

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2024. évi éves
beszámolójához**

ÁLTALÁNOS RÉSZ

Önkéntes pénztári ágazat alakulása

A Generali (korábban Évgyűrűk) Önkéntes Nyugdíjpénztár 1999. október 1-től működik, a fenti időpontban 5 pénztár olvadt be a Postabank Kiegészítő Nyugdíjpénztárba:

Pest-Buda Nyugdíjpénztár
Észak-Magyarországi Nyugdíjpénztár
Jóreménység Postabank Nyugdíjpénztár
Göcsej-Örség Postabanki Regionális Nyugdíjpénztár
Zenit Országos Nyugdíjpénztár

2001. június 27-én a Magyar Szakszervezetek Országos Nyugdíjpénztára, a Zemplén Nyugdíjpénztár, valamint a Kelet Jövője Nyugdíjpénztár közgyűlése is úgy döntött, hogy 2001. június 30-i fordulónappal beolvad az akkor még Évgyűrűk Önkéntes Nyugdíjpénztárba.

2003. szeptember 30-i hatállyal az Aranyhíd Országos Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba. A vagyontáadás megtörtént, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete határozatában engedélyezte a beolvadást.

Az Évgyűrűk Önkéntes Nyugdíjpénztár közgyűlése 2005. december 20-án úgy határozott, hogy a Pénztár nevét megváltoztatja, az új név: Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár. A névváltozást a Fővárosi Bíróság 2006. február 10-ei keltezésű végzésében elfogadta.

Magánpénztári ágazat alakulása

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2008. május 7-én megtartott Küldöttközgyűlésén kinyilvánította azon szándékát, hogy magán-nyugdíjpénztári tevékenységet is végezni kíván, azaz a jogszabályban meghatározott engedélyek beszerzését követően vegyes pénztárrá alakul, és így az önkéntes pénztár magán-nyugdíjpénztári feladatokat is el fog látni.

PSZÁF működési engedély határozat száma, dátuma:
E-IV/14/2008. sz. határozat, 2008. június 06.

PSZÁF tevékenységi engedély határozat száma, dátuma:

E-IV/26/2008. sz. határozat, 2008. november 07.

A Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár 2011. június 1-jén megtartott küldöttközgyűlése az Öpt. 44/B.§. (1) és a magánnyugdíjról és magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 81/B.§. (1) alapján elfogadott 3/2011.(VI.1.) számú magán ágazati, 4/2011.(VI.1) számú önkéntes ágazati küldöttközgyűlési határozataival elhatározta magán és önkéntes ágazatainak szétválását.

A Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár ágazatai szétválásának időpontja 2011. június 30.- a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár létrejöttének időpontja 2011. július 1.

2013. január 1-jei hatállyal a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár, míg 2013. július 1-jei hatállyal a Masped Kiegészítő Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba.

2022. október 1-jei fordulónappal a Gyöngyház Önkéntes Kölcsönös Biztosító Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba.

Jelen kiegészítő melléklet a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2024. december 31-ei fordulónapra elkészített éves beszámolójához kapcsolódik.

Általános adatok

A pénztár elnevezése:

Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár

A pénztár székhelye:

1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.

Levelezési cím: 6701 Szeged Pf.: 97.

Telefonszám: 06 (1) 452-5444

Internetes honlap: nyp.generalipenztar.hu

Adószám: 18215625-1-42

Pénztár szolgáltatói

Vagyongkezelő:	Generali Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Számlavezető:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Könyvvizsgáló:	Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft. Székhelye: 1042 Budapest, József Attila u. 32-34/B. ép. 1.3. cégjegyzékszám: 01-09-367670 könyvvizsgálói eng.szám: 001938 képviselője: Hatosné Jáborcsik Éva természetes személy (lakcíme: 1042 Budapest, József Attila utca 32-34. B. ép. 1.3. anyja neve: Krizsán Éva könyvvizsgálói eng. száma: 005925).
Beszámoló elkészítésével megbízott személy:	Szilágyi Zsuzsanna PM 156318 (2141 Csömör, Patak utca 2.)

A számviteli politika rövid ismertetése

A 2024. évről készített beszámoló mérlegkészítésének időpontja: 2025. február 28.

Beszámoló aláírására jogosult személy:

Mester Judit IT elnök

Lakcím: 7631 Pécs, Csikor Kálmán utca 1.

Amortizációs politikánk megfelel a nyugdíjpénztárak beszámolókészítési és könyvvézetési kötelezettséget szabályozó kormányrendeletben meghatározottaknak. Tárgyi eszközeink a mérlegben nyilvántartási értéken szerepelnek.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének a bekerülési értékhez (bruttó értékhez) viszonyított arányát a következő amortizációs kulcsok alapján kell megállapítani:

Vagyoni értékű jogok	16%
Szellemi termékek	33%
Épületek és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2%
Építmények és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3%
Gépek, berendezések, felszerelések	14,5%
Számítástechnikai és ügyviteltechnikai eszközök	33%
Járművek	20%

A pénztár az értékcsökkenés elszámolásánál az immateriális javak és tárgyi eszközök bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értékét maradványértékkel nem csökkenti.

Az értékcsökkenési leírást a pénztárnak negyedévenként kell elszámolni a használatba vett (aktivált) immateriális javak és tárgyi eszközök után az üzembe helyezést, illetve a használatbavételt követő negyedév első napjától kezdődően. Az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok közül a pénztár tulajdonában lévő ingatlanhoz (épület, építmény) kapcsolódó vagyoni értékű jogok értékcsökkenését az épületre, építményre vonatkozó amortizációs kulcsok alapján kell megállapítani. A pénztár tulajdonába nem tartozó ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok értékcsökkenésének elszámolásánál a vagyoni értékű jogra megállapított amortizációs kulcsot kell alkalmazni.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor a Pénztár értékcsökkenési leírásként számolja el egy összegben.

Az Öbr.-ben meghatározott befektetési formákba eszközölt működési, fedezeti, likviditási és kockázati célú befektetések, valamint a függő portfólió mérlegfordulónapra, illetve a negyedév utolsó napjára vonatkozóan meghatározott (kamatozó értékpapírok, illetve diszkontértékpapírok esetében a felhalmozott kamatot is tartalmazó) piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbözet összegét a befektetési tevékenység bevételei között az értékelési különbözet várható hozamaként kell elszámolni az egyes eszközcsoportokon belül elkülönítetten megnyitott és vezetett értékelési különbözet számlákkal szemben. Az értékelési különbözet várható hozambevételei között elkülönítetten kell kimutatni az időarányosan járó kamatot, a járó osztalékot, a devizaárfolyam-változásból adódó különbözeteket, valamint az egyéb piaci értékítéletről adódó értékkülönbözeteket.

A pénztár elszámolóegységes rendszert nem alkalmaz, hozamfelosztás negyedévente történik, a negyedév fordulónapjára vonatkozóan.

A pénztár a pénztári beszámoló részét képező mérleget és eredménykimutatást a közgyűlés jóváhagyását követően, de legkésőbb az üzleti évet követő év június 30-ig a beszámoló könyvvizsgálói záradékával együtt köteles közzétenni.

A Pénztár az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) számú kormányrendelet 25. § (1) bekezdésében részletezett adatokat az üzleti évet követő év június 30-ig a Felügyelet által üzemeltetett közzétételi helyen hozza nyilvánosságra.

A pénztár az 1993. évi XCVI. Tv. 64/a § (1) bekezdése értelmében köteles könyvvizsgálót igénybe venni. A könyvvizsgálói feladatok ellátására csak akkor adható az érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező, bejegyzett könyvvizsgáló (könyvvizsgáló társaság) részére megbízás, ha a Felügyelet az általa vezetett pénztári minősítésű könyvvizsgálók névjegyzékében a könyvvizsgálót határozatával nyilvántartásba vette. A könyvvizsgáló alkalmazásának és jogkörének további részleteit az Öpt. idevágó paragrafusai tartalmazzák.

Számszaki rész

1. A Pénztár taglétszámára vonatkozó információk

2024. évi változás	Összesen (fő)
Időszak elején	32 230
Időszak alatti változás	-902
- Új belépő	409
- Átlépő más pénztárból	35
- Önszegélyező pénztárból átlépő	0
- Átlépő más pénztárba	98
- Szolgáltatásban részesült	608
- Elhalálozott	84
- Kilépett	378
- Tagdíj nem fizetés miatt kizárt	178
- Egyéb megszűnés	0
Időszak végén	31 328
Ebből: férfi	16 313
nő	15 015
Járadékot igénybe vevő	32

Taglétszám életkor szerinti megoszlása	Fő
20 év alatt	6
20-30 év	1 091
31-40 év	4 254
41-50 év	10 161
51-60 év	10 872
60 év felett	4 944
Összesen	31 328

Önkéntes pénztárunk 4.775 munkáltatóval áll kapcsolatban.

2. Bevételek

A befizetések megoszlása jogcímenként:

				adatok eFt-ban
Jogcím	2023. év	%-os megoszlásban 2023. év	2024. év	%-os megoszlásban 2024. év
Tagdíjbevételek	2 984 390	66,60%	3 299 760	67,81%
Pénztártagok egyéb befizetései	435 051	9,71%	466 491	9,59%
Támogatások, adományok	57 168	1,28%	58 055	1,19%
Egyéb bevételek	1 004 285	22,41%	1 041 842	21,41%
Összesen	4 480 894	100,00%	4 866 148	100,00%

A befizetések tartalékok szerinti megoszlása:

				adatok eFt-ban
Tartalék	2023. év	%-os megoszlásban 2023. év	2024. év	%-os megoszlásban 2024. év
Működési tartalék	293 157	6,54%	344 484	7,08%
Fedezeti tartalék	4 184 412	93,39%	4 517 605	92,84%
Likviditási tartalék	3 325	0,07%	4 059	0,08%
Összesen	4 480 894	100,00%	4 866 148	100,00%

A tagdíjbevételek tartalékok közötti felosztásának aránya a következő:

A belépést követően befizetett első tagdíj(ak) 4.000,- Ft összeg erejéig 100%-ban a működési tartalékon kerül(nek) jóváírásra.

A Küldöttközgyűlés 2023. december 18-ai döntése alapján a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2024. január 1-jétől az alábbi felosztási sávokat alkalmazza:

Éves befizetés tartalék	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási
1-10.000 Ft-ig	90,0%	9,9%	0,1%
10.001-150.000 Ft	94,0%	5,9%	0,1%
150.001-300.000 Ft	96,0%	4,0%	0,0%
300.001-600.000 Ft	98,0%	2,0%	0,0%
600.001 Ft felett	99,0%	1,0%	0,0%

2024. január 1-től az egységes tagdíj összege havi 8.000,-Ft, évente összesen 96.000,-Ft. A tag az egységesen megállapítottnál magasabb tagdíjfizetési kötelezettséget is vállalhat.

A pénztár **munkáltatói** a vállalt kötelezettségeiket **teljesítették**.

3. Szolgáltatások, elszámolások

		adatok eFt-ban
	2023. év	2024. év
Szolgáltatás, elszámolás jogcímei szerint		
Elhalálozás miatti kifizetés	170 548	187 317
Átlépők	156 487	193 771
10 éves várakozási idő utáni kifizetések	1 396 749	1 378 258
Egyösszegű kifizetés	2 267 810	1 910 448
Járadékfolyósítás	35 933	26 199
ÖSSZESEN:	4 027 527	3 695 993

A pénztár a kilépő, átlépő, elhunyt, szolgáltatást igénybe vevő tagokkal szemben a szolgáltatási szabályzat értelmében kilépési költséget számított fel 9.581 eFt értékben.

Kifizetés igénybevételére jogosultak 2024. december 31-én:

71OE12	Felhalmozási időszakban kifizetés igénybevételére jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok száma	23 218
71OE13	Felhalmozási időszakban kifizetés igénybevételére jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok egyéni számlaköveteléseinek összege eFt	50 001 723

4. Működési eredmény, céltartalék alakulása

Adatok eFt-ban

		2023. év	%os megoszlásban 2023. év	2024. év	%os megoszlásban 2024. év
I.	Működési célú bevételek	293 157	100,00%	344 484	100,00%
	- Tagdíjbevételek	132 456	45,19%	151 625	44,02%
	- Támogatás, adomány	35 950	12,26%	35 965	10,44%
	- Egyéb bevételek	124 751	42,55%	156 894	45,54%
II.	Működési költségek és ráfordítások	306 579	100,00%	288 550	100,00%
	- Anyagköltség	12 563	4,10%	6 164	2,13%
	- Igénybe vett szolgáltatások	8 661	2,83%	5 564	1,93%
	- Egyéb szolgáltatások költsége	78 284	25,53%	84 075	29,14%
	- Személyi jellegű ráfordítások	128 977	42,07%	110 082	38,15%
	- Elszámolt értékcsökkenési leírás	3 101	1,01%	2 910	1,01%
	- Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	74 993	24,46%	79 755	27,64%
III.	Befektetési tevékenység bevételei	30 651	100,00%	18 203	100,00%
	- Kapott kamatok	29 398	95,92%	16 725	91,88%
	- Értékpapírok eladásának árfolyam nyeresége	835	2,72%	523	2,87%
	- Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	0	0,00%	0	0,00%
	- Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	418	1,36%	955	5,25%
IV.	Befektetési tevékenység ráfordításai	695	100,00%	1 198	100,00%
	- Fizetendő kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0,00%	0	0,00%
	- Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	418	60,15%	955	79,72%
	- Értékpapírok eladásának árfolyam vesztesége	73	10,50%	0	0,00%
	- Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	1	0,14%	1	0,08%
	- Befektetési tevékenységgel kapcs. egyéb ráfordítások	203	29,21%	242	20,20%
V.	Pénztári tevékenység eredménye	16 534		72 939	
VI.	Tartaléktőke	159 156		175 699	

Az adózott eredmény a működési tartalékba kerül átvezetésre.

Egyéb szolgáltatások részletezése	2023. év (eFt)	2024. év (eFt)
Bérleti díjak	12 726	8 058
Nyomdai költségek	2 904	4 049
Rendszergazda-szolgáltatás díja	20 446	17 259
Kommunikációs költségek	10 768	17 099
Javítási, fenntartási költségek	355	587
Belföldi utazási és kiküldetési költségek	52	59
Egyéb igénybevett anyagjellegű szolgáltatások	1 319	1 800
Számviteli, ügyviteli szolgáltatás díja, diákmunka költsége	5 261	6 807
Foglalkozás EÜ szolgáltatás díja	133	143
Számítástechnikai szolgáltatás	4 345	4 901
Pénztárszövetségi díj	329	321
Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatás	665	697
Banki költségek	18 696	21 221
Egyéb szolgáltatások költsége	285	1 074
Összesen	78 284	84 075

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által meghatározott díj összege 3.200 eFt + ÁFA. Adótanácsadói és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért a könyvvizsgáló díjazást nem kapott.

Működési céltartalék alakulása			adatok eFt-ban
	Nyitó állomány	Változás	Záró állomány
- Jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
- értékelési különbözetre	3 718	955	4 673
ÖSSZESEN:	3 718	955	4 673

Tárgyidőszakban rendkívüli eseményből származó bevétel és ráfordítás nem került elszámolásra. A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

5. Pénzügyi tervtől való eltérés vizsgálata

A tényadatok a 2023. december 18-án elfogadott, 2024. évre vonatkozó tervszámokkal kerültek összehasonlításra.

Pénztárunk taglétszáma 554 fővel volt alacsonyabb a tervezett létszámhoz képest. 2024-ben az új belépők és átlépők száma 906 fővel volt alacsonyabb, mint a tervben szereplő érték, tervezésnél 1.640 fő létszám csökkenéssel számoltunk, a tényadat ennél kedvezőbben alakult, taglétszámunk 1.346 fővel csökkent.

Taglétszám alakulása (fő)		
	Terv	Tény
Záró 2024.12.31.	31 882	31 328

A tényleges tagdíjbevétel 380.792 eFt-tal magasabb a tervezett összeghez képest.

Tagdíjbevételek alakulása (eFt)		
	Terv	Tény
Fedezeti tartalék	2 772 766	3 146 390
Likviditási tartalék	1 771	1 745
Működési tartalék	144 431	151 625
ÖSSZESEN:	2 918 968	3 299 760

Tagjaink felé 214.707 eFt-tal alacsonyabb összegű kifizetést teljesítettünk a tervezett értékhez képest.

Elszámolások, szolgáltatások (eFt)		
	Terv	Tény
Elszámolások, szolgáltatások fedezete	3 910 700	3 695 993

Működési eredményünk 72.688 eFt-tal kedvezőbben alakult, mint a tervben szereplő érték.

Működési eredmény alakulása (eFt)		
	Terv	Tény
Működés eredménye (tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam figyelembevételével)	251	72 939

A fedezeti és a likviditási céltartalék értéke magasabb, mint a tervben szereplő érték.

Céltartalékok alakulása (eFt)		
	Terv	Tény
Fedezeti céltartalék	50 501 419	56 708 449
Likviditási céltartalék	65 412	68 421

6. Befektetések

Befektetett eszközök és forgóeszközök között nyilvántartott befektetések értékeinek változása:

Eft	Nyilvántartási érték			Piaci érték			Értékelési különbözet		
	Nyitó	Változás	Záró	Nyitó	Változás	Záró	Nyitó	Változás	Záró
Pénzeszközök	1 720 178	11 754	1 731 932	1 708 443	39 014	1 747 457	-11 735	27 260	15 525
Egyéb részesedések	14 504 281	185 017	14 689 298	21 940 681	4 736 223	26 676 904	7 436 400	4 551 206	11 987 606
Határidős ügyletek	0	0	0	200 274	-388 151	-187 877	200 274	-388 151	-187 877
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	26 280 180	2 454 127	28 734 307	25 985 605	2 862 364	28 847 969	-294 575	408 237	113 662
Befektetési tevékenységből származó követelés/kötelezettség	1 831	-157	1 674	1 831	-157	1 674	0	0	0
Tagi kölcsön	12 063	1 488	13 551	12 063	1 488	13 551	0	0	0
Összesen:	42 518 533	2 652 229	45 170 762	49 848 897	7 250 781	57 099 678	7 330 364	4 598 552	11 928 916

A befektetett eszközök után értékvesztés elszámolására nem volt szükség.

Forgatási célú értékpapírok értékpapír fajtánként 2024. december 31-én:

			adatok eFt-ban
Megnevezés	Bekerülési érték	Piaci érték (2024.12.31.)	Értékelési különbözet
Egyéb kötvények	4 633 076	5 086 281	453 205
Magyar Államkötvények	22 953 864	22 585 439	-368 425
Diszkont Kincstárjegyek	934 373	973 077	38 704
Jelzáloglevelek	212 994	203 172	-9 822
Belföldön kibocsátott részvények	3 224 712	5 287 443	2 062 731
Befektetési jegyek (határozatlan futamidejű)	10 863 935	20 387 547	9 523 612
Külföldön kibocsátott részvények	600 651	1 001 914	401 263
Határidős ügyletek	0	-187 877	-187 877
Összesen:	43 423 605	55 336 996	11 913 391

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása 2024. december 31-én:

			adatok eFt-ban
Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken	Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
ÖSSZESEN:	45 170 762	57 099 678	26 676 904
Európai Gazdasági Térség összesen	43 786 427	54 674 219	24 253 119
EU tagországok összesen	43 786 427	54 674 219	24 253 119
Ausztria	141 390	277 514	190 358
Cseh Köztársaság	85 648	161 592	161 592
Lengyelország	497 630	678 284	466 941
Magyarország	41 721 639	51 861 446	22 469 464
Németország	540 205	773 953	773 953
Románia	290 162	319 175	190 811
Szlovénia	509 753	602 255	0
Egyéb ország	1 384 335	2 425 459	2 423 785
Amerikai Egyesült Államok	1 384 335	2 425 459	2 423 785
Egyéb más országok	0	0	0

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása 2024. december 31-én:

		adatok eFt-ban
Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
HUF	36 892 833	46 083 953
EUR	4 516 217	5 719 130
GBP	0	0
USD	3 080 437	4 353 374
Egyéb	681 275	943 221
Összesen	45 170 762	57 099 678

A Pénztár opciós ügyleteket nem kötött. A Pénztárnak egyéb függő és jövőbeni (biztos) kötelezettsége, kölcsönbe adott értékpapír és kockázati tőkealapjegy állománya nincs.

7. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Bruttó érték alakulása (eFt):

	Nyitó	Csökkenés	Növekedés	Záró
Immateriális javak	16 641	4 020	2 757	15 378
- Vagyoni értékű jogok	16 334	3 713	2 757	15 378
- Szellemi termékek	307	307	0	0
Gépek, berendezések	2 375	0	0	2 375
- Ügyviteltechnikai és számítástechnikai gépek	0	0	0	0
- Egyéb gép, berendezés, felszerelés	2 375	0	0	2 375
Összesen:	19 016	4 020	2 757	17 753

Értékcsökkenés alakulása (eFt):

	Nyitó	Csökkenés	Növekedés	Záró
Immateriális javak	9 097	4 020	2 552	7 629
- Vagyoni értékű jogok	8 821	3 713	2 521	7 629
- Szellemi termékek	276	307	31	0
Gépek, berendezések	1 687	0	344	2 031
- Ügyviteltechnikai és számítástechnikai gépek	0	0	0	0
- Egyéb gép, berendezés, felszerelés	1 687	0	344	2 031
Összesen:	10 784	4 020	2 896	9 660

8. Követelések alakulása

Jogcím	2023. év (eFt)	2024. év (eFt)
Tagdíjkövetelések	1 054 202	1 735 102
Tagi kölcsönök	12 063	13 551
Rendszeres támogatásokhoz kapcsolódó követelés	720	748
Befektetési tevékenységből származó követelés	1 831	1 674
Egyéb követelés bérleti díj kaució	781	0
Szállítónak adott előleg	0	68
Összesen:	1 069 597	1 751 143

9. Kötelezettségek állománya

Jogcím	2023. év (eFt)	2024. év (eFt)
Tagokkal szembeni kötelezettségek	3 408	4 277
Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 304	9 313
Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség	66 360	75 778
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	1 409	1 647
Pénztárfelügyelettel szembeni kötelezettségek	4 802	5 029
Költségvetési befizetési kötelezettségek	7 847	5 876
Azonosítatlan függő befizetések	67 426	63 237
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	5 378	4 520
Összesen:	160 934	169 677

10. Aktív időbeli elhatárolások részletezése

Jogcím	2023. év (eFt)	2024. év (eFt)
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	875	747
Összesen:	875	747

A költségek aktív időbeli elhatárolása között a következő tételek találhatók:

Jogcím	eFt
- biztosítási díjak	134
- egyéb igénybevett nem anyagjellegű szolgáltatás	170
- jogtár használati díj	339
- fiókbérleti díj	72
- befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítás	32
Összesen:	747

11. Passzív időbeli elhatárolások

Jogcím	2023. év (eFt)	2024. év (eFt)
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 389	854
Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 092	1 153
Összesen:	3 481	2 007

Bevételek passzív időbeli elhatárolása között a tagi kölcsönök után elszámolt, de a tárgyévet követő időszakot megillető kamat került kimutatásra.

A költségek passzív időbeli elhatárolása között a következő tételek találhatók:

Jogcím	eFt
- könyvvizsgálói díj	1 016
- egyéb nyomdai költség	25
- IV.n. éves üzemeltetési tényktg, építményadó	112
Összesen:	1 153

12. Céltartalékok alakulása, alapokat érintő rendezések

	adatok eFt-ban			
Céltartalék megnevezése	Nyitó állomány	Változás	Záró állomány	Megoszlás
Működési céltartalék	3 718	955	4 673	
Fedezeti céltartalék	49 565 735	7 142 714	56 708 449	100,00%
- Egyéni számlákon	49 445 583	7 146 970	56 592 553	99,80%
- Szolgáltatási számlákon	120 152	-4 256	115 896	0,20%
Likviditási és kockázati	60 411	8 010	68 421	100,00%
- Értékelési különbözetre	3 301	-1 481	1 820	2,66%
- Egyéb likviditási célokra	57 098	9 495	66 593	97,33%
- Azonosítatlan befizetések	12	-4	8	0,01%
Meg nem fizetett tagdíjak	943 738	698 833	1 642 571	100,00%
- Működési célú	60 160	43 084	103 244	6,29%
- Fedezeti célú	882 634	655 050	1 537 684	93,61%
- Likviditási és kockázati célú	944	699	1 643	0,10%
Céltartalékok összesen	50 573 602	7 850 512	58 424 114	

Alapokat érintő rendezések

	eFt
Fedezeti céltartalékot érintő rendezések:	-87 792
- azonosított függő tételek hozama	539
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam	-88 331
- elhunyt tag fedezetének felosztása	0
Likviditási céltartalékot érintő rendezések:	621
- azonosított függő tételek hozama	168
- kilépők, átlépők, visszautalt szolgáltatás leírása	464
- értékhatár alatti negatív elszámolások leírása	-11
- függők leírása	0
Függő tételekre képzett céltartalékot érintő rendezések:	-717
- azonosított függő tételek hozama fedezeti tartalék	-539
- azonosított függő tételek hozama likviditási tartalék	-168
- azonosított függő tételek hozama működési tartalék	-10
Működési céltartalékot érintő rendezések:	10
- azonosított függő tételek hozama	10
Egyéb bevételt érintő tételek:	
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam likvid alap	1 371
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam működési alap	86 960

Specifikus rész

13. Mutatószámok

Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók

	2023. év	2024. év
1. Tagdíjbevétel / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	21,76%	25,86%
- Likviditási tartalék	12,06%	19,02%
- Működési tartalék	40,90%	41,80%
2. Befektetési tevékenység bevétele / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	68,06%	62,87%
- Likviditási tartalék	73,95%	55,75%
- Működési tartalék	9,47%	5,02%
3. Támogatások, adományok / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	0,16%	0,18%
- Likviditási tartalék	0,00%	0,00%
- Működési tartalék	11,10%	9,92%
4. Tagok egyéb befizetései, különféle egyéb bevételek/ összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	10,02%	11,09%
- Likviditási tartalék	13,99%	25,23%
- Működési tartalék	38,53%	43,26%
5. Anyagjellegű ráfordítások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	32,38%	33,07%
6. Bér és személyi jell. kiadások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	41,97%	37,99%
7. Egyéb költségek, ráfordítások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	25,42%	28,53%
8. Befektetési tevékenység ráfordításai / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	0,23%	0,41%
9. Likviditási tartalék egyes tartalékai / likviditási tartalék záró állománya		
- Értékelési különbözetre	5,46%	2,66%
- Egyéb kockázatokra	94,52%	97,33%
- Azonosíthatatlan befiz. hozamára	0,02%	0,01%

Egyéb mutatók

	2023. év	2024. év
Egyéni számlák állományának átlagos értéke Ft/fő	1 535 816	1 808 300
Egy főre jutó átlagos havi tagdíjbefizetés Ft/fő/hó	7 626	8 653

14. Pénztár befektetési politikája

Makrogazdasági összefoglaló

Gazdasági növekedés

2024. évben a gazdasági növekedés terén Európában és az Egyesült Államokban lassulás volt megfigyelhető. Éves viszonylatban az **amerikai GDP növekedési üteme 4,9 százalékról 2,3%-ra csökkent**. Az eurozóna GDP növekedése mindössze 0,7% volt 2024. évben. Ezzel szemben a kínai gazdaság 5 százalékkal tudott bővülni a meglévő gondok ellenére. A gazdasági növekedési kilátásokban továbbra is lefelé mutató kockázatok vannak jelen, amelyet a geopolitika kockázatok tovább erősítenek. **A negyedik negyedéves hazai gazdasági növekedés 0,5 százalékkal bővült, azonban éves alapon csak 0,1 százalék volt a növekedés.** Ezzel az ország kikerült a technikai recesszióból. A szerény növekedés a feldolgozóipar komoly lehúzó hatása ellenére alakult ki. Ez a szektor öt negyedéven keresztül produkált visszaesést. A növekedéshez leginkább a kereskedelem, a szállítás és a kommunikáció járult hozzá. A beruházások szabadesése hatalmas visszahúzó erővel rendelkezett ill. rendelkezik. Bár a magyar gazdaság formailag kijött a recesszióból, a kirobbanó lendület még nem érzékelhető. Az elmúlt tíz negyedévből hatban visszaesés jellemezte a GDP alakulását és az élénkülést továbbra is kockázatok veszélyeztetik. A kedvezőtlen külső környezet az exportkilátásokat rontja. Az Egyesült Államok kereskedelempolitikája pedig további kockázatokot jelent. Ezek a kedvezőtlen körülmények megkérdőjelezzik a nagyívű kormányzati növekedési elképzelések realitását. Ezekkel a kockázatokkal az első negyedév végén a gazdasági kormányzat is kénytelen volt szembenézni, ezért a GDP-re vonatkozó 2025. évi előrejelzést 3,4%-ról 2,5%-ra mérsékelte a Nemzetgazdasági Minisztérium (NGM).

Egyelőre a megjövendőlt gazdasági repülőrajt még várat magára és a gyorsulás leginkább az inflációnál jelentkezik, ami az 2025 év elején 5% fölé kúszott a 2024. évi átlagos 3,7%-os értékről. Az árak emelkedése leginkább az élelmiszereket és a

szolgáltatásokat érintette. Az infláció elszabadulása ellen az NGM ár és árrés sapkák bevezetésével kísérletezik. Szakértők szerint ezek a próbálkozások garantáltan hatástalan eszközök az infláció tartós megfékezésére és pusztán a gazdasági kormányzat tettekkészségét vannak hivatva bizonyítani, tehát alapvetően kommunikációs célokat szolgálnak. Az I. negyedév végére időzített gazdasági bejelentések meg tudják rángatni a hazai tőkepiacot. Az OTP és a MTelekom részvények komoly áreséssel reagáltak a banki és távközlési ársapkák gondolatának belengetésére és ez a pénztári negyedéves hozamokat is érinteni fogja.

2024. decemberében a munkanélküliségi ráta 4,3 százalék volt. A foglalkoztatottak száma 16 ezer fővel csökkent egy év alatt.

Költségvetés, egyensúly

Előzetes adatok szerint 2024. évben 4002 mrd forint, a GDP 4,9%-a volt a kormányzati szektor hiánya. Az egyenleg az előző évinél 1097 mrd forinttal kedvezőbb, GDP arányosan közel 1,8 százalékponttal javult. A kormányzati szektor adóssága 2024 végén a GDP 73,5 százalékát 59.875 milliárd forintot érte el. A GDP arányos hiány 2023 óta nem csökkent.

Az ipari termelés 2025. I. negyedévében -3,9%-kal csökkent, ami intő jel a beharangozott "elrugaszkodás" sikerére vonatkozóan.

Külső egyensúly

2024 évben jelentősen javulni tudott a folyó fizetési mérleg. A IV. negyedévben a folyó fizetési mérleg többlete 0,11 mrd euró volt, szemben az előző évi 0,49 mrd-os hiánnyal. Az egész évet tekintve a külső egyensúlyunk javulásának hátterében a beruházások csökkenése miatt visszaesett import, valamint a cserearányok kismértvű javulása áll. Az energiaárak és energiafogyasztás mérséklődése, valamint a kereslet enyhülése is pozitív hatást gyakorolt a külső egyensúlyra.

Állampapír-piac

Az év során erőteljes hozamcsökkenés volt megfigyelhető a hazai állampapírpiacra futamidőtől függetlenül. Év végére a rövid hozamok nem változtak, azonban a 3 éves lejáratától fölfelé nagyságrendileg kb. 50 bázisponttal mentek feljebb a hozamok.

Forint árfolyam

Hazai fizetőeszközünk a 2024. évben a regionális devizákhoz képest is gyengült. A lengyel devizához képest 9,01%, cseh koronához viszonyítva 5,3% volt a forint értékvesztése. **A forint több évközi gyengülési, majd erősödési hullám után az euróval szemben 410,09-en, míg a dollárral szemben 393,6-en zárta az évet.** A dollár 13,61%-ot, az euró pedig 7,13%-ot erősödött a forinthez képest az év során. 2025. I. negyedévében a forint számottevő erősödést mutatott a főbb devizákhoz

képest. Ezt az erősödést a kamatvágások szüneteltetése és az MNB élén történt vezetőváltást követő jegybanki kommunikáció is táplálhatta.

Az Egyesült Államokban a Federal Reserve (FED) 2024. szeptember 18-ig 5,5%-on tartotta a jegybanki kamatot a magasan maradt infláció miatt. Ez a szint szeptember 18-án 5%-ra, majd november 7-én 4,75%-ra, végül december 18-án 4,5%-ra mérséklődött. A FED 2025. januárjától szüneteltette a további kamatvágásokat. Így 2025. I. negyedévében 4,25-4,5% volt az amerikai jegybanki alapkamat szintje.

Az EKB szintén magasan (4%-on) tartotta 2024. június 12-ig az alapkamatot. Ezt követően június 12-én, szeptember 18-án, október 23-án, december 18-án hajtott végre 25-25 bázispontos kamatcsökkentést. Így a 2024. év végi kamatszint 3,0%-on alakult. Ezt 2025-ben februárban és március 12-én két további 25-25 bázispontos csökkenés követte. Így a 2025. 03. 12-étől az EKB alapkamata 2,5%. A kamatcsökkentés ütemét tekintve úgy tűnik, hogy az EKB jobban fél a recessziótól, mint az inflációtól szemben a FED-del.

A **Magyar Nemzeti Bank** 2024. januárjától kezdődően júliusig minden hónapban változó mértékben csökkentette az induló 10,75%-os jegybanki alapkamat értékét. Így júliusban a jegybanki alapkamat 6,75%-ra csökkent.

Ezt követően az év során már csak egy 25 bázispontos csökkenésre került sor szeptember 25-én. Ezzel az év során összesen 4,25%-os kamatcsökkentés után a jegybanki alapkamat 6,50%-on stabilizálódott. A jegybanki kommunikáció egyelőre nem lát lehetőséget az alapkamat további csökkentésére.

Részvénypiaci kitekintő – 2024.

A 2024-ben ismét kiemelkedő részvénypiaci teljesítményeket láthattunk. A főbb fejlett piaci részvényindexek közül a globálisan iránymutató S&P 500 index 23,3%-ot, a Dow Jones index 13%-ot míg a Nasdaq composite index 29%-ot emelkedett. Az 50 legnagyobb Európai vállalatot tömörítő Eurostoxx 50 index ennél visszafogottabb teljesítményt nyújtott, mindössze 8,28%-ot gyarapodott.

Még ennél is szolidabban emelkedett a kelet-európai régiót leíró CETOP20 index, amelynek 2024. évi teljesítménye 7,48% volt. A mezőnyből kiemelkedett a hazai BUX index 30,86%-os éves hozamával. Természetesen ez a sorrend jelentősen megváltozna, ha forintosítanánk a teljesítményeket. Ez esetben a dollárnál 13,61%-os, az eurónál pedig 7,13%-os korrekciót kéne alkalmazni a forint árfolyamának éves szintű gyengülése miatt.

Benchmark elemek teljesítménye 2024. évben*

Indexek*	I. név	II. név	III. név	IV. név	2024. év
RMAX	1,70%	1,86%	2,22%	1,26%	7,22%
MAX Composite	-1,91%	1,62%	4,97%	-0,44%	4,17%
MAX	-2,32%	1,61%	5,32%	-0,73%	3,77%
BUX	7,86%	10,26%	2,50%	7,35%	30,86%
CETOP20	8,14%	4,77%	-2,97%	4,74%	4,74%
MSCI BRIC (USD)	5,74%	5,93%	9,68%	-0,35%	22,43%
S&P 500 (USA)	16,80%	4,51%	1,38%	13,21%	40,10%
SX5E (T) (DJEuro Stoxx 50)	16,26%	-3,89%	2,80%	1,00%	16,01%

*Az indexek teljesítménye Forintban értendő (Az EUR árfolyamváltozása 7,13%; az USD árfolyamváltozása 13,61% volt 2024. évben.)

A fenti táblázat alapján megállapítható, hogy a hazai állampapírpiacon 2024. évben a hosszabb lejáratoknál a kamatszintek emelkedése miatt időszakonként gyengélkedett, de a rövid lejáratoknál kielégítő és egyenletes teljesítményt nyújtott. A hazai BUX tőzsdeindex teljesítménye kiemelkedett a nagy nemzetközi indexek közül, egyedül az amerikai S&P 500 index teljesítette felül. A kelet-európai részvénytőzsi teljesítményét jellemző CETOP20 index átlagon alul teljesített 4,745-os éves hozamával.

A 2025. évi kilátásokról

2024. évben a korábban megtapasztalt Covid járvány hatását felváltotta az ukrajnai és a közel keleti háború okozta gazdasági hullámverés, amelyhez társult a magas infláció elleni erőfeszítések által generált magas kamatszint. Az energia és a nyersanyag árak a szankciós politika ellenére jelentősen csökkenni tudtak. Az európai és amerikai kamatszintek ugyan már 2023. év során tetőztek, de 2024. során is magas szinten maradtak és gyors csökkenésük 2025 során sem várható.

Ennek ellenére a prognosztizált visszaesés az Egyesült Államokat elkerülte. A magas kamatszintek okozta visszaesés leginkább Európát és kiemelten Magyarországot érintette. A 2023-ban dinamikus, majd 2024. évben mérsékelt ütemben csökkenő hazai állampapír hozamokat alulról behatárolja a magas maradt amerikai jegybanki alapkamat mértéke, amely 4,25%-4,5%-os mértékű 2025. I. negyedév végén.

Ezzel a szinttel keményen beszűkíti az MNB mozgásterét a további kamatcsökkentések terén. Aggodalomra ad okot, hogy a magyar költségvetés helyzete miatt 2025. első negyedévében a pénzügyi hozamcsökkenés megállt, sőt ismét emelkedtek a hozamok. A tőzsdék viszont a magas maradt kötvényhozamok ellenére emelkedni tudtak. 2025 Amerikában a választások után nem a megnyugvás éve. A régi új elnök hiperaktivitása számos bizonytalanságot generálhat, amit a tőzsdék nem igazán szeretnek. A számtalan bizonytalansági tényező ellenére a pénztárakat reménységgel töltheti el, hogy a nulla hozamok ideje talán végképp lejárt és ez akár kedvező hozamokat is eredményezhet

2025-ben. Ezt csak egy tartós hozamemelkedés és egy tőzsdei összeomlás tudná megakadályozni. Remélni lehet, hogy ezekre az eseményekre nem kerül sor.

A 2024. évre érvényes befektetési politika értékelése

ÁLTALÁNOS IRÁNYELVEK ÉS CÉLOK

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár választható portfóliós rendszert működtet, amellyel lehetővé kívánja tenni, hogy tagjai döntést hozzanak az egyéni nyugdíjszámlájukon elhelyezett megtakarításaik kezelésének módjáról. A rendszer működtetésével a tagok arról dönthetnek, hogy korábbi megtakarításuk, illetve későbbi befizetéseik a pénztár által kialakított különböző befektetési eszköz összetételű portfóliók közül melyikbe kerüljön.

A Pénztár az eszközeit - a befektetési üzletmenet vagyongazdálkodáshoz való kihelyezésével - a mindenkori jogszabályi rendelkezések keretei között fekteti be.

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyongazdálkodási stratégiájának fő célja a portfóliók hozamának maximalizálása, a kockázatok elfogadható szintje mellett.

A befektetési politika alapelvei:

- Biztonság, kockázat mérséklése,
- Hosszútávon az inflációt meghaladó idősúlyos hozam elérése.

Pénztártagi érdek:

- A fedezeti tartalékra jutó befizetések megőrzése és hozammal való gyarapítása.

Pénztári érdek:

- A befektetési politikában meghatározott benchmarkot (referenciaindex) meghaladó hozam elérése.

A fentiekben megfogalmazott célokat a Pénztár a változó piaci feltételekhez alkalmazkodni képes Befektetési politikával szándékozott elérni. A 2023. december 12-étől hatályossá vált Befektetési politika ezt az alkalmazkodást lehetővé tette. A Pénztár Igazgatótanácsa úgy ítélte meg, hogy a 2023 év során hatályban volt Befektetési politika alapvetően beváltotta a hozzá fűzött reményeket.

A 2024. évre érvényes befektetési politika

A 2023. 12. 12-től történt változások a Befektetési Politikában

Az igazgatótanács által 2023. december 12-én megtartott ülésén a 6/2023. (XII. 12.) számú határozatával -az egyes portfóliók részvény kitétségének változatlanul hagyása mellett- kizárólag a kötvény komponensek összetétele és lejárat ideje tekintetében módosította az egyes portfóliókat.

Az elfogadott változások:

A Standard (konzervatív) portfóliónál:

A magyar állampapírok célaránya maradt 80%, de a rá vonatkozó benchmark 80% RMax indexről 60% Rmax + 20% Max Composit indexre változott.

Az Abszolút hozam portfóliónál változás nem történt.

A Medium (kiegyensúlyozott) portfóliónál:

A magyar állampapírok célaránya maradt 55%, de a rá vonatkozó benchmark 35% RMax + 20% Max Composit indexről 25% Rmax + 30% Max Composit indexre változott.

A Business (növekedési) portfóliónál változás nem történt.

A Független portfóliónál:

A magyar állampapírok célaránya 85%-ról 100% ra növekedett.

Az összesített benchmark 80% RMax+ 20% Max Composit indexről 100% RMax indexre változott.

A változtatások a tartósan csökkenő kamatkörnyezet várt hatásai miatt váltak indokolttá és nem érintették az egyes portfóliók kockázati besorolását.

Az egyes portfóliók kockázati besorolása változatlan maradt 2022. december 8-ától:

portfólió megnevezése	kockázati besorolás 2022. 12. 07-ig	kockázati besorolás 2022. 12. 08-tól
Eldorado Standard	3 mérsékelt kockázatú	2 alacsony kockázatú

Eldorado Abszolút hozam	várhatóan mérsékelt	3 mérsékelt kockázatú
Eldorado Medium	4 mérsékelt közepes kockázatú	4 közepes kockázatú
Eldorado Business	5 Számottevő kockázatú	5 Számottevő kockázatú

A kockázati besorolás alapja a szórás (volatilitás).

A Befektetési politika módosítása után 2024-nek a következő benchmark összetételű portfóliókkal vág neki a pénztár:

ELDORADO STANDARD

Súly	Index
60,0 %	RMAX
40,0 %	MAX Comp

ELDORADO ABSZOLÚT HOZAM

Súly	Index
100,0 %	RMAX +0,5%

ELDORADO MEDIUM

Súly	Index
30,0 %	RMAX
40,0 %	MAX Comp
3,5 %	BUX
3,5 %	CETOP
3,5 %	MSCI BRIC (USD)
9,0 %	DJ Euro Stoxx 50 index (EUR)(Fejlett Európa)
10,5 %	Standard & Poor's 500 index (USA)

ELDORADO BUSINESS

Súly	Index
19,0 %	RMAX
20,0%	MAX Comp
9,0 %	BUX
9,0 %	CETOP (Közép-Kelet Európa)
9,0 %	MSCI BRIC (Brazília, Oroszország, India, Kína)
16,0 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
18,0 %	Standard & Poor's 500 index (USA)

FÜGGŐ PORTFÓLIÓ:

Súly Index
100,0 % **RMAX**

SZOLGÁLTATÁSI PORTFOLIO¹

Súly Index
60,0 % **RMAX**
40,0 % **MAX Comp**

Mindaddig, míg a szolgáltatási tartalék nem éri el a 300 mFt-os értéket, a szolgáltatási tartalék eszközei az Eldorado Standard portfólió részeként kerülnek befektetésre.

ELDORADO STANDARD (Konzervatív) portfólió (hatályos 2023. 12. 12-től)

Eszközcsoport	Min. arány (%)	Max. arány (%)	célarány (%)	Megjegyzés/benchmark
Fedezeti tartalék				
Házipénztár	0	0	0	nincs
Pénzforgalmi számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet
Befektetési számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.
Lekötött betét, hitelintézeti betétszámlán elhelyezett összeg	0	15	0	nincs
Magyar állampapír	65	95	80	benchmark: 60% RMax; 20% Max Comp
Értékpapír, amelyért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0	15	5	5% Max Comp
Külföldi állampapír	0	15	0	nincs
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0	15	0	nincs
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	0	nincs
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	5	5% Max Comp
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	5	5% Max Comp
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	0	nincs

Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0%	10	0	nincs
Tőzsdére bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0	10	0	nincs
Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett magántőkealap*	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett vegyes befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett magántőkealap befektetési jegye*	0	0	0	nincs

Külföldi bejegyzett vegyes alap befektetési jegye*	0%	10	0	nincs
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	15	5	5% Max Comp
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	10	0	nincs
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős ügyletek	0%	15%	0%	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Opciós ügyletek	0	5	0	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Repó és fordított repó ügyletek	0	5	0	nincs
Swap ügyletek	0	5	0	nincs
Ingatlan	0	0	0	nincs
Tagi kölcsön	0	5	0	nincs
Értékpapír kölcsönzésből származó követelések	0	5	0	nincs
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0	5	0	nincs

*A Magyarországon és külföldön kibocsátott ingatlanba befektető befektetési alapok együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek a 10%-át, továbbá a kockázati tőke-alap jegyek együttes aránya a portfólió értékének 5%-át és az egy

kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a portfólió befektetett eszközeinek a 2%-át.

A magyar és külföldi részvények vonatkozásában külön-külön megadott maximum arány egy időben nem állhat fenn. Összességében a részvények, részvénybefektetéseken alapuló instrumentumok maximális aránya legfeljebb 10% lehet.

ELDORADO ABSZOLÚTHOZAM portfólió (hatályos 2023. 12. 12-től)

Az ELDORADO ABSZOLÚT HOZAM portfólió nem rendelkezik stratégiai eszköz összetétellel. Az abszolút hozamra törekvő stratégia célja, hogy a piaci tendenciáktól függetlenül pozitív hozamot érjen el.

A referencia index:

Súly	Index
100,0 %	RMAX +0,5%

ELDORADO MEDIUM (Kiegyensúlyozott) portfólió (hatályos 2023. 12. 12-től)

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	célarány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék				
Házipénztár	0	0	0	nincs
Pénzforgalmi számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.
Befektetési számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.
Lekötött betét hitelintézeti betétszámlán elhelyezett összeg	0	15	0	incs
Magyar állampapírok	40%	70%	55,0%	benchmark:25% RMax; 30% CMax
Értékpapír, amelyért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0	20	5	5% CMax
Külföldi állampapír	0	15	0	nincs
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0	15	0	nincs
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	2,5	2,5% CMax

Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	0	nincs
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	2,5	2,5% CMax
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	0	nincs
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0%	18,5	3,5	3,5% BUX;
Tőzsdére bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0	15	0	nincs
Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	5	35	20	2,5% RMax; 3,5% CETOP; 7% S&P 500; 7% Euro Stoxx 50
Magyarországon bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	2,5	2,5% RMax
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett magántőkealap*	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett vegyes befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	0	24	9	2% Euro Stoxx 50; 3,5% MSCI BRIC; 3,5% S&P 500
Külföldön bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett magántőkealap befektetési jegye*	0	0	0	nincs

Külföldi bejegyzett vegyes alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	10	0	nincs
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős ügyletek	0	15	0	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Opciós ügyletek	0	5	0	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Repó és fordított repó ügyletek	0	5	0	nincs
Swap ügyletek	0	5	0	nincs
Ingatlan	0	0	0	nincs
Tagi kölcsön	0	5	0	nincs
Értékpapír kölcsönzésből származó követelések	0	5	0	nincs
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0	5	0	nincs

*A Magyarországon és külföldön kibocsátott ingatlanba befektető befektetési alapok együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek a 10%-át, továbbá a kockázati tőke-alap jegyek együttes aránya a portfólió értékének 5%-át és az egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a portfólió befektetett eszközeinek a 2%-át.

A magyar és külföldi részvények, részvénybefektetéseken alapuló instrumentumok, valamint a származtatott ügyletekbe fektető befektetési alapok vonatkozásában külön-külön megadott maximum arány egy időben nem állhat fenn. Ezen instrumentumok maximális aránya összesen 45% lehet, de nem lehet kevesebb, mint 5,0%.

A befektetési alapok összege 5,0% és 40,0% között kell, hogy legyen.

A magyar részvények és részvénytúlsúlyos befektetési alapok együttes aránya összesen 35,0 %-a lehet.

A Portfolióban a részvények és részvénytúlsúlyos befektetési alapok aránya a befektetett eszközök 45 százalékát nem haladhatja meg. A portfólió által megcélzott közvetlen és közvetett részvényarány 30%.

A kötvény típusú befektetéseknek el kell érnie a befektetett eszközök 50 %-át.

ELDORADO BUSINESS (Növekedési) portfólió (hatályos 2023. 12. 12-től)

Eszközcsoport	Min. arány (%)	Max. arány (%)	célarány (%)	Megjegyzés/benchmark
Fedezeti tartalék				
Házipénztár	0	0	0	nincs
Pénzforgalmi számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet
Befektetési számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.
Lekötött betét, hitelintézeti betétszámlán elhelyezett összeg	0	15	0	nincs
Magyar állampapír	7,5	37,5	22,5	benchmark:10% RMax; 12,5% CMax
Értékpapír, amelyért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0	15	0	nincs
Külföldi állampapír	0	15	0	nincs
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0	15	0	nincs
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	2,5	2,5% CMax
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	0	nincs
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	2,5	2,5% CMax
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	0	nincs
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0%	25	11	9% BUX; 2% CETOP
Tőzsdére bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0	15	0	nincs

Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	16	45	30	4% RMax; 7% CETOP; 10% S&P 500; 9% Euro Stoxx 50
Magyarországon bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	5	5% RMax
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett magántőkealap*	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett vegyes befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	9	39	24	7% Euro Stoxx 50; 9% MSCI BRIC; 8% S&P 500
Külföldön bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett magántőkealap befektetési jegye*	0	0	0	nincs
Külföldi bejegyzett vegyes alap befektetési jegye*	0%	10	0	nincs
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	15	2,5	2,5% CMax

Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	10	0	nincs
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős ügyletek	0	15	0	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Opciós ügyletek	0	5	0	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Repó és fordított repó ügyletek	0	5	0	nincs
Swap ügyletek	0	5	0	nincs
Ingatlan	0	0	0	nincs
Tagi kölcsön	0	5	0	nincs
Értékpapír kölcsönzésből származó követelések	0	5	0	nincs
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0	5	0	nincs

*A Magyarországon és külföldön kibocsátott ingatlanba befektető befektetési alapok együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek a 10%-át, továbbá a kockázati tőke-alap jegyek együttes aránya a portfólió értékének 5%-át és az egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a portfólió befektetett eszközeinek a 2%-át.

A magyar és külföldi részvények, részvénybefektetéseken alapuló instrumentumok vonatkozásában külön-külön megadott minimum arány egy időben nem állhat fenn, csak akkor, ha strukturált termékeken keresztül van megfelelő mennyiségű plusz részvényállomány. A részvény alapú befektetések együttes aránya –ideértve a származtatott ügyletekbe fektető befektetési alapot is- nem lehet kevesebb, mint 35 % és nem lehet több, mint 75%.

A befektetési jegyek állománya összesen nem lehet kevesebb, mint 16% és nem lehet több, mint 50 %.

A nemzetközi részvény és az ilyen instrumentumokba fektető befektetési alapok állománya összesen nem lehet kevesebb, mint 25% és nem lehet több, mint 75%.

A Portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok arányának a befektetett eszközök 35 százalékát meg kell haladnia.

Függő Portfólió (hatályos 2023.12. 12-től)

Eszközcsoport	Min. arány (%)	Max. arány (%)	célarány (%)	Megjegyzés/benchmark
Fedezeti tartalék				
Házipénztár	0	0	0	nincs
Pénzforgalmi számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet
Befektetési számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.
Lekötött betét, hitelintézeti betétszámlán elhelyezett összeg	0	15	0	nincs
Magyar állampapír	70	100	100	benchmark: 100% RMax
Értékpapír, amelyért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0	15	0	nincs
Külföldi állampapír	0	15	0	nincs
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0	15	0	nincs
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	0	nincs
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	0	nincs
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	0	nincs
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	0	nincs
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0%	10	0	nincs

Tőzsdére bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0	10	0	nincs
Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett magántőkealap*	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett vegyes befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett magántőkealap befektetési jegye*	0	0	0	nincs
Külföldi bejegyzett vegyes alap befektetési jegye*	0%	10	0	nincs
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	5	0	nincs

Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	15	0	nincs
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	10	0	nincs
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős ügyletek	0%	15%	0%	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Opciós ügyletek	0	5	0	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Repó és fordított repó ügyletek	0	5	0	nincs
Swap ügyletek	0	5	0	nincs
Ingatlan	0	0	0	nincs
Tagi kölcsön	0	5	0	nincs
Értékpapír kölcsönzésből származó követelések	0	5	0	nincs
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0	5	0	nincs

*A Magyarországon és külföldön kibocsátott ingatlanba befektető befektetési alapok együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek a 10%-át, továbbá a kockázati tőke-alap jegyek együttes aránya a portfólió értékének 5%-át és az egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a portfólió befektetett eszközeinek a 2%-át.

A magyar és külföldi részvények vonatkozásában külön-külön megadott maximum arány egy időben nem állhat fenn. Összességében a részvények, részvénybefektetéseken alapuló instrumentumok maximális aránya legfeljebb 10 % lehet.

Szolgáltatási portfólió (Csak akkor kerül kialakításra, ha a szolgáltatási tartalék eszközei meghaladják a 300 mFt-ot) (hatályos 2023. 12. 12-től)

Eszközcsoporth	Min. arány (%)	Max. arány (%)	célarány (%)	Megjegyzés/benchmark
Fedezeti tartalék				
Házipénztár	0	0	0	nincs
Pénzforgalmi számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet
Befektetési számla	0	15	0	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.
Lekötött betét, hitelintézeti betétszámlán elhelyezett összeg	0	15	0	nincs
Magyar állampapír	65	95	80	benchmark: 60% RMax; 20 CMax
Értékpapír, amelyért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0	15	5	5%CMax
Külföldi állampapír	0	15	0	nincs
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0	15	0	nincs
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	0	nincs
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15	5	5% CMax
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	5	5% CMax
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	15	0	nincs
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	10	0	nincs
Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0%	10	0	nincs
Tőzsdére bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0	10	0	nincs
Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett likviditási, pénzügyi befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs

Magyarországon bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett magántőkealap*	0	0	0	nincs
Magyarországon bejegyzett vegyes befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett likviditási, pénzpiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kötvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett részvény befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett árupiaci befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett abszolút hozamú befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett származtatott befektetési alap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye*	0	10	0	nincs
Külföldön bejegyzett kockázati tőkealap befektetési jegye*	0	5	0	nincs
Külföldön bejegyzett magántőkealap befektetési jegye*	0	0	0	nincs
Külföldi bejegyzett vegyes alap befektetési jegye*	0%	10	0	nincs
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	5	0	nincs
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	15	5	5% CMax

Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	10	0	nincs
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős ügyletek	0%	15%	0%	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Opciós ügyletek	0	5	0	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Repó és fordított repó ügyletek	0	5	0	nincs
Swap ügyletek	0	5	0	nincs
Ingatlan	0	0	0	nincs
Tagi kölcsön	0	5	0	nincs
Értékpapír kölcsönzésből származó követelések	0	5	0	nincs
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0	5	0	nincs

*A Magyarországon és külföldön kibocsátott ingatlanba befektető befektetési alapok együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek a 10%-át, továbbá a kockázati tőke-alap jegyek együttes aránya a portfólió értékének 5%-át és az egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a portfólió befektetett eszközeinek a 2%-át.

A magyar és külföldi részvények vonatkozásában külön-külön megadott maximum arány egy időben nem állhat fenn. Összességében a részvények, részvénybefektetéseken alapuló instrumentumok maximális aránya legfeljebb 10% lehet.

Likviditási és a működési tartalék (hatályos 2023. 12. 12-től)

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	célarány	Megjegyzés
Likviditási tartalék				
Magyar állampapírok	70%	100%	85%	RMax
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	30%	15%	RMax átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet
Működési tartalék				
Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	célarány	Megjegyzés
Magyar állampapírok	70%	100%	85%	RMax
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	30%	15%	RMax átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet

A 2024. 07. 01-től történt változások a Befektetési Politikában

Az Igazgatótanács 2024. július 1-ei hatállyal módosította a Befektetési politikát. Ez a módosítás tisztán technikai jellegű volt, amely az egyes portfóliók összetételét nem érintette és alapvetően egy 1. számú függelék elfogadására szorítkozott. Az 1. számú Függelék egy az eszközök értékelésére vonatkozó Eszközértékelési szabályzat. Az eszközértékelési szabályzat célja, hogy benne meghatározásra kerüljenek azok az értékelési elvek és módszerek, melyek rögzítik a jogszabályi keretekben nem meghatározott eszközök, instrumentumok beértékelésének pontos folyamatát. Alapvető cél, hogy ezen értékelési módszerek minden érintett számára egyértelműek legyenek, és tájékoztatást adjanak a követett értékelési gyakorlatról.

1. SZÁMÚ FÜGGELÉK**ESZKÖZÉRTÉKELÉSI SZABÁLYZAT**

Az Öpg. 16. § (1) bekezdésének f) pontja alapján a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár és az UniCredit Bank Hungary Zrt., mint a pénztár Letétkezelője közösen az alábbiak szerinti Eszközértékelési szabályzatot alakította ki:

AZ ESZKÖZÉRTÉKELÉSI SZABÁLYZAT CÉLJA

Az eszközértékelési szabályzat célja, hogy meghatározásra kerüljenek azok az értékelési elvek és módszerek, melyek rögzítik a jogszabályi keretekben nem meghatározott eszközök, instrumentumok beértékelésének pontos folyamatát.

Alapvető cél, hogy ezen értékelési módszerek minden érintett számára egyértelműek legyenek, és tájékoztatást adjanak a követett értékelési gyakorlatról.

A JOGSZABÁLYBAN MEGHATÁROZOTT ALAPELVEKEN KÍVÜL ESŐ, ABBAN NEM DEFINIÁLT INSTRUMENTUM PIACI ÉRTÉKELÉSEK

I. Hazai kibocsátású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:

A pénztár tulajdonában lévő hazai (nem külföldi) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értékelése az Öbrt. II. Értékelési szabályok 4. a)-c) pontjában foglaltak szerint történik.

Ha az értékpapír értéke az a)-c) pont szerint nem meghatározható, akkor az árfolyam megállapítására alkalmazandó eljárás:

d) ha a szabályozott piacra bevezetett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírnak – az elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett állampapírokat kivéve – nincsen 30 napnál nem régebbi árfolyama, akkor a piaci érték az értékpapír jellemző szabályozott piacán árjegyzésként közzétett, 30 napon belüli utolsó, nettó vételi és eladási árfolyamának számtani átlagaként számított nettó árfolyam és fordulónapig felhalmozott kamat összege;

e) amennyiben a fenti értékelési módszerek nem alkalmazhatóak, akkor a piaci érték az értékpapír kibocsátója által árjegyzésként, 30 napnál nem régebben közzétett utolsó, nettó vételi és eladási árfolyam számtani átlagaként számított nettó árfolyam és fordulónapig felhalmozott kamat összege; ennek hiányában egyéb, szabályozott piacon kívüli árjegyzésként 30 napnál nem régebben közzétett utolsó, nettó vételi és eladási árfolyamának számtani átlagaként számított nettó árfolyam és fordulónapig felhalmozott kamat összege;

Amennyiben az értékpapír piaci értéke fent nevezett az d)–e) pont alapján nem állapítható meg, akkor az árfolyam megállapítása a továbbiakban meghatározott eljárás szerint történik:

1. Amennyiben nem áll rendelkezésre 25 napnál nem régebbi árfolyam a hivatkozott kormányrendeletben felsorolt értékelési lehetőségek közül, a letétkezelő megkeresi az érintett vagyonkezelőket azzal, hogy szerezzenek információt – lehetőség szerint minél több árjegyzőtől - az értékpapír értékesíthetőségére vonatkozóan.

Ha az árjegyzők megkeresése nem járt sikerrel, a vagyonkezelőnek lehetősége van egy általa meghatározott modell alapján egy dokumentált, becsült értékelési árfolyam meghatározására is.

Az így kapott árjegyzési adatok átlagolt értékét vagy a becslés eredményét a vagyonkezelők elküldik a letétkezelő részére a letétkezelő által meghatározott formátumban. Fenti módszerrel kialakított árfolyam adat átküldésének határideje az előző értékelési árfolyam érvényességének utolsó napjára számolt nettó eszközérték meghatározásának napján 14 óra.

A letétkezelő a vagyonkezelőktől kapott adatok számtani átlagát a határidő napját követő munkanapon elküldi az érintett vagyonkezelők és nyugdíjpénztárak részére.

Az értékelésre felhasznált árfolyam érvényessége az árfolyam dátumát követő hónap utolsó napjáig tart.

A letétkezelő az érvényesség utolsó napját megelőző 5. napig felülvizsgálat céljából automatizált riportot küld a vagyonkezelőknek az érintett értékpapírokról.

A vagyonkezelők a riportban szereplő értékpapírokra ismételten megpróbálnak árjegyzői ajánlatokat bekérni.

A kapott ajánlatok átlagolt értékét vagy a felülvizsgált becslésük eredményét a vagyonkezelőknek a hónap utolsó napjára számolt eszközérték kiszámításának napján 14 óráig van lehetőségük elküldeni a letétkezelőnek.

A letétkezelő e napot követő munkanapon automatizált riport formájában ismételten értesíti a vagyonkezelőket, illetve a nyugdíjpénztárakat a frissített értékelési árfolyamról és az árfolyam érvényességének kezdő dátumáról.

Az így értékeléshez felhasznált árfolyam érvényessége az érvényességi dátum hónapjának utolsó napjáig tart.

2. Amennyiben az 1. pontban részletezett eljárás nem eredményez értékeléshez felhasználható árfolyamot, akkor a letétkezelő az elmúlt egy évben, az értékeléshez felhasznált árfolyamok közül a legalacsonyabb alapján végzi az eszköz értékelését. A meghatározott értékelési árfolyamról a letétkezelő automatizált riportot küld az érintett nyugdíjpénztárnak, illetve a vagyonkezelőknek.

Ezen árfolyam érvényessége legfeljebb 3 hónap lehet.

3. Amennyiben a 2. pontban alkalmazott árfolyam érvényessége lejár, a letétkezelő megkezdi az érintett eszköz nullára való lineáris leértékelését.

A megállapított árfolyamról a letétkezelő automatizált riportban értesíti nyugdíjpénztárakat, illetve a vagyonkezelőket.

II. Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott diszkontkötvény típusú értékpapírok (jegybanki kötvények)

A jegybank által kibocsátott diszkont típusú értékpapírok esetében a letétkezelő az instrumentum piaci értéknek a bekerülési referenciahozam felhasználásával számított nettó árfolyamot tekinti.

III. Tőzsdén jegyzett befektetési jegyek (exchange trade fund – ETF)

a, az ETF-ek piaci értéke az utolsó tőzsdei záróárfolyam alapján kerül meghatározásra,
b, amennyiben a záróárfolyam dátuma 30 napnál régebbi, akkor a beszerzési árfolyam és az utolsó tőzsdei záróárfolyam közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni az értékelés során.

IV. Devizahatáridős, forward ügyletek:

A Letétkezelő a devizahatáridős ügyletek értékelésekor az alábbi bankközi referencia kamatlábakat alkalmazza a jelentérték meghatározásához:

0 - 14 nap:	1 hetes
15 - 60 nap:	1 hónapos
61 - 135 nap:	3 hónapos
136 - 270 nap:	6 hónapos
271 - 365 nap:	12 hónapos (1 éves)
366 - 730 nap:	2 éves
731 naptól:	3 éves

A választható portfóliók 2024. évben elért hozamai és a referencia hozamok

Portfólió	2024. évi bruttó hozamráta	2024. évi nettó hozamráta	2024. évi referencia hozamráta	10 éves átlagos nettó hozamráta (2015- 2024)	10 éves átlagos referencia hozamráta (2015-2024)	15 éves átlagos nettóhozam- ráta (2010-2024)	15 éves átlagos referencia hozamráta (2010- 2024)	20 éves átlagos nettó hozam- ráta (2005- 2024)	20 éves átlagos referenci- a hozamrá- ta (2005- 2024)
Konzervatív (Eldorado Standard)	6,65%	6,00%	6,03%	3,55%	2,99%	4,72%	4,42%	5,28%	5,15%
Kiegyensúlyozott (Eldorado Medium)	14,47%	13,84%	11,60%	6,32%	5,64%	6,89%	6,88%	6,70%	6,84%
Növekedési (Eldorado Business)	20,71%	19,99%	17,87%	8,78%	7,58%	7,91%	7,41%	7,36%	6,80%
Eldorado Abszolúthozam	8,23%	8,01%	7,75%	5,90%*	4,07%*	5,90%*	4,07%*	5,90%*	4,07%*

*2018-2024. évekre

A fenti táblázat alapján megállapítható, hogy 2024. évben minden portfólió bruttó hozama meghaladta a referencia hozam szintjét. A Kiegyensúlyozott (Eldorado Médium) portfólió volt leginkább felülteljesítő. A +2,87%-os felülteljesítésével némileg megelőzte a Business (Növekedési) portfólió -szintén kiemelkedő- 2,84%-os felülteljesítését. A mezőnyből, a „leggyengébben” szereplő Medium portfólió is 6,65%-os bruttó hozamával 0,62%-kal megverte a benchmark hozamot. A 2024. évi befektetési teljesítmények jól tettek a 10 és 15 éves, valamint a 20 éves átlagos hozamok alakulásának is. A kiegyensúlyozott portfólió 20 éves átlagos hozamától eltekintve az összes portfólió minden időtávon felülteljesítőnek bizonyult a referenciahozamokhoz képest. A legkiemelkedőbb a növekedési portfólió 10 éves +1,20%-os felülteljesítése. A relatíve „leggyengébben” teljesítő Medium (Kiegyensúlyozott) portfólió 10 éves távon +0,68%, 15 éves távon pedig +0,01% felülteljesítést ért el a referenciahozamhoz képest és csak 20 éves távon bizonyult -

0,14%-kal alulteljesítőnek. Ezek az eredmények a vagyonkezelést végző Generali Alapkezelő színvonalas munkáját és a pénztár életképes Befektetési politikáját egyaránt igazolják.

A portfóliók -a benchmark hozamokat jelentősen meghaladó- felülteljesítése arra vezethető vissza, hogy az egyes portfóliókban változó mértékben, de jelentős arányt képviseltek a hazai állampapírok között a változó kamatozású kötvények. Ezen instrumentumok nemcsak az emelkedő, de a csökkenő hozamkörnyezetben felülteljesítőnek bizonyultak.

Az Eldorado Abszolút Hozam portfólió 2018. január 1-jén indult, így nem rendelkezik 10 és 15 éves, valamint 20 éves eredményekkel.

Általánosságban megállapítható, hogy a három indexkövető portfólió közül egyedül a Medium portfólió 20 éves nettó hozama maradt el némileg a referenciahozam szintjétől.

A 2025. évre érvényes befektetési politika

Az Igazgatótanács által 2024. december 11-én megtartott ülésén a vagyonkezelő beszámolója alapján áttekintette a 2024. évi befektetési eredményeket és úgy értékelte, hogy "A. 2023. december 12-től hatályos Befektetési politika -a pénztár álláspontja szerint- 2024. végén is kielégítő lehetőséget nyújt a pénztártagoknak, hogy kockázattűrő képességüknek megfelelő -hosszabb távon is pozitív reálhozam elérésére képes- portfóliót válasszanak.

A részvényeket is tartalmazó portfóliók kellően diverzifikáltak mind földrajzi, mind a választható pénzügyi instrumentumok tekintetében és elég mozgásteret biztosítanak a vagyonkezelőnek az eredményes vagyonkezeléshez. **Ezért a Pénztár nem tartotta indokoltnak a Befektetési politika módosítását 2025. évre vonatkozólag.** Ez a döntés került elfogadásra az IT 5/2024 (XII. 11.) számú határozatával, mely szerint: "Az IT egyhangúlag elfogadta, hogy a 2023. december 12-től hatályos befektetési politikát tartja fenn, továbbá az igazgatótanács jelen döntését a küldöttközgyűlés elé terjeszti tudomásulvételre."

A fenti döntések azt jelentik, hogy **az eszköz összetételében 2023. december 12-től változatlan Befektetési politikát annak ellenére nem látta indokoltnak változtatni az Igazgatótanács,** hogy a nyugdíjpénztárak gazdálkodására vonatkozó 281/2001. (XII. 26.) számú kormányrendelet módosítása a kormányrendelet 1. számú melléklet d5), d6), d9), d10), e2), e4), e5), g1) és g2) pontjaiban felsorolt pénzügyi instrumentumok tekintetében a maximálisan megengedett határértéket 10%-ról 15%-ra emelte. **A pénztár vezetősége úgy gondolja, hogy diverzifikációs szempontból nem indokolt a jogszabály által lehetővé tett lazább befektetési korlátokat átvezetni a Befektetési politikába és lazítani a már bevált és bizonyított konzervatív befektetési szemléleten.**

15. Az önkéntes nyugdíjpénztárra vonatkozó kiegészítések

Az önkéntes nyugdíjpénztárban munkaviszonyban foglalkoztatottak átlagos statisztikai állományi létszáma 2024. december 31-én 12 fő volt.

Elszámolt bérköltség:

	2023. év (eFt)	2024. év (eFt)
Bérköltség	107 053	90 898
- állományba tartozók munkadíja	102 598	85 608
- állományba nem tartozók munkadíja	4 455	5 290
Személyi jellegű egyéb kifizetések	8 604	8 087
Bérjárulékok	13 320	11 097
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	128 977	110 082

A Pénztár 2024-ben ügyvezetőt nem alkalmazott. A Pénztár küldöttközgyűlése egyhangúan elfogadta, hogy az ellenőrző bizottság elnöke részére 2019. július 1-jétől havonta bruttó 250.000 forint tiszteletdíjat fizet.

Az IT, EB tagok részére a tárgydőszakban további tiszteletdíj, előleg, kölcsön nem került elszámolásra és a nevükben egyéb kötelezettségvállalás sem történt.

16. Tájékoztató kiegészítések

A Pénztárnak a mérlegben, illetve jelen kiegészítő mellékletben szereplőn kívüli kötelezettségvállalása, kezességnyújtása nincs.

17. Ellenőrzések, önellenőrzések

A Pénztárnál 2024-ben jelentős összegű hiba nem került feltárássra.

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 Pénztár felügyeleti szerve - a Magyar Nemzeti Bank – 2023. december 04-től kezdődően átfogó vizsgálatot tartott a pénztárnál.

Vizsgálat alá vont időszak: 2019. október 25-től a vizsgálat lezárásáig.

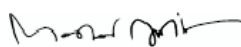
A Vizsgálatot az MNB a H-JÉ-IV-B-9/2024. számú, intézkedést tartalmazó határozattal zárta le, melyben a Pénztárat 2,3 millió forint bírság megfizetésére kötelezte.

A Pénztár a határozati pontokban előírt hiányosságok megszüntetése érdekében a szükséges intézkedéseket megtette.

18. Rendkívüli események

A pénztárnál a tárgyidőszakban rendkívüli eseményből adódó bevétel és ráfordítás nem került elszámolásra, kivételes nagyságú tételek nem voltak.

Budapest, 2025. május 27.



Mester Judit
IT elnök

Mellékletek:

1. Cash-flow kimutatás 2024. év
2. Portfólió állomány 2024.12.31.
3. Tartalékok alakulása 2024. év
4. Tisztségviselők
5. Cégjegyzésre jogosultak adatai
6. Függő tételek alakulása 2024. év
7. Határidős ügyletek eredménye 2024. év
8. Taglétszám alakulása korévenként 2024. év
9. Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként 2024. év

1. sz. melléklet Cash-Flow kimutatás 2024. év		
Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	16 534	72 939
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	2 753	-205
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	345	344
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	0	0
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	25	9
Követelésállomány változása (+/-)	10 963	-681 546
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-6 750 496	-7 210 436
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	417	955
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	5 148	698 833
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	653	869
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-1 969	5 009
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	6 028	-4 189
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	1 657	7 054
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-58	128
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-709	-1 474
Fedezeti céltartalékképzés (+)	11 579 170	10 770 597
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	1 174	539
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	227 831	135 944
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	156 487	193 771
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	1 567 297	1 565 575
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	2 303 743	1 936 647
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-73 813	-68 373
Likviditási céltartalékképzés (+)	11 719	8 106
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	1 174	539
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	25	10
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	-217	453
Pénzeszköz változás	1 008 429	39 014
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-72	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	1 008 501	39 014

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

[illegible]

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

[illegible]

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

[illegible]

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

[illegible]

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

[illegible]

3. sz. melléklet Fedezeti céltartalék alakulása 2024. év*Nagyságrend: ezer forint*

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	41 758 632	49 445 583
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	4 184 412	4 517 605
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	227 831	135 944
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	3 300 161	3 042 377
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	5 596 494	4 599 112
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	1 174	539
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	2 313 542	1 932 785
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	1 567 297	1 565 575
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	156 487	193 771
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	877 748	882 634
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	643 434	512 373
Egyéb változás (+/-)	-64 613	-61 469
Egyéni számlák záróállománya	49 445 583	56 592 553
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	100 268	120 152
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	2 313 542	1 932 785
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	9 282	-15
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	10 936	7 802
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	2 303 743	1 936 647
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	4 136	3 975
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	933	1 277
Egyéb változás (+/-)	-5 064	-2 929
Szolgáltatási tartalék záró állománya	120 152	115 896

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

3. sz. melléklet Likviditási céltartalék alakulása 2024. év		
Nagyságrend: ezer forint		
Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	1 618	3 301
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	1 683	-1 481
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	3 301	1 820
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0
Nyitó állomány	18	12
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	1 401	713
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	1 174	539
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	25	10
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	208	168
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	12	8
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	48 472	57 098
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	8 635	8 874
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	418	632
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	427	11
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	57 098	66 593

4. számú melléklet**A Pénztár Igazgatótanácsának tagjai:**

Igazgatótanács	
Elnök:	Mester Judit (2023.12.18.-2026.07.01.-ig)
Tagok:	Habóczki Gabriella (2023.12.18.-2026.07.01.-ig)
	Jakab Irén Melinda (2022.10.01.-2026.07.01.-ig)
	Gertner Csaba Ferenc (2021.07.01.-2026.07.01.-ig)
	Lengyel Márk (2021.07.01.-2026.07.01.-ig)

A Pénztár Ellenőrző Bizottságának tagjai:

Ellenőrző bizottság	
Elnök:	Hegedűs Anna (2021.07.01.-2026.07.01.-ig)
Tagok:	Dr. Máté Csaba (2024.12.17-2026.07.01.-ig)
	Dr. Nyeste Gergely (2021.07.01.-2026.07.01.-ig)
	Balázs Krisztina (2021.07.01.-2026.07.01.-ig)
	Pintér Béla (2022.10.01.-2026.07.01.-ig)
	Demjén Gyöngy Judit (2021.07.01.-2024.12.15.-ig)

5. számú melléklet

Cégjegyzésre jogosultak adatai:		
Mester Judit	IT elnök	7631 Pécs, Csikor Kálmán utca 1.
Habóczki Gabriella	IT tag	1063 Budapest, Szinyei M.u.13/a
Jakab Irén Melinda	IT tag	2400 Dunaújváros, Erdősor 17.
Gertner Csaba Ferenc	IT tag	2120 Dunakeszi, Eötvös u. 13. 1.
Lengyel Márk	IT tag	1066 Budapest, Lovag u.14.
Szilágyi Zsuzsanna	számvitelért felelős vezető	2141 Csömör, Patak utca 2.
Ungváryné dr. Kapitány Adrienn Klára	vezető jogtanácsos	1182 Budapest, Nagyenyed u.21.

6. számú melléklet

Függő tételek tárgyévi változása

				eFt
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Függő tételek	67 426	3 551 147	3 555 336	63 237

Függő tételek tárgyévi változása havonkénti bontásban

				eFt
Hónap	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Egyenleg
	67 426			67 426
2024. január	67 426	228 074	265 437	30 063
2024. február	30 063	247 275	247 007	30 331
2024. március	30 331	265 675	274 811	21 195
2024. április	21 195	253 091	248 890	25 396
2024. május	25 396	246 070	239 318	32 148
2024. június	32 148	279 287	289 693	21 742
2024. július	21 742	263 616	253 282	32 076
2024. augusztus	32 076	258 550	236 660	53 966
2024. szeptember	53 966	253 804	286 244	21 526
2024. október	21 526	279 891	255 524	45 893
2024. november	45 893	329 962	310 120	65 735
2024. december	65 735	645 852	648 350	63 237
		3 551 147	3 555 336	

Függőből negyedéven túl azonosítatlan tételek összege: 1 Ft.

Függő tételekből tárgyévből visszautalt összeg: 10.352 eFt.

7. számú melléklet

Határidős ügyletek eredménye					
Kiegyensúlyozott portfólió					
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Vételi/Eladási érték	Ügyleten realizált árfolyam különbözet (forint)
Eladási	2023.01.19	2024.01.18	EUR	475 000,00	26 210 092
Vételi	2024.01.16	2024.01.18	EUR	475 000,00	
Eladási	2023.01.26	2024.01.25	EUR	95 000,00	4 308 250
Vételi	2024.01.22	2024.01.25	EUR	95 000,00	
Eladási	2023.02.01	2024.01.31	EUR	466 000,00	19 516 080
Vételi	2024.01.29	2024.01.31	EUR	466 000,00	
Eladási	2023.02.14	2024.02.15	USD	860 000,00	23 056 600
Vételi	2024.02.13	2024.02.15	USD	860 000,00	
Eladási	2023.04.04	2024.04.05	EUR	160 000,00	3 875 520
Vételi	2024.04.03	2024.04.05	EUR	160 000,00	
Eladási	2023.04.26	2024.04.05	EUR	186 000,00	3 317 124
Vételi	2024.04.03	2024.04.05	EUR	186 000,00	
Eladási	2023.04.18	2024.04.05	EUR	993 000,00	16 980 300
Vételi	2024.04.03	2024.04.05	EUR	993 000,00	

Eladási	2023.04.18	2024.04.05	USD	380 000,00	1 501 000
Vételi	2024.04.03	2024.04.05	USD	380 000,00	
Eladási	2023.06.19	2024.06.13	EUR	950 000,00	9 259 033
Vételi	2024.06.11	2024.06.13	EUR	950 000,00	
Eladási	2023.08.22	2024.08.22	EUR	665 000,00	8 235 493
Vételi	2024.08.15	2024.08.22	EUR	665 000,00	
Eladási	2023.10.10	2024.10.15	USD	1 395 000,00	20 938 950
Vételi	2024.04.08	2024.10.15	USD	1 395 000,00	
Eladási	2023.11.14	2024.10.24	EUR	710 000,00	-4 557 876
Vételi	2024.08.15	2024.08.15	EUR	270 000,00	
Vételi	2024.08.15	2024.10.24	EUR	440 000,00	
Eladási	2023.11.07	2024.10.24	EUR	480 000,00	-493 824
Vételi	2024.08.15	2024.10.24	EUR	480 000,00	
Eladási	2023.11.14	2024.10.24	USD	1 007 000,00	-9 961 170
Vételi	2024.04.08	2024.04.08	USD	405 000,00	
Vételi	2024.04.08	2024.10.24	USD	602 000,00	

Eladási	2023.11.16	2024.11.15	EUR	98 000,00	1 314 260
Eladási	2023.11.20	2024.11.15	EUR	760 000,00	
Eladási	2023.11.27	2024.11.15	EUR	610 000,00	
Eladási	2023.12.04	2024.11.15	EUR	355 000,00	
Eladási	2024.01.22	2024.11.15	EUR	77 000,00	
Vételi	2024.07.17	2024.11.15	EUR	1 900 000,00	
Eladási	2024.01.15	2024.11.15	EUR	475 000,00	-9 296 391
Vételi	2024.11.13	2024.11.15	EUR	475 000,00	
Növekedési portfólió					
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Vételi/Eladási érték	Ügyleten realizált árfolyam különbözet (forint)
Eladási	2023.01.26	2024.01.25	EUR	95 000,00	4 308 250
Vételi	2024.01.22	2024.01.25	EUR	95 000,00	
Eladási	2023.06.19	2024.06.13	EUR	143 000,00	1 393 728
Vételi	2024.06.11	2024.06.13	EUR	143 000,00	
Eladási	2023.08.22	2024.08.22	EUR	190 000,00	2 869 372
Vételi	2024.07.17	2024.08.22	EUR	190 000,00	

Eladási	2023.11.14	2024.10.24	EUR	160 000,00	-1 200 000
Vételi	2024.10.22	2024.10.24	EUR	160 000,00	
Eladási	2023.11.20	2024.11.15	EUR	95 000,00	-4 218 920
Eladási	2024.01.22	2024.11.15	EUR	95 000,00	
Eladási	2024.01.24	2024.11.15	EUR	96 000,00	
Vételi	2024.11.13	2024.11.15	EUR	286 000,00	
Konzervatív portfólió					
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Vételi/Eladási érték	Ügyleten realizált árfolyam különbözet (forint)
Eladási	2024.01.31	2024.11.15	EUR	127 000,00	-1 719 914
Vételi	2024.11.13	2024.11.15	EUR	127 000,00	

Nyitott határidős ügyletek a mérleg fordulónapján				
Kiegyensúlyozott portfólió				
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Mennyiség
Eladás	2024.02.13	2025.02.13	USD	860 000,00
Eladás	2024.04.03	2025.03.20	EUR	346 000,00
Eladás	2024.04.03	2025.03.20	EUR	993 000,00
Eladás	2024.04.03	2025.03.20	USD	380 000,00
Eladás	2024.06.10	2025.06.12	EUR	82 000,00
Eladás	2024.06.11	2025.06.12	EUR	950 000,00
Eladás	2024.07.09	2025.06.12	EUR	950 000,00
Eladás	2024.07.17	2025.07.15	USD	1 995 000,00
Eladás	2024.09.10	2025.09.11	EUR	470 000,00
Eladás	2024.10.22	2025.10.22	EUR	440 000,00
Eladás	2024.10.22	2025.10.22	EUR	580 000,00
Eladás	2024.10.22	2025.10.22	USD	602 000,00
Eladás	2024.11.13	2025.11.14	EUR	475 000,00
Eladás	2024.11.13	2025.11.14	EUR	484 000,00

Növekedési portfólió				
Eladás	2024.06.10	2025.06.12	EUR	92 000,00
Eladás	2024.06.11	2025.06.12	EUR	143 000,00
Eladás	2024.07.09	2025.06.12	EUR	140 000,00
Eladás	2024.07.17	2025.07.15	USD	258 000,00
Eladás	2024.10.22	2025.10.22	EUR	95 000,00
Eladás	2024.10.22	2025.10.22	EUR	160 000,00
Eladás	2024.11.13	2025.11.14	EUR	286 000,00
Konzervatív portfólió				
Eladás	2024.06.10	2025.06.12	EUR	97 000,00
Eladás	2024.06.12	2025.06.12	EUR	78 000,00
Eladás	2024.07.09	2025.06.12	EUR	95 000,00
Eladás	2024.11.13	2025.11.14	EUR	127 000,00

8. számú melléklet

Taglétszám alakulása korévenként 2024. év

ELETKOR	EVELEJEN	UJBELEPO	UJATLEPO	ATLEPO	KILEPO	ELHALALOZOTT	KIZARAS	NYUGDIJBA	EGYEB	EVVEGEN
16	1	1	0	0	0	0	0	0	0	2
17	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3
20	8	0	0	0	0	0	0	0	0	8
21	21	1	0	0	0	0	0	0	0	22
22	31	2	0	0	0	0	0	0	0	33
23	44	6	0	0	0	0	0	0	0	50
24	59	5	0	0	0	0	0	0	0	64
25	74	7	0	0	0	0	0	0	0	81
26	97	8	0	0	0	0	0	0	0	105
27	135	7	0	2	0	0	0	0	0	140
28	159	12	0	0	0	0	0	0	0	171
29	179	11	1	1	1	0	0	0	0	189
30	226	7	0	2	2	0	1	0	0	228
31	245	9	0	0	2	0	1	0	0	251
32	263	7	0	1	3	0	1	0	0	265
33	321	12	0	0	6	0	0	0	0	327
34	313	9	0	1	2	0	4	0	0	315
35	398	11	0	3	7	0	2	0	0	397
36	439	9	0	2	9	0	2	0	0	435
37	535	16	0	0	6	0	4	0	0	541
38	577	19	0	4	7	1	1	0	0	583
39	544	14	1	1	11	0	1	0	0	546
40	589	21	0	5	6	0	5	0	0	594
41	673	16	0	1	12	0	2	0	0	674
42	756	12	3	4	8	0	6	0	0	753
43	804	8	1	5	12	1	5	0	0	790
44	916	10	3	2	10	0	5	0	0	912
45	893	16	3	5	9	0	4	0	0	894
46	1 068	12	3	2	17	0	7	1	0	1 056
47	1 167	4	1	4	15	1	12	1	0	1 139
48	1 315	12	3	2	26	1	7	0	0	1 294
49	1 337	15	4	11	19	0	9	1	0	1 316
50	1 367	15	0	3	26	3	17	0	0	1 333
51	1 174	11	1	3	14	2	9	0	0	1 158
52	1 162	10	1	1	20	2	10	1	0	1 139
53	1 191	11	1	1	15	1	6	0	0	1 180
54	1 207	18	3	2	17	3	6	0	0	1 200
55	1 226	8	0	6	10	2	4	2	0	1 210

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

ELETKOR	EVELEJEN	UJBELEPO	UJATLEPO	ATLEPO	KILEPO	ELHALALOZOTT	KIZARAS	NYUGDIJBA	EGYEB	EVVEGEN
56	1 158	7	0	2	14	7	5	8	0	1 129
57	1 142	15	1	1	21	3	4	8	0	1 121
58	1 066	5	2	7	13	6	4	17	0	1 026
59	947	3	0	6	12	6	4	35	0	887
60	865	0	2	2	13	2	2	26	0	822
61	806	1	0	3	2	5	6	35	0	756
62	724	1	0	2	5	5	8	40	0	665
63	745	1	0	0	4	4	4	31	0	703
64	700	1	0	0	2	3	6	20	0	670
65	658	0	1	0	0	3	2	172	0	482
66	434	0	0	0	0	4	0	137	0	293
67	280	1	0	0	0	5	0	21	0	255
68	275	2	0	0	0	0	1	11	0	265
69	226	0	0	0	0	3	0	16	0	207
70	189	0	0	1	0	0	0	10	0	178
71	133	0	0	0	0	5	1	5	0	122
72	91	0	0	0	0	2	0	2	0	87
73	64	0	0	0	0	1	0	3	0	60
74	33	0	0	0	0	2	0	0	0	31
75	42	0	0	0	0	0	0	1	0	41
76	29	0	0	0	0	0	0	0	0	29
77	17	0	0	0	0	0	0	2	0	15
78	16	0	0	0	0	0	0	1	0	15
79	10	0	0	0	0	0	0	0	0	10
80	14	0	0	0	0	0	0	1	0	13
81	7	0	0	0	0	0	0	0	0	7
82	9	0	0	0	0	0	0	0	0	9
83	9	0	0	0	0	0	0	0	0	9
84	6	0	0	0	0	0	0	0	0	6
85	5	0	0	0	0	0	0	0	0	5
86	4	0	0	0	0	0	0	0	0	4
87	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3
88	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0
89	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
90	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	32 230	409	35	98	378	84	178	608	0	31 328

9. számú melléklet

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként 2024. év

SORSZAM	SORKOD	MEGNEVEZES	SZOLGALTATAS_MEGNEVEZESE	EV_ELEJEN	UJ_IGENYBEVEVOK	LEJART	ELHALALOZAS	EGYEB_OK	EV_VEGEN
001	740C01	Mindösszesen		35	612	614	1	0	32
002	740C2	Összesen	Egyösszegű	0	608	608	0	0	0
003	740C201	16		0	0	0	0	0	0
004	740C202	17		0	0	0	0	0	0
005	740C203	18		0	0	0	0	0	0
006	740C204	19		0	0	0	0	0	0
007	740C205	20		0	0	0	0	0	0
008	740C206	21		0	0	0	0	0	0
009	740C207	22		0	0	0	0	0	0
010	740C208	23		0	0	0	0	0	0
011	740C209	24		0	0	0	0	0	0
012	740C210	25		0	0	0	0	0	0
013	740C211	26		0	0	0	0	0	0
014	740C212	27		0	0	0	0	0	0
015	740C213	28		0	0	0	0	0	0
016	740C214	29		0	0	0	0	0	0
017	740C215	30		0	0	0	0	0	0
018	740C216	31		0	0	0	0	0	0
019	740C217	32		0	0	0	0	0	0
020	740C218	33		0	0	0	0	0	0
021	740C219	34		0	0	0	0	0	0
022	740C220	35		0	0	0	0	0	0
023	740C221	36		0	0	0	0	0	0
024	740C222	37		0	0	0	0	0	0
025	740C223	38		0	0	0	0	0	0
026	740C224	39		0	0	0	0	0	0
027	740C225	40		0	0	0	0	0	0
028	740C226	41		0	0	0	0	0	0
029	740C227	42		0	0	0	0	0	0
030	740C228	43		0	0	0	0	0	0
031	740C229	44		0	0	0	0	0	0
032	740C230	45		0	0	0	0	0	0
033	740C231	46		0	1	1	0	0	0
034	740C232	47		0	1	1	0	0	0
035	740C233	48		0	0	0	0	0	0
036	740C234	49		0	1	1	0	0	0
037	740C235	50		0	0	0	0	0	0
038	740C236	51		0	0	0	0	0	0
039	740C237	52		0	1	1	0	0	0
040	740C238	53		0	0	0	0	0	0
041	740C239	54		0	0	0	0	0	0
042	740C240	55		0	2	2	0	0	0
043	740C241	56		0	8	8	0	0	0
044	740C242	57		0	8	8	0	0	0
045	740C243	58		0	17	17	0	0	0
046	740C244	59		0	35	35	0	0	0
047	740C245	60		0	26	26	0	0	0
048	740C246	61		0	35	35	0	0	0
049	740C247	62		0	40	40	0	0	0
050	740C248	63		0	31	31	0	0	0
051	740C249	64		0	20	20	0	0	0
052	740C250	65		0	172	172	0	0	0
053	740C251	66		0	137	137	0	0	0
054	740C252	67		0	21	21	0	0	0
055	740C253	68		0	11	11	0	0	0
056	740C254	69		0	16	16	0	0	0
057	740C255	70		0	10	10	0	0	0
058	740C256	71		0	5	5	0	0	0
059	740C257	72		0	2	2	0	0	0
060	740C258	73		0	3	3	0	0	0
061	740C259	74		0	0	0	0	0	0
062	740C260	75		0	1	1	0	0	0
063	740C261	76		0	0	0	0	0	0
064	740C262	77		0	2	2	0	0	0
065	740C263	78		0	1	1	0	0	0
066	740C264	79		0	0	0	0	0	0
067	740C265	80		0	1	1	0	0	0
068	740C266	81		0	0	0	0	0	0
069	740C267	82		0	0	0	0	0	0
070	740C268	83		0	0	0	0	0	0

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

SORSZAM	SORKOD	MEGNEVEZES	SZOLGALTATAS_MEGNEVEZESE	EV_ELEJEN	UJ_IGENYBEVEVOK	LEJART	ELHALALOZAS	EGYEB_OK	EV_VEGEN
071	740C269	84		0	0	0	0	0	0
072	740C270	85		0	0	0	0	0	0
073	740C271	86		0	0	0	0	0	0
074	740C272	87		0	0	0	0	0	0
075	740C273	88		0	0	0	0	0	0
076	740C274	89		0	0	0	0	0	0
077	740C275	90		0	0	0	0	0	0
078	740C276	91		0	0	0	0	0	0
079	740C277	92		0	0	0	0	0	0
080	740C278	93		0	0	0	0	0	0
081	740C279	94		0	0	0	0	0	0
082	740C280	95		0	0	0	0	0	0
083	740C281	96		0	0	0	0	0	0
084	740C282	97		0	0	0	0	0	0
085	740C283	98		0	0	0	0	0	0
086	740C284	99		0	0	0	0	0	0
087	740C285	100		0	0	0	0	0	0
088	740C1	Összesen	Egyéb járadék	1	0	0	0	0	1
089	740C101	16		0	0	0	0	0	0
090	740C102	17		0	0	0	0	0	0
091	740C103	18		0	0	0	0	0	0
092	740C104	19		0	0	0	0	0	0
093	740C105	20		0	0	0	0	0	0
094	740C106	21		0	0	0	0	0	0
095	740C107	22		0	0	0	0	0	0
096	740C108	23		0	0	0	0	0	0
097	740C109	24		0	0	0	0	0	0
098	740C110	25		0	0	0	0	0	0
099	740C111	26		0	0	0	0	0	0
100	740C112	27		0	0	0	0	0	0
101	740C113	28		0	0	0	0	0	0
102	740C114	29		0	0	0	0	0	0
103	740C115	30		0	0	0	0	0	0
104	740C116	31		0	0	0	0	0	0
105	740C117	32		0	0	0	0	0	0
106	740C118	33		0	0	0	0	0	0
107	740C119	34		0	0	0	0	0	0
108	740C120	35		0	0	0	0	0	0
109	740C121	36		0	0	0	0	0	0
110	740C122	37		0	0	0	0	0	0
111	740C123	38		0	0	0	0	0	0
112	740C124	39		0	0	0	0	0	0
113	740C125	40		0	0	0	0	0	0
114	740C126	41		0	0	0	0	0	0
115	740C127	42		0	0	0	0	0	0
116	740C128	43		0	0	0	0	0	0
117	740C129	44		0	0	0	0	0	0
118	740C130	45		0	0	0	0	0	0
119	740C131	46		0	0	0	0	0	0
120	740C132	47		0	0	0	0	0	0
121	740C133	48		0	0	0	0	0	0
122	740C134	49		0	0	0	0	0	0
123	740C135	50		0	0	0	0	0	0
124	740C136	51		0	0	0	0	0	0
125	740C137	52		0	0	0	0	0	0
126	740C138	53		0	0	0	0	0	0
127	740C139	54		0	0	0	0	0	0
128	740C140	55		0	0	0	0	0	0
129	740C141	56		0	0	0	0	0	0
130	740C142	57		0	0	0	0	0	0
131	740C143	58		0	0	0	0	0	0
132	740C144	59		0	0	0	0	0	0

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

SORSZAM	SORKOD	MEGNEVEZES	SZOLGALTATAS_MEGNEVEZESE	EV_ELEJEN	UJ_IGENYBEVEVOK	LEJART	ELHALALOZAS	EGYEB_OK	EV_VEGEN
133	74OC145	60		0	0	0	0	0	0
134	74OC146	61		0	0	0	0	0	0
135	74OC147	62		1	0	0	0	0	1
136	74OC148	63		0	0	0	0	0	0
137	74OC149	64		0	0	0	0	0	0
138	74OC150	65		0	0	0	0	0	0
139	74OC151	66		0	0	0	0	0	0
140	74OC152	67		0	0	0	0	0	0
141	74OC153	68		0	0	0	0	0	0
142	74OC154	69		0	0	0	0	0	0
143	74OC155	70		0	0	0	0	0	0
144	74OC156	71		0	0	0	0	0	0
145	74OC157	72		0	0	0	0	0	0
146	74OC158	73		0	0	0	0	0	0
147	74OC159	74		0	0	0	0	0	0
148	74OC160	75		0	0	0	0	0	0
149	74OC161	76		0	0	0	0	0	0
150	74OC162	77		0	0	0	0	0	0
151	74OC163	78		0	0	0	0	0	0
152	74OC164	79		0	0	0	0	0	0
153	74OC165	80		0	0	0	0	0	0
154	74OC166	81		0	0	0	0	0	0
155	74OC167	82		0	0	0	0	0	0
156	74OC168	83		0	0	0	0	0	0
157	74OC169	84		0	0	0	0	0	0
158	74OC170	85		0	0	0	0	0	0
159	74OC171	86		0	0	0	0	0	0
160	74OC172	87		0	0	0	0	0	0
161	74OC173	88		0	0	0	0	0	0
162	74OC174	89		0	0	0	0	0	0
163	74OC175	90		0	0	0	0	0	0
164	74OC176	91		0	0	0	0	0	0
165	74OC177	92		0	0	0	0	0	0
166	74OC178	93		0	0	0	0	0	0
167	74OC179	94		0	0	0	0	0	0
168	74OC180	95		0	0	0	0	0	0
169	74OC181	96		0	0	0	0	0	0
170	74OC182	97		0	0	0	0	0	0
171	74OC183	98		0	0	0	0	0	0
172	74OC184	99		0	0	0	0	0	0
173	74OC185	100		0	0	0	0	0	0
174	74OC3	Összesen	Időszaki járadék	34	4	6	1	0	31
175	74OC301	16		0	0	0	0	0	0
176	74OC302	17		0	0	0	0	0	0
177	74OC303	18		0	0	0	0	0	0
178	74OC304	19		0	0	0	0	0	0
179	74OC305	20		0	0	0	0	0	0
180	74OC306	21		0	0	0	0	0	0
181	74OC307	22		0	0	0	0	0	0
182	74OC308	23		0	0	0	0	0	0
183	74OC309	24		0	0	0	0	0	0
184	74OC310	25		0	0	0	0	0	0
185	74OC311	26		0	0	0	0	0	0
186	74OC312	27		0	0	0	0	0	0
187	74OC313	28		0	0	0	0	0	0
188	74OC314	29		0	0	0	0	0	0
189	74OC315	30		0	0	0	0	0	0
190	74OC316	31		0	0	0	0	0	0
191	74OC317	32		0	0	0	0	0	0
192	74OC318	33		0	0	0	0	0	0
193	74OC319	34		0	0	0	0	0	0
194	74OC320	35		0	0	0	0	0	0
195	74OC321	36		0	0	0	0	0	0
196	74OC322	37		0	0	0	0	0	0
197	74OC323	38		0	0	0	0	0	0
198	74OC324	39		0	0	0	0	0	0
199	74OC325	40		0	0	0	0	0	0
200	74OC326	41		0	0	0	0	0	0

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

SORSZAM	SORKOD	MEGNEVEZES	SZOLGALTATAS_MEGNEVEZESE	EV_ELEJEN	UJ_IGENYBEVEVOK	LEJART	ELHALALOZAS	EGYEB_OK	EV_VEGEN
201	740C327	42		0	0	0	0	0	0
202	740C328	43		0	0	0	0	0	0
203	740C329	44		0	0	0	0	0	0
204	740C330	45		0	0	0	0	0	0
205	740C331	46		0	0	0	0	0	0
206	740C332	47		0	0	0	0	0	0
207	740C333	48		0	0	0	0	0	0
208	740C334	49		0	0	0	0	0	0
209	740C335	50		0	0	0	0	0	0
210	740C336	51		0	0	0	0	0	0
211	740C337	52		0	0	0	0	0	0
212	740C338	53		0	0	0	0	0	0
213	740C339	54		0	0	0	0	0	0
214	740C340	55		0	0	0	0	0	0
215	740C341	56		1	0	0	1	0	0
216	740C342	57		0	0	0	0	0	0
217	740C343	58		0	0	0	0	0	0
218	740C344	59		0	0	0	0	0	0
219	740C345	60		1	0	0	0	0	1
220	740C346	61		3	0	0	0	0	3
221	740C347	62		1	0	0	0	0	1
222	740C348	63		2	0	0	0	0	2
223	740C349	64		0	0	0	0	0	0
224	740C350	65		1	4	0	0	0	5
225	740C351	66		1	0	0	0	0	1
226	740C352	67		4	0	0	0	0	4
227	740C353	68		6	0	1	0	0	5
228	740C354	69		4	0	3	0	0	1
229	740C355	70		5	0	1	0	0	4
230	740C356	71		0	0	0	0	0	0
231	740C357	72		3	0	1	0	0	2
232	740C358	73		0	0	0	0	0	0
233	740C359	74		0	0	0	0	0	0
234	740C360	75		0	0	0	0	0	0
235	740C361	76		1	0	0	0	0	1
236	740C362	77		0	0	0	0	0	0
237	740C363	78		0	0	0	0	0	0
238	740C364	79		0	0	0	0	0	0
239	740C365	80		0	0	0	0	0	0
240	740C366	81		0	0	0	0	0	0
241	740C367	82		0	0	0	0	0	0
242	740C368	83		0	0	0	0	0	0
243	740C369	84		1	0	0	0	0	1
244	740C370	85		0	0	0	0	0	0
245	740C371	86		0	0	0	0	0	0
246	740C372	87		0	0	0	0	0	0
247	740C373	88		0	0	0	0	0	0
248	740C374	89		0	0	0	0	0	0
249	740C375	90		0	0	0	0	0	0
250	740C376	91		0	0	0	0	0	0
251	740C377	92		0	0	0	0	0	0
252	740C378	93		0	0	0	0	0	0
253	740C379	94		0	0	0	0	0	0
254	740C380	95		0	0	0	0	0	0
255	740C381	96		0	0	0	0	0	0
256	740C382	97		0	0	0	0	0	0
257	740C383	98		0	0	0	0	0	0
258	740C384	99		0	0	0	0	0	0
259	740C385	100		0	0	0	0	0	0