

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2015. 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 1-jei hatállyal a K&H Önkéntes Nyugdíjpénztár, míg 2013. július 1-jei hatállyal a Masped Kiegészítő Nyugdíjpénztár olvadt be a Nyugdíjpénztárba.

Jelen kiegészítő melléklet a Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2015. 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.

Telefonos ügyfélszolgálat: +36 (1) 452 5444

Internetes honlap: <http://nyp.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: Szilágyi Zsuzsanna
PM 156318
(2141 Csömör, Patak utca 2.)

A számviteli politika rövid ismertetése

A 2015. évről készített beszámoló mérlegkészítésének időpontja: 2016. február 29.

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 különbséget összegét a befektetési tevékenység bevételei között az értékelési különbséget várható hozamaként kell elszámolni az egyes eszközcsoportokon belül elkülönítetten megnyitott és vezetett értékelési különbséget számlákkal szemben. Az értékelési különbséget várható hozambevételei között elkülönítetten kell kimutatni az időarányosan járó kamatot, a járó osztalékot, a devizaárfolyam-változásból adódó különbségeket, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbségeket.

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 Nemzetgazdasági 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

2015. évi változás	Összesen (fő)
Időszak elején	38 200
Időszak alatti változás	-1 041
- Új belépő	593
- Átlépő más pénztárból	127
- Önszegélyező pénztárból átlépő	0
- Átlépő más pénztárba	180
- Szolgáltatásban részesült	480
- Elhalálozott	77
- Kilépett	463
- Egyéb megszűnés	561
Időszak végén	37 159
Ebből: férfi	17 922
nő	19 237
- Ebből: szüneteltető	0
- Járadékot igénybe vevő	7

Taglétszám életkor szerinti megoszlása	Fő
20 év alatt	5
20-30 év	2 507
31-40 év	9 748
41-50 év	12 232
51-60 év	10 205
60 év felett	2 462
Összesen	37 159

Önkéntes pénztárunk 4.796 munkáltatóval áll kapcsolatban.

2. Bevételek

A befizetések megoszlása jogcímenként:

Jogcím	2014. év	%os megoszlásban 2014. év	2015. év	adatok eFt-ban
				%os megoszlásban 2015. év
Tagdíjbevételek	1 619 464	61,71%	1 705 564	61,91%
Pénztártagok egyéb befizetései	98 018	3,74%	134 850	4,90%
Támogatások, adományok	18 265	0,70%	52 404	1,90%
Egyéb bevételek	888 407	33,85%	861 917	31,29%
Összesen	2 624 154	100,00%	2 754 735	100,00%

A befizetések tartalékok szerinti megoszlása:

Tartalék	2014. év	%os megoszlásban 2014. év	2015. év	adatok eFt-ban
				%os megoszlásban 2015. év
Működési tartalék	131 825	5,02%	160 399	5,82%
Fedezeti tartalék	2 490 921	94,93%	2 592 934	94,13%
Likviditási tartalék	1 408	0,05%	1 402	0,05%
Összesen	2 624 154	100,00%	2 754 735	100,00%

A tagdíjbevételek tartalékok közötti felosztásának aránya a következő:

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

A továbbiakban megfizetett tagdíjak felosztása:

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

Szolgáltatás, elszámolás jogcímeik szerint	adatok eFt-ban	
	2014. év	2015. év
Elhalálozás miatti kifizetés	35 509	58 776
Átlépők	69 598	95 984
10 éves várakozási idő utáni kifizetések	558 162	648 375
Egyösszegű kifizetés	442 863	541 417
Járadékfolyósítás	2 925	2 639
ÖSSZESEN:	1 109 057	1 347 191

A pénztár a kilépő, átlépő, elhunyt, szolgáltatást igénybe vevő tagokkal szemben a szolgáltatási szabályzat értelmében kilépési költséget számított fel 7.365 eFt értékben.

Kifizetés igénybevételére jogosultak 2015. december 31-én:

Felhalmozási időszakban kifizetés igénybevételére jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok száma	18 273
Felhalmozási időszakban kifizetés igénybevételére jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok egyéni számlaköveteléseinek összege eFt	16 001 695

4. Működési eredmény, céltartalék alakulása

Adatok eFt-ban

	2014. év	%-os megoszlásban 2014. év	2015. év	%-os megoszlásban 2015. év
I. Működési célú bevételek	131 825	100,00%	160 399	100,00%
- Tagdíjbevételek	67 112	50,91%	68 383	42,63%
- Tagok egyéb befizetései	0	0,00%	0	0,00%
- Támogatás, adomány	631	0,48%	30 746	19,17%
- Egyéb bevételek	64 082	48,61%	61 270	38,20%
II. Működési költségek és ráfordítások	171 766	100,00%	180 896	100,00%
- Anyagjellegű ráfordítások	57 111	33,25%	55 480	30,67%
- Személyi jellegű ráfordítások	46 932	27,32%	60 056	33,20%
- Elszámolt értékcsökkenési leírás	7 489	4,36%	6 352	3,51%
- Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	60 234	35,07%	59 008	32,62%
III. Befektetési tevékenység bevételei	1 654	100,00%	1 078	100,00%
- Kapott kamatok	1 417	85,67%	1 329	123,29%
- Értékpapírok eladásának árfolyam nyeresége	33	2,00%	30	2,78%
- Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	0	0,00%	0	0,00%
- Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	204	12,33%	-281	-26,07%
IV. Befektetési tevékenység ráfordításai	714	100,00%	60	100,00%
- Fizetendő kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0,00%	0	0,00%
- Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	204	28,57%	-281	-468,33%
- Értékpapírok eladásának árfolyam vesztesége	3	0,42%	2	3,33%
- Befektetési tevékenységgel kapcs. egyéb ráfordítások	507	71,01%	339	565,00%
V. Rendkívüli eredmény	0	0,00%	0	0,00%
VI. Pénztári tevékenység eredménye	-39 001		-19 479	
VII. Tartaléktöke	123 110		112 879	

Működési céltartalék alakulása	adatok eFt-ban		
	Nyitó állomány	Változás	Záró állomány
- Jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
- értékelési különbözetre	286	-280	6
ÖSSZESEN:	286	-280	6

Tárgyidőszakban rendkívüli bevétel és rendkívüli ráfordítás nem merült fel. A Pénztár kiegészítő tevékenységet nem folytat.

5. Pénzügyi tervtől való eltérés vizsgálata

A tényadatok a 2015. május 19-én elfogadott 2015. évre vonatkozó terv-számokkal kerültek összehasonlításra.

Pénztárunk taglétszáma 501 fővel volt alacsonyabb a tervezett létszámhoz képest. 2015. évben az új belépők és átlépők száma 70 fővel volt kevesebb, mint a tervben szereplő érték, tervezésnél 1.330 fő létszám csökkenéssel számoltunk, a tényadat ennél kedvezőtlenebbül alakult, taglétszámunk 1.761 fővel csökkent.

Taglétszám alakulása (fő)		
	Terv	Tény
Záró 2015.12.31.	37 660	37 159

A tényleges tagdíjbevétel 41.384 eFt-al alacsonyabb a tervezett összeghez képest, melynek fő oka a kedvezőtlenebbül alakult taglétszám adat.

Tagdíjbevételek alakulása (eFt)		
	Terv	Tény
Fedezeti tartalék	1 673 511	1 636 407
Likviditási tartalék	873	774
Működési tartalék	72 564	68 383
ÖSSZESEN:	1 746 948	1 705 564

Tagjaink felé 124.813 eFt-al magasabb összegű kifizetést teljesítettünk a tervezett értékhez képest.

Elszámolások, szolgáltatások (eFt)		
	Terv	Tény
Elszámolások, szolgáltatások fedezete	1 222 378	1 347 191

Működési eredmény alakulása (eFt)		
	Terv	Tény
Működés eredménye (tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam figyelembevételével)	4 039	9 290

A fedezeti és likviditási céltartalék minimális összeggel tér el a tervezettől.

Céltartalékok alakulása (eFt)		
	Terv	Tény
Fedezeti céltartalék	21 621 047	21 621 040
Likviditási céltartalék	20 605	20 625

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	557 557	-238 103	319 454	560 604	-238 454	322 150	3 047	-351	2 696
Egyéb részesedések	5 253 366	715 494	5 968 860	6 003 177	735 904	6 739 081	749 811	20 410	770 221
Határidős ügyletek	0	0	0	-25 214	9 843	-15 371	-25 214	9 843	-15 371
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12 449 804	1 387 260	13 837 064	13 645 253	1 010 100	14 655 353	1 195 449	-377 160	818 289
Befektetési tevékenységből származó követelés/kötelezettség	6 086	-4 758	1 328	6 086	-4 758	1 328	0	0	0
Tagi kölcsön	32 184	-2 374	29 810	32 184	-2 374	29 810	0	0	0
Összesen:	18 298 997	1 857 519	20 156 516	20 222 090	1 510 261	21 732 351	1 923 093	-347 258	1 575 835

Forgatási célú értékpapírok értékpapír fajtánként 2015. december 31-én:

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

			adatok eFt-ban
Megnevezés	Bekerülési érték	Piaci érték (2015.12.31.)	Értékelési különbözet
Egyéb kötvények	2 303 276	2 382 037	78 761
Magyar Államkötvények	10 055 014	10 780 293	725 279
Diszkont Kincstárjegyek	655 207	655 768	561
Befektetési jegyek (határozott futamidejű)	0	0	0
Jelzáloglevelek	823 567	837 255	13 688
Belföldön kibocsátott részvények	1 139 767	1 206 572	66 805
Befektetési jegyek (határozatlan futamidejű)	4 497 166	5 251 781	754 615
Külföldön kibocsátott részvények	331 927	280 728	-51 199
Határidős ügyletek	0	-15 371	-15 371
Összesen:	19 805 924	21 379 063	1 573 139

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása 2015. 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:	20 156 516	21 732 351	6 739 081
Európai Gazdasági Térség összesen	19 591 684	21 148 158	6 156 216
EU tagországok összesen	19 591 684	21 148 158	6 156 216
Ausztria	26 591	30 550	30 550
Cseh Köztársaság	41 350	35 204	35 204
Lengyelország	263 986	214 975	214 975
Luxemburg	605 195	621 123	0
Magyarország	17 544 107	19 141 513	4 770 694
Németország	1 110 455	1 104 793	1 104 793
Egyéb ország	564 832	584 193	582 865
Amerikai Egyesült Államok	564 832	584 193	582 865
Egyéb más országok	0	0	0

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása 2015. december 31-én:

		adatok eFt-ban
Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
HUF	16 268 103	17 661 345
EUR	2 032 739	2 104 874
USD	1 546 103	1 711 691
Egyéb	309 571	254 441
Összesen	20 156 516	21 732 351

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):

Bruttó érték alakulása Eft	Nyitó	Csökkenés	Növekedés	Záró
Immateriális javak	45 738	31 237	2 100	16 601
- Vagyoni értékű jogok	45 738	31 237	1 105	15 606
- Szellemi termékek	0	0	995	995
Gépek, berendezések	429	429	394	394
Járművek	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	0	0	0	0
Összesen:	46 167	31 666	2 494	16 995

Értékcsökkenés alakulása (eFt):

ÉCS alakulása Eft	Nyitó	Csökkenés	Növekedés	Záró
Immateriális javak	33 839	31 237	6 233	8 835
- Vagyoni értékű jogok	33 839	31 237	6 069	8 671
- Szellemi termékek	0		164	164
Gépek, berendezések	425	429	102	98
Járművek	0	0	0	0
Összesen:	34 264	31 666	6 335	8 933

8. Követelések alakulása

Adatok eFt-ban

Jogcím	2014. év	2015. év
Tagdíjkövetelések	895 045	883 065
Tagi kölcsönök	32 184	29 810
Rendszeres támogatásokhoz kapcsolódó követelés	370	111
Befektetési tevékenységből származó követelés	6 086	1 328
Pénztártagokkal szembeni egyéb követelés	91	0
Munkavállalókkal szembeni követelések	62	63
Összesen:	933 838	914 377

9. Kötelezettségek állománya

Adatok eFt-ban

Jogcím	2014. év	2015. év
Tagokkal szembeni kötelezettségek	1 479	156
Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 758	1 890
Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség	34 598	35 989
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	1 671	1 377
Pénztárfelügyelettel szembeni kötelezettségek	1 490	1 468
Költségvetési befizetési kötelezettségek	3 003	4 123
Azonosítatlan függő befizetések	14 285	9 049
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	178	167
Összesen:	58 462	54 219

10. Aktív időbeli elhatárolások részletezése

Adatok eFt-ban

Jogcím	2014. év	2015. év
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	121	107
Összesen:	121	107

A költségek aktív időbeli elhatárolása között a következő tételek találhatóak:

Jogcím	eFt
- biztosítási díjak	16
- rendszergazda szolgáltatás díja	79
- fiókbérleti díj	7
- posta költség	5
Összesen:	107

11. Passzív időbeli elhatárolások

Adatok eFt-ban

Jogcím	2014. év	2015. év
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	971	1 007
Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 372	2 599
Összesen:	4 343	3 606

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

A költségek passzív időbeli elhatárolása között a következő tételek találhatók:

Jogcím	eFt
- könyvvizsgálói díj	2 159
- informatikai szolgáltatás díja	223
- tagszervezési szolgáltatás díja	130
- egyéb igénybevett szolgáltatások	87
Összesen:	2 599

12. Céltartalékok alakulása, alapokat érintő rendezések

Adatok eFt-ban

Céltartalék megnevezése	Nyitó állomány	Változás	Záró állomány	Megosztás
Működési céltartalék	286	-280	6	
Fedezeti céltartalék	20 108 871	1 512 169	21 621 040	100,00%
- Egyéni számlákon	20 100 713	1 513 873	21 614 586	99,97%
- Szolgáltatási számlákon	8 158	-1 704	6 454	0,03%
Likviditási és kockázati	19 132	1 493	20 625	100,00%
- Értékelési különbözetre	43	147	190	0,92%
- Egyéb likviditási célokra	19 058	1 342	20 400	98,91%
- Azonosítatlan befizetések	31	4	35	0,17%
Meg nem fizetett tagdíjak	854 479	-23 616	830 863	100,00%
- Működési célú	53 485	-1 417	52 068	6,27%
- Fedezeti célú	800 366	-22 180	778 186	93,66%
- Likviditási és kockázati célú	628	-19	609	0,07%
Céltartalékok összesen	20 982 768	1 489 766	22 472 534	

Alapokat érintő rendezések

	eFt
Fedezeti céltartalékot érintő rendezések:	-28 291
- azonosított függő tételek hozama	44
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam	-29 113
- elhunyt tag fedezetének felosztása	762
- egyéb rendezés	16
Likviditási céltartalékot érintő rendezések:	509
- azonosított függő tételek hozama	-1
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam	344
- kilépők, átlépők, visszautalt szolgáltatás leírása	305
- értékhatár alatti negatív elszámolások leírása	-58
- egyéb rendezés	-81
Függő tételekre képzett céltartalékot érintő rendezések:	-44
- azonosított függő tételek hozama fedezeti tartalékra	-44
- azonosított függő tételek hozama likviditási tartalékra	1
- azonosított függő tételek hozama működési tartalékra	-1
Működési céltartalékot érintő rendezések:	28 770
- azonosított függő tételek hozama	1
- tagdíjat nem fizető tagoktól levont hozam	28 769

Specifikus rész

13. Mutatószámok

Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók

	2014. év	2015. év
1. Tagdíjbevétel / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	33,90%	41,50%
- Likviditási tartalék	22,47%	36,54%
- Működési tartalék	50,28%	42,35%
2. Befektetési tevékenység bevétele / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	45,58%	34,25%
- Likviditási tartalék	58,26%	33,81%
- Működési tartalék	1,24%	0,67%
3. Támogatások, adományok / összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	0,39%	0,55%
- Likviditási tartalék	0,00%	0,00%
- Működési tartalék	0,47%	19,04%
4. Tagok egyéb befizetései+egyéb és rendkívüli bevételek/ összes bevétel tartalékonként		
- Fedezeti tartalék	20,13%	23,70%
- Likviditási tartalék	19,27%	29,65%
- Működési tartalék	48,01%	37,94%
5. Anyagjellegű ráfordítások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	33,25%	30,67%
6. Bér és személyi jell. kiadások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	27,32%	33,20%
7. Egyéb költségek, ráfordítások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	39,43%	36,13%
8. Rendkívüli ráfordítások / működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások	0,00%	0,00%
9. Likviditási tartalék egyes tartalékai / likviditási tartalék záró állománya		
- Értékelési különbözetre	0,22%	0,92%
- Egyéb kockázatokra	99,62%	98,91%
- Azonosítatlan befiz. hozamára	0,16%	0,17%

Egyéb mutatók

	2014. év	2015. év
Egyéni számlák állományának átlagos értéke Ft/fő	526 197	581 678
Egy főre jutó átlagos havi befizetés Ft/fő/hó	3 517	3 772

14. Pénztár befektetési politikája

Makrogazdasági összefoglaló

Gazdasági növekedés

Folytatódtak a pozitív hazai reálgazdasági tendenciák, a GDP a javuló belső kereslet hozzájárulásával az elkövetkezendő negyedévekben tovább bővíthet, de a növekedés dinamikája mérséklődhet az EU források lepadása és a külső kereslet gyengülése miatt. A növekedést a termelési oldalról 2015 második felében elsősorban a feldolgozóipar és a szolgáltatások bővülése fűtötte. Felhasználási oldalról a növekedést a háztartások fogyasztásának erőteljes bővülése támogatta, amely tovább élénkülhet az elkövetkezendő években többek között a javuló munkaerőpiaci folyamatoknak, az alacsony inflációs pályának és az emelkedő reálbéreknek köszönhetően.

A Magyar Nemzeti Bank laza monetáris politikája, a nem konvencionális eszközök és a bankadó tervezett csökkentése támogatja a vállalati hitelezés és a beruházások felfutását. A lakossági beruházás aktivitását a reáljövedelem emelkedése és az újonnan bevezetett lakásépítéseket támogató kormányzati intézkedések is növelik. Az állami beruházások az EU-forrásbeáramlás erőteljes csökkenésével összhangban jövő év első félévében mérséklődhetnek.

Az eurózóna tagországainak moderált expanziója, az Európai Központi Bank meghosszabbított eszközvásárlási programja és az alacsony olajárak változatlanul támogatják a hazai exportszektor növekedését, amit azonban enyhén visszafog a feltörekvő piacok lassulása. Az idei évben a piaci konszenzus alapján a korábban vártnál valamivel mérsékeltebb, de még mindig 3% körüli gazdasági növekedés várható. A növekedési előrejelzés lefelé mutató kockázatai ugyanakkor erősödtek az előző negyedévhez képest. A 2016-os évre 2.5%-os növekedést prognosztizál a Magyar Nemzeti Bank.

Infláció

2015 negyedik negyedévében a stabilizálódás jelei mutatkoztak a fogyasztói árindexen, aminek következtében az infláció a következő hónapokban fokozatosan emelkedő pályára állhat. Mindazonáltal az árnövekedés dinamikája mérsékelt maradhat figyelembe véve az alacsony importált inflációs hatást, a csökkenő nyersanyag és energiaárakat, illetve az alacsony költségkörnyezetet.

Az infláció emelkedését támogatja a lakossági fogyasztás és a bérdinamika élénkülése, a negatív kibocsátási rés szűkülése, a költségsokkok fokozatos kifutása,

a bázishatás, a hazai laza monetáris politika, valamint az Európai Központi Bank eszközvásárlási programja. Az inflációs mutató változatlanul elmarad a 3%-os középtávú jegybanki céltól, és várhatóan csak 2017 második felében közelíti meg azt.

Költségvetés, egyensúly

A külső finanszírozási képesség 8,7%-ra bővült 2015 második negyedévében. Ennek hátterében a külkereskedelmi egyenleg és a transzferegyenleg bővülése, illetve a jövedelemegyenleg-hiány csökkenése áll. Ezen felül, az EU-transzferek növekvő felhasználása a negyedik negyedévben és a kedvező külső környezet miatt tovább nőhet a külső finanszírozási képesség. Ezzel együtt az államháztartás külső finanszírozási igénye is mérséklődött, melyben a folyó fizetési egyenleg növekedése is szerepet játszott.

Az adósság csökkenéssel párhuzamosan nőtt a külföldi működő tőke (FDI) beáramlás. Itt fontos szerep tulajdonítható a hazai GDP növekedésének. A nettó külső adósság mérséklődött a második negyedévben. Ezt elősegítették az államháztartás, a vállalatok és a háztartások csökkenő adósságjellegű tartozásai. A külföldiek jelentős állampapír eladásai, illetve a hazai bankok állampapír vásárlásai az önfinanszírozási program keretében szintén a nettó külső adósság süllyedéséhez vezettek. A kedvező folyamatok eredőjeként a külső sérülékenység is alacsonyabbá vált.

Pozitívnak tekinthetők a 2016-os kilátások, ugyanis a finanszírozási képesség továbbra is magas szinten stabilizálódik, melyet az államháztartás alacsony finanszírozási igénye és a magas magánszektorbeli megtakarítás eredményezhet. Bár csökken az EU-transzfer felhasználás mértéke 2016-ban, de ezt részben ellensúlyozza a magas külkereskedelmi többlet.

A költségvetési hiány rekord alacsonyan, a GDP 2%-a körüli szinten tartózkodhat az előrejelzési horizonton, teljesítve ezzel a hiánycélokat. Különösen támogatónak számít a GDP-arányos kamatkiadások csökkenése, valamint az adóbeszedés bővülése és a költségvetési szervek óvatosabb gazdálkodása.

2015 harmadik negyedévének végén a GDP arányos bruttó államadósság 78% volt. Június óta csökkenés figyelhető meg; az egy évvel korábbi értéknél bár kedvezőbb az érték, ám a 2014. év végi szinttől még 1,8 százalékkal húzódik magasabban. Az államadósság devizaarányában további csökkenés várható, így annak mértéke 2017 végére elérheti GDP arányosan a 25%-ot.

Munkaerőpiac

A folyamatosan növekvő hazai GDP következtében tovább csökkent a munkanélküliségi ráta, amely decemberben egészen 6,2 százalékig süllyedt. A foglalkoztatottság bővülését támogatják a gazdasági konjunktúrán túl a közmunkaprogramok is, aminek keretében 2015-ben átlagosan 250 ezer főt kívántak

foglalkoztatni. A foglalkoztatás növekedéséhez ezenkívül a versenyszféra - azon belül elsősorban a szolgáltató szektor - is egyre nagyobb mértékben járul hozzá. A felvázolt folyamatok és a munkaerőpiaci kereslet bővülésének fényében tovább emelkedhetnek a reálbérek. A Magyar Nemzeti Bank az idei évre 6.6 százalékos munkanélküliségi rátát prognosztizál, míg jövőre az 5.7 százalékos értéket is megközelítheti a mutató.

Állampapírpiac, CDS felár

Az euró-zónás folyamatokkal egy irányban haladva, a kelet-közép-európai régió folytatta a laza monetáris kondíciók fenntartását.

A hazai pénzügyi folyamatok történéseiben a nemzetközi tényezők kisebb mértékben voltak jelen, helyettük sokkal inkább országspecifikus tényezők játszottak szerepet. Az elsődleges piacon vegyesen alakult az állampapír kereslet, a hozamtendencia is eltérő volt a különböző lejáratokon. A rövid hozamok látványosabban emelkedtek (+40-55 bp) az alacsony keresletnek köszönhetően, megközelítve az alapkamat szintjét. Ezzel szemben a hosszú, 5-10 éves lejáratú hozamok lejjebb kerültek (-10 bp). A két tényező összességében a hozamgörbe laposodását eredményezte.

A hazai ország kockázat mérséklődött, amit az 5 éves CDS felár enyhe esése mutat, így továbbra is a 155-175 bázispontos mérsékelt sávban húzódik az indikátor. Ez azért is mutat kedvezően, mert a környező országok CDS felára enyhén emelkedett az elmúlt időszakban. Nálunk főként hazai tényezők működtek közre, legfőbbképp hogy a Moody's pozitívrá javította országunk hitelminősítésének kilátásait.

Az elmúlt hónapokban az irányadó jegybankok nem változtattak monetáris politikai stratégiájukon. A várakozásoknak megfelelően a FED decemberben 25 bázisponttal emelte az alapkamatot. Ezzel szemben az EKB hiába bővítette eszközvásárlási programjának időhorizontját és az elérhető eszközök univerzumát, némi csalódást okozott a program mennyiségének változatlanul hagyásával.

Forint árfolyam

A negyedik negyedév során is a komfort zónájában (309-318) mozgott az EURHUF devizapár, enyhe forintgyengülés volt tapasztalható az euróval szemben. Látványosabb emelkedés volt megfigyelhető ugyanakkor az USDHUF keresztben, amely elsősorban a dollár erősödésével magyarázható. Az USDHUF 290 forint közelében zárt december végén, amely megközelítőleg 3.5 százalékos forintgyengülést jelent a negyedév során. A forintnak relatív stabilitást adott az erős hazai makrogazdasági kép, de támogatóan hatott az EKB meghosszabbított eszközvásárlási programja és az optimista haza befektetői szentiment is.

Alapkamat

A korábbi kommunikációjának megfelelően 1.35%-on hagyta az alapkamatot a Magyar Nemzeti Bank 2015 utolsó negyedévében. A laza monetáris politikát az alacsony inflációs pályának, az alacsony magyar kockázati prémiumoknak, az Európai Központi Bank meghosszabbított eszközvásárlási programjának és a Fed óvatos kamatemelési ciklusának köszönhetően hosszabb ideig fenntarthatja az MNB. A piaci konszenzus alapján komolyabb külső sokkok hiányában megközelítőleg 2017 nyaráig 1.35%-on maradhat az alapkamat, míg a jegybanki indikációk szerint ez a dátum 2017 év vége is lehet. A rendkívül alacsony hazai inflációs pályát a monetáris tanács a historikus mélységben lévő irányadó ráta mellett a nem konvencionális eszközök bővítésével is próbálja stabilizálni.

Részvénypiaci összefoglaló

USA

Az Egyesült Államok pénz- és tőkepiacain a tavalyi év a Fed kamatemelési ciklusától való félelem jegyében telt el, amire 2015 decemberében végül sor került egy 25 bázispontos emelés formájában. Az amerikai jegybank szerepét betöltő Fed ugyanakkor nagyon óvatosan szigorítja a monetáris politikát, amit nagy mértékben kompenzált az erős makrogazdasági kép. A munkanélküliségi ráta 5 százalékig süllyedt az év végére, míg a GDP bővülés 2.1 százalék körül alakulhatott 2015-ben. A Fed prognózisai alapján 2016-ban 4.7 százalékig süllyedhet a munkanélküliségi ráta, míg a GDP növekedés 2.4 százalékot tehet ki az infláció fokozatos emelkedése mellett.

Az S&P 500 részvénypiaci index szélesebb oldalazó mozgást végzett és végezetül közel 1 százalékos mínusszal zárta az évet. Emellett az EKB és a Fed pénzpolitikája közötti divergencia következtében az EURUSD devizapár folytatta a csökkenő trendjét és megközelítőleg 10 százalékot süllyedt. A dollár erősödése megfigyelhető volt emellett számos más devizával szemben is, így a dollárindex 9 százalékot emelkedett 2015-ben. Az erős dollár, a lassan élénkülő infláció és a kínai növekedési kockázatok tükrében a Fed a decemberi előrejelzéseiben 100 bázispontos kamatemelést valószínűsít a 2016-os évre.

A Nemzetközi Valutaalap (IMF) előrejelzései alapján 2015-ben 3.1 százalék lehetett a világgazdaság bővülése, ezzel szemben 2016-ban már 3.6 százalékot is kitehet a globális növekedés. A hangsúlyosabb térségek közül Kínát, a feltörekvő régiót, Oroszországot és Brazíliát övezik jelentős növekedési kockázatok az idei évben.

Euró-zóna

Az Európai Központi Bank 2015 első negyedévében indított havi 60 milliárd eurós nyílt végű eszközvásárlási programja segített stimulálni az euró-zóna lomha gazdasági bővülését, támogatta a nulla százalékos körül fluktuáló infláció stabilizálódását, illetve jótékony hatással volt az európai piacokra is. A német DAX index közel 9 százalékosot menetelt, míg a STOXX 50 index 3%-ot emelkedett 2015-ben.

A feltörekvő piacok és a kínai gazdaság lassulásának, illetve a deflációs kockázatok nyomán az EKB 2015 utolsó negyedévében meghosszabbította fél évvel az eszközvásárlási programot és kibővítette a megvásárolható eszközök körét, valamint további 10 bázisponttal -30 bázispontra vágta a betéti kamatlábakat. A kínai reálgazdaság lassulása és a júan leértékelése negatív hatással volt a számos kínai exportkittetséggel rendelkező ország, különösképpen Németország gazdasági teljesítményére. Az euró-zóna gazdasága várhatóan csupán 1.5 százalékkal bővülhetett 2015-ben, míg idén 1.6 százalékos növekedés várható.

Az év eleji extrém EURCHF mozgásokat követően az erős frank a negatív tartományba szorította a fogyasztói árindexet Svájcban, ezért tavaly egész évben szinten tartotta a negatív betéti kamatlábakat (-0.75%) a svájci jegybank. A laza monetáris politika felfelé segítette a januári mélypontról a svájci részvénypiacot is és végül -2 százalékkal zárta az évet az SMI index.

Ázsia

Jelentős tőkepiaci kilengések voltak tapasztalhatók a kínai piacokon, amely a kínai makrogazdasági indikátorok romlásával, a júan meglepetésszerű augusztusi leértékelésével és az amerikai kamatemelési ciklustól való félelemmel magyarázható elsősorban. A kínai lassulás - és az erős dollár - jelentős nyomás alá helyezte a feltörekvő régió gazdaságait és az egész nyersanyagpiacot, amely egyfajta negatív spirált indított be.

A kínai jegybank több alkalommal lazított a monetáris kondíciókon, illetve számos likviditásfokozó intézkedésről döntött, amelyek a tavalyi évben valamennyire segítettek stabilizálni a június óta zuhanó kínai piacokat. A kínai kabinet továbbra is elkötelezett a növekedési célok fenntartásában, amely a következő 5 éves terv ambiciózus számaiból (éves átlagos 6.5 százalékos GDP növekedés az elkövetkezendő 5 évben) is látszik.

Magyarország

A Magyar Nemzeti Bank laza monetáris politikája, a nem konvencionális eszközök alkalmazása, az alacsony hozamkörnyezet, a dinamikus GDP növekedés, és a várható felminősítés a befektetési kategóriába egyaránt

támogatta a hazai részvénytőzsdén meggyőző, több mint 40 százalékos emelkedését 2015-ben.

Az EURHUF devizapár az év eleji kilengéseket követően a második félévben a komfort zónájában (308-316) oldalazott. Az USDHUF kereszt ezzel szemben elsősorban a dollár erősödése miatt 12 százalékos emelkedett, és végül 290 forinton zárt a kurzus.

A hazai blue chippek közül az OTP részvényei 60 százalék körüli pluszban zárták az évet elsősorban az erős GDP növekedésnek, az MNB támogató pénzügypolitikájának és a bankadó tervezett fokozatos mérséklésének köszönhetően. Jól teljesítettek a Richter Gedeon részvényei is, melyek 56 százalékkal értek többet az év eleji értékükhöz képest többek között a menedzsment kedvező bejelentéseinek következtében. A Magyar Telekom 20 százalékos emelkedését támogatta a szabad pénztermelő képesség javulása, aminek nyomán visszasüllyedhet a komfort zónába a társaság eladósodottsági mutatója, amely jótékony hatással lehet a jövőbeni osztalékfizetésekre. A MOL 25 százalékos emelkedést tudott elérni a tavalyi évben a nyomott kőolajárak ellenére, köszönhetően az ismét rekordszintre kerülő finomítói marzsoknak.

A kőolaj világpiaci árfolyama több mint 30 százalékos esést 2015-ben, amely nyomás alá helyezte az egész olajszektor. Az olaj piacát a tavalyi évben globális túlkínálatos állapot jellemezte, miközben a kereslet bővülése elmaradt a várttól, de az OPEC év végi kvóta emelése és az erős dollár szintén lefelé szorította a kőolaj árát.

Benchmark elemek teljesítménye 2015. évben

Indexek	I. név	II. név	III. név	IV. név	2015.
BUX	18,37%	11,24%	-4,61	14,49%	43,81%
CECE (EUR)	4,31%	0,08%	-11,64%	-5,59%	-12,91%
MAX	2,50%	-0,96%	3,30%	-0,37%	4,48%
MSCI BRIC	11,21%	4,62%	-22,73%	3,75%	-6,73%
RMAX	0,29%	0,69%	0,57%	-0,05%	1,51%
S&P 100 (T)	6,89%	2,07%	-7,83%	10,37%	10,98%
SX5E (T)	11,63%	-2,46%	-9,95%	5,31%	3,26%
ZMAX	0,36%	0,45%	0,34%	0,10%	1,25%

A 2015. 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 mindenkor 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, de 2015. szeptember 17-ei hatállyal módosuló stratégiai eszközösszetétellel kívánta a Pénztár elérni.

A módosításra a pénzügyi hozamok drasztikus csökkenése és a tőkepiachoz való rugalmas alkalmazkodás miatt volt szükség.

A tagok által választható portfóliók:

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

A választható portfóliók jellemzői:

ELDORADO FIX (pénzpiaci) portfólió (2015. 09. 16-ig)

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.

ELDORADO FIX portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés
Bankszámlapénz	100%	100%	100%	Az alap vagyona a számlakezelő bankkal történt megállapodás alapján BUBOR-hoz kötött folyószámlán kamatozik

A portfólióreferencia indexe (2015. 09. 16-ig):

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

Az ELDORADO FIX portfólió (2015. 09. 17-től)

A célportfólió 35%-ban bankszámlapénz és lekötött bankbetét, 10 %-ban pénzpiaci befektetési alap, 55%-ban pedig rövid lejáratú állampapír és állami garanciájú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, jellemzően diszkont kincstárjegy és MNB kötvény.

A nyugdíjpénztár célja az Eldorádó Fix portfólió kialakításával az, hogy megtakarítási lehetőséget nyújtson azon pénztártagok részére, akik a alacsony kockázat mellett kívánnak befektetni, kizárva mind a részvények, mind a hosszú távú állampapírok piaci megítélésének változásából eredő kockázatokat.

Ennek megfelelően benchmarkként 100% ZMAX-ot, mint rövid futamidejű zérókupon állampapír indexet határozta meg a pénztár, mint elvárt hozamot.

ELDORADO FIX portfólió (2015. 09. 17-től)

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	célarány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	30%	90%	55%	részportfólió durationje legfeljebb az RMAX index átlagdurationje
Pénzpiaci befektetési alapok	0%	20%	10%	*
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	50%	35%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 60%-a is lehet**.

A portfólióreferencia indexe (2015. 09. 17-től):

Súly	Index
100,0 %	Zmax

ELDORADO STANDARD (Konzervatív) portfólió (2015 év során a limitek nem módosultak)

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
Fedezeti tartalék				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	80%	100%	90%	részportfolió durationje - legfeljebb az RMAX index - átlag durationje + 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.

A portfólióreferencia indexe:

Súly	Index
60,0 %	RMAX
40,0 %	MAX

ELDORADO MEDIUM (Kiegyensúlyozott) portfólió

Az ELDORADO MEDIUM egy kiegyensúlyozott portfólió, esetében olyan közép távú, 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.

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

ELDORADO MEDIUM (2015. 09. 16-ig)

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Cél arány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	60%	90%	75%	részportfólió durationje: - legalább 1 év - legfeljebb a MAX index átlag durationje + 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	0%	20%	5%	-

jegyek				
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%-a lehet.

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

A portfolió referencia indexe (2015. 09. 16-ig):

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 MEDIUM (2015. 09. 17-től)

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	célarány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	60%	90%	75%	részportfolió durationje: - legalább 1 év - legfeljebb a MAX Comp index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	10%	0%	-
Külföldi kötvények	0%	10%	0%	-
Jelzáloglevelek	0%	10%	2,50%	-
Magyar részvények	0%	10%	2,50%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek *	0%	25%	10%	Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek, beleértve a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeket tartalmazó befektetési alapokat Ingatlanalapok befektetési jegyein keresztül, közvetett módon megvalósuló ingatlanbefektetések -
Külföldi befektetési jegyek, Külföldi részvények és részvényalapú befektetési jegyek, ETF-ek*	0%	25%	5%	Külföldi befektetési jegyek - Részvényalapú befektetési jegyek esetén: <ul style="list-style-type: none"> a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeket tartalmazó külföldi befektetési jegyek a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvényeket tartalmazó külföldi kibocsátott befektetési jegyek, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják. - Ingatlanalapok befektetési jegyein keresztül, közvetett módon megvalósuló ingatlanbefektetések

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

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

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

A portfolió referencia indexe (2015. 09. 17-től)

Súly	Index
77,5 %	MAX Comp
2,5 %	BUX
5 %	RMAX
11,25 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
3,75 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

ELDORADO BUSINESS (Növekedési) portfólió (2015.09.16-ig):

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
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.
Struktúrált termékek*	0%	5%	0%	a vagyonezelőnek meg kell jelölnie, hogy a termék melyik benchmarkel 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.

A portfolió referencia indexe (2015. 09. 16-ig):

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)

ELDORADO BUSINESS (Növekedési) portfólió (2015. 09. 17-től)

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	célarány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék				
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	27,50%	57,50%	40%	részportfólió durationje: - legalább 2 év - legfeljebb a MAX Comp index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	10%	0%	-
Külföldi kötvények	0%	10%	0%	-
Jelzáloglevelek	0%	15%	5%	
Magyar részvények	0%	22,50%	5%	BUX benchmark
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek *	0%	50%	15%	Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek, beleértve a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeket tartalmazó forintban kibocsátott befektetési alapokat Ingatlanalapok befektetési jegyein keresztül, közvetett módon megvalósuló ingatlanbefektetések
Külföldi befektetési jegyek, Külföldi részvények és részvényalapú befektetési jegyek, ETF-ek *	0%	50%	30%	Külföldi befektetési jegyek - Részvényalapú befektetési jegyek esetén - 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.. Ingatlanalapok befektetési jegyein keresztül, közvetett módon megvalósuló ingatlanbefektetések -
Struktúrált termékek**	0%	5%	0%	a

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

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

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

A portfolió referencia indexe (2015. 09. 17-től):

Súly	Index
45,0 %	MAX Comp
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. 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 referencia indexek:

A likviditási és a működési tartalék esetében: 100% RMAX

A választható portfóliók 2015. évben elért hozamai és a referencia hozamok

Portfólió	2015. évi bruttó hozamráta	2015. évi nettó hozamráta	2015. évi referencia hozamráta	10 éves átlagos nettó hozamráta (2006-2015)	10 éves átlagos referencia hozamráta (2006-2015)	15 éves átlagos nettó hozamráta (2001-2015)	15 éves átlagos referencia hozamráta (2001-2015)
Konzervatív (Eldorado Standard)	2,81%	2,18%	2,70%	6,16%	6,52%	6,81%	7,43%
Kiegyensúlyozott (Eldorado Medium)	6,02%	5,26%	5,61%	6,53%	7,51%	7,06%	8,14%
Növekedési (Eldorado Business)	3,01%	2,25%	2,04%	5,10%	5,12%	6,10%	6,42%
Eldorado Fix	0,57%	0,45%	0,12%	3,44%	3,79%	4,98%	5,45%

A fenti táblázat alapján megállapítható, hogy 2015. évben az Eldorado Business és az Eldorado Fix portfólió a referencia hozam szintje fölött teljesített. A túlteljesítés mértéke 0,21%, illetve 0,33% volt. A nominálisan legjobban teljesítő Eldorado Medium portfólió 5,26%-os hozamot ért el, de a referencia hozam szintjétől 0,35%-kal elmaradt. A konzervatív Eldorado Standard portfólió 2,18%-os hozamot ért el és a referencia hozam szintjétől 0,52%-kal maradt el.

Az egyes portfóliók hosszú távú teljesítményét értékelve megállapítható, hogy az Eldorado Business növekedési portfólió 5,10%-os 10 éves átlagos hozamrátája csak kis mértékben 0,02%-kal maradt el a referenciahozam szintjétől. A többi portfólió 10 éves átlagos hozamrátája 0,35%-0,98%-kal maradt el a 10 éves átlagos referencia hozamráta szintjétől. 15 éves távon a 7,06%-os átlagos nettó hozamrátájával az Eldorado Medium teljesített nominálisan a legjobban, de jelentősen 1,08%-kal elmaradt a 15 éves átlagos referencia szinttől.

A 2016. évre érvényes befektetési politika

A Pénztár Befektetési politikáját a négy választható portfólió összetétele tekintetében 2016. évben változatlan formában fenn kívánja tartani a májusra tervezett közgyűlésig. Az Igazgatótanács a soron következő közgyűlésre előterjesztést készít elő a Választható portfóliós szabályzat és a Befektetési politika módosítására vonatkozóan. Az előterjesztés a portfóliók összetételét nem, csak kockázati besorolását fogja érinteni.

Így az egyes portfóliók 2016. évre érvényes benchmarkjai a 2015. szeptember 17-től hatályos VPR szabállyal egyezően a következők szerint alakultak:

ELDORADO FIX

Súly	Index
100%	ZMAX

ELDORADO STANDARD

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

ELDORADO MEDIUM

Súly	Index
77,5 %	MAX Comp
2,5 %	BUX
5 %	RMAX
11,25 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
3,75 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

ELDORADO BUSINESS

Súly	Index
45,0 %	MAX Comp
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 átlagos létszáma 2015. december 31-én 15,03 fő volt, ebből 4 fő állományban lévő kismama.

Elszámolt bérkötség:

	Adatok eFt-ban	
	2014. év	2015. év
Bérkötség	32 875	42 995
- munkaviszonyban állók	30 991	41 864
- állományba nem tartozók munkadíja	1 884	1 131
Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 603	4 897
Bérfelrakások	9 454	12 164
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	46 932	60 056

A Pénztár 2015-ben ügyvezetőt nem alkalmazott. Az IT, EB tagok részére a tárgyidőszakban bruttó 832 eFt tiszteletdíj került elszámolásra.

17. Rendkívüli események

A pénztárnál a tárgyidőszakban rendkívüli bevétel és ráfordítás nem merült fel.

Budapest, 2016. május 24.

Schaub Erika
IT elnök

Mellékletek:

1. Cash-flow kimutatás 2015. év
2. Portfólió állomány 2015.12.31.
3. Tartalékok alakulása 2015. év
4. Tisztségviselők
5. Cégjegyzésre jogosultak adatai
6. Függő tételek alakulása 2015. év
7. Határidős ügyletek eredménye 2015. év
8. Taglétszám alakulása korévenként 2015. év
9. Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként 2015. év

1. sz. melléklet Cash-Flow kimutatás 2015. év		
Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-39 001	-19 479
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	6 548	4 133
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	240	-292
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 (+/-)	31 704	28 770
Követelésállomány változása (+/-)	6 313	19 461
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-2 198 772	-1 755 847
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	203	-280
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-25 390	-23 616
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	1 010	-1 323
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-2 830	132
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	-1	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-2 620	-5 236
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	1 392	2 184
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	21	14
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	689	-737
Fedezeti céltartalékképzés (+)	3 368 177	2 742 924
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	429	60
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	122 703	153 875
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	379	344
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	69 598	95 984
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	593 671	707 151
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	445 788	544 056
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-43 928	-37 155
Likviditási céltartalékképzés (+)	1 460	1 027
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	379	344
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	429	60
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	22	1
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	165	183
Pénzeszköz változás	119 004	-238 454
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	58	-19
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	118 946	-238 435

3. sz. melléklet Fedezeti céltartalék alakulása 2015. év*Nagyságrend: ezer forint*

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	17 763 037	20 100 713
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	2 490 921	2 592 934
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	122 703	153 875
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 478 469	1 697 883
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	607 462	-347 132
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	429	60
Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	-31 682	-28 769
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	447 121	544 222
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	593 671	707 151
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	69 598	95 984
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	823 754	800 096
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	385 582	400 829
Egyéb változás (+/-)	-10 900	-6 696
Egyéni számlák záróállománya	20 100 713	21 614 586
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	7 889	8 158
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	447 121	544 222
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	242	-28
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	485	251
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökeből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	445 788	544 056
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	1 635	1 971
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	66	59
Egyéb változás (+/-)	-90	-63
Szolgáltatási tartalék záró állománya	8 158	6 454

3. sz. melléklet Likviditási céltartalék alakulása 2015. év		
<i>Nagyságrend: ezer forint</i>		
Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	51	43
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-8	147
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	43	190
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	203	31
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	404	47
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	1
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	413	43
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	22	1
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	141	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	31	35
Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	17 325	19 058
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1 064	833
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	379	344
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 (+)	445	306
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	17	17
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	138	124
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	19 058	20 400

4. számú melléklet

A Pénztár Igazgatótanácsának tagjai:

Elnök:	Schaub Erika (2015.01.27-től)
Tagok:	Bába-Szabó Magda (2015.01.27-től)
	Bacsikai Sándor József (2015.08.31-ig)
	Horváth Gergely Dániel
	Jánosi Máté
	Mátraházi István
	Lengyel Márk
	Schaub Erika (2015.01.26-ig)
	Takács Attila Imre (2015.07.31-ig)
	Végh József

A Pénztár Ellenőrző Bizottságának tagjai:

Elnök:	Hegedűs Anna
Tagok:	Demjénné György Judit
	dr. Scheffer Zsolt
	Dr. Vásárhelyi Árpád (2015.07.31-ig)
	Ecsedi Paula (2015.09.10-ig)
	Gács István (2015.10.15-től)
	Radnóti Tibor (2015.08.31-ig)
	Szucsó Orsolya

5. számú melléklet

Cégjegyzésre jogosultak adatai:		
Schaub Erika (2015.01.27-től)	IT elnök	2096 Üröm, Damjanich u. 8/b.
Schaub Erika (2015.01.26-ig)	IT tag	2096 Üröm, Damjanich u. 8/b.
Bába-Szabó Magda (2015.01.27-től)	IT tag	1026 Budapest, Gárdonyi Géza út 13.
Mátraházi István	IT tag	1146 Budapest, Thököly u. 102.
Bacskai Sándor (2015.08.31-ig)	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 (2015.07.31-ig)	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	14 285	1 973 288	1 978 524	9 049

Függő tételek tárgyévi változása havonkénti bontásban

				eFt
Hónap	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Egyenleg
	14 285			14 285
2015. január	14 285	110 410	101 205	23 490
2015. február	23 490	132 241	136 335	19 396
2015. március	19 396	188 371	176 079	31 688
2015. április	31 688	153 182	161 219	23 651
2015. május	23 651	142 926	140 102	26 475
2015. június	26 475	161 257	162 684	25 048
2015. július	25 048	141 102	143 220	22 930
2015. augusztus	22 930	117 353	126 588	13 695
2015. szeptember	13 695	128 086	126 479	15 302
2015. október	15 302	125 473	120 342	20 433
2015. november	20 433	187 138	184 042	23 529
2015. december	23 529	385 749	400 229	9 049
		1 973 288	1 978 524	

Függőből negyedéven túl azonosítatlan tételek összege: 453 eFt.

Függő tételekből tárgyévből visszautalt összeg: 5.950 eFt.

7. számú melléklet

Határidős ügyletek eredménye

Kiegyensúlyozott portfólió					Ügyleten realizált árfolyam különbözet (forint)
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Vételi/Eladási érték	
Eladási	2014.09.16	2015.01.28	EUR	1 050 000,00	-10 383 800
Eladási	2014.11.24	2015.01.28	USD	490 000,00	
Vételi	2015.01.26	2015.01.28	EUR	1 050 000,00	
Vételi	2015.01.26	2015.01.28	USD	490 000,00	
Eladási	2015.01.19	2015.01.30	EUR	289 000,00	2 801 010
Eladási	2015.01.20	2015.01.30	EUR	161 000,00	
Vételi	2015.01.27	2015.01.30	EUR	87 500,00	
Vételi	2015.01.28	2015.01.30	EUR	362 500,00	
Eladási	2014.12.15	2015.03.20	EUR	470 000,00	16 576 980
Eladási	2014.12.16	2015.03.20	EUR	912 000,00	
Eladási	2015.01.12	2015.03.20	EUR	455 000,00	
Vételi	2015.03.18	2015.03.20	EUR	1 837 000,00	
Eladási	2014.12.16	2015.03.20	USD	610 000,00	-51 980 100
Eladási	2014.12.18	2015.03.20	USD	968 000,00	
Vételi	2015.03.18	2015.03.20	USD	1 578 000,00	
Eladási	2015.01.14	2015.06.15	USD	107 000,00	-1 272 300
Eladási	2015.01.26	2015.06.15	USD	490 000,00	
Vételi	2015.06.12	2015.06.15	USD	597 000,00	
Eladási	2015.01.26	2015.06.15	EUR	1 050 000,00	4 413 500
Eladási	2015.01.28	2015.06.15	EUR	275 000,00	
Vételi	2015.06.12	2015.06.15	EUR	1 050 000,00	
Vételi	2015.04.01	2015.06.15	EUR	275 000,00	
Eladási	2015.03.18	2015.09.18	EUR	1 837 000,00	-10 287 200
Vételi	2015.09.17	2015.09.18	EUR	1 837 000,00	
Eladási	2015.03.18	2015.09.18	USD	1 578 000,00	19 882 800
Vételi	2015.09.17	2015.09.18	USD	1 578 000,00	
Eladási	2015.03.05	2015.11.23	USD	1 055 000,00	-15 919 950
Vételi	2015.11.23	2015.11.23	USD	1 055 000,00	
Eladási	2015.06.12	2015.11.30	EUR	1 050 000,00	-289 500
Eladási	2015.10.20	2015.11.30	EUR	1 000 000,00	
Vételi	2015.11.27	2015.11.30	EUR	2 050 000,00	
Eladási	2015.06.12	2015.11.30	USD	597 000,00	-8 698 290
Vételi	2015.11.27	2015.11.30	USD	597 000,00	

Növekedési portfólió					
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Vételi/Eladási érték	Ügyleten realizált árfolyam különbözet (forint)
Eladási	2014.12.15	2015.03.20	EUR	94 000,00	1 646 640
Eladási	2014.12.16	2015.03.20	EUR	142 000,00	
Vételi	2015.03.18	2015.03.20	EUR	236 000,00	
Eladási	2015.01.14	2015.06.15	USD	107 000,00	-620 600
Vételi	2015.06.12	2015.06.15	USD	107 000,00	
Eladási	2015.03.18	2015.09.18	EUR	236 000,00	-1 321 600
Vételi	2015.09.17	2015.09.18	EUR	236 000,00	
Eladási	2015.06.12	2015.11.30	USD	107 000,00	-1 558 990
Vételi	2015.11.27	2015.11.30	USD	107 000,00	
Eladási	2015.10.20	2015.11.30	EUR	115 000,00	-155 250
Vételi	2015.11.27	2015.11.30	EUR	115 000,00	

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Nyitott határidős ügyletek a mérleg fordulónapján						
Kiegyensúlyozott portfolió						
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Mennyiség		
Eladási	2015.09.17	2016.03.11	EUR	1 837 000,00		
Eladási	2015.11.17	2016.03.11	EUR	190 000,00		
Eladási	2015.11.27	2016.03.11	EUR	2 050 000,00		
Vételi	2015.10.13	2016.03.11	EUR	480 000,00		
Eladási	2015.09.17	2016.03.11	USD	1 578 000,00		
Eladási	2015.11.23	2016.03.11	USD	1 055 000,00		
Eladási	2015.11.27	2016.03.11	USD	597 000,00		
Növekedési portfolió						
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Mennyiség		
Eladási	2015.09.17	2016.03.11	EUR	236 000,00		
Eladási	2015.11.17	2016.03.11	EUR	95 000,00		
Eladási	2015.11.27	2016.03.11	EUR	115 000,00		
Vétel	2015.10.13	2016.03.11	EUR	50 000,00		
Eladási	2015.11.27	2016.03.11	USD	107 000,00		
Ügylet eredménye						
Kiegyensúlyozott portfolió						
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Mennyiség	Mérlegkészítésig realizált árfolyam különbözet (forint)	
Eladási	2015.09.17	2016.03.11	EUR	1 837 000,00	9 411 170	
Eladási	2015.11.17	2016.03.11	EUR	190 000,00		
Eladási	2015.11.27	2016.03.11	EUR	2 050 000,00		
Vételi	2015.10.13	2016.03.11	EUR	480 000,00		
Vételi	2016.03.10	2016.03.11	EUR	3 597 000,00		
Eladási	2015.09.17	2016.03.11	USD	1 578 000,00	4 996 500	
Eladási	2015.11.23	2016.03.11	USD	1 055 000,00		
Eladási	2015.11.27	2016.03.11	USD	597 000,00		
Vételi	2016.03.10	2016.03.11	USD	3 230 000,00		
Növekedési portfolió						
Ügylet	Kötésnap	Lejárat	Devizanem	Mennyiség	Mérlegkészítésig realizált árfolyam különbözet (forint)	
Eladási	2015.09.17	2016.03.11	EUR	236 000,00	1 025 910	
Eladási	2015.11.17	2016.03.11	EUR	95 000,00		
Eladási	2015.11.27	2016.03.11	EUR	115 000,00		
Vétel	2015.10.13	2016.03.11	EUR	50 000,00		
Vételi	2016.03.10	2016.03.11	EUR	396 000,00		
Eladási	2015.11.27	2016.03.11	USD	107 000,00	1 237 990	
Vételi	2016.03.10	2016.03.11	USD	107 000,00		

8. számú melléklet

Taglétszám alakulása korévenként 2015. év

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végén	Mód	
			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	1	0	0	0	0	0	0	1	
002	74OA02	17	0	0	0	0	0	0	0	0	
003	74OA03	18	0	2	0	0	0	0	0	2	
004	74OA04	19	1	1	0	0	0	0	0	2	
005	74OA05	20	5	6	0	0	0	0	0	11	
006	74OA06	21	19	8	0	0	0	0	0	27	
007	74OA07	22	34	13	0	0	0	0	0	47	
008	74OA08	23	59	8	0	0	0	0	0	67	
009	74OA09	24	103	20	0	0	0	0	0	123	
010	74OA10	25	158	14	0	0	0	0	0	172	
011	74OA11	26	226	21	3	0	0	0	0	244	
012	74OA12	27	301	24	0	0	0	0	0	325	
013	74OA13	28	408	21	1	1	0	2	2	425	
014	74OA14	29	486	19	1	1	0	7	7	496	
015	74OA15	30	555	22	1	0	0	6	6	570	
016	74OA16	31	595	21	7	1	0	15	15	593	
017	74OA17	32	652	24	8	0	0	8	8	660	
018	74OA18	33	738	18	14	0	0	13	13	729	
019	74OA19	34	849	21	16	0	0	19	19	835	
020	74OA20	35	928	24	14	0	0	17	17	921	
021	74OA21	36	967	20	19	1	0	31	31	936	
022	74OA22	37	1119	25	21	0	0	18	18	1105	
023	74OA23	38	1257	26	23	1	0	18	18	1241	
024	74OA24	39	1373	25	22	0	0	21	21	1355	
025	74OA25	40	1387	38	31	0	0	21	21	1373	
026	74OA26	41	1450	21	32	0	0	32	32	1407	
027	74OA27	42	1217	21	20	0	0	16	16	1202	
028	74OA28	43	1235	15	33	1	0	21	21	1195	
029	74OA29	44	1239	14	30	1	1	15	15	1206	
030	74OA30	45	1263	24	27	0	0	11	11	1249	
031	74OA31	46	1301	18	32	2	1	14	14	1270	
032	74OA32	47	1279	19	19	1	0	18	18	1260	
033	74OA33	48	1247	18	23	0	1	16	16	1225	
034	74OA34	49	1144	14	22	1	1	12	12	1122	
035	74OA35	50	1129	12	29	0	1	15	15	1096	
036	74OA36	51	1079	15	20	0	0	15	15	1057	
037	74OA37	52	1012	14	18	2	1	17	17	988	
038	74OA38	53	1016	13	18	4	0	7	7	1000	
039	74OA39	54	1076	11	23	6	2	5	5	1051	
040	74OA40	55	1078	12	14	3	2	14	14	1057	
041	74OA41	56	1105	16	21	3	7	9	9	1081	
042	74OA42	57	1109	6	19	5	28	15	15	1048	
043	74OA43	58	1050	9	13	4	42	8	8	992	
044	74OA44	59	1102	4	12	9	74	22	22	989	
045	74OA45	60	1026	7	16	1	55	19	19	942	
046	74OA46	61	940	11	15	6	45	12	12	873	
047	74OA47	62	681	4	3	7	27	17	17	631	
048	74OA48	63	380	0	0	3	106	10	10	261	
049	74OA49	64	192	0	0	1	29	4	4	158	
050	74OA50	65	144	1	1	1	13	5	5	125	
051	74OA51	66	120	0	0	3	13	3	3	101	
052	74OA52	67	90	0	1	1	5	5	5	78	
053	74OA53	68	66	0	0	0	7	5	5	54	
054	74OA54	69	40	0	0	0	4	1	1	35	
055	74OA55	70	29	0	0	0	3	0	0	26	

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végén	Mód
			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	23	0	0	1	3	0	19		
057	74OA57	72	20	0	1	2	4	2	11		
058	74OA58	73	21	0	0	0	2	0	19		
059	74OA59	74	20	0	0	0	1	0	19		
060	74OA60	75	12	0	0	1	1	0	10		
061	74OA61	76	8	0	0	0	0	0	8		
062	74OA62	77	14	0	0	0	1	0	13		
063	74OA63	78	6	0	0	0	0	0	6		
064	74OA64	79	4	0	0	0	0	0	4		
065	74OA65	80	3	0	0	0	0	0	3		
066	74OA66	81	1	0	0	0	0	0	1		
067	74OA67	82	1	0	0	0	0	0	1		
068	74OA68	83	1	0	0	0	0	0	1		
069	74OA69	84	0	0	0	0	0	0	0		
070	74OA70	85	0	0	0	0	0	0	0		
071	74OA71	86	0	0	0	0	0	0	0		
072	74OA72	87	1	0	0	0	0	0	1		
073	74OA73	88	1	0	0	1	0	0	0		
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	1	0	0	0	0	0	1		
078	74OA78	93	0	0	0	0	0	0	0		
079	74OA79	94	0	0	0	0	0	0	0		
080	74OA80	95	0	0	0	0	0	0	0		
081	74OA81	96	0	0	0	0	0	0	0		
082	74OA82	97	0	0	0	0	0	0	0		
083	74OA83	98	0	0	0	0	0	0	0		
084	74OA84	99	1	0	0	0	0	0	1		
085	74OA85	100	1	0	0	0	0	0	1		
086	74OA86	Összesen	38 200	720	643	77	480	561	37 159		

9. számú melléklet

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként 2015. év

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
001	740C01	Mindösszesen		7	481	481	0	0	7	
							Szolgáltatás évközi megszűnése			
002	740C1	Összesen	Egyösszegű szolgáltatás	0	480	480	0	0	0	
003	740C101	16		0	0	0	0	0	0	
004	740C102	17		0	0	0	0	0	0	
005	740C103	18		0	0	0	0	0	0	
006	740C104	19		0	0	0	0	0	0	
007	740C105	20		0	0	0	0	0	0	
008	740C106	21		0	0	0	0	0	0	
009	740C107	22		0	0	0	0	0	0	
010	740C108	23		0	0	0	0	0	0	
011	740C109	24		0	0	0	0	0	0	
012	740C110	25		0	0	0	0	0	0	
013	740C111	26		0	0	0	0	0	0	
014	740C112	27		0	0	0	0	0	0	
015	740C113	28		0	0	0	0	0	0	
016	740C114	29		0	0	0	0	0	0	
017	740C115	30		0	0	0	0	0	0	
018	740C116	31		0	0	0	0	0	0	
019	740C117	32		0	0	0	0	0	0	
020	740C118	33		0	0	0	0	0	0	
021	740C119	34		0	0	0	0	0	0	
022	740C120	35		0	0	0	0	0	0	
023	740C121	36		0	0	0	0	0	0	
024	740C122	37		0	0	0	0	0	0	
025	740C123	38		0	0	0	0	0	0	
026	740C124	39		0	0	0	0	0	0	
027	740C125	40		0	0	0	0	0	0	
028	740C126	41		0	0	0	0	0	0	
029	740C127	42		0	0	0	0	0	0	
030	740C128	43		0	1	1	0	0	0	
031	740C129	44		0	0	0	0	0	0	
032	740C130	45		0	1	1	0	0	0	
033	740C131	46		0	0	0	0	0	0	
034	740C132	47		0	1	1	0	0	0	
035	740C133	48		0	1	1	0	0	0	
036	740C134	49		0	1	1	0	0	0	
037	740C135	50		0	0	0	0	0	0	
038	740C136	51		0	1	1	0	0	0	
039	740C137	52		0	0	0	0	0	0	
040	740C138	53		0	2	2	0	0	0	
041	740C139	54		0	2	2	0	0	0	
042	740C140	55		0	7	7	0	0	0	
043	740C141	56		0	28	28	0	0	0	
044	740C142	57		0	42	42	0	0	0	
045	740C143	58		0	74	74	0	0	0	
046	740C144	59		0	55	55	0	0	0	
047	740C145	60		0	45	45	0	0	0	
048	740C146	61		0	27	27	0	0	0	
049	740C147	62		0	106	106	0	0	0	
050	740C148	63		0	29	29	0	0	0	
051	740C149	64		0	13	13	0	0	0	
052	740C150	65		0	13	13	0	0	0	
053	740C151	66		0	5	5	0	0	0	
054	740C152	67		0	7	7	0	0	0	
055	740C153	68		0	4	4	0	0	0	
056	740C154	69		0	3	3	0	0	0	
057	740C155	70		0	3	3	0	0	0	
058	740C156	71		0	4	4	0	0	0	
059	740C157	72		0	2	2	0	0	0	
060	740C158	73		0	1	1	0	0	0	
061	740C159	74		0	1	1	0	0	0	
062	740C160	75		0	0	0	0	0	0	
063	740C161	76		0	1	1	0	0	0	
064	740C162	77		0	0	0	0	0	0	
065	740C163	78		0	0	0	0	0	0	
066	740C164	79		0	0	0	0	0	0	
067	740C165	80		0	0	0	0	0	0	
068	740C166	81		0	0	0	0	0	0	
069	740C167	82		0	0	0	0	0	0	
070	740C168	83		0	0	0	0	0	0	
071	740C169	84		0	0	0	0	0	0	
072	740C170	85		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	
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		0	0	0	0	0	0	
314	740C454	69		0	0	0	0	0	0	
315	740C455	70		1	0	1	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	
.....									
							Szolgáltatás évközi megszűnése			
346	740C5	Összesen	10 éves járadék	2	1	0	0	0	3	
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	

GENERALI Önkéntes Nyugdíjpénztár

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód	
			1	2	3	4	5	6	7	8	
			a	b	c	d	e	f	g	h	
388	740C542	57		0	0	0	0	0	0	0	
389	740C543	58		0	0	0	0	0	0	0	
390	740C544	59		0	0	0	0	0	0	0	
391	740C545	60		0	0	0	0	0	0	0	
392	740C546	61		0	0	0	0	0	0	0	
393	740C547	62		0	0	0	0	0	0	0	
394	740C548	63		0	1	0	0	0	0	1	
395	740C549	64		0	0	0	0	0	0	0	
396	740C550	65		0	0	0	0	0	0	0	
397	740C551	66		1	0	0	0	0	0	1	
398	740C552	67		0	0	0	0	0	0	0	
399	740C553	68		1	0	0	0	0	0	1	
400	740C554	69		0	0	0	0	0	0	0	
401	740C555	70		0	0	0	0	0	0	0	
402	740C556	71		0	0	0	0	0	0	0	
403	740C557	72		0	0	0	0	0	0	0	
404	740C558	73		0	0	0	0	0	0	0	
405	740C559	74		0	0	0	0	0	0	0	
406	740C560	75		0	0	0	0	0	0	0	
407	740C561	76		0	0	0	0	0	0	0	
408	740C562	77		0	0	0	0	0	0	0	
409	740C563	78		0	0	0	0	0	0	0	
410	740C564	79		0	0	0	0	0	0	0	
411	740C565	80		0	0	0	0	0	0	0	
412	740C566	81		0	0	0	0	0	0	0	
413	740C567	82		0	0	0	0	0	0	0	
414	740C568	83		0	0	0	0	0	0	0	
415	740C569	84		0	0	0	0	0	0	0	
416	740C570	85		0	0	0	0	0	0	0	
417	740C571	86		0	0	0	0	0	0	0	
418	740C572	87		0	0	0	0	0	0	0	
419	740C573	88		0	0	0	0	0	0	0	
420	740C574	89		0	0	0	0	0	0	0	
421	740C575	90		0	0	0	0	0	0	0	
422	740C576	91		0	0	0	0	0	0	0	
423	740C577	92		0	0	0	0	0	0	0	
424	740C578	93		0	0	0	0	0	0	0	
425	740C579	94		0	0	0	0	0	0	0	
426	740C580	95		0	0	0	0	0	0	0	
427	740C581	96		0	0	0	0	0	0	0	
428	740C582	97		0	0	0	0	0	0	0	
429	740C583	98		0	0	0	0	0	0	0	
430	740C584	99		0	0	0	0	0	0	0	
431	740C585	100		0	0	0	0	0	0	0	
			Szolgáltatás évközi megszűnése								
432	740C6	Összesen	25 éves járadék	1	0	0	0	0	0	1	
433	740C601	16		0	0	0	0	0	0	0	
434	740C602	17		0	0	0	0	0	0	0	
435	740C603	18		0	0	0	0	0	0	0	
436	740C604	19		0	0	0	0	0	0	0	
437	740C605	20		0	0	0	0	0	0	0	
438	740C606	21		0	0	0	0	0	0	0	
439	740C607	22		0	0	0	0	0	0	0	
440	740C608	23		0	0	0	0	0	0	0	
441	740C609	24		0	0	0	0	0	0	0	
442	740C610	25		0	0	0	0	0	0	0	
443	740C611	26		0	0	0	0	0	0	0	
444	740C612	27		0	0	0	0	0	0	0	
445	740C613	28		0	0	0	0	0	0	0	
446	740C614	29		0	0	0	0	0	0	0	
447	740C615	30		0	0	0	0	0	0	0	
448	740C616	31		0	0	0	0	0	0	0	
449	740C617	32		0	0	0	0	0	0	0	
450	740C618	33		0	0	0	0	0	0	0	
451	740C619	34		0	0	0	0	0	0	0	
452	740C620	35		0	0	0	0	0	0	0	
453	740C621	36		0	0	0	0	0	0	0	
454	740C622	37		0	0	0	0	0	0	0	
455	740C623	38		0	0	0	0	0	0	0	
456	740C624	39		0	0	0	0	0	0	0	
457	740C625	40		0	0	0	0	0	0	0	
458	740C626	41		0	0	0	0	0	0	0	
459	740C627	42		0	0	0	0	0	0	0	
460	740C628	43		0	0	0	0	0	0	0	
461	740C629	44		0	0	0	0	0	0	0	
462	740C630	45		0	0	0	0	0	0	0	
463	740C631	46		0	0	0	0	0	0	0	
464	740C632	47		0	0	0	0	0	0	0	
465	740C633	48		0	0	0	0	0	0	0	
466	740C634	49		0	0	0	0	0	0	0	
467	740C635	50		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	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
468	740C636	51		0	0	0	0	0	0	0
469	740C637	52		0	0	0	0	0	0	0
470	740C638	53		0	0	0	0	0	0	0
471	740C639	54		0	0	0	0	0	0	0
472	740C640	55		0	0	0	0	0	0	0
473	740C641	56		0	0	0	0	0	0	0
474	740C642	57		0	0	0	0	0	0	0
475	740C643	58		0	0	0	0	0	0	0
476	740C644	59		0	0	0	0	0	0	0
477	740C645	60		0	0	0	0	0	0	0
478	740C646	61		1	0	0	0	0	0	1
479	740C647	62		0	0	0	0	0	0	0
480	740C648	63		0	0	0	0	0	0	0
481	740C649	64		0	0	0	0	0	0	0
482	740C650	65		0	0	0	0	0	0	0
483	740C651	66		0	0	0	0	0	0	0
484	740C652	67		0	0	0	0	0	0	0
485	740C653	68		0	0	0	0	0	0	0
486	740C654	69		0	0	0	0	0	0	0
487	740C655	70		0	0	0	0	0	0	0
488	740C656	71		0	0	0	0	0	0	0
489	740C657	72		0	0	0	0	0	0	0
490	740C658	73		0	0	0	0	0	0	0
491	740C659	74		0	0	0	0	0	0	0
492	740C660	75		0	0	0	0	0	0	0
493	740C661	76		0	0	0	0	0	0	0
494	740C662	77		0	0	0	0	0	0	0
495	740C663	78		0	0	0	0	0	0	0
496	740C664	79		0	0	0	0	0	0	0
497	740C665	80		0	0	0	0	0	0	0
498	740C666	81		0	0	0	0	0	0	0
499	740C667	82		0	0	0	0	0	0	0
500	740C668	83		0	0	0	0	0	0	0
501	740C669	84		0	0	0	0	0	0	0
502	740C670	85		0	0	0	0	0	0	0
503	740C671	86		0	0	0	0	0	0	0
504	740C672	87		0	0	0	0	0	0	0
505	740C673	88		0	0	0	0	0	0	0
506	740C674	89		0	0	0	0	0	0	0
507	740C675	90		0	0	0	0	0	0	0
508	740C676	91		0	0	0	0	0	0	0
509	740C677	92		0	0	0	0	0	0	0
510	740C678	93		0	0	0	0	0	0	0
511	740C679	94		0	0	0	0	0	0	0
512	740C680	95		0	0	0	0	0	0	0
513	740C681	96		0	0	0	0	0	0	0
514	740C682	97		0	0	0	0	0	0	0
515	740C683	98		0	0	0	0	0	0	0
516	740C684	99		0	0	0	0	0	0	0
517	740C685	100		0	0	0	0	0	0	0