

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2013. 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. 06. 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 vagyonátadás 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. 02. 10-i 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 01-jei hatállyal a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár, míg 2013. július 1-jei hatállyal a Masped Kiegészítő Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba.

A beolvadásokat követően az alábbi táblázatok szerint változott a pénztár mérlegtételeinek összege:

K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár:

Megnevezés	Összeg (e Ft)
Értékpapírok	1 678 199
Pénzeszközök	96 931
Céltartalékok	1 799 800

MASPED Kiegészítő Nyugdíjpénztár:

Megnevezés	Összeg (e Ft)
Értékpapírok	888 095
Pénzeszközök	7 470
Céltartalékok	925 942

A mérleg főösszege a január 1-jei beolvadást követően 1.806.615 e Ft-tal, míg a július 1-jei beolvadással 927.838 e Ft-tal változott.

Jelen kiegészítő melléklet a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2013. 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: 6713 Szeged Pf.: 97.

Telefonszám: Generali TeleCenter 06 (40) 200-250

Internetes honlap: www.generalipenztar.hu

Adószám: 18215625-1-42

Pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelő: Generali Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: K&H Bank Zrt.

Számlavezető: CIB Bank Zrt.

Könyvvizsgáló: Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft
Székhelye: 1088 Budapest, Rákóczi u. 13. II/9.
cégjegyzékszám: 01-09-708967
könyvvizsgálói eng.száma: 002121
képviselésében Karikás Judit természetes személy
(lakcíme: 1066 Budapest, Zichy Jenő utca 34. 3/26.
anyja neve: Gere Erzsébet
könyvvizsgálói eng. száma: 006234).

Beszámoló elkészítésével megbízott személy: Harasztosiné Szilágyi Zsuzsanna
PM 156318
(2141 Csömör, Patak utca 2.)

A számviteli politika rövid ismertetése

A 2013. évről készített beszámoló mérlegkészítésének időpontja: 2014. február 28.

Amortizációs politikánk megfelel a nyugdíjpénztárak beszámolókészítési és könyvvizelési 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 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor a Pénztár értékcsökkenési leírásaként 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 különbszet összegét a befektetési tevékenység bevételei között az értékelési különbszet várható hozamaként kell elszámolni az egyes eszközcsoportokon belül elkülönítetten megnyitott és vezetett értékelési különbszet számlákkal szemben. Az értékelési különbszet várható hozambevételei között elkülönítetten kell kimutatni az időarányosan járó kamatot, a járó osztalékot, a devizaárfolyam-változásból adódó különbszeteket, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbszeteket.

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 Pénzügyi Közlönyben 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

2013. évi változás	Összesen (fő)
Időszak elején	36 086
Időszak alatti változás	2 462
- Új belépő	580
- Átlépő más pénztárból	3 960
- Önszegélyező pénztárból átlépő	0
- Átlépő más pénztárba	438
- Szolgáltatásban részesült	673
- Elhalálozott	60
- Kilépett	796
- Egyéb megszűnés	111
Időszak végén	38 548
Ebből: férfi	18 433
nő	20 115
- Ebből: szüneteltető	0
- Járadékot igénybe vevő	8

A 3.960 fő átlépő tagi létszámnövekedésből 2.891 fő a K&H Nyugdíjpénztár beolvadása során migrált tagok, 999 fő pedig a Masped nyugdíjpénztár beolvadása során migrált tagok létszámának köszönhető.

Taglétszám életkor szerinti megoszlása	Fő
20 év alatt	14
20-30 év	3 390
31-40 év	11 237
41-50 év	12 024
51-60 év	10 520
60 év felett	1 363
Összesen	38 548

Önkéntes pénztárunk 4.468 munkáltatóval áll kapcsolatban.

2. Bevételek

A befizetések megoszlása jogcímenként:

				adatok eFt-ban
Jogcím	2012. év	%-os megoszlásban 2012. év	2013. év	%-os megoszlásban 2013. év
Tagdíjbevételek	1 165 086	87,88%	1 357 067	57,10%
Pénztártagok egyéb befizetései	80 542	6,07%	82 954	3,49%
Támogatások, adományok	65 011	4,90%	44 200	1,86%
Egyéb bevételek	15 212	1,15%	892 483	37,55%
Összesen	1 325 851	100,00%	2 376 704	100,00%

A befizetések tartalékok szerinti megoszlása:

				adatok eFt-ban
Tartalék	2012. év	%-os megoszlásban 2012. év	2013. év	%-os megoszlásban 2013. év
Működési tartalék	112 072	8,45%	152 289	6,41%
Fedezeti tartalék	1 213 148	91,50%	2 222 671	93,52%
Likviditási tartalék	631	0,05%	1 744	0,07%
Összesen	1 325 851	100,00%	2 376 704	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.

Éves befizetés	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
1-10.000 Ft-ig	90,0%	10,0%	0,0%
10.001-100.000 Ft	95,0%	4,9%	0,1%
100.001-400.000 Ft	98,0%	2,0%	0,0%
400.000 Ft felett	99,5%	0,5%	0,0%

Az egységes tagdíj valamennyi pénztártagra vonatkozóan havi 3.000 Ft, évente összesen 36.000 Ft. A tag az egységesen megállapítottnál magasabb tagdíjfizetési kötelezettséget is vállalhat.

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

3. Szolgáltatások, elszámolások

	adatok eFt-ban	
	2012. év	2013. év
Szolgáltatás, elszámolás jogcímeik szerint		
Elhalálozás miatti kifizetés	15 822	28 887
Átlépők	120 182	181 552
10 éves várakozási idő utáni kifizetések	815 512	596 396
Egyösszegű kifizetés	765 675	466 094
Járadékfolyósítás	2 462	2 219
ÖSSZESEN:	1 719 653	1 275 148

A pénztár a kilépő, átlépő, szolgáltatást igénybe vevő tagokkal szemben a szolgáltatási szabályzat értelmében kilépési költséget számított fel 8.451 eFt értékben.

Kifizetés igénybevételére jogosultak 2013. december 31-én:

Felhalmozási időszakban kifizetés igénybevételére jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok száma	13 593
Felhalmozási időszakban kifizetés igénybevételére jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok egyéni számlaköveteléseinek összege eFt	11 736 786

4. Működési eredmény, céltartalék alakulása

Adatok eFt-ban

	2012. év	%-os megoszlásban 2012. év	2013. év	%-os megoszlásban 2013. év
I. Működési célú bevételek	112 072	100,00%	152 289	100,00%
- Tagdíjbevételek	56 261	50,20%	60 561	39,77%
- Tagok egyéb befizetései	0	0,00%	0	0,00%
- Támogatás, adomány	40 909	36,50%	27 958	18,36%
- Egyéb bevételek	14 902	13,30%	63 770	41,87%
II. Működési költségek és ráfordítások	139 693	100,00%	203 147	100,00%
- Anyagjellegű ráfordítások	61 855	44,28%	78 285	38,53%
- Személyi jellegű ráfordítások	63 786	45,66%	58 559	28,83%
- Elszámolt értékcsökkenési leírás	6 910	4,95%	7 061	3,48%
- Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	7 142	5,11%	59 242	29,16%
III. Befektetési tevékenység bevételei	3 289	100,00%	2 804	100,00%
- Kapott kamatok	4 164	126,61%	2 770	98,79%
- Értékpapírok eladásának árfolyam nyeresége	5	0,15%	37	1,32%
- Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	0	0,00%	0	0,00%
- Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-880	-26,76%	-3	-0,11%
IV. Befektetési tevékenység ráfordításai	-400	100,00%	620	100,00%
- Fizetendő kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0,00%	0	0,00%
- Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	-880	220,00%	-3	-0,48%
- Értékpapírok eladásának árfolyam vesztesége	77	-19,25%	5	0,81%
- Befektetési tevékenységgel kapcs. egyéb ráfordítások	403	-100,75%	618	99,67%
V. Rendkívüli eredmény	0		-180	100,00%
VI. Pénztári tevékenység eredménye	-23 932		-48 854	
VII. Tartaléktöke	130 603		140 260	

Működési céltartalék alakulása	adatok eFt-ban		
	Nyitó állomány	Változás	Záró állomány
- Jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
- értékelési különbözetre	85	-2	83
ÖSSZESEN:	85	-2	83

Tárgyidőszakban rendkívüli bevétel nem merült fel, a rendkívüli ráfordítások összege 180 eFt, ami a beolvadó K&H Önkéntes Nyugdíjpénztárnál fennálló egyéb követeléshez kapcsolódik. A Pénztár üzletpolitikai célból döntött a követelés leírásáról.

A Pénztár kiegészítő tevékenységet nem folytat.

5. Pénzügyi tervtől való eltérés vizsgálata

Éves pénzügyi tervtől való eltérés vizsgálata:

Pénztárunk taglétszáma 850 fővel maradt el a tervezett létszámhoz képest, 2013. évben az új belépők és átlépők száma 1.040 fővel volt kevesebb, mint a tervben szereplő érték. Tervezésnél 2.268 fő létszám csökkenéssel számoltunk, a tényadat ennél kedvezőbben alakult, taglétszámunk 2.078 fővel csökkent.

Taglétszám alakulása (fő)		
	Terv	Tény
Záró 2013.12.31.	39 398	38 548

A tényleges tagdíjbevétel 141.586 eFt-al alacsonyabb a tervezett összeghez képest, melynek oka a tervezett létszámnövekedés elmaradása.

Tagdíjbevételek alakulása (eFt)		
	Fedezeti tartalék terv	Fedezeti tartalék tény
Fedezeti tartalék	1 424 050	1 295 824
Likviditási tartalék	746	682
Működési tartalék	73 857	60 561
ÖSSZESEN:	1 498 653	1 357 067

Tagjaink felé 709.607 eFt-al kevesebb kifizetést teljesítettünk a tervezett értékhez képest.

Elszámolások, szolgáltatások (eFt)		
	Terv	Tény
Elszámolások, szolgáltatások fedezete	1 984 755	1 275 148

Tényleges működési eredményünk 1.237 eFt-tal magasabb a tervezett eredményhez képest.

Működési eredmény alakulása (eFt)		
	Terv	Tény
Működés mérleg szerinti eredménye	-50 091	-48 854

A tervezettnél jelentősen jobb hozamnak és a tagok részére történő alacsonyabb visszatérítésnek köszönhetően a fedezeti céltartalék 544.346 eFt-tal volt magasabb a tervezettnél.

A likviditási céltartalék záró értéke 10.918 eFt-al volt magasabb a tervezetthez képest, mely egyrészt a migráció során átvett 5.650 eFt-os likviditási tartaléknak, másrészt a beazonosíthatatlan függő és visszautalt tételek leírásának köszönhető.

Céltartalékok alakulása (eFt)		
	Terv	Tény
Fedezeti céltartalék	17 226 580	17 770 926
Likviditási céltartalék	6 661	17 579

Hosszú távú pénzügyi tervtől való eltérés vizsgálata:

A hosszú távú pénzügyi terv 2013. évre vonatkozó adata megegyezik a 2013. évre készített rövid távú pénzügyi terv adataival, így a terv-tény eltérés a fent leírtak szerint alakult.

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*	445 002	-4 404	440 598	445 002	-3 402	441 600	0	1 002	1 002
Egyéb részesedések	3 085 916	1 357 578	4 443 494	3 194 694	1 705 671	4 900 365	108 778	348 093	456 871
Határidős ügyletek	0	0	0	-6 682	10 310	3 628	-6 682	10 310	3 628
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9 188 015	2 478 666	11 666 681	9 871 331	2 649 120	12 520 451	683 316	170 454	853 770
Befektetési tevékenységből származó követelés/kötelezettség	2 992	-1 600	1 392	2 992	-1 600	1 392	0	0	0
Tagi kölcsön	25 065	4 761	29 826	25 065	4 761	29 826	0	0	0
Összesen:	12 746 990	3 835 001	16 581 991	13 532 402	4 364 860	17 897 262	785 412	529 859	1 315 271

Forgatási célú értékpapírok értékpapír fajtánként 2013. december 31-én:

Megnevezés	Bekerülési érték	Piaci érték (2013.12.31.)	adatok eFt-ban
			Értékelési különbözet
Egyéb kötvények	1 548 714	1 699 366	150 652
Magyar Államkötvények	8 383 636	9 054 085	670 449
Diszkont Kincstárjegyek	1 054 431	1 062 275	7 844
MNB kötvény	127 834	127 888	54
Befektetési jegyek (határozott futamidejű)	9 999	10 529	530
Jelzáloglevelek	542 067	566 308	24 241
Belföldön kibocsátott részvények	774 143	777 259	3 116
Befektetési jegyek (határozatlan futamidejű)	3 291 025	3 747 624	456 599
Külföldön kibocsátott részvények	378 326	375 482	-2 844
Határidős ügyletek	0	3 628	3 628
Összesen:	16 110 175	17 424 444	1 314 269

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása 2013. 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:	16 581 991	17 897 262	4 910 894
Európai Gazdasági Térség összesen	16 101 515	17 390 848	4 405 873
EU tagországok összesen	16 101 515	17 390 848	4 405 873
Ausztria	116 450	119 829	119 829
Cseh Köztársaság	31 554	27 825	27 825
Egyesült Királyság	6 470	6 263	6 263
Lengyelország	154 746	152 218	152 218
Magyarország	15 300 175	16 451 455	3 466 480
Németország	492 120	633 258	633 258
Egyéb ország	480 476	506 414	505 021
Amerikai Egyesült Államok	436 216	463 479	462 087
Egyéb más országok	44 260	42 935	42 934

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása 2013. december 31-én:

			adatok eFt-ban
Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken	
HUF	15 187 747		16 335 642
EUR	611 554		757 704
USD	596 391		623 873
Egyéb	186 299		180 043
Összesen	16 581 991		17 897 262

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	42 353	0	2 672	45 025
- Vagyoni értékű jogok	42 353	0	2 672	45 025
- Szellemi termékek	0	0	0	0
Gépek, berendezések	1 307	588	0	719
Járművek	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	0	0	0	0
Összesen:	43 660	588	2 672	45 744

Értékcsökkenés alakulása (eFt):

	Nyitó	Csökkenés	Növekedés	Záró
Immateriális javak	19 761	0	6 817	26 578
- Vagyoni értékű jogok	19 761	0	6 817	26 578
- Szellemi termékek	0	0	0	0
Gépek, berendezések	819	588	244	475
Járművek	0	0	0	0
Összesen:	20 580	588	7 061	27 053

8. Követelések alakulása

Adatok eFt-ban

Jogcím	2012. év	2013. év
Tagdíjkövetelések	870 958	908 417
Tagi kölcsönök	25 065	29 826
Rendszeres támogatásokhoz kapcsolódó követelés	91	0
Befektetési tevékenységből származó követelés	2 992	1 392
Pénztártagokkal szembeni egyéb követelés	1 097	516
Átvevő pénztárakkal szembeni követelés	35	0
Összesen:	900 238	940 151

9. Kötelezettségek állománya

Adatok eFt-ban

Jogcím	2012. év	2013. év
Tagokkal szembeni kötelezettségek	930	469
Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 097	4 588
Rövid lejáratú hitelek	0	1
Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség	23 206	29 885
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	1 067	1 358
Pénztárfelügyelettel szembeni kötelezettségek	1 011	1 434
Költségvetési befizetési kötelezettségek	4 179	4 244
Jövedelem elszámolási számla	2 546	2 335
Azonosítatlan függő befizetések	20 345	16 905
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	400	292
Összesen:	60 781	61 511

10. Aktív időbeli elhatárolások részletezése

Adatok eFt-ban

Jogcím	2012. év	2013. év
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	5
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	277	137
Összesen:	277	142

A költségek aktív időbeli elhatárolása között a következő tételek találhatók:

Jogcím	eFt
- biztosítási díjak	16
- rendszergazda szolgáltatás díja	79
- fiókbérleti díj	27
- nem anyagjellegű szolgáltatások	15
Összesen:	137

11. Passzív időbeli elhatárolások

Adatok eFt-ban

Jogcím	2012. év	2013. év
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 446	1 300
Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 086	2 354
Összesen:	4 532	3 654

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

Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása között könyvvizsgálói díjak, tagszervezési és nyomdai költségek kerültek elszámolásra.

12. Céltartalékok alakulása, alapokat érintő rendezések

Adatok eFt-ban

Céltartalék megnevezése	Nyitó állomány	Változás	Záró állomány	Megoszlás
Működési céltartalék	85	-2	83	
Fedezeti céltartalék	13 423 228	4 347 698	17 770 926	100,00%
- Egyéni számlákon	13 416 369	4 346 668	17 763 037	99,96%
- Szolgáltatási számlákon	6 859	1 030	7 889	0,04%
Likviditási és kockázati	7 212	10 367	17 579	100,00%
- Értékelési különbözetre	12	39	51	0,29%
- Egyéb likviditási célokra	5 504	11 821	17 325	98,56%
- Azonosítatlan befizetések	1 696	-1 493	203	1,15%
Meg nem fizetett tagdíjak	825 431	54 438	879 869	100,00%
- Működési célú	51 248	3 619	54 867	6,24%
- Fedezeti célú	773 573	50 778	824 351	93,69%
- Likviditási és kockázati célú	610	41	651	0,07%
Céltartalékok összesen	14 255 956	4 412 501	18 668 457	

Alapokat érintő rendezések

Adatok eFt-ban

	eFt
Fedezeti céltartalékot érintő rendezések:	-32 213
- azonosított függő tételek hozama	-511
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam	-31 702
Likviditási céltartalékot érintő rendezések:	5 176
- azonosított függő tételek hozama	116
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam	382
- kilépők, átlépők, visszautalt szolgáltatás leírása	1 295
- függő tételek leírása	3 112
- leírt függő tételek hozamának átvezetése	598
- értékhatár alatti negatív elszámolások leírása	-38
- követelések leírása	-276
- egyéb rendezés	-13
Függő tételekre képzett céltartalékot érintő rendezések:	-177
- azonosított függő tételek hozama fedezeti tartalékra	511
- azonosított függő tételek hozama likviditási tartalékra	-116
- azonosított függő tételek hozama működési tartalékra	27
- leírt függő tételek hozamának átvezetése	-599
Működési céltartalékot érintő rendezések:	31 293
- azonosított függő tételek hozama	-27
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam	31 320

Specifikus rész

13. Mutatószámok

Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók

	2012. év	2013. év
1. Tagdíjbevétel / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	33,41%	32,02%
- Likviditási tartalék	7,59%	12,09%
- Működési tartalék	48,77%	39,05%
2. Befektetési tevékenység bevétele / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	63,42%	45,08%
- Likviditási tartalék	92,41%	69,09%
- Működési tartalék	2,85%	1,81%
3. Támogatások, adományok / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	0,73%	0,40%
- Likviditási tartalék	0,00%	0,00%
- Működési tartalék	35,46%	18,03%
4. Tagok egyéb befizetései+egyéb és rendkívüli bevételek/ összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	2,44%	22,50%
- Likviditási tartalék	0,00%	18,82%
- Működési tartalék	12,92%	41,11%
5. Anyagjellegű ráfordítások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	44,28%	38,50%
6. Bér és személyi jell. kiadások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	45,66%	28,80%
7. Egyéb költségek, ráfordítások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	10,06%	32,61%
8. Rendkívüli ráfordítások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	0,00%	0,09%
9. Likviditási tartalék egyes tartalékai / likviditási tartalék záró állománya		
- Értékelési különbözetre	0,17%	0,29%
- Egyéb kockázatokra	76,31%	98,56%
- Azonosítatlan befiz. hozamára	23,52%	1,15%

Egyéb mutatók

	2012. év	2013. év
Egyéni számlák állományának átlagos értéke Ft/fő	371 789	460 803
Egy főre jutó átlagos havi befizetés Ft/fő/hó	2 620	3 030

14. Pénztár befektetési politikája

Makrogazdasági összefoglaló

Gazdasági növekedés

2013-ban világgazdasági szinten folytatódott a válságból történő lassú kilábalás. A magyar gazdaságban a tavalyi évet jellemző negatív GDP után enyhe javulást tapasztalhattunk a meghatározó folyamatokban. 2013. III. negyedévében 1,7 %-os gazdasági növekedést regisztráltunk (YoY). A GDP növekedés legfőbb támogatója ebben az időszakban továbbra is a mezőgazdaság, de egyre nagyobb, jelentős szerepet kapott a járműipar (Mercedes, Audi), mely a nyugat-európai konjunktúra javulásával egyre nagyobb jelentőséggel bír. Az építőipari növekedés főként EU forrásból megvalósított állami beruházásokhoz köthető. 2014-től új uniós finanszírozási ciklus kezdődik, mely forrásfelhasználással segítheti a beruházásokat. A lakosság eladósodottságának és a még mindig magas, de csökkenő munkanélküliségnek (9,3%), valamint óvatossági megfontolásoknak köszönhetően a tartós fogyasztási cikkek keresletét továbbra is visszafogottság jellemzi.

A reálgazdasági növekedést a fokozatosan javuló külső konjunktúra, az EU források intenzív felhasználása, valamint a jegybanki hitelösztönző program egyaránt támogatják, ennek következtében a gazdasági növekedés 2014-ben felgyorsulhat, akár 2%-os növekedést hozhat. Fontos még, hogy a mezőgazdaságot ne érje jelentősebb sokkhatás, hiszen a gazdasági növekedés egyik húzó támogatója.

Infláció

2013-ban a fogyasztói árak növekedési üteme mintegy 40 éves mélypontot ért el. Amellett, hogy az infláció az év eleji várakozások szerint is közel kerülhetett volna a jegybank árstabilitást jelentő 3%-os céljához, a kormányzat több lépcsőben bevezetett, a háztartási energia és más rezsiköltségek csökkenését eredményező intézkedései az éves átlagos mutatót 1,7% közelébe, míg a decemberi év/év adatot 0,5% környékére nyomták le. Természetesen a jövőre nézve számolnunk kell azzal, hogy az adminisztratív intézkedések hatásának elmúlásával a fogyasztói árak emelkedése ismét egy valamivel magasabb pályán haladhat, ugyanakkor lehet reményünk arra is, hogy a jelenlegi alacsony inflációs környezet megélése az ún. inflációs várakozásokra is legalább részben pozitívan hathat. Jelenleg inflációs akadály nem áll fenn az MNB kamatcsökkentési törekvései előtt.

Alapkamat

Az MNB 2013 során hónapról hónapra folytatta a 2012. augusztusban megkezdett kamatcsökkentési sorozatot. A 7%-ról indult lazítási ciklus 25 bázispontos lépésekben zajlott, majd a 4%-os szint elérése után a kamatvágások üteme 20 bázispontosra mérséklődött. Így az év végére az alapkamat 3%-ig csökkent. A jegybank lépéseit a globális tőkepiaci környezet folyamatosan támogatta, a lépések a forint árfolyamának stabilitása mellett zajlottak. A jövőre nézve a jegybank mozgásterére érthető módon leszűkült, ennek legfőbb oka, hogy a forint eszközök kamatelőnye az említett lépések, és a jelentős mértékben megnövekedett forintlikviditás miatt igencsak megcsappant. A kamatpályát a közelebbi jövőben leginkább a FED viselkedése befolyásolhatja, s különös figyelmet kell fordítanunk a hasonló kockázati megítélésű fejlődő kötvénypiacok folyamataira, illetve arra is, hogy a jelenleg igencsak jótékonyan ható fizetési mérlegtöbbletünkben milyen változások következnek be akkor, ha valóban jelentős növekedési fordulat és fogyasztás bővülés következik be, mint ahogy az a gazdaságpolitikai döntéshozók várakozásaiból kiolvasható.

Államháztartás, egyensúly

Az államháztartási folyamatok a tervezettnél megfelelő mederben zajlottak 2013-ban. Az ország kikerült az EU túlzott deficiteljárása alól, és a szigorú költségvetési gazdálkodás jó alapot ad arra, hogy a közeli jövőben hasonló eljárás indításával ne kelljen számolnunk. Amennyire az a kormányzati előrejelzésekből kiolvasható, a hiánymutatónk a tárgyévben is a GDP arányában mért bővös 3%-os szint alatt maradt, s a várakozások hasonlóan vetítettek előre 2014-re is.

A folyó fizetési mérleg többlete 2013-ban a GDP közel 3%-át is elérhette, melynek komoly stabilizáló hatása volt. Többek között ennek is köszönhető, hogy a forint árfolyama a jegybank folyamatos kamatmérséklései ellenére is viszonylag szűk sávban stabil tudott maradni, és a fejlődő piacokat (ezen belül is a jelentős fizetési mérleghiánnyal küzdő országokat) elért piaci turbulenciák (jelentős devizaárfolyam gyengülés, kötvénypiaci hozamemelkedés) Magyarországon nem vagy csak nagyon tompítottan éreztették hatásukat. A gazdasági növekedést jelentősen kedvező irányba mozdító változások ugyanakkor a mutató fokozatos romlását okozhatják, s ez mind a kamatok, mind pedig az árfolyam tekintetében sérülékenyebbé tehet bennünket, mindezen változások elé tehát érdemes felkészülten nézni.

Kötvénypiac

2013-ban a jegybanki kamatcsökkentések hatására a rövid lejáratú állampapírok hozamai követve a lazítási ciklust fokozatos lemorzsolódást mutattak. A hozamok

csökkenése a hozamgörbe közepét és hosszú végét is alapvetően meghatározta az év első 4-5 hónapjában. Innentől fogva azonban a FED „tapering”-gel kapcsolatos nemzetközi piaci várakozások vették át a karmester szerepet, és az év második fele 3-4 kisebb-nagyobb korrekciót is magában foglaló hullámzássá, oldalazássá alakult át. Így összességében az év során a hozamgörbe meredeksége jelentős mértékben nőtt. A hosszú hozamok 5,50 – 6,25 százalékos szintje (10-15 éves futamidők) az országra jellemző CDS felárakból jól levezethető, amely mutatókban leginkább a továbbra is magasnak mondható adósságállomány, az adósságon belüli relatíve magas devizaarány, illetve a továbbra is jelenlévő szabályozói kockázatok tükröződnek vissza leginkább.

Forintpiac, CDS felár

A forint árfolyama az év során – a korábban már hivatkozott okokra visszavezethetően – gyakorlatilag kibérelte magának a 290 és 300 közötti sávot az euróhoz képest, csak igen rövid időszakokra térve ki onnan. Így előző évhez képest több mint 2%-ot tudott gyengülni a hazai fizetőeszközünk. Elmúlt évben összességében javult hazánk kockázati megítélése, amely előző év végéhez képest felárunk mérséklődését mutatja. 5 éves szuverén CDS felárunk év végén 260 bp körül mozgott. Év közbeni negatív kilengések összhangban voltak a FED eszközvásárlási programjának jövőjével kapcsolatos bizonytalansággal, a világ vezető központi bankjainak politikájával, illetve a közel-keleti háborús kockázatokkal.

Deviza árfolyamok

A világ leginkább követett devizapárja, az euró/dollár esetében az év első felében leginkább sávós kereskedést lehetett látni, majd júliustól az euró enyhe erősödő trendje érvényesült. Az évet 1,37-1,38 közötti szinteken búcsúztatta a kurzus.

Részvénypiaci összefoglaló

A legmagasabb szintű jegybanki támogatás tudatában az amerikai részvénypiacok erős hegymenettel kezdték az évet, a nagyon kedvező trend mérsékelt visszaesések mellett egész évben kitartott. A globálisan iránymutató S&P 500 index 1848 pontos új történelmi csúcson fejezte be az esztendőt, amely közel 30%-kal haladta meg a tavalyi záróértéket. Összességében a fejlett piaci dominanciával jellemezhető MSCI World 24%-kal lendült felfelé, ezzel szemben a feltörekvő piacokon irányadó MSCI EM index 2,5%-kal csökkent.

Az év első hónapjaiban lényegesebb korrekció nélkül folytatódott az optimista hangulat a világ tőkepiacain. Fordulatot hozott a májusi Fed ülés és az ezt követő kommentár. Az amerikai jegybankárok egyre intenzívebben kezdtek foglalkozni a

kötvényvásárlási program mértékének csökkentésével („tapering”), ez pedig egyértelmű változást jelentett az elmúlt évek sorozatos QE programjainak ismeretében.

Erőteljes reakcióként a májusban jellemző 1,6-1,7% körüli értékekről 2,6-3% közelébe került a tízéves amerikai államkötvények hozama. A jelentős fejlett piaci hozamemelkedés a nyári hónapokban hirtelen korrekciót indított el a feltörekvő piaci kötvényeknél, azaz azon eszközosztálynál, ahova a magas (vagy magasabb) elérhető hozampotenciál miatt a legnagyobb mennyiségű tőke áramlott be az elmúlt évek során.

A 2007 előtti esztendők nagy nyertesének számító fejlődő részvénypiacok főként júniusban szenvedtek el komoly zuhanást. Brazília és Törökország mellett az előző esztendőkhöz képest gyorsuló GDP-növekedésre képes országok: Thaiföld, Indonézia vagy a Fülöp-szigetek devizái is roppant sérülékennyé váltak, mellyel párhuzamosan ezen korábban népszerű feltörekvő részvénypiacok is jelentősen átértékelődtek.

A forint és a közép-európai régió ebben a környezetben meglepően stabilnak mutatkozott. A régiós részvénypiacok között a BUX 2014 során felülteljesítőnek számított, de a román és különösen a bolgár piac számított igazi nyertesnek. A magyar indexet egyértelműen a gyógyszergyártók vezették. A Richter 20% feletti felértékelődéssel a CETOP20 legnagyobb nyertesének bizonyult. Az Egis részvényekre a piaci árfolyamot 30%-kal meghaladó, 28.000 Ft-os ajánlatot tett a többségi tulajdonos, a felajánlási időszak október elején kezdődött el, decemberben pedig kivezetésre kerültek a papírok a BÉT-ről. A kisebb papírok közül áprilistól három új taggal bővült a BUX index - Állami Nyomda, Danubius, Rába - melyek kiemelkedő, 40% feletti hozammal zárták az évet. A legnagyobb vesztesek közé tartoztak a bányaiipari társaságok, a cseh tőzsdén forgó New World Resources papírok drámai mértékben zuhantak, amely kihatott vállalati kötvényeinek árazására is. Szintén gyengélkedtek a közszolgáltatók, a CEZ és a PGE papírok egyaránt jelentős árfolyam veszteségeket szenvedtek el.

A piaci szereplők korábban is tudatában lehettek annak, hogy elérkezik majd az a periódus, amikor a nem konvencionális monetáris eszköztár alkalmazásának kockázatai már felülmúlhatják a járulékos pozitív tényezőket. Szeptemberben végül – a befektetők általános meglepetésére – nem változtatott eddigi politikáján az amerikai jegybank, ez pedig a május óta tartó erős hozamugrás után korrekciót, a kötvénypiaci árfolyamok érzékelhető emelkedését hozta a fejlett és feltörekvő piacokon egyaránt.

Az év utolsó negyedében az amerikai adósságplafonról és költségvetésről szóló politikai csatározások csak kisebb bizonytalansághoz vezettek. Végül a „tapering” decemberben kezdődött el, a mérsékelt, 10 milliárd dollárral 75 milliárd dollárra csökkentett programot optimista piaci reakciók követték.

Várakozások

A Nemzetközi Valutaalap (IMF) októberi előrejelzése szerint a világgazdaság 3,6%-kal bővülhet 2014 során, a legfrissebb hírek szerint azonban a következő felülvizsgálat során az előrejelzések felfelé módosulhatnak. Az amerikai gazdaság továbbra is képes erőt mutatni, elsősorban az ingatlan- és munkaerőpiaci mutatók javulnak lépésről lépésre, amely kedvez a pénzügyi szektornak és jó hatással van a lakossági megtakarításokra. Az előremutató indikátorok alapján a növekedési dinamikában nem várható érdemi lassulás a következő hónapokban az Egyesült Államokban.

A kilábalással párhuzamosan tehát a Fed mérlegfőösszege továbbra is bővül majd 2014 során.

Mivel a befektetők hozamkilátásai változatlanul igen alacsonyak a kötvénypiacokon, így előbb-utóbb növelniük kell kockázatos kitétséget: emiatt közép- és hosszabb távon megítélésünk szerint a részvények jelenthetik a legvonzóbb eszközosztályt.

A vezető részvényindexek elmúlt években látott töretlen emelkedése miatt a meghatározó értékelési szintek (vállalati profitra, könyv szerinti értékre vetítve) a hosszú távú historikus értékek fölé kerültek, ugyanakkor még távol állnak a kiugróan drágának mondható tartománytól. Várakozásaink szerint folytatódhat a kedvező trend az Egyesült Államokban és Európában egyaránt, de magasabb volatilitás mellett. Egyre nagyobb az esély arra, hogy valamikor az év során egy nagyobb korrekciót is tapasztalunk majd a globális részvénytőzsdéken.

Benchmark elemek teljesítménye 2013. évben

Indexek	I. név	II. név	III. név	IV. név	2013.
BUX	-1,74%	6,53%	-1,90%	-0,53%	2,15%
CECE (EUR)	-6,37%	-10,34%	9,45%	0,26%	-7,87%
MAX	2,55%	1,54%	2,81%	2,78%	10,03%
MSCI BRIC	4,06%	-15,79%	5,49%	-1,07%	-8,55%
RMAX	1,75%	1,30%	1,32%	1,22%	5,71%
S&P 100 (T)	18,99%	-2,54%	1,47%	7,43%	26,41%
SX5E (T)	4,35%	-3,80%	12,41%	6,90%	20,64%
ZMAX	1,38%	1,15%	1,12%	0,93%	4,67%

A 2013. 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 kezeléséről. A rendszer működtetésével a tagok arról dönthetnek, hogy korábbi megtakarításuk, illetve

későbbi befizetések a pénztár által kialakított különböző befektetési eszköz összetételű portfóliók közül melyikbe kerüljön.

A Pénztár az eszközeit - a befektetési üzletmenet vagyongazdálkodóhoz való kihelyezésével - a mindenkori jogszabályi rendelkezések keretei között fekteti be, biztosítva

- a Pénztár folyamatos fizetőképességének fenntartását,
- a befektetések összhangját a Pénztár rövid lejáratú, közép és hosszú távú kötelezettségeivel,
- a kockázat-hozam optimális viszonyát.

Az önkéntes nyugdíjpénztári tevékenység céljának és a pénztártagok érdekeinek megfelelően a befektetések kiválasztását a fedezeti tartalék esetében a választható portfóliók időhorizontjához alkalmazkodó, elsősorban hosszú távú szemlélet jellemzi, ennek megfelelően a Pénztár elsősorban

- stratégiai befektetőként lép fel a tőkepiacon,
- a hosszú távú piaci tendenciák alapján dönt a befektetések allokációjáról,

elérendő célok:

- egyes portfóliók hozamának maximalizálása, a kockázatok elfogadható szintje mellett,
- hosszútávon az idősúlyos inflációt meghaladó idősúlyos hozam elérése.

A Pénztár kisebb volumenben rövidebb időtávú, taktikai befektetéseket is végezhet.

A fentiekben megfogalmazott célokat az egyes portfólióknál a következő a Befektetési politikában rögzített stratégiai eszközösszetétellel kívánta a Pénztár elérni.

A tagok által választható portfóliók*:

- ELDORADO FIX (pénzpiaci) portfólió
- ELDORADO STANDARD (Konzervatív) portfólió
- ELDORADO MEDIUM (Kiegyensúlyozott) portfólió
- ELDORADO BUSINESS (Növekedési) portfólió

*A Pénztár a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár beolvadására tekintettel 2013. I. negyedévében 2013. március 31-vel bezárólag további három (nem választható portfóliót) is működtetett. Ezek a portfóliók a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztárba 2013. január 1-vel beolvadt K&H Nyugdíjpénztár korábbi portfóliói voltak a következők szerint:

- Átmeneti I. portfólió
- Átmeneti II. portfólió
- Átmeneti III. portfólió

A választható portfóliók jellemzői:

ELDORADO FIX (pénzpiaci) portfólió

Az ELDORADO FIX egy pénzpiaci portfólió, amely 100%-ban bankszámlapénzt tartalmaz.

A nyugdíjpénztár célja a portfólió kialakításával az, hogy megtakarítási lehetőséget nyújtson azon pénztártagok részére, akik a legkisebb kockázat mellett kívánnak befektetni, kizárva mind a részvény, mind az állampapír piaci hozamok ingadozásából eredő kockázatokat.

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 01. 01.-12. 31. időszakban)
Fedezeti tartalék Eldorado Fix Portfólió				
Bankszámlapénz	100%	100%	100%	Referencia index a kamatperiódust megelőző hónap 15. napján érvényes BUBOR -200 bp.

A portfólióreferencia indexe:

Eldorado Fix

Súly	Index
100,0 %	3 hónapos BUBOR-200Bsp

ELDORADO STANDARD (Konzervatív) portfólió

Az ELDORADO STANDARD egy konzervatív portfólió, esetében olyan rövid távú, elsősorban pénzpiaci portfóliót kell kialakítani, amely alacsony veszteségkockázatot és megfelelő likviditást biztosít.

A Portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok aránya a befektetett eszközök 10 százalékát nem haladhatja meg.

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 01. 01.-08. 20. időszakban)
Fedezeti tartalék Eldorado Standard				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	45%	100%	100%	részportfólió durationje legfeljebb az RMAX index átlagdurationje + 3 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	0%	
Külföldi kötvények	0%	5%	0%	
Jelzáloglevelek	0%	10%	0%	
Magyar részvények	0%	10%	0%	
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	10%	0%	
Külföldi befektetési jegy	0%		0%	
Külföldi részvények	0%	10%	0%	a Standard&Poor's 100, a DJ Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények
			0%	a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	0%	0%	0%	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	0%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.

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

A fenti első négy eszközcsoportban illetve bankszámlapénzben és bankbetétben együttesen minimum 90 százalék arányt kell tartani.

A portfólióreferencia indexe:

Súly	Index
60,0 %	RMAX
40,0 %	MAX

ELDORADO MEDIUM (Kiegyensúlyozott) portfólió

Az ELDORADO MEDIUM egy kiegyensúlyozott portfólió, esetében olyan középtávú, vegyes befektetési portfóliót kell kialakítani, amely mérsékelt kockázatvállalás mellett megfelelő hozamot biztosít. A kiegyensúlyozott portfóliónál elsősorban az olyan befektetési instrumentumokat kell alkalmazni, amelyek hozamelőnye várhatóan a befektetést követő 10 éven belül jelentkezik.

Jelen portfólió benchmarkja megegyezik a VPR szabályzat hatálybalépését megelőző aktuális nyugdíjpénztári benchmarkkal.

A Portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok aránya a befektetett eszközök 30 százalékát nem haladhatja meg.

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 01. 01.-08. 20. időszakban)
Fedezeti tartalék Eldorado Medium				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	15%	90%	80%	részportfólió durationje: - legalább 1 év - legfeljebb a MAX index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	0%	
Külföldi kötvények	0%	5%	0%	
Jelzáloglevelek	0%	10 %	0 %	
Magyar részvények	0%	10%	2,5%	
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	30%	0%	
Külföldi befektetési jegy	0%		0%	
Külföldi részvények	2,5%	30%	15%	a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények. a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	0%	0%	0%	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	0%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.
Származtatott befektetési alapok	0%	5%	2,5%	Benchmark: RMAX

A magyar és külföldi részvények, részvénybefektetéseken alapuló instrumentumok vonatkozásában külön-külön megadott minimum arány egy időben nem állhat fenn.

A portfólió referencia indexe:

Súly	Index
80,0 %	MAX
2,5 %	BUX
2,5 %	RMAX
11,25 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
3,75 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

ELDORADO BUSINESS (Növekedési) portfólió

Az ELDORADO BUSINESS egy növekedési portfólió, esetében olyan hosszú távú, dinamikus befektetési portfóliót kell kialakítani, amely magasabb hozam-kockázati profilú eszközök bevonásával a Pénztár által vállalható kockázat mellett a lehető legmagasabb hozamot biztosítja. A befektetési portfólió kialakítása és kezelése során a hosszú távú szemlélet melletti hozammaximalizálásra kell törekedni.

A Portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok arányának a befektetett eszközök 40 százalékát meg kell haladnia.

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 01. 01.-08. 20. időszakban)
Fedezeti tartalék Eldorado Bussiness				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	0%	60%	45%	részportfólió durationje: - legalább 2 év - legfeljebb a MAX index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	0%	
Külföldi kötvények	0%	5%	0%	
Jelzáloglevelek	0%	10%	0%	
Magyar részvények	0%	30%	5%	
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	50%	0%	
Külföldi befektetési jegy	0%			

Külföldi részvények	20%	45%	45%	a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények
				a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.
Strukturált termékek	0%	15%	0%	- IT döntése alapján; az előterjesztéskor a vagyongazdálkodóknak meg kell jelölnie, hogy a termék melyik benchmarkkelemmel legyen benchmarkolva
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	0%	0%-	0%	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	0%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.
Származtatott befektetési alapok	0%	5%	5%	Benchmark: RMAX

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 strukturált termékeket a PSZÁF 2007. április 24-i állásfoglalásának megfelelően a "befektetési célnak" megfelelően kell benchmarkolni.

A portfólió referencia indexe:

Súly	Index
45,0 %	MAX
5,0 %	RMAX
5,0 %	BUX
16,0 %	CECEEUR (Közép-Kelet Európa)
16,0 %	MSCI BRIC (Brazília, Oroszország, India, Kína)
6,5 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
6,5 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

Likviditási és a működési tartalék

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 01. 01.-08. 20. időszakban)
Likviditási tartalék				
Magyar állampapírok és MNB kötvények	0%	100%	100%	
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	0%	átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet
Működési tartalék				
Magyar állampapírok és MNB kötvények	0%	100%	100%	
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	0%	átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet

A referencia indexek:

A likviditási és a működési tartalék esetében: 100% RMAX

A nem választható, 2013. március 31-vel megszüntetett átmeneti K&H Nyugdíjpénztári portfóliók eszközösszetétele a következő volt:

/Átmeneti/ I. portfólió

A portfólió eszközösszetétele:

I. portfólió Eszközosztály	Hosszútávú Cél	Min	Max
Forint kamatozó eszközök éven belül	80%	60%	100%
- látraszóló és lekötött bankbetét		0%	50%
- éven belül lejáró forintba denominált magyar állampapírok		0%	100%
- éven belül lejáró, forintban denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (állampapír)		0%	50%
- pénzügyi eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	50%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	50%
Forint kamatozó eszközök éven túl	10%	0%	30%
- éven túl lejáró forintban denominált magyar állampapírok		0%	30%
- éven túl lejáró forintban denominált, gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,		0%	10%
- éven túl lejáró forintban denominált, hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	20%
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	30%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	30%
Deviza kamatozó eszközök éven belül	5%	0%	20%
- éven belül lejáró, külföldi devizában denominált látraszóló-, lekötött bankbetét,		0%	20%
- éven belül lejáró külföldi devizában denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	20%
- éven belül lejáró, külföldi devizában denominált OECD tagországban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	20%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	20%
Deviza kamatozó eszközök éven túl	0%	0%	15%
- éven túl lejáró külföldi devizában denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	15%
- éven túl lejáró külföldi devizában denominált OECD tagországban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	15%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	15%
Globális deviza részvények, fejlett piacok	5%	0%	20%
- külföldi devizában denominált, OECD tagországok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	20%
- külföldi devizában denominált OECD tagországok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		0%	20%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	20%
Globális deviza részvények, feltörekvő piacok	0%	0%	10%
- külföldi devizában denominált, úgynevezett feltörekvő piaci csoportba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	10%
- külföldi devizában denominált, úgynevezett feltörekvő piaci csoportba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		0%	10%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	10%
Közép-Kelet Európai régiós részvények,	0%	0%	10%
- Közép-Kelet Európai régióba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	10%
- Közép-Kelet Európai régióba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		0%	10%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	10%

A portfólió referenciaindex:

80% ZMAX+

10% MAX +

5% MSCI World (HUF)+

5% Bloomberg Euro Cash Index (HUF)

K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár Pénztártagok által választható portfóliós rendszer szabályzata 2.1.2

/Átmeneti/ II. portfólió:

A portfólió eszközösszetétele:

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

II. portfólió			
Eszközosztály	Hosszútávú Cél	Min	Max
Forint kamatozó eszközök éven belül	5%	0%	15%
- látraszóló és lekötött bankbetét		0%	15%
- éven belül lejáró forintba denominált magyar állampapírok		0%	15%
- éven belül lejáró, forintban denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (állampapír)		0%	15%
- pénzügyi eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	15%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	15%
Forint kamatozó eszközök éven túl	45%	30%	60%
- éven túl lejáró forintban denominált magyar állampapírok		30%	60%
- éven túl lejáró forintban denominált, gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,		0%	10%
- éven túl lejáró forintban denominált, hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	20%
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	30%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	30%
Deviza kamatozó eszközök éven belül	0%	0%	10%
- éven belül lejáró, külföldi devizában denominált látraszóló-, lekötött bankbetét,		0%	10%
- éven belül lejáró külföldi devizában denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	10%
- éven belül lejáró, külföldi devizában denominált OECD tagországban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	10%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	10%
Deviza kamatozó eszközök éven túl	10%	0%	20%
- éven túl lejáró külföldi devizában denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	20%
- éven túl lejáró külföldi devizában denominált OECD tagországban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	20%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	20%
Globális deviza részvények, fejlett piacok	25%	15%	35%
- külföldi devizában denominált, OECD tagországok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	35%
- külföldi devizában denominált OECD tagországok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		15%	35%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	35%
Globális deviza részvények, feltörekvő piacok	5%	0%	10%
- külföldi devizában denominált, úgynevezett feltörekvő piaci csoportba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	10%
- külföldi devizában denominált, úgynevezett feltörekvő piaci csoportba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		0%	10%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	10%
Regionális deviza részvények,	10%	0%	20%
- Közép-Kelet Európai régióba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	20%
- Közép-Kelet Európai régióba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		0%	20%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	20%

A portfólió referenciaindex:

5% ZMAX +
45% MAX +
10 % CETOP20 (HUF) +
10% JP Morgan GBI Germany (HUF) +
25% MSCI World Equity (HUF) +
5% MSCI Emerging Markets (HUF)

K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár Pénztártagok által választható portfóliós rendszer szabályzata 2.1.3

/Átmeneti/ III. portfólió:

A portfólió eszközösszetétele:

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

III. portfólió			
Eszközosztály	Hosszútávú Cél	Min	Max
Forint kamatozó eszközök éven belül	10%	0%	20%
- látraszóló és lekötött bankbetét		0%	20%
- éven belül lejáró forintba denominált magyar állampapírok		0%	20%
- éven belül lejáró, forintban denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (állampapír)		0%	20%
- pénzüpi eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	20%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	20%
Forint kamatozó eszközök éven túl	40%	20%	60%
- éven túl lejáró forintban denominált magyar állampapírok		20%	60%
- éven túl lejáró forintban denominált, gazdálkodó szervezet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,		0%	10%
- éven túl lejáró forintban denominált, hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	20%
- hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	30%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	30%
Deviza kamatozó eszközök éven belül	0%	0%	10%
- éven belül lejáró, külföldi devizában denominált látraszóló-, lekötött bankbetét,		0%	10%
- éven belül lejáró külföldi devizában denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	10%
- éven belül lejáró, külföldi devizában denominált OECD tagországban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	10%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	10%
Deviza kamatozó eszközök éven túl	0%	0%	10%
- éven túl lejáró külföldi devizában denominált OECD tagország által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0%	10%
- éven túl lejáró külföldi devizában denominált OECD tagországban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő eszközökbe fektető befektetési alap(ok) jegyei		0%	10%
- fedezeti céllal kamat és hozamszintekre, kötvényárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	10%
Globális deviza részvények, fejlett piacok	30%	10%	50%
- külföldi devizában denominált, OECD tagországok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	50%
- külföldi devizában denominált OECD tagországok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		10%	50%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	50%
Globális deviza részvények, feltörekvő piacok	10%	0%	20%
- külföldi devizában denominált, úgynevezett feltörekvő piaci csoportba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	20%
- külföldi devizában denominált, úgynevezett feltörekvő piaci csoportba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		0%	20%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	20%
Regionális deviza részvények,	10%	0%	20%
- Közép-Kelet Európai régióba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvények		0%	20%
- Közép-Kelet Európai régióba tartozó országok hivatalos tőzsdéire bevezetett részvényekbe fektető befektetési alapok jegyei		0%	20%
- fedezeti céllal részvényekre, részvényindexekre s devizaárfolyamokra vonatkozó származékos ügyletek		0%	20%

A portfólió referenciaindex:

10% ZMAX +
 40% MAX +
 10% CETOP20 (HUF) +
 30% MSCI World Equity (HUF)+
 10% MSCI Emerging Markets (HUF)

A Pénztár közgyűlése 2013. június 27-én a 8/2013. (VI. 27.) határozatával módosította a Választható portfólió szabályzatot. A szabályzat és annak részét képező Befektetési politika 2013. augusztus 21-től hatályos.

A módosítás a választható portfóliók referencia indexeit nem érintette, de a befektetési korlátok változtak a következők szerint:

A 2013. augusztus 21-től megengedett eszközök, arányaik és a benchmark összetétele (a vagyonkezelő által kezelt portfólió aktuális eszközértékére vetítve):

ELDORADO STANDARD (Konzervatív) portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 08. 21-től)
Fedezeti tartalék				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	80%	100%	90%	részportfólió durationje - legfeljebb az RMAX index - átlagdurationje + 3 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	15%	0%	-
Külföldi kötvények	0%	5%	0%	-
Jelzáloglevelek	0%	15%	10%	
Magyar részvények	0%	10%	0%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	10%	0%	-
Külföldi befektetési jegy	0%	10%	0%	-

Külföldi részvények	0%	10%	0%	- a Standard&Poor's 100, a DJ Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények - a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és 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.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	15%	0%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.

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

A fenti első négy eszközcsoportban illetve bankszámlapénzben és bankbetétben együttesen minimum 90% arányt kell tartani.

ELDORADO MEDIUM (Kiegyensúlyozott) portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 08. 21-től)
Fedezeti tartalék				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	60%	90%	75%	részportfólió durationje: - legalább 1 év - legfeljebb a MAX index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	10%	0%	-

Külföldi kötvények	0%	10%	0%	-
Jelzáloglevelek	0%	10%	7,50%	
Magyar részvények	0%	10%	2,50%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	20%	5%	-
Külföldi befektetési jegy	0%	15%	2,50%	-
Külföldi részvények	2,50%	20%	5%	- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények - a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és 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.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	15%	0%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.
Származtatott befektetési alapok	0%	5%	2,50%	

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 30% lehet, de nem lehet kevesebb, mint 2,5%. A befektetési alapok összege 2,5% és 32,5% között kell, hogy legyen.

A magyar részvények és részvénytúlsúlyos befektetési alapok együttes aránya összesen 17,5% lehet.

ELDORADO BUSINESS (Növekedési) portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 08. 21-től)
Fedezeti tartalék				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	27,50%	57,50%	42,50%	részportfólió durationje: - legalább 2 év - legfeljebb a MAX index átlagdurationje + 1 év

Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	10%	0%	-
Külföldi kötvények	0%	10%	0%	-
Jelzáloglevelek	0%	15%	7,50%	
Magyar részvények	0%	22,50%	7,50%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	50%	12,50%	-
Külföldi befektetési jegy	0%		12,50%	-
Külföldi részvények	0%	27,50%	12,50%	- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények
				- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.
Strukturált termékek*	0%	5%	0%	a vagyongazdálkodónak meg kell jelölnie, hogy a termék melyik benchmarkkelemmel legyen benchmarkolva
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és 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.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	15%	0%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 20%-a is lehet.
Származtatott befektetési alapok	0%	5%	5%	Benchmark: RMAX

*A strukturált termékek olyan instrumentumok, amelyek két vagy több termék egyetlen termékbe tömörítésével jönnek létre. A strukturált termékek alapja jellemzően valamilyen fix kamatozású instrumentum, melyet általában részvényekkel, opciókkal, árupiaci vagy határidős termékekkel egészítenek ki. A kockázatos eszközökkel való ötvözés következtében a termékekben tőkeáttétel jelenhet meg, így a strukturált termékek kockázata lényegesen meghaladja mind a kötvénypiaci, mind az egyedi részvénybefektetés szintjét.

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 65%.

A befektetési jegyek állománya összesen nem lehet kevesebb, mint 10% 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 55%.

A strukturált termékeket a PSZÁF 2007. április 24-én kelt állásfoglalásának megfelelően a "befektetési célnak" megfelelően kell benchmarkolni.

ELDORADO FIX portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 08. 21-től)
Bankszámlapénz	100%	100%	100%	Az alap vagyona a számlakezelő bankkal történt megállapodás alapján BUBOR-hoz kötött folyószámlán kamatozik

Likviditási és a működési tartalék

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés (Hatályos: 2013. 08. 21-től)
Likviditási tartalék				
Magyar állampapírok és MNB kötvények	70%	100%	85%	
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	30%	15%	átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet
Működési tartalék				
Magyar állampapírok és MNB kötvények	70%	100%	85%	-
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	30%	15%	átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet

A választható portfóliók 2013. évben elért hozamai és a referencia hozamok

Portfólió	2013. évi nettó hozamráta	2013. évi referencia hozamráta	10 éves átlagos hozamráta (2004-2013)	10 éves átlagos referencia hozamráta (2004-2013)	10 éves átlagos vagyonnövekedési mutató
Konzervatív (Eldorado Standard)	6,73%	6,60%	7,60%	8,14%	7,25%
Kiegyensúlyozott (Eldorado Medium)	10,22%	10,34%	7,43%	8,35%	7,60%
Növekedési (Eldorado Business)	6,82%	5,84%	6,52%	6,50%	6,90%
Eldorado Fix	1,54%	2,86%	5,79%	6,28%	5,16%

A fenti táblázat alapján megállapítható, hogy 2013. évben az Eldorado Stanard és az Eldorado Business portfóliók a referencia hozam szintje fölött teljesítettek. A túteljesítés mértéke 0,13% ill. 0,98% volt. A nominálisan legjobban teljesítő Eldorado Medium portfólió kiemelkedő 10,22%-os hozamot ért el, de a referencia hozam szintjétől 0,12%-kal elmaradt. A pénzüpiaci jellegű Eldorado Fix portfólió a kedvezőtlen kamat kondíciók miatt alacsony hozamot ért el és a referencia hozam szintjétől is 1,32%-kal elmaradt.

Az egyes portfóliók hosszú távú teljesítményét értékelve megállapítható, hogy az Eldorado Business növekedési portfólió 10 éves átlagos hozamrátája némileg meghaladta a 10 éves átlagos referencia hozamrátát. A többi portfólió 10 éves átlagos hozamrátája 0,49%-0,92%-kal elmaradt a 10 éves átlagos referencia hozamráta szintjétől.

A 2014. évre érvényes befektetési politika

A Pénztár Befektetési politikáját a négy választható portfólióra vonatkozóan 2014. évben változatlan formában fenn kívánja tartani. Az erre vonatkozó határozatot az Igazgatótanács 2013. XII. 6-i ülésén 2/2013 (XII. 6.) számon elfogadta azzal, hogy a döntést a közgyűlés elé terjeszti tudomásulvételre.

Így az egyes portfóliók 2014. évre érvényes benchmarkjai a 2013. évvel egyezően a következők szerint alakultak:

Eldorado Fix:

Súly	Index
100,0 %	A kamatperiódust megelőző hónap 15. napján érvényes 3 hónapos BUBOR-200Bsp

Eldorado Standard:

Súly	Index
60,0 %	RMAX
40,0 %	MAX

Eldorado Medium:

Súly	Index
80,0 %	MAX
2,5 %	BUX
2,5%	MAX
11,25 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
3,75 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

Eldorado Business:

Súly	Index
45,0 %	MAX
5,0%	RMAX
5,0 %	BUX
16,0 %	CECEEUR (Közép-Kelet Európa)
16,0 %	MSCI BRIC (Brazília, Oroszország, India, Kína)
6,5 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
6,5 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

Likviditási és a működési tartalék

A likviditási tartalék esetében: 100% RMAX

A működési tartalék esetében: 100% RMAX

15. Az önkéntes nyugdíjpénztárra vonatkozó kiegészítések

Az önkéntes nyugdíjpénztárban munkaviszonyban foglalkoztatottak létszáma 2013. december 31-én 24 fő volt.

Elszámolt bérkötség:

Adatok eFt-ban

	2012. év	2013. év
Bérkötség	44 805	41 139
- munkaviszonyban állók	43 186	39 246
- állományba nem tartozók munkadíja	1 619	1 893
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 270	5 690
Bérfelrakások	12 711	11 730
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	63 786	58 559

A Pénztár 2013-ban ügyvezetőt nem alkalmazott.

Az IT, EB tagok részére a tárgyidőszakban bruttó 1.689 eFt tiszteletdíj került elszámolásra.

16. Ellenőrzések, önellenőrzések

A Pénztár felügyeleti szerve - a Magyar Nemzeti Bank - a tárgyidőszakban a Pénztárnál ellenőrzést nem folytatott, átfogó vizsgálatra 2014. január 09-től kezdődően került sor, a vizsgálat befejező időpontja 2014. február 28.

Vizsgálat alá vont időszak: 2011. március 4-től a vizsgálat helyszíni szakaszának lezárásáig.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

17. Rendkívüli események

A pénztárnál a tárgyidőszakban rendkívüli bevétel nem, rendkívüli ráfordítás 180 e Ft értékben került elszámolásra.

Budapest, 2014. május 26.

Paál Zoltán
IT elnök

Mellékletek:

1. Cash-flow kimutatás 2013. év
2. Portfólió állomány 2013.12.31.
3. Tartalékok alakulása 2013. év
4. Tisztségviselők
5. Cégjegyzésre jogosultak adatai
6. Függettelemek alakulása 2013. év
7. Határidős ügyletek eredménye
8. Taglétszám alakulása korévenként 2013. év
9. Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként 2013. év

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

1. sz. melléklet Cash-Flow kimutatás 2013. év		
Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-23 932	-48 854
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	609	4 145
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	3 806	244
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 (+/-)	52 297	33 589
Követelésállomány változása (+/-)	-817 593	-39 913
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-1 495 877	-4 365 101
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-880	-2
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	817 563	54 438
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	861	-461
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-388	-2 509
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	1
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-14 710	-3 440
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-2 608	7 139
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-193	135
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	122	-878
Fedezeti céltartalékképzés (+)	2 922 549	2 914 038
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	1 231	46
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	202 355	89 537
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	369	382
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	120 182	181 552
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	831 334	625 283
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	768 137	468 313
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-39 225	2 619 606
Likviditási céltartalékképzés (+)	3 724	-282
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	369	382
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	1 231	46
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	22 080	3
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	1 061	10 317
Pénzeszköz változás	-132 192	-3 402
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-66	30
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-132 126	-3 432

3. sz. melléklet Fedezeti céltartalék alakulása 2013. év*Nagyságrend: ezer forint*

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	12 047 897	13 416 369
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	1 213 148	2 222 671
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	202 355	89 537
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 086 189	1 426 698
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	1 016 548	396 870
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	1 231	46
Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	-30 218	-31 320
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	768 555	470 811
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	831 334	625 283
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	120 182	181 552
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	287	827 651
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	393 923	305 030
Egyéb változás (+/-)	-6 500	2 652 493
Egyéni számlák záróállománya	13 416 369	17 763 037
Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	8 443	6 859
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	768 555	470 811
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	34	123
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	948	523
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökeből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	768 137	468 313
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	2 858	1 877
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	108	166
Egyéb változás (+/-)	-18	-71
Szolgáltatási tartalék záró állománya	6 859	7 889

3. sz. melléklet Likviditási céltartalék alakulása 2013. év		
<i>Nagyságrend: ezer forint</i>		
Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	151	12
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-139	39
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	12	51
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	1 869	1 696
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	1 972	-1 315
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	556
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	30
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	1 195	46
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	950	718
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	1 696	203
Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	23 349	5 504
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1 891	994
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	369	382
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 (+)	2 224	10 807
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	22 000	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	329	362
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	5 504	17 325

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

Paál Zoltán	2011.07.01-2016.07.01
Jánosi Máté	2013.01.18-2016.07.01
Mátraházi István	2011.07.01-2016.07.01
Schaub Erika	2011.07.01-2016.07.01
Lengyel Márk	2012.05.02-2016.07.01
Horváth Gergely	2011.07.01-2016.07.01
Bacskai Sándor	2011.07.01-2016.07.01
Végh József	2013.01.18-2016.07.01
Takács Attila	2013.09.27-2016.07.01

A Pénztár Ellenőrző Bizottságának tagjai:

Hegedűs Anna	2011.07.01-2016.07.01
dr. Scheffer Zsolt	2011.07.01-2016.07.01
Dr. Vásárhelyi Árpád	2013.09.27-2016.07.01
Szucsó Orsolya	2011.07.01-2016.07.01
Radnóti Tibor	2012.05.02-2016.07.01
Stefán István	2013.01.18-2016.07.01
Ecsedi Paula	2013.01.18-2016.07.01

5. számú melléklet

Cégjegyzésre jogosultak adatai:		
Paál Zoltán	IT elnök	1116 Budapest, Sáfrány u. 29.
Schaub Erika	IT tag	2096 Üröm, Damjanich u. 8/b.
Mátraházi István	IT tag	1146 Budapest, Thököly u. 102.
Bacsikai Sándor	IT tag	4225 Debrecen, Északi sor 56.
Lengyel Márk	IT tag	1036 Budapest, Pacsirtamező u. 3. 21/a.
Horváth Gergely	IT tag	2112 Veresegyház, Harmat u. 16.
Jánosi Máté	IT tag	1039 Budapest, Aradi u. 4.
Végh József	IT tag	2040 Budaörs, Csillagvölgy u. 31.
Takács Attila	IT tag	2151 Fót, Mátyás Király u. 10/2.
Harasztosiné Szilágyi Zsuzsanna	számvitelért felelős vezető	2141 Csömör, Patak utca 2.
Ungváryné dr. Kapitány Adrienn	vezető jogtanácsos	1194 Budapest, Temesvár u. 91

6. számú melléklet**Függő tételek tárgyévi változása**

				eFt
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Függő tételek	20 345	1 593 221	1 596 661	16 905

Függő tételek tárgyévi változása havonkénti bontásban

				eFt
Hónap	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Egyenleg
	20 345			20 345
2013. január	20 345	84 097	75 059	29 383
2013. február	29 383	105 301	76 609	58 075
2013. március	58 075	129 382	139 406	48 051
2013. április	48 051	137 508	138 949	46 610
2013. május	46 610	115 110	121 713	40 007
2013. június	40 007	139 249	108 510	70 746
2013. július	70 746	131 208	158 817	43 137
2013. augusztus	43 137	117 800	106 381	54 556
2013. szeptember	54 556	110 581	121 614	43 523
2013. október	43 523	115 582	113 510	45 595
2013. november	45 595	139 280	121 575	63 300
2013. december	63 300	268 123	314 518	16 905
		1 593 221	1 596 661	

Függőből negyedéven túl azonosítatlan tételek összege: 3.604 eFt.

Függő tételekből tárgyéven visszautalt összeg: 6.592 eFt.

7. számú melléklet

Határidős ügyletek eredménye

Kiegyensúlyozott portfólió					
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Vételi/Eladási érték	Ügyleten realizált árfolyam különbözet (forint)
Eladási	2012.12.19	2013.01.09	EUR	1 664 568,00	-8 339 486
Vételi	2013.01.08	2013.01.09	EUR	1 664 568,00	
Eladási	2013.01.08	2013.03.28	EUR	1 664 568,00	-12 500 820
Vételi	2013.03.05	2013.03.28	EUR	614 568,00	
Vételi	2013.03.28	2013.03.28	EUR	1 050 000,00	
Eladási	2013.03.28	2013.05.29	EUR	1 050 000,00	20 748 000
Vételi	2013.05.28	2013.05.29	EUR	1 050 000,00	
Eladási	2013.05.28	2013.09.30	EUR	1 050 000,00	-9 471 000
Vételi	2013.09.27	2013.09.30	EUR	1 050 000,00	
Eladási	2013.09.27	2013.12.20	EUR	1 050 000,00	2 278 500
Vételi	2013.12.19	2013.12.20	EUR	1 050 000,00	

Nyitott határidős ügyletek a mérleg fordulónapján					
Kiegyensúlyozott portfólió					
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Mennyiség	
Eladási	2013.12.19	2014.03.10	EUR	1 050 000,00	
Eladási	2013.11.28	2014.05.22	USD	490 000,00	
Ügylet eredménye					
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Mennyiség	Mérlegkészítésig realizált árfolyam különbözet (forint)
Eladási	2013.12.19	2014.03.10	EUR	1 050 000,00	-9 376 500
Vételi	2014.03.06	2014.03.10	EUR	1 050 000,00	

8. számú melléklet

Taglétszám alakulása korévenként 2013. év

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végén	
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**		
			1	2	3	4	5	6		7
			a	b	c	d	e	f		g
001	74OA01	16	0	1	0	0	0	0	1	
002	74OA02	17	0	0	0	0	0	0	0	
003	74OA03	18	0	3	0	0	0	0	3	
004	74OA04	19	6	4	0	0	0	0	10	
005	74OA05	20	9	10	0	0	0	0	19	
006	74OA06	21	21	22	0	0	0	0	43	
007	74OA07	22	61	28	0	0	0	0	89	
008	74OA08	23	107	39	0	0	0	0	146	
009	74OA09	24	161	46	0	0	0	0	207	
010	74OA10	25	221	66	2	0	0	0	285	
011	74OA11	26	316	65	1	0	0	0	380	
012	74OA12	27	395	69	1	0	0	1	462	
013	74OA13	28	434	107	3	0	0	1	537	
014	74OA14	29	491	106	6	1	0	7	583	
015	74OA15	30	535	122	18	0	0	0	639	
016	74OA16	31	628	127	32	0	0	10	713	
017	74OA17	32	717	139	12	1	0	4	839	
018	74OA18	33	805	151	37	0	0	5	914	
019	74OA19	34	862	143	44	0	0	2	959	
020	74OA20	35	995	167	35	0	0	8	1 119	
021	74OA21	36	1 161	166	46	0	0	2	1 279	
022	74OA22	37	1 253	165	44	1	5	0	1 368	
023	74OA23	38	1 288	164	47	0	0	0	1 405	
024	74OA24	39	1 334	151	51	1	1	0	1 432	
025	74OA25	40	1 124	143	51	2	0	5	1 209	
026	74OA26	41	1 144	134	35	1	2	0	1 240	
027	74OA27	42	1 135	138	46	0	0	4	1 223	
028	74OA28	43	1 170	144	41	2	1	6	1 264	
029	74OA29	44	1 228	148	52	1	1	0	1 322	
030	74OA30	45	1 192	131	38	1	0	6	1 278	
031	74OA31	46	1 189	96	41	2	1	0	1 241	
032	74OA32	47	1 080	100	42	0	1	0	1 137	
033	74OA33	48	1 082	105	51	3	1	3	1 129	
034	74OA34	49	1 133	105	52	2	1	4	1 179	
035	74OA35	50	951	101	32	2	2	5	1 011	
036	74OA36	51	956	94	46	0	0	3	1 001	
037	74OA37	52	1 044	103	43	3	3	4	1 094	
038	74OA38	53	1 125	94	42	3	0	9	1 165	
039	74OA39	54	1 056	103	44	3	4	4	1 104	
040	74OA40	55	1 059	108	43	4	3	5	1 112	
041	74OA41	56	1 022	100	43	5	13	6	1 055	
042	74OA42	57	1 150	105	46	3	54	0	1 152	
043	74OA43	58	1 077	125	26	4	74	0	1 098	
044	74OA44	59	1 062	112	17	3	119	0	1 035	
045	74OA45	60	780	61	8	1	125	3	704	
046	74OA46	61	457	49	8	3	79	2	414	
047	74OA47	62	293	26	4	1	62	0	252	
048	74OA48	63	203	14	3	3	54	0	157	
049	74OA49	64	139	8	0	1	23	1	122	
050	74OA50	65	96	8	1	0	11	0	92	
051	74OA51	66	79	8	0	0	12	0	75	
052	74OA52	67	51	2	0	1	2	1	49	
053	74OA53	68	38	2	0	0	7	0	33	
054	74OA54	69	28	3	0	0	1	0	30	
055	74OA55	70	22	4	0	0	4	0	22	

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végén	
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**		
			1	2	3	4	5	6		7
			a	b	c	d	e	f		g
056	74OA56	71	24	0	0	0	0	0	24	
057	74OA57	72	21	0	0	1	0	0	20	
058	74OA58	73	22	2	0	0	1	0	23	
059	74OA59	74	10	0	0	0	2	0	8	
060	74OA60	75	13	1	0	0	0	0	14	
061	74OA61	76	9	0	0	0	1	0	8	
062	74OA62	77	6	2	0	1	2	0	5	
063	74OA63	78	4	0	0	0	1	0	3	
064	74OA64	79	2	0	0	0	0	0	2	
065	74OA65	80	1	0	0	0	0	0	1	
066	74OA66	81	1	0	0	0	0	0	1	
067	74OA67	82	0	0	0	0	0	0	0	
068	74OA68	83	1	0	0	0	0	0	1	
069	74OA69	84	0	0	0	0	0	0	0	
070	74OA70	85	1	0	0	0	0	0	1	
071	74OA71	86	1	0	0	0	0	0	1	
072	74OA72	87	0	0	0	0	0	0	0	
073	74OA73	88	2	0	0	0	0	0	2	
074	74OA74	89	0	0	0	0	0	0	0	
075	74OA75	90	1	0	0	0	0	0	1	
076	74OA76	91	0	0	0	0	0	0	0	
077	74OA77	92	0	0	0	0	0	0	0	
078	74OA78	93	0	0	0	0	0	0	0	
079	74OA79	94	0	0	0	0	0	0	0	
080	74OA80	95	1	0	0	0	0	0	1	
081	74OA81	96	0	0	0	0	0	0	0	
082	74OA82	97	1	0	0	0	0	0	1	
083	74OA83	98	0	0	0	0	0	0	0	
084	74OA84	99	0	0	0	0	0	0	0	
085	74OA85	100	0	0	0	0	0	0	0	
086	74OA86	Összesen	36 086	4 540	1 234	60	673	111	38 548	

9. számú melléklet

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként 2013. év

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	
				1	2	3	4	5	6	7
				a	b	c	d	e	f	g
001	74OC01	Mindösszesen		8	674	674	0	0	8	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
002	74OC1	Összesen	Egyösszegű szolgáltatás	0	673	673	0	0	0	
003	74OC101	16		0	0	0	0	0	0	
004	74OC102	17		0	0	0	0	0	0	
005	74OC103	18		0	0	0	0	0	0	
006	74OC104	19		0	0	0	0	0	0	
007	74OC105	20		0	0	0	0	0	0	
008	74OC106	21		0	0	0	0	0	0	
009	74OC107	22		0	0	0	0	0	0	
010	74OC108	23		0	0	0	0	0	0	
011	74OC109	24		0	0	0	0	0	0	
012	74OC110	25		0	0	0	0	0	0	
013	74OC111	26		0	0	0	0	0	0	
014	74OC112	27		0	0	0	0	0	0	
015	74OC113	28		0	0	0	0	0	0	
016	74OC114	29		0	0	0	0	0	0	
017	74OC115	30		0	0	0	0	0	0	
018	74OC116	31		0	0	0	0	0	0	
019	74OC117	32		0	0	0	0	0	0	
020	74OC118	33		0	0	0	0	0	0	
021	74OC119	34		0	0	0	0	0	0	
022	74OC120	35		0	0	0	0	0	0	
023	74OC121	36		0	0	0	0	0	0	
024	74OC122	37		0	5	5	0	0	0	
025	74OC123	38		0	0	0	0	0	0	
026	74OC124	39		0	1	1	0	0	0	
027	74OC125	40		0	0	0	0	0	0	
028	74OC126	41		0	2	2	0	0	0	
029	74OC127	42		0	0	0	0	0	0	
030	74OC128	43		0	1	1	0	0	0	
031	74OC129	44		0	1	1	0	0	0	
032	74OC130	45		0	0	0	0	0	0	
033	74OC131	46		0	1	1	0	0	0	
034	74OC132	47		0	1	1	0	0	0	
035	74OC133	48		0	1	1	0	0	0	
036	74OC134	49		0	1	1	0	0	0	
037	74OC135	50		0	2	2	0	0	0	
038	74OC136	51		0	0	0	0	0	0	
039	74OC137	52		0	3	3	0	0	0	
040	74OC138	53		0	0	0	0	0	0	
041	74OC139	54		0	4	4	0	0	0	
042	74OC140	55		0	3	3	0	0	0	
043	74OC141	56		0	13	13	0	0	0	
044	74OC142	57		0	54	54	0	0	0	
045	74OC143	58		0	74	74	0	0	0	
046	74OC144	59		0	119	119	0	0	0	
047	74OC145	60		0	125	125	0	0	0	
048	74OC146	61		0	79	79	0	0	0	
049	74OC147	62		0	62	62	0	0	0	
050	74OC148	63		0	54	54	0	0	0	
051	74OC149	64		0	23	23	0	0	0	
052	74OC150	65		0	11	11	0	0	0	
053	74OC151	66		0	12	12	0	0	0	
054	74OC152	67		0	2	2	0	0	0	
055	74OC153	68		0	7	7	0	0	0	
056	74OC154	69		0	1	1	0	0	0	
057	74OC155	70		0	4	4	0	0	0	
058	74OC156	71		0	0	0	0	0	0	
059	74OC157	72		0	0	0	0	0	0	
060	74OC158	73		0	1	1	0	0	0	
061	74OC159	74		0	2	2	0	0	0	
062	74OC160	75		0	0	0	0	0	0	
063	74OC161	76		0	1	1	0	0	0	

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
064	74OC162	77		0	2	2	0	0	0
065	74OC163	78		0	1	1	0	0	0
066	74OC164	79		0	0	0	0	0	0
067	74OC165	80		0	0	0	0	0	0
068	74OC166	81		0	0	0	0	0	0
069	74OC167	82		0	0	0	0	0	0
070	74OC168	83		0	0	0	0	0	0
071	74OC169	84		0	0	0	0	0	0
072	74OC170	85		0	0	0	0	0	0
073	74OC171	86		0	0	0	0	0	0
074	74OC172	87		0	0	0	0	0	0
075	74OC173	88		0	0	0	0	0	0
076	74OC174	89		0	0	0	0	0	0
077	74OC175	90		0	0	0	0	0	0
078	74OC176	91		0	0	0	0	0	0
079	74OC177	92		0	0	0	0	0	0
080	74OC178	93		0	0	0	0	0	0
081	74OC179	94		0	0	0	0	0	0
082	74OC180	95		0	0	0	0	0	0
083	74OC181	96		0	0	0	0	0	0
084	74OC182	97		0	0	0	0	0	0
085	74OC183	98		0	0	0	0	0	0
086	74OC184	99		0	0	0	0	0	0
087	74OC185	100		0	0	0	0	0	0
							
088	74OC2	Összesen	3 éves járadék	3	0	1	0	0	2
089	74OC201	16		0	0	0	0	0	0
090	74OC202	17		0	0	0	0	0	0
091	74OC203	18		0	0	0	0	0	0
092	74OC204	19		0	0	0	0	0	0
093	74OC205	20		0	0	0	0	0	0
094	74OC206	21		0	0	0	0	0	0
095	74OC207	22		0	0	0	0	0	0
096	74OC208	23		0	0	0	0	0	0
097	74OC209	24		0	0	0	0	0	0
098	74OC210	25		0	0	0	0	0	0
099	74OC211	26		0	0	0	0	0	0
100	74OC212	27		0	0	0	0	0	0
101	74OC213	28		0	0	0	0	0	0
102	74OC214	29		0	0	0	0	0	0
103	74OC215	30		0	0	0	0	0	0
104	74OC216	31		0	0	0	0	0	0
105	74OC217	32		0	0	0	0	0	0
106	74OC218	33		0	0	0	0	0	0
107	74OC219	34		0	0	0	0	0	0
108	74OC220	35		0	0	0	0	0	0
109	74OC221	36		0	0	0	0	0	0
110	74OC222	37		0	0	0	0	0	0
111	74OC223	38		0	0	0	0	0	0
112	74OC224	39		0	0	0	0	0	0
113	74OC225	40		0	0	0	0	0	0
114	74OC226	41		0	0	0	0	0	0
115	74OC227	42		0	0	0	0	0	0
116	74OC228	43		0	0	0	0	0	0
117	74OC229	44		0	0	0	0	0	0
118	74OC230	45		0	0	0	0	0	0
119	74OC231	46		0	0	0	0	0	0
120	74OC232	47		0	0	0	0	0	0
121	74OC233	48		0	0	0	0	0	0
122	74OC234	49		0	0	0	0	0	0
123	74OC235	50		0	0	0	0	0	0

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése							
			1	2	3	4	5	6	7	
			a	b	c	d	e	f	g	
124	74OC236	51		0	0	0	0	0	0	0
125	74OC237	52		0	0	0	0	0	0	0
126	74OC238	53		0	0	0	0	0	0	0
127	74OC239	54		0	0	0	0	0	0	0
128	74OC240	55		0	0	0	0	0	0	0
129	74OC241	56		0	0	0	0	0	0	0
130	74OC242	57		0	0	0	0	0	0	0
131	74OC243	58		0	0	0	0	0	0	0
132	74OC244	59		0	0	0	0	0	0	0
133	74OC245	60		1	0	0	0	0	0	1
134	74OC246	61		0	0	0	0	0	0	0
135	74OC247	62		1	0	0	0	0	0	1
136	74OC248	63		0	0	0	0	0	0	0
137	74OC249	64		0	0	0	0	0	0	0
138	74OC250	65		0	0	0	0	0	0	0
139	74OC251	66		1	0	0	1	0	0	0
140	74OC252	67		0	0	0	0	0	0	0
141	74OC253	68		0	0	0	0	0	0	0
142	74OC254	69		0	0	0	0	0	0	0
143	74OC255	70		0	0	0	0	0	0	0
144	74OC256	71		0	0	0	0	0	0	0
145	74OC257	72		0	0	0	0	0	0	0
146	74OC258	73		0	0	0	0	0	0	0
147	74OC259	74		0	0	0	0	0	0	0
148	74OC260	75		0	0	0	0	0	0	0
149	74OC261	76		0	0	0	0	0	0	0
150	74OC262	77		0	0	0	0	0	0	0
151	74OC263	78		0	0	0	0	0	0	0
152	74OC264	79		0	0	0	0	0	0	0
153	74OC265	80		0	0	0	0	0	0	0
154	74OC266	81		0	0	0	0	0	0	0
155	74OC267	82		0	0	0	0	0	0	0
156	74OC268	83		0	0	0	0	0	0	0
157	74OC269	84		0	0	0	0	0	0	0
158	74OC270	85		0	0	0	0	0	0	0
159	74OC271	86		0	0	0	0	0	0	0
160	74OC272	87		0	0	0	0	0	0	0
161	74OC273	88		0	0	0	0	0	0	0
162	74OC274	89		0	0	0	0	0	0	0
163	74OC275	90		0	0	0	0	0	0	0
164	74OC276	91		0	0	0	0	0	0	0
165	74OC277	92		0	0	0	0	0	0	0
166	74OC278	93		0	0	0	0	0	0	0
167	74OC279	94		0	0	0	0	0	0	0
168	74OC280	95		0	0	0	0	0	0	0
169	74OC281	96		0	0	0	0	0	0	0
170	74OC282	97		0	0	0	0	0	0	0
171	74OC283	98		0	0	0	0	0	0	0
172	74OC284	99		0	0	0	0	0	0	0
173	74OC285	100		0	0	0	0	0	0	0
								

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
			Szolgáltatás évközi megszűnése						
174	740C3	Összesen	5 éves járadék	1	1	0	0	0	2
175	740C301	16		0	0	0	0	0	0
176	740C302	17		0	0	0	0	0	0
177	740C303	18		0	0	0	0	0	0
178	740C304	19		0	0	0	0	0	0
179	740C305	20		0	0	0	0	0	0
180	740C306	21		0	0	0	0	0	0
181	740C307	22		0	0	0	0	0	0
182	740C308	23		0	0	0	0	0	0
183	740C309	24		0	0	0	0	0	0
184	740C310	25		0	0	0	0	0	0
185	740C311	26		0	0	0	0	0	0
186	740C312	27		0	0	0	0	0	0
187	740C313	28		0	0	0	0	0	0
188	740C314	29		0	0	0	0	0	0
189	740C315	30		0	0	0	0	0	0
190	740C316	31		0	0	0	0	0	0
191	740C317	32		0	0	0	0	0	0
192	740C318	33		0	0	0	0	0	0
193	740C319	34		0	0	0	0	0	0
194	740C320	35		0	0	0	0	0	0
195	740C321	36		0	0	0	0	0	0
196	740C322	37		0	0	0	0	0	0
197	740C323	38		0	0	0	0	0	0
198	740C324	39		0	0	0	0	0	0
199	740C325	40		0	0	0	0	0	0
200	740C326	41		0	0	0	0	0	0
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		0	0	0	0	0	0
216	740C342	57		0	0	0	0	0	0
217	740C343	58		0	0	0	0	0	0
218	740C344	59		1	0	0	0	0	1
219	740C345	60		0	0	0	0	0	0
220	740C346	61		0	0	0	0	0	0
221	740C347	62		0	0	0	0	0	0
222	740C348	63		0	0	0	0	0	0
223	740C349	64		0	1	0	0	0	1
224	740C350	65		0	0	0	0	0	0
225	740C351	66		0	0	0	0	0	0
226	740C352	67		0	0	0	0	0	0
227	740C353	68		0	0	0	0	0	0
228	740C354	69		0	0	0	0	0	0
229	740C355	70		0	0	0	0	0	0
230	740C356	71		0	0	0	0	0	0
231	740C357	72		0	0	0	0	0	0
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		0	0	0	0	0	0
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		0	0	0	0	0	0
244	740C370	85		0	0	0	0	0	0
245	740C371	86		0	0	0	0	0	0
246	740C372	87		0	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
							

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
			Szolgáltatás évközi megszűnése						
260	740C4	Összesen	8 éves járadék	1	0	0	0	0	1
261	740C401	16		0	0	0	0	0	0
262	740C402	17		0	0	0	0	0	0
263	740C403	18		0	0	0	0	0	0
264	740C404	19		0	0	0	0	0	0
265	740C405	20		0	0	0	0	0	0
266	740C406	21		0	0	0	0	0	0
267	740C407	22		0	0	0	0	0	0
268	740C408	23		0	0	0	0	0	0
269	740C409	24		0	0	0	0	0	0
270	740C410	25		0	0	0	0	0	0
271	740C411	26		0	0	0	0	0	0
272	740C412	27		0	0	0	0	0	0
273	740C413	28		0	0	0	0	0	0
274	740C414	29		0	0	0	0	0	0
275	740C415	30		0	0	0	0	0	0
276	740C416	31		0	0	0	0	0	0
277	740C417	32		0	0	0	0	0	0
278	740C418	33		0	0	0	0	0	0
279	740C419	34		0	0	0	0	0	0
280	740C420	35		0	0	0	0	0	0
281	740C421	36		0	0	0	0	0	0
282	740C422	37		0	0	0	0	0	0
283	740C423	38		0	0	0	0	0	0
284	740C424	39		0	0	0	0	0	0
285	740C425	40		0	0	0	0	0	0
286	740C426	41		0	0	0	0	0	0
287	740C427	42		0	0	0	0	0	0
288	740C428	43		0	0	0	0	0	0
289	740C429	44		0	0	0	0	0	0
290	740C430	45		0	0	0	0	0	0
291	740C431	46		0	0	0	0	0	0
292	740C432	47		0	0	0	0	0	0
293	740C433	48		0	0	0	0	0	0
294	740C434	49		0	0	0	0	0	0
295	740C435	50		0	0	0	0	0	0
296	740C436	51		0	0	0	0	0	0
297	740C437	52		0	0	0	0	0	0
298	740C438	53		0	0	0	0	0	0
299	740C439	54		0	0	0	0	0	0
300	740C440	55		0	0	0	0	0	0
301	740C441	56		0	0	0	0	0	0
302	740C442	57		0	0	0	0	0	0
303	740C443	58		0	0	0	0	0	0
304	740C444	59		0	0	0	0	0	0
305	740C445	60		0	0	0	0	0	0
306	740C446	61		0	0	0	0	0	0
307	740C447	62		0	0	0	0	0	0
308	740C448	63		0	0	0	0	0	0
309	740C449	64		0	0	0	0	0	0
310	740C450	65		0	0	0	0	0	0
311	740C451	66		0	0	0	0	0	0
312	740C452	67		0	0	0	0	0	0
313	740C453	68		1	0	0	0	0	1
314	740C454	69		0	0	0	0	0	0
315	740C455	70		0	0	0	0	0	0
316	740C456	71		0	0	0	0	0	0
317	740C457	72		0	0	0	0	0	0
318	740C458	73		0	0	0	0	0	0
319	740C459	74		0	0	0	0	0	0
320	740C460	75		0	0	0	0	0	0
321	740C461	76		0	0	0	0	0	0
322	740C462	77		0	0	0	0	0	0
323	740C463	78		0	0	0	0	0	0
324	740C464	79		0	0	0	0	0	0
325	740C465	80		0	0	0	0	0	0
326	740C466	81		0	0	0	0	0	0
327	740C467	82		0	0	0	0	0	0
328	740C468	83		0	0	0	0	0	0
329	740C469	84		0	0	0	0	0	0
330	740C470	85		0	0	0	0	0	0
331	740C471	86		0	0	0	0	0	0
332	740C472	87		0	0	0	0	0	0
333	740C473	88		0	0	0	0	0	0
334	740C474	89		0	0	0	0	0	0
335	740C475	90		0	0	0	0	0	0
336	740C476	91		0	0	0	0	0	0
337	740C477	92		0	0	0	0	0	0
338	740C478	93		0	0	0	0	0	0
339	740C479	94		0	0	0	0	0	0
340	740C480	95		0	0	0	0	0	0
341	740C481	96		0	0	0	0	0	0
342	740C482	97		0	0	0	0	0	0
343	740C483	98		0	0	0	0	0	0
344	740C484	99		0	0	0	0	0	0
345	740C485	100		0	0	0	0	0	0
.....								

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
Szolgáltatás évközi megszűnése									
346	740C5	Összesen	10 éves járadék	2	0	0	0	0	2
347	740C501	16		0	0	0	0	0	0
348	740C502	17		0	0	0	0	0	0
349	740C503	18		0	0	0	0	0	0
350	740C504	19		0	0	0	0	0	0
351	740C505	20		0	0	0	0	0	0
352	740C506	21		0	0	0	0	0	0
353	740C507	22		0	0	0	0	0	0
354	740C508	23		0	0	0	0	0	0
355	740C509	24		0	0	0	0	0	0
356	740C510	25		0	0	0	0	0	0
357	740C511	26		0	0	0	0	0	0
358	740C512	27		0	0	0	0	0	0
359	740C513	28		0	0	0	0	0	0
360	740C514	29		0	0	0	0	0	0
361	740C515	30		0	0	0	0	0	0
362	740C516	31		0	0	0	0	0	0
363	740C517	32		0	0	0	0	0	0
364	740C518	33		0	0	0	0	0	0
365	740C519	34		0	0	0	0	0	0
366	740C520	35		0	0	0	0	0	0
367	740C521	36		0	0	0	0	0	0
368	740C522	37		0	0	0	0	0	0
369	740C523	38		0	0	0	0	0	0
370	740C524	39		0	0	0	0	0	0
371	740C525	40		0	0	0	0	0	0
372	740C526	41		0	0	0	0	0	0
373	740C527	42		0	0	0	0	0	0
374	740C528	43		0	0	0	0	0	0
375	740C529	44		0	0	0	0	0	0
376	740C530	45		0	0	0	0	0	0
377	740C531	46		0	0	0	0	0	0
378	740C532	47		0	0	0	0	0	0
379	740C533	48		0	0	0	0	0	0
380	740C534	49		0	0	0	0	0	0
381	740C535	50		0	0	0	0	0	0
382	740C536	51		0	0	0	0	0	0
383	740C537	52		0	0	0	0	0	0
384	740C538	53		0	0	0	0	0	0
385	740C539	54		0	0	0	0	0	0
386	740C540	55		0	0	0	0	0	0
387	740C541	56		0	0	0	0	0	0
388	740C542	57		0	0	0	0	0	0
389	740C543	58		0	0	0	0	0	0
390	740C544	59		0	0	0	0	0	0
391	740C545	60		0	0	0	0	0	0
392	740C546	61		0	0	0	0	0	0
393	740C547	62		0	0	0	0	0	0
394	740C548	63		0	0	0	0	0	0
395	740C549	64		1	0	0	0	0	1
396	740C550	65		0	0	0	0	0	0
397	740C551	66		1	0	0	0	0	1
398	740C552	67		0	0	0	0	0	0
399	740C553	68		0	0	0	0	0	0
400	740C554	69		0	0	0	0	0	0
401	740C555	70		0	0	0	0	0	0
402	740C556	71		0	0	0	0	0	0
403	740C557	72		0	0	0	0	0	0
404	740C558	73		0	0	0	0	0	0
405	740C559	74		0	0	0	0	0	0
406	740C560	75		0	0	0	0	0	0
407	740C561	76		0	0	0	0	0	0
408	740C562	77		0	0	0	0	0	0
409	740C563	78		0	0	0	0	0	0
410	740C564	79		0	0	0	0	0	0
411	740C565	80		0	0	0	0	0	0
412	740C566	81		0	0	0	0	0	0
413	740C567	82		0	0	0	0	0	0
414	740C568	83		0	0	0	0	0	0
415	740C569	84		0	0	0	0	0	0
416	740C570	85		0	0	0	0	0	0
417	740C571	86		0	0	0	0	0	0
418	740C572	87		0	0	0	0	0	0
419	740C573	88		0	0	0	0	0	0
420	740C574	89		0	0	0	0	0	0
421	740C575	90		0	0	0	0	0	0
422	740C576	91		0	0	0	0	0	0
423	740C577	92		0	0	0	0	0	0
424	740C578	93		0	0	0	0	0	0
425	740C579	94		0	0	0	0	0	0
426	740C580	95		0	0	0	0	0	0
427	740C581	96		0	0	0	0	0	0
428	740C582	97		0	0	0	0	0	0
429	740C583	98		0	0	0	0	0	0
430	740C584	99		0	0	0	0	0	0
431	740C585	100		0	0	0	0	0	0

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
			Szolgáltatás évközi megszűnése						
432	740C6	Összesen	25 éves járadék	1	0	0	0	0	1
433	740C601	16		0	0	0	0	0	0
434	740C602	17		0	0	0	0	0	0
435	740C603	18		0	0	0	0	0	0
436	740C604	19		0	0	0	0	0	0
437	740C605	20		0	0	0	0	0	0
438	740C606	21		0	0	0	0	0	0
439	740C607	22		0	0	0	0	0	0
440	740C608	23		0	0	0	0	0	0
441	740C609	24		0	0	0	0	0	0
442	740C610	25		0	0	0	0	0	0
443	740C611	26		0	0	0	0	0	0
444	740C612	27		0	0	0	0	0	0
445	740C613	28		0	0	0	0	0	0
446	740C614	29		0	0	0	0	0	0
447	740C615	30		0	0	0	0	0	0
448	740C616	31		0	0	0	0	0	0
449	740C617	32		0	0	0	0	0	0
450	740C618	33		0	0	0	0	0	0
451	740C619	34		0	0	0	0	0	0
452	740C620	35		0	0	0	0	0	0
453	740C621	36		0	0	0	0	0	0
454	740C622	37		0	0	0	0	0	0
455	740C623	38		0	0	0	0	0	0
456	740C624	39		0	0	0	0	0	0
457	740C625	40		0	0	0	0	0	0
458	740C626	41		0	0	0	0	0	0
459	740C627	42		0	0	0	0	0	0
460	740C628	43		0	0	0	0	0	0
461	740C629	44		0	0	0	0	0	0
462	740C630	45		0	0	0	0	0	0
463	740C631	46		0	0	0	0	0	0
464	740C632	47		0	0	0	0	0	0
465	740C633	48		0	0	0	0	0	0
466	740C634	49		0	0	0	0	0	0
467	740C635	50		0	0	0	0	0	0
468	740C636	51		0	0	0	0	0	0
469	740C637	52		0	0	0	0	0	0
470	740C638	53		0	0	0	0	0	0
471	740C639	54		0	0	0	0	0	0
472	740C640	55		0	0	0	0	0	0
473	740C641	56		0	0	0	0	0	0
474	740C642	57		0	0	0	0	0	0
475	740C643	58		0	0	0	0	0	0
476	740C644	59		1	0	0	0	0	1
477	740C645	60		0	0	0	0	0	0
478	740C646	61		0	0	0	0	0	0
479	740C647	62		0	0	0	0	0	0
480	740C648	63		0	0	0	0	0	0
481	740C649	64		0	0	0	0	0	0
482	740C650	65		0	0	0	0	0	0
483	740C651	66		0	0	0	0	0	0
484	740C652	67		0	0	0	0	0	0
485	740C653	68		0	0	0	0	0	0
486	740C654	69		0	0	0	0	0	0
487	740C655	70		0	0	0	0	0	0
488	740C656	71		0	0	0	0	0	0
489	740C657	72		0	0	0	0	0	0
490	740C658	73		0	0	0	0	0	0
491	740C659	74		0	0	0	0	0	0
492	740C660	75		0	0	0	0	0	0
493	740C661	76		0	0	0	0	0	0
494	740C662	77		0	0	0	0	0	0
495	740C663	78		0	0	0	0	0	0
496	740C664	79		0	0	0	0	0	0
497	740C665	80		0	0	0	0	0	0
498	740C666	81		0	0	0	0	0	0
499	740C667	82		0	0	0	0	0	0
500	740C668	83		0	0	0	0	0	0
501	740C669	84		0	0	0	0	0	0
502	740C670	85		0	0	0	0	0	0
503	740C671	86		0	0	0	0	0	0
504	740C672	87		0	0	0	0	0	0
505	740C673	88		0	0	0	0	0	0
506	740C674	89		0	0	0	0	0	0
507	740C675	90		0	0	0	0	0	0
508	740C676	91		0	0	0	0	0	0
509	740C677	92		0	0	0	0	0	0
510	740C678	93		0	0	0	0	0	0
511	740C679	94		0	0	0	0	0	0
512	740C680	95		0	0	0	0	0	0
513	740C681	96		0	0	0	0	0	0
514	740C682	97		0	0	0	0	0	0
515	740C683	98		0	0	0	0	0	0
516	740C684	99		0	0	0	0	0	0
517	740C685	100		0	0	0	0	0	0