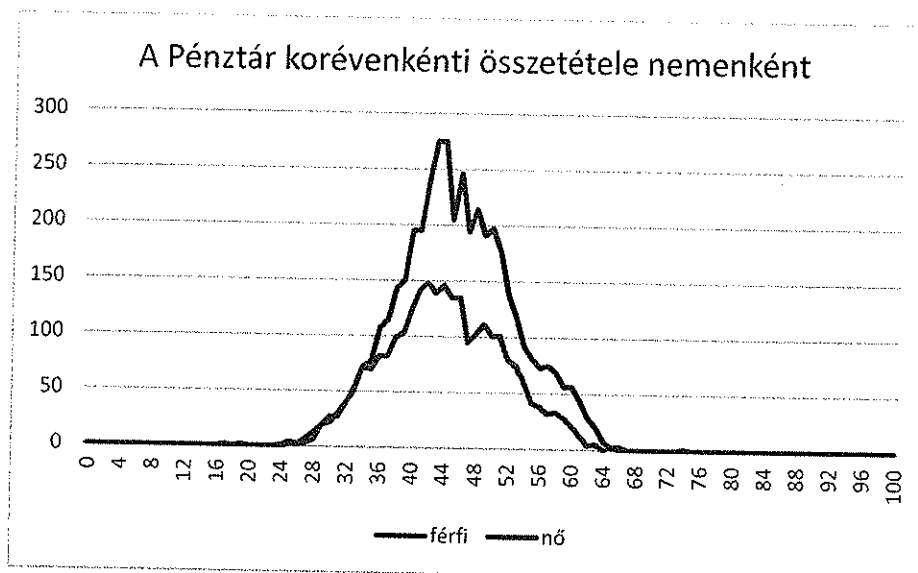
## a) a Pénztár piaci súlya

Alábbi táblázatot a Felügyelet által a 281/2001. Kr. 24.§ (2) alapján 2019.03.15-i határidővel közzétett a magánnyugdíjpénztár befektetési teljesítményadatokból készítettem, csekély kiegészítéssel. A pénztárak egészére vonatkozó adatok (sárga cellák), illetőleg az utolsó oszlop (vagyonarányok), valamint alul a négy magánnyugdíjpénztár összesített adatai (a barackvirág színű sorok) az aktuárius kiegészítései. A pénztárak egészére számított adatokból a piaci értékek értelemszerűen a három választható portfólió piaci értéke összege, a pénztárankénti sárga teljesítménymutatók pedig vagyonnal súlyozott átlagok. A tárgyévi hozamok kiemelkedően magasak, valamennyi teljesítménymutató versenyképes, azokat egyenként nem értékelem. Az eredmények versenyképesek, a vállalhatóak, a Budapest Magánnyugdíjpénztár biztonságra törekvő befektetési stratégiájához igazodóak. Tájékoztatásul: a köznap értelemben általánosan használt fogyasztói árindex 2,80% a tízéves átlagos pedig 2,55%, míg az u.n. december/december fogyasztói árindex 2,70%, a tízéves átlagos pedig 2,62%.

Magánnyugdíjpénztárak	Nettó hozamráta (2018)	Referencia hozamráta (2018)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2009-2018)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2009-2018)	Vagyon záró piaci értéke (2018.12.31.) (eFt)*	Vagyon-növekedési mutató (2009-2018)	
<b>Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár</b>	-1,01	-1,36	8,24	8,77	34 661 186	7,43	14,10%
Klasszikus portfólió	0,25	0,22	4,9	3,92	1 513 322	4,26	9,14%
Kiegyensúlyozott portfólió	-1,31	-1,19	7,69	8,36	10 029 217	6,88	13,27%
Növekedési portfólió	-0,96	-1,54	8,69	9,26	23 118 647	7,87	15,04%
<b>Horizont Magánnyugdíjpénztár</b>	-1,50	-1,28	8,42	8,18	154 916 414	7,23	63,03%
Klasszikus portfólió	-0,33	-0,4	5,63	5,71	11 517 197	4,46	69,56%
Kiegyensúlyozott portfólió	-1,36	-1,09	8,16	8,31	49 418 567	7,2	65,38%
Növekedési portfólió	-1,71	-1,48	8,9	8,41	93 980 650	7,59	61,16%
<b>MKB Nyugdíjpénztár (magánnyugdíjpénztári ágazat)</b>	-1,50	-1,87	7,42	7,50	18 821 202	6,81	7,66%
Klasszikus portfólió	0,24	0,76	5,31	4,59	1 858 577	4,39	11,23%
Kiegyensúlyozott portfólió	-1,55	-1,88	7,53	7,57	6 442 187	6,83	8,52%
Növekedési portfólió	-1,77	-2,33	7,72	7,97	10 520 438	7,22	6,85%
<b>Szövetség Magánnyugdíjpénztár</b>	-0,71	-1,42	8,49	7,95	37 402 657	7,40	15,22%
Klasszikus portfólió	-0,04	0,05	3,83	4,03	1 667 132	2,58	10,07%
Kiegyensúlyozott portfólió	-0,97	-1,28	7,77	7,9	9 691 077	6,68	12,82%
Növekedési portfólió	-0,65	-1,56	9,05	8,22	26 044 448	7,98	16,95%
<b>Vagyonalsúlyozott Átlagos</b>	-1,31	-1,35	8,33	8,17	245 801 459	7,25	100,00%
Klasszikus portfólió	-0,18	-0,17	5,35	5,25	16 556 228	4,24	6,74%
Kiegyensúlyozott portfólió	-1,32	-1,19	7,99	8,20	75 581 048	7,06	30,75%
Növekedési portfólió	-1,42	-1,56	8,81	8,48	153 664 183	7,67	62,52%
<b>Mindösszesen</b>	-1,31	-1,35	8,33	8,17	245 801 459	7,25	100,00%

\* Vagyon záró piaci értéke alatt csak a választható portfóliók piaci értékei szerepelnek

b) a Pénztár tagjainak korösszetétele



A 2018.12.31-i záró létszám 6.923 Fő volt, ugyanez előző év végén 7.16 fő. A csökkenés 1,33%-os. A tagság 62,47%-a férfi. Az arány az elmúlt években érdemben nem változott, 2017.12.31-én 62,51% volt. Mind a hölgyek, mind a férfiak a 39-52 éves korosztályban vannak a legtöbben. A pénztár egésze átlagéletkora 45,03, tavaly 44,08 év, a férfiaké 45,53, tavaly 44,58 év a hölgyeké 44,19, tavaly 43,25 év. Miután a törvényi előírásokból fakadóan új belépők, elsődlegesen pályakezdekők nincsenek, így az idősödés törvényszerű. Az átlagéletkorok a működés biztonsága vonatkozásában nem kritikusak. Az öregségi nyugdíjkorhatárt betöltötték száma 16 fő, közülük 13 fő 2017.12.31-én is nyugdíjkorú volt. A jelenlegi állományból 2019-ban 24 fő, 2020-ban 15 fő, 2021-ben 18 fő éri el a reá vonatkozó öregségi nyugdíjkorhatárt. A korösszetételből eredően gyors létszámcsökkenésre nem kell számítani. A Horizont Mnyp. magánnyugdíjpénztári járadékszolgáltatási engedélye és az MNB állásfoglalásban foglaltak (a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott és élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó bármely életjáradék-terméket megvásárolható) hatásai megalapozottan nem becsülhetők. Annak elemzése, hogy kinek „éri meg” megfelelő jogosultság esetén magánnyugdíjpénztári megtakarításait életjáradékra, az Mpt 30./A. § szerinti pénztári járadékra váltania, visszavinnie a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe, avagy maradnia a magánnyugdíjpénztárban az éves aktuáriusi értékelésemnek nem tárgya.

c) a taglétszám évközi változása

2017-ben új belépő nem volt, más pénztárból hozzánk 10 fő lépett át. 4 fő lépett át másik pénztárba, 6-an elhunytak, 94-en léptek vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Így a taglétszám a nyitó 7016 főről 93 fővel 6923 főre csökkent. A változások a tavalyihoz hasonlóak, a taglétszám ilyenén mértékű csökkenése nem veszélyezteti a biztonságos működést.

d) a kilépő tagokkal történő elszámolások

A Pénztár a tagsági jogviszony lezárásakor a kifizetések megállapításakor az érvényes előírásoknak, valamint a belső elszámolási szabályzatoknak megfelelően járt el.

*Működési költségek*

eFt	2018		Eltérés a tervtől
	terv	tény	
Működési célú bevételek összesen	56 349	109 906	95,05%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	84 245	87 471	3,83%
Működés eredménye	-27 896	22 435	180,42%
Átlagos taglétszám	7 038	6 970	-0,97%
1 főre jutó ráfordítás	11,97	12,55	4,84%

A működési bevételek kiemelkedően magas túlteljesítése meghatározóan a tervezettnél magasabb adományból, működési célú támogatásból származik.

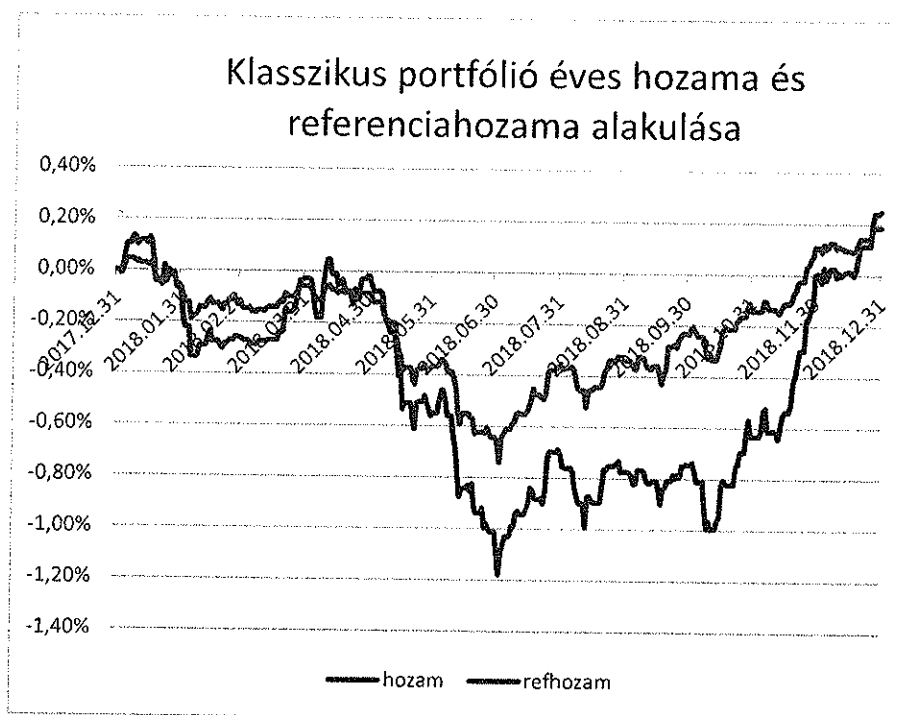
*e) A céltartalékok*

	2017	2018	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	35 999 407	35 551 645	
	eFt	eFt	Részesedés a forrásokból
Céltartalékok	35 523 727	34 699 875	97,60%
Működési céltartalék	19	120	0,00%
Fedezeti céltartalék	35 485 213	34 661 186	97,50%
Likviditási és kockázati céltartalék	35 551	35 578	0,10%
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	2 944	2 991	0,01%

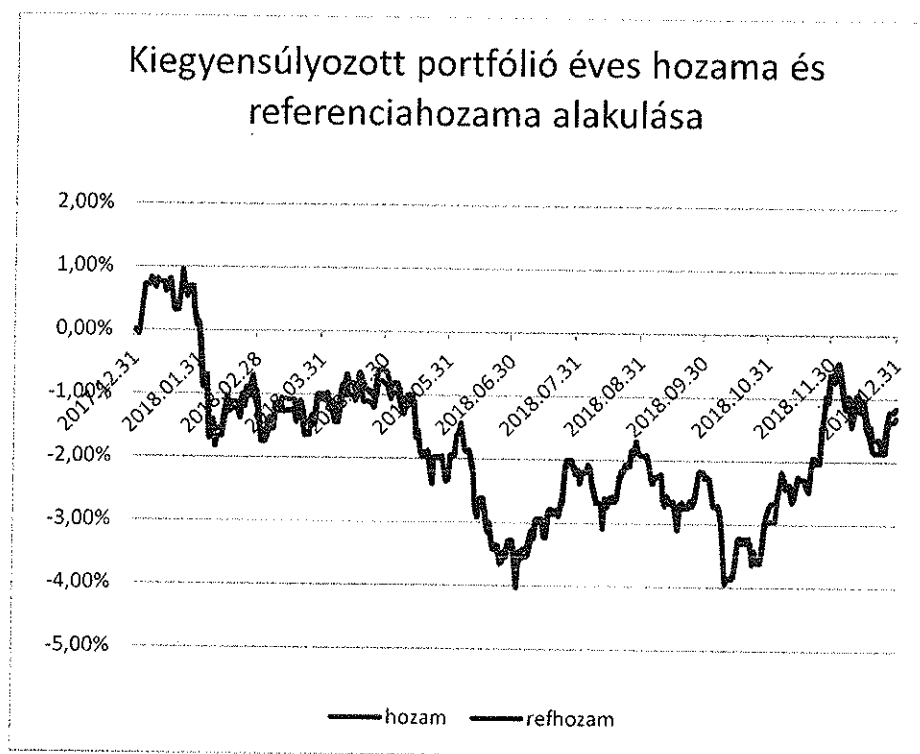
A céltartalékok csökkentek, meghatározóan a gyenge hozamok eredményeképp. A csökkenések a működés biztonságát nem veszélyeztetik.

*f) a Pénztár hozamai és referenciahozamai éve alakulása összevetése portfóliónként*

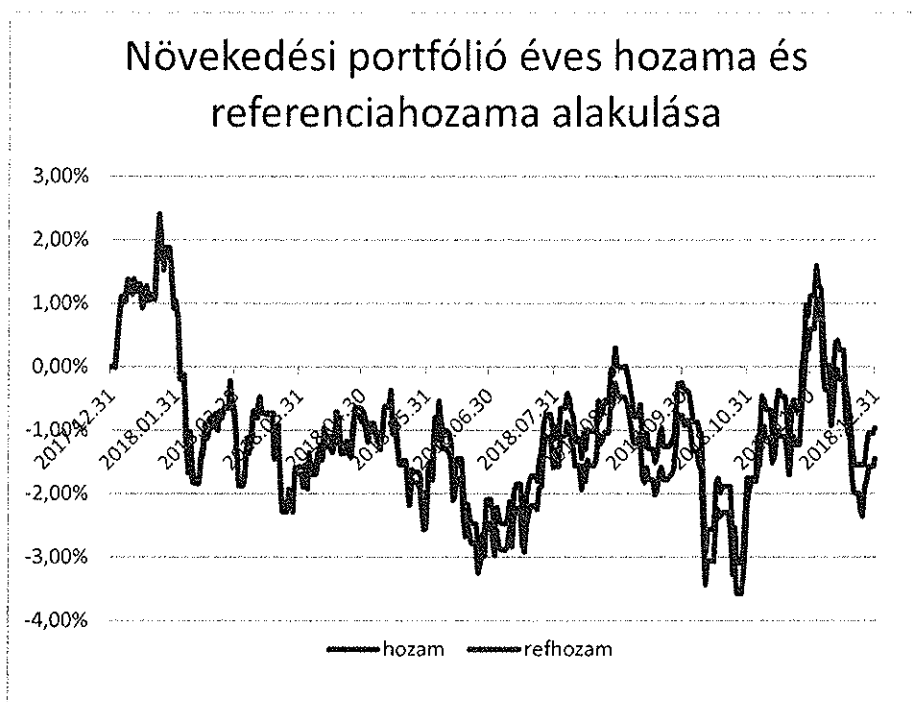
Egy-egy grafikonon ábrázoltam a portfóliónkénti kumulált hozamok és a napi idősúlyos hozamok számolásához igazodó elven számolt referenciahozamok alakulását. A jogszabályi előírás szerinti, havi láncolású, és a napi idősúlyos elven számolt referenciahozamok közötti eltérések triviálisak, az okokat aktuáriusi értékelésben nem taglalom.



Az éves nettó hozamráta 0,25%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenciahozam 0,22%, a napi időszűlyos elven számolt referenciahozam 0,19%. A portfólió a referenciahozam felett teljesített.



Az éves nettó hozamráta -1,31%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenciahozam -1,19%, a napi idősúlyos elven számolt referenciahozam -1,16%. A portfólió a referenciahozam alatt teljesített.

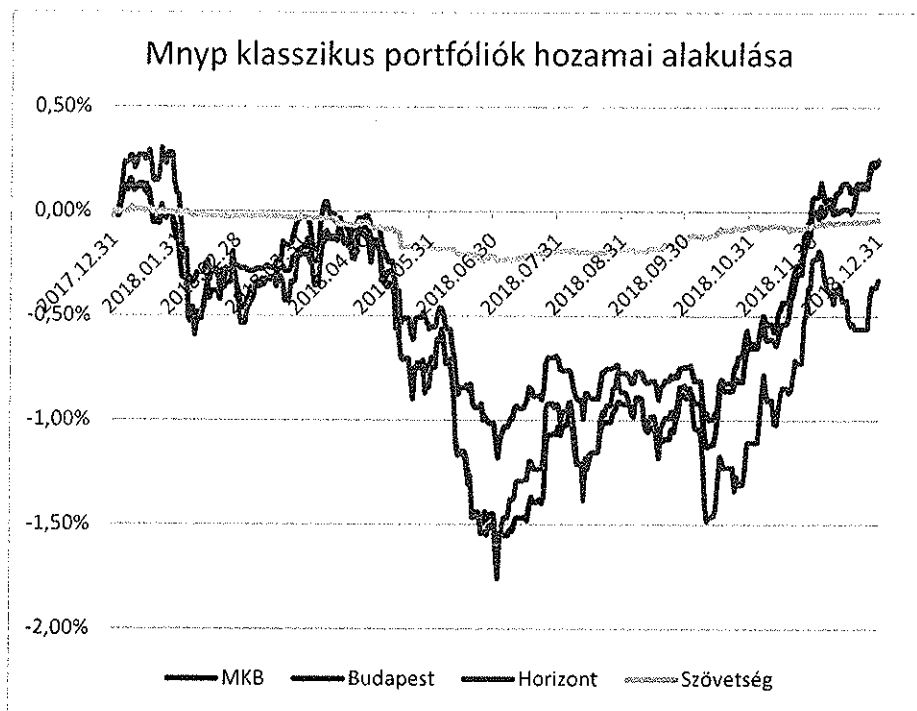


Az éves nettó hozamráta -0,96%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenciahozam -1,54%, a napi idősúlyos elven számolt referenciahozam -1,45%. A portfólió a referenciahozam felett teljesített.

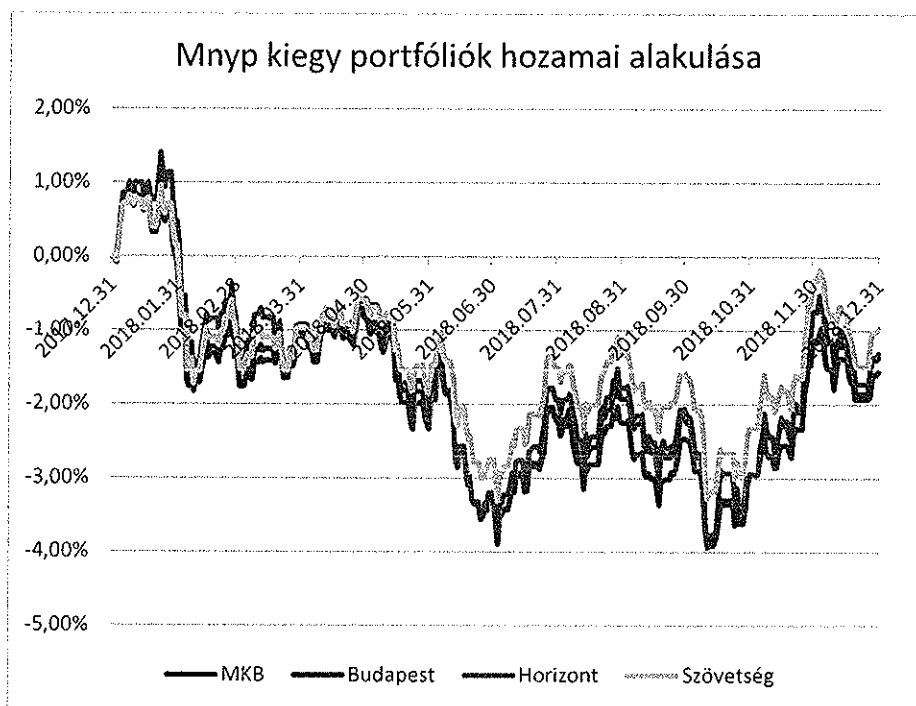
*g) a Pénztár portfóliónkénti hozamai éves alakulása összevetése a piaci vetélytársak megfelelő adataival*

A társpezntárak napi árfolyamait a Felügyelet alábbi honlapjáról töltöttem le.

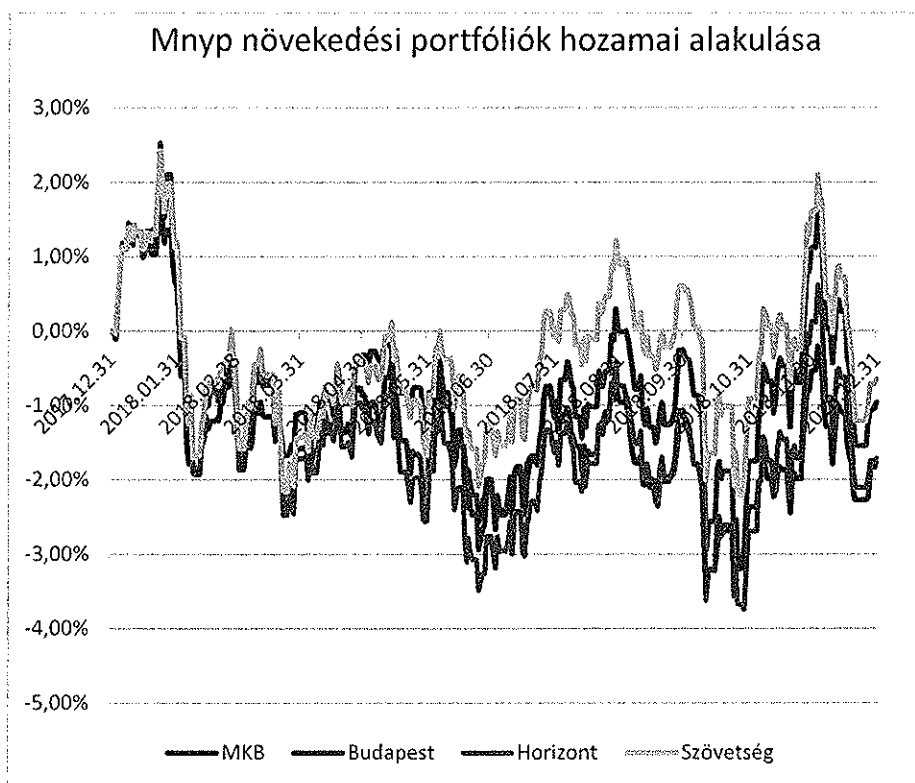
<https://apps.mnb.hu/penztarfolyam/AdvancedList.aspx>



A pénztárak klasszikus portfóliói éves nettó hozamráta MKB; Budapest, Horizont, Szövetség sorrendben rendre 0,24%, 0,25%, -0,56%, -0,28%. A Szövetség Mnyp. klasszikus portfóliója kiemelten biztonságra törekvése ismert, ezt jól szemlélteti a grafikon is. Öröndetes a pénztárak közti első helyezés..



A pénzáruk kiegyensúlyozott portfóliói éves nettó hozamrátaí MKB; Budapest, Horizont, Szövetség sorrendben rendre -1,55%, -1,31%, -1,36%, -0,97%. Az eredmények viszonylag szűk tartományban párhuzamosan mozognak. A Szövetség Mny. kiegyensúlyozott portfóliója kb. féleltől folyamatosan enyhén felette teljesített a másik három magánnyugdíjpénztárnak, negatív hozamtartományban. Itt a Budapest Mny a második.



A pénzáruk növekedési portfóliói éves nettó hozamrátaí MKB; Budapest, Horizont, Szövetség sorrendben rendre -1,77%, -0,96%, -1,71%, -0,65%. Az eredmények itt is párhuzamosan mozognak, kicsit nagyobb ingadozással. Itt a Budapest Mnyp úgyszintén a második.

A grafikonok kapcsán megismétlem a 12. pont ban tett kijelentésem, mely szerint az eredmények versenyképesek, a vállalhatóak, a Budapest Magánnyugdíjpénztár biztonságra törekvő befektetési stratégiájához igazodóak.

---

## II. Kiegészítő táblázatok

Az Irányelv II. része 1., 2. és 3. számú táblázata „74-es” file-ba (biztosításmatematika) kerültek minimális módosítással 74MC, 74MD és 74 ME néven, míg a 4. és 5. számú táblák a jogszabályok változásaiból eredően okafogyottá váltak. A „74-es” file a szöveges aktuáriusi értékelés mellékletét képezi.



*Felhalmozási időszakban lévő pénztartagok létszáma korévenként - férfiak*

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék

## 74MA2

Felhalmozási időscokban lévő pénztárakok létszáma korvenként - nők

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Bérlés				TB-be visszalépés miatt								Megszűnés				Ev végen	Mod
			Ev elejen	Tagságra kötelezett pályakezdek			Más pénztárból átlépők	Öregességi nyugdíjra jogosult		Rokkantsági nyugdíjra jogosult		Egyéb jogcím	Elhalálozás miatt	Más pénztárba történő átlépés miatt	Egyéb megszűnés					
				1	2	3		5	6											
										4	7									
																8	9			
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n							
001	74MA2001	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
002	74MA2002	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
003	74MA2003	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
004	74MA2004	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
005	74MA2005	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
006	74MA2006	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
007	74MA2007	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
008	74MA2008	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
009	74MA2009	8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
010	74MA2010	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
011	74MA2011	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
012	74MA2012	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
013	74MA2013	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
014	74MA2014	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
015	74MA2015	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
016	74MA2016	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
017	74MA2017	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
018	74MA2018	17	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1						
019	74MA2019	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
020	74MA2020	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
021	74MA2021	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
022	74MA2022	21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
023	74MA2023	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
024	74MA2024	23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
025	74MA2025	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
026	74MA2026	25	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2						
027	74MA2027	26	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2						
028	74MA2028	27	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3						
029	74MA2029	28	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6						
030	74MA2030	29	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19						
031	74MA2031	30	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27						
032	74MA2032	31	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27						
033	74MA2033	32	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40						
034	74MA2034	33	52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52						
035	74MA2035	34	72	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	72						
036	74MA2036	35	72	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	70						
037	74MA2037	36	84	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	82						
038	74MA2038	37	83	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	82						
039	74MA2039	38	100	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	99						
040	74MA2040	39	104	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	103						
041	74MA2041	40	125	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	124						
042	74MA2042	41	143	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	142						
043	74MA2043	42	149	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	148						
044	74MA2044	43	141	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	139						
045	74MA2045	44	146	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	146						
046	74MA2046	45	136	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	135						
047	74MA2047	46	134	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	135						
048	74MA2048	47	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	95						
049	74MA2049	48	104	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	102						
050	74MA2050	49	112	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	111						
051	74MA2051	50	101	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	101						
052	74MA2052	51	103	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	101						
053	74MA2053	52	80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	80						
054	74MA2054	53	77	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	74						
055	74MA2055	54	62	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	60						
056	74MA2056	55	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41						
057	74MA2057	56	41	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	38						
058	74MA2058	57	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32						
059	74MA2059	58	34	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	33						
060	74MA2060	59	29	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	28						
061	74MA2061	60	23	0	0	0	0	0	0	2	0	0	0	21						
062	74MA2062	61	14	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	13						
063	74MA2063	62	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4						
064	74MA2064	63	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5						
065	74MA2065	64	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0						
066	74MA2066	65	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3						
067	74MA2067	66	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
068	74MA2068	67	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
069	74MA2069	68	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
070	74MA2070	69	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
071	74MA2071	70	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
072	74MA2072	71	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
073	74MA2073	72	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
074	74MA2074	73	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
075	74MA2075	74	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
076	74MA2076	75	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
077	74MA2077	76	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
078	74MA2078	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
079	74MA2079	78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
080	74MA2080	79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
081	74MA2081	80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
082	74MA2082	81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
083	74MA2083	82	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
084	74MA2084	83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
085	74MA2085	84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
086	74MA2086	85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
087	74MA2087	86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
088	74MA2088	87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
089	74MA2089	88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
090	74MA2090	89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
091	74MA2091	90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
092	74MA2092	91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
093	74MA2093	92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
094	74MA2094	93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
095	74MA2095	94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
096	74MA2096	95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
097	74MA2097	96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
098	74MA2098	97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
099	74MA2099	98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
100	74MA2100	99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
101	74MA2101	100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
102	74MA2102	Összesen	2 630	0	0	0	2	0	0	33	0	1	0	2 598						

Jelmagyarázat	
<span style="background-color: red; color: black;"> </span>	Rés
<span style="background-color: blue; color: black;"> </span>	Numerikus
<span style="background-color: green; color: black;"> </span>	Karakteres
<span style="background-color: yellow; color: black;"> </span>	Rejtjel
<span style="background-color: cyan; color: black;"> </span>	Datum
<span style="background-color: magenta; color: black;"> </span>	SIN
<span style="background-color: black; color: white;"> </span>	DISIN
<span style="background-color: black; color: white;"> </span>	DEVSIN
<span style="background-color: black; color: white;"> </span>	Péld
<span style="background-color: black; color: white;"> </span>	Kódok
<span style="background-color: black; color: white;"> </span>	Számok

74MBE3

Szolgáltatásban részvétel pénztártagok létszáma korvenként: - Szolgáltatás típusa: - férfiak

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Pénztártag szolgáltatásának megkezdése az időszakban					Pénztártag szolgáltatásának megszűnése az időszakban				
			Év elején	Megrokkasztól eltérő jogcímen	Megrokkasztás miatt	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatás befejezésével	Szolgáltatás folytatása kedvezményezett javára	Más pénztárba történő átlépéssel	Év végén	Mód	
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	
			a	b	c	d	e	f	g	h	z	
001	74MBE3001	0	0	0	0	0	0	0	0			
002	74MBE3002	1	0	0	0	0	0	0	0			
003	74MBE3003	2	0	0	0	0	0	0	0			
004	74MBE3004	3	0	0	0	0	0	0	0			
005	74MBE3005	4	0	0	0	0	0	0	0			
006	74MBE3006	5	0	0	0	0	0	0	0			
007	74MBE3007	6	0	0	0	0	0	0	0			
008	74MBE3008	7	0	0	0	0	0	0	0			
009	74MBE3009	8	0	0	0	0	0	0	0			
010	74MBE3010	9	0	0	0	0	0	0	0			
011	74MBE3011	10	0	0	0	0	0	0	0			
012	74MBE3012	11	0	0	0	0	0	0	0			
013	74MBE3013	12	0	0	0	0	0	0	0			
014	74MBE3014	13	0	0	0	0	0	0	0			
015	74MBE3015	14	0	0	0	0	0	0	0			
016	74MBE3016	15	0	0	0	0	0	0	0			
017	74MBE3017	16	0	0	0	0	0	0	0			
018	74MBE3018	17	0	0	0	0	0	0	0			
019	74MBE3019	18	0	0	0	0	0	0	0			
020	74MBE3020	19	0	0	0	0	0	0	0			
021	74MBE3021	20	0	0	0	0	0	0	0			
022	74MBE3022	21	0	0	0	0	0	0	0			
023	74MBE3023	22	0	0	0	0	0	0	0			
024	74MBE3024	23	0	0	0	0	0	0	0			
025	74MBE3025	24	0	0	0	0	0	0	0			
026	74MBE3026	25	0	0	0	0	0	0	0			
027	74MBE3027	26	0	0	0	0	0	0	0			
028	74MBE3028	27	0	0	0	0	0	0	0			
029	74MBE3029	28	0	0	0	0	0	0	0			
030	74MBE3030	29	0	0	0	0	0	0	0			
031	74MBE3031	30	0	0	0	0	0	0	0			
032	74MBE3032	31	0	0	0	0	0	0	0			
033	74MBE3033	32	0	0	0	0	0	0	0			
034	74MBE3034	33	0	0	0	0	0	0	0			
035	74MBE3035	34	0	0	0	0	0	0	0			
036	74MBE3036	35	0	0	0	0	0	0	0			
037	74MBE3037	36	0	0	0	0	0	0	0			
038	74MBE3038	37	0	0	0	0	0	0	0			
039	74MBE3039	38	0	0	0	0	0	0	0			
040	74MBE3040	39	0	0	0	0	0	0	0			
041	74MBE3041	40	0	0	0	0	0	0	0			
042	74MBE3042	41	0	0	0	0	0	0	0			
043	74MBE3043	42	0	0	0	0	0	0	0			
044	74MBE3044	43	0	0	0	0	0	0	0			
045	74MBE3045	44	0	0	0	0	0	0	0			
046	74MBE3046	45	0	0	0	0	0	0	0			
047	74MBE3047	46	0	0	0	0	0	0	0			
048	74MBE3048	47	0	0	0	0	0	0	0			
049	74MBE3049	48	0	0	0	0	0	0	0			
050	74MBE3050	49	0	0	0	0	0	0	0			
051	74MBE3051	50	0	0	0	0	0	0	0			
052	74MBE3052	51	0	0	0	0	0	0	0			
053	74MBE3053	52	0	0	0	0	0	0	0			
054	74MBE3054	53	0	0	0	0	0	0	0			
055	74MBE3055	54	0	0	0	0	0	0	0			
056	74MBE3056	55	0	0	0	0	0	0	0			
057	74MBE3057	56	0	0	0	0	0	0	0			
058	74MBE3058	57	0	0	0	0	0	0	0			
059	74MBE3059	58	0	0	0	0	0	0	0			
060	74MBE3060	59	0	0	0	0	0	0	0			
061	74MBE3061	60	0	0	0	0	0	0	0			
062	74MBE3062	61	0	0	0	0	0	0	0			
063	74MBE3063	62	0	0	0	0	0	0	0			
064	74MBE3064	63	0	0	0	0	0	0	0			
065	74MBE3065	64	0	0	0	0	0	0	0			
066	74MBE3066	65	0	0	0	0	0	0	0			
067	74MBE3067	66	0	0	0	0	0	0	0			
068	74MBE3068	67	0	0	0	0	0	0	0			
069	74MBE3069	68	0	0	0	0	0	0	0			
070	74MBE3070	69	0	0	0	0	0	0	0			
071	74MBE3071	70	0	0	0	0	0	0	0			
072	74MBE3072	71	0	0	0	0	0	0	0			
073	74MBE3073	72	0	0	0	0	0	0	0			
074	74MBE3074	73	0	0	0	0	0	0	0			
075	74MBE3075	74	0	0	0	0	0	0	0			
076	74MBE3076	75	0	0	0	0	0	0	0			
077	74MBE3077	76	0	0	0	0	0	0	0			
078	74MBE3078	77	0	0	0	0	0	0	0			
079	74MBE3079	78	0	0	0	0	0	0	0			
080	74MBE3080	79	0	0	0	0	0	0	0			
081	74MBE3081	80	0	0	0	0	0	0	0			
082	74MBE3082	81	0	0	0	0	0	0	0			
083	74MBE3083	82	0	0	0	0	0	0	0			
084	74MBE3084	83	0	0	0	0	0	0	0			
085	74MBE3085	84	0	0	0	0	0	0	0			
086	74MBE3086	85	0	0	0	0	0	0	0			
087	74MBE3087	86	0	0	0	0	0	0	0			
088	74MBE3088	87	0	0	0	0	0	0	0			
089	74MBE3089	88	0	0	0	0	0	0	0			
090	74MBE3090	89	0	0	0	0	0	0	0			
091	74MBE3091	90	0	0	0	0	0	0	0			
092	74MBE3092	91	0	0	0	0	0	0	0			
093	74MBE3093	92	0	0	0	0	0	0	0			
094	74MBE3094	93	0	0	0	0	0	0	0			
095	74MBE3095	94	0	0	0	0	0	0	0			
096	74MBE3096	95	0	0	0	0	0	0	0			
097	74MBE3097	96	0	0	0	0	0	0	0			
098	74MBE3098	97	0	0	0	0	0	0	0			
099	74MBE3099	98	0	0	0	0	0	0	0			
100	74MBE3100	99	0	0	0	0	0	0	0			
101	74MBE3101	Összesen	0	0	0	0	0	0	0			
102	74MBE3102	Összesen	0	0	0	0	0	0	0			

Jelmagyarázat	
	Típus
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	SIN
	OSIN
	DEVISIN
	Pénz
	Közlár
	Szavak

74MBE4

Szolgáltatásban részesülő pénzintézetek létszáma korcvenként - Szolgáltatás típusa: - nők

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Pénztártag szolgáltatásának megkezdése az időszakban				Pénztártag szolgáltatásának megszűnése az időszakban				Ev végén	Mod	
			Megrokkantástól eltérő jogcímen		Megrokkantás miatt	Más pénzátíróból átélők	Szolgáltatás befűjezésével	Szolgáltatás folytatása kedvezményezett javára	Más pénzátírába történő átélőpéssel				
			1	2	3	4	5	6	7	8			9
			a	b	c	d	e	f	g	h			z
001	74MBE4001	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
002	74MBE4002	1	0		0	0	0	0	0	0			
003	74MBE4003	2	0		0	0	0	0	0	0			
004	74MBE4004	3	0		0	0	0	0	0	0			
005	74MBE4005	4	0		0	0	0	0	0	0			
006	74MBE4006	5	0		0	0	0	0	0	0			
007	74MBE4007	6	0		0	0	0	0	0	0			
008	74MBE4008	7	0		0	0	0	0	0	0			
009	74MBE4009	8	0		0	0	0	0	0	0			
010	74MBE4010	9	0		0	0	0	0	0	0			
011	74MBE4011	10	0		0	0	0	0	0	0			
012	74MBE4012	11	0		0	0	0	0	0	0			
013	74MBE4013	12	0		0	0	0	0	0	0			
014	74MBE4014	13	0		0	0	0	0	0	0			
015	74MBE4015	14	0		0	0	0	0	0	0			
016	74MBE4016	15	0		0	0	0	0	0	0			
017	74MBE4017	16	0		0	0	0	0	0	0			
018	74MBE4018	17	0		0	0	0	0	0	0			
019	74MBE4019	18	0		0	0	0	0	0	0			
020	74MBE4020	19	0		0	0	0	0	0	0			
021	74MBE4021	20	0		0	0	0	0	0	0			
022	74MBE4022	21	0		0	0	0	0	0	0			
023	74MBE4023	22	0		0	0	0	0	0	0			
024	74MBE4024	23	0		0	0	0	0	0	0			
025	74MBE4025	24	0		0	0	0	0	0	0			
026	74MBE4026	25	0		0	0	0	0	0	0			
027	74MBE4027	26	0		0	0	0	0	0	0			
028	74MBE4028	27	0		0	0	0	0	0	0			
029	74MBE4029	28	0		0	0	0	0	0	0			
030	74MBE4030	29	0		0	0	0	0	0	0			
031	74MBE4031	30	0		0	0	0	0	0	0			
032	74MBE4032	31	0		0	0	0	0	0	0			
033	74MBE4033	32	0		0	0	0	0	0	0			
034	74MBE4034	33	0		0	0	0	0	0	0			
035	74MBE4035	34	0		0	0	0	0	0	0			
036	74MBE4036	35	0		0	0	0	0	0	0			
037	74MBE4037	36	0		0	0	0	0	0	0			
038	74MBE4038	37	0		0	0	0	0	0	0			
039	74MBE4039	38	0		0	0	0	0	0	0			
040	74MBE4040	39	0		0	0	0	0	0	0			
041	74MBE4041	40	0		0	0	0	0	0	0			
042	74MBE4042	41	0		0	0	0	0	0	0			
043	74MBE4043	42	0		0	0	0	0	0	0			
044	74MBE4044	43	0		0	0	0	0	0	0			
045	74MBE4045	44	0		0	0	0	0	0	0			
046	74MBE4046	45	0		0	0	0	0	0	0			
047	74MBE4047	46	0		0	0	0	0	0	0			
048	74MBE4048	47	0		0	0	0	0	0	0			
049	74MBE4049	48	0		0	0	0	0	0	0			
050	74MBE4050	49	0		0	0	0	0	0	0			
051	74MBE4051	50	0		0	0	0	0	0	0			
052	74MBE4052	51	0		0	0	0	0	0	0			
053	74MBE4053	52	0		0	0	0	0	0	0			
054	74MBE4054	53	0		0	0	0	0	0	0			
055	74MBE4055	54	0		0	0	0	0	0	0			
056	74MBE4056	55	0		0	0	0	0	0	0			
057	74MBE4057	56	0		0	0	0	0	0	0			
058	74MBE4058	57	0		0	0	0	0	0	0			
059	74MBE4059	58	0		0	0	0	0	0	0			
060	74MBE4060	59	0		0	0	0	0	0	0			
061	74MBE4061	60	0		0	0	0	0	0	0			
062	74MBE4062	61	0		0	0	0	0	0	0			
063	74MBE4063	62	0		0	0	0	0	0	0			
064	74MBE4064	63	0		0	0	0	0	0	0			
065	74MBE4065	64	0		0	0	0	0	0	0			
066	74MBE4066	65	0		0	0	0	0	0	0			
067	74MBE4067	66	0		0	0	0	0	0	0			
068	74MBE4068	67	0		0	0	0	0	0	0			
069	74MBE4069	68	0		0	0	0	0	0	0			
070	74MBE4070	69	0		0	0	0	0	0	0			
071	74MBE4071	70	0		0	0	0	0	0	0			
072	74MBE4072	71	0		0	0	0	0	0	0			
073	74MBE4073	72	0		0	0	0	0	0	0			
074	74MBE4074	73	0		0	0	0	0	0	0			
075	74MBE4075	74	0		0	0	0	0	0	0			
076	74MBE4076	75	0		0	0	0	0	0	0			
077	74MBE4077	76	0		0	0	0	0	0	0			
078	74MBE4078	77	0		0	0	0	0	0	0			
079	74MBE4079	78	0		0	0	0	0	0	0			
080	74MBE4080	79	0		0	0	0	0	0	0			
081	74MBE4081	80	0		0	0	0	0	0	0			
082	74MBE4082	81	0		0	0	0	0	0	0			
083	74MBE4083	82	0		0	0	0	0	0	0			
084	74MBE4084	83	0		0	0	0	0	0	0			
085	74MBE4085	84	0		0	0	0	0	0	0			
086	74MBE4086	85	0		0	0	0	0	0	0			
087	74MBE4087	86	0		0	0	0	0	0	0			
088	74MBE4088	87	0		0	0	0	0	0	0			
089	74MBE4089	88	0		0	0	0	0	0	0			
090	74MBE4090	89	0		0	0	0	0	0	0			
091	74MBE4091	90	0		0	0	0	0	0	0			
092	74MBE4092	91	0		0	0	0	0	0	0			
093	74MBE4093	92	0		0	0	0	0	0	0			
094	74MBE4094	93	0		0	0	0	0	0	0			
095	74MBE4095	94	0		0	0	0	0	0	0			
096	74MBE4096	95	0		0	0	0	0	0	0			
097	74MBE4097	96	0		0	0	0	0	0	0			
098	74MBE4098	97	0		0	0	0	0	0	0			
099	74MBE4099	98	0		0	0	0	0	0	0			
100	74MBE4100	99	0		0	0	0	0	0	0			
101	74MBE4101	100	0		0	0	0	0	0	0			
102	74MBE4102	Összesen	0		0	0	0	0	0	0			

Jelmagyarázat
Tilos
Numerus
Karakteres
Felsorolt
Datum
ISIN
DISIN
DISIN
Péld
Kód
Szám

## 74MC

### Terv- és tényadatok összehasonlítása

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/Terv aránya	Mód
			1	2	3	
			a	b	c	
001	74MC01	Felhalmozási időszakban lévők átlagos létszáma (fő)	6 979	7 004	1,00	
002	74MC02	Járadékszolgáltatásban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0,00	
003	74MC03	Éves tagdíjbevétel	41 809 358	13 071 000	3,20	
004	74MC04	Átlagos tagdíjbevétel (forint/fő, hó)	499	156	3,21	
005	74MC05	Szolgáltatási kiadás	0	0	0,00	
006	74MC061	Átlagos járadékszolgáltatási kiadás (forint/fő, hó)	0	0	0,00	
007	74MC07	Egyéni számlákon jóváírt (nettó) hozam	1 684 321 793	1 124 874 000	1,50	
008	74MC08	Szolgáltatási számlákon jóváírt (nettó) hozam	0	0	0,00	
009	74MC09	Működési kiadások	87 571 357	85 018 000	1,03	
010	74MC10	Átlagos működési kiadás (forint/fő, hó)	1 046	1 012	1,03	
011	74MC11	Fedezeti tartalék				
012	74MC111	Egyéni számlák				
013	74MC1111	Nyitóállománya	35 485 212 622	33 220 230 000	1,07	
014	74MC1112	Bevételei	2 138 574 188	1 324 463 000	1,61	
015	74MC1113	Kiadásai	2 962 600 661	565 104 000	5,24	
016	74MC1114	Záróállománya	34 661 186 149	33 979 589 000	1,02	
017	74MC112	Szolgáltatási számlák				
018	74MC1121	Nyitóállománya	0	0	0,00	
019	74MC1122	Bevételei	0	0	0,00	
020	74MC1123	Kiadásai	0	0	0,00	
021	74MC1124	Záróállománya	0	0	0,00	
022	74MC12	Működési tevékenység				
023	74MC121	Bevételei	110 206 702	57 577 000	1,91	
024	74MC122	Kiadásai	87 571 357	85 057 000	1,03	
025	74MC123	Eredménye	22 635 345	-27 480 000	-0,82	
026	74MC124	Tartaléktőke záróállománya	390 285 411	272 544 000	1,43	
027	74MC13	Likviditási tartalék				
028	74MC131	Nyitóállománya	35 552 423	36 343 000	0,98	
029	74MC132	Bevételei	28 424	830 000	0,03	
030	74MC133	Kiadásai	3 046	42 000	0,00	
031	74MC134	Záróállománya	35 577 801	37 131 000	0,96	

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék

## 74MD

*A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges adatainak összehasonlítása szolgáltatástípusonként*

*Nagyságrend: forint*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/terv arány	Mód
			1	2	3	4
			a	b	c	z
001	74MD11	Járadékban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0	
002	74MD12	Járadék átlagos nagysága (forint/fő, hó)	0	0	0	
003	74MD13	Szolgáltatási számlák nyitóállománya	0	0	0	
004	74MD14	Bevételei	0	0	0	
005	74MD15	Kiadásai	0	0	0	
006	74MD16	Záróállománya	0	0	0	

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék

## 74ME

Nettó hozamráta alakulása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	1. negyedéves hozamráta	2. negyedéves hozamráta	3. negyedéves hozamráta	4. negyedéves hozamráta	Éves hozamráta	Mód
			1	2	3	4	5	6
			a	b	c	d	e	z
001	74ME1	Klasszikus portfólió	-0,03	-0,98	0,27	1,00	0,25	
002	74ME2	Kiegyensúlyozott portfólió	-1,07	-2,24	1,15	0,88	-1,31	
003	74ME3	Növekedési portfólió	-1,58	-0,51	1,87	-0,71	-0,96	

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék