



KPMG Hungária Kft.
Váci út 99.
H-1139 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlésének

Elvégeztük az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (továbbiakban "a Nyugdíjpénztár") mellékelt 2009. évi egyesített éves pénztári beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely egyesített éves pénztári beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített egyesített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 431.123.581 E Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyesített eredménykimutatásból – melyben a működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (önkéntes nyugdíjpénztári ág) 54.558 E Ft nyereség, a működés mérleg szerinti eredménye (magánnyugdíjpénztári ág) 729.159 E Ft veszteség – áll.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

Az éves pénztári beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves pénztári beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves pénztári beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Nyugdíjpénztár belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves pénztári beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Nyugdíjpénztár nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záródékunk (véleményünk) megadásához.



Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár egyesített éves pénztári beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az egyesített éves pénztári beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az egyesített éves pénztári beszámoló az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az egyesített éves pénztári beszámoló adataival összhangban van.

Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 2.5. pontjára, ahol bemutatásra kerül a tagdíjbefizetések elszámolásának 2007. január 1-jétől hatályos új rendszere, mely lényeges hatással van a Pénztár rövid lejáratú kötelezettségei között kimutatott „az adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt, bevallási adatokhoz még nem rendelhető befizetések” mérlegsorra, valamint a „tagdíjbevételek”, a „fedezeti céltartalék képzés” és a „fedezeti céltartalék” sorokra.

Budapest, 2010. május 27.

KPMG Hungária Kft.
Kamarai bejegyzés: 000202

Leposa Csilla
Partner

Henye István
Bejegyzett könyvvizsgáló
Igazolvány szám: 005674

Üzleti jelentés

A 2009-es évben az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár a tagjainak számában és vagyonban is jelentősen fejlődött.

A pénztárunk önkéntes ágához félévkor a MALÉV nyugdíjpénztár csatlakozott beolvadással, mely vagyonban 2,6 milliárd Ft, míg létszámban 2 351 fő növekedést jelentett. Tehát elmondható, hogy a létszámnövekedésünket túlnyomó részt a más pénztárból való átlépések és az új belépések hatására értük el.

A pénztár taglétszám növekedésének főbb adatait az alábbi ábra mutatja.

	2008	2009	Növekedés	
Önkéntes pénztári ág	228 720	227 884	-836	-0,37%
Magán pénztári ág	382 802	416 316	33 514	8,75%
Összesen	611 522	644 200	32 628	5,34%

A 2009. évben pénztárunk taglétszám növekedése összességében a várakozásokat jelentősen meghaladta. A nyugdíjpénztárak taglétszám és vagyon szerinti rangsorában pénztárunk pozíciója nem változott. 2009. év során az önkéntes nyugdíjpénztári ág taglétszám tekintetében megőrizte 2. helyét, a magán ág pedig évek óta szilárdan tartja 4. helyét. Összesített taglétszámban pénztárunk a 3. helyen áll, vagyonban továbbra is a 4. legnagyobb vagyonú nyugdíjpénztár.

A 2010. évben várakozásaink szerint a taglétszám fejlődési üteme 29 000 fő körül várható.

A pénztári vagyon növekedésének főbb adatait az alábbi ábra mutatja.

	2008	2009	Növekedés
Önkéntes pénztári ág	86,833	101,789	17,22%
Magán pénztári ág	214,205	302,399	41,17%
Összesen	301,380	404,188	34,11%

A pénztári vagyon a 2009-es év végén az önkéntes pénztári ágban 101,789 milliárd Ft-ot tett ki, míg a magánpénztári ágban 302,399 milliárd Ft volt. Ez a magánpénztári ág esetén 41,17%-os, az önkéntes pénztárnál pedig 17,22%-os vagyon vagyonnövekedést jelentett. Az önkéntes pénztári ág esetében annak ellenére nőtt a vagyon, hogy a létszámunk csökkent. Ez elsősorban a hozamok előző évihez képest kedvezőbb alakulásával magyarázható. A magán-nyugdíjpénztári látványos mértékű növekedése szintén a hozamok kedvező alakulásával, továbbá az átlépések hatására az áthozott fedezetek és a befizetések növekedésével magyarázható. A vagyon további jelentős növekedését várjuk a 2010. évre vonatkozóan is. Ez mindenképpen hozzájárul a pénztár további stabil és egyre költséghatékonyabb működéséhez.

A pénztár likviditási helyzete stabil. A működési alapokban megtalálható a kötelezettségek folyamatos teljesítésének megfelelő fedezete. A magánpénztár kötelezettségeinek (függő tételeinek) jelentős része a befizetett, de be nem vallott, illetve az APEH eljárási rendjéből adódó, tagdíj bevallások átadásának csúszásából származik, melyek a folyamatos egyeztetést, hiánypótlást, bevallás feldolgozást követően kerülnek át a megfelelő tartalékok közé.

A mérlegkészítés után jelentős, váratlan gazdasági esemény nem történt.

73K - EGYESÍTETT ÉVES BESZÁMOLÓ

Vonatkozási idő kezdete (év/hónap/nap)

2	0	0	9	0	1	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---

Vonatkozási idő vége (év/hónap/nap)

2	0	0	9	1	2	3	1
---	---	---	---	---	---	---	---

Kitöltés dátuma (év/hónap/nap)

2	0	1	0	0	5	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---

Bizonylat jellege (E, M)

E

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete tölti ki!

Beérkezés dátuma (év/hónap/nap)

--	--	--	--	--	--	--	--

(óra/perc)

Iktatószám

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Feldolgozás dátuma (év/hónap/nap)

--	--	--	--	--	--	--	--

(óra/perc)

--	--	--	--

Végelszámolás, beolvasás, összeolvasás esetén benyújtott éves beszámoló

Beszámolási időszak kezdete (év/hónap/nap)

--	--	--	--	--	--	--	--

Beszámolási időszak vége (év/hónap/nap)

--	--	--	--	--	--	--	--

Végelszámoláshoz kapcsolódó

--

Beolvasáshoz kapcsolódó

--

Összeolvasáshoz kapcsolódó

--

Az önkéntes nyugdíjpénztár neve

Allianz Hungária Nyugdíjpénztár

Az önkéntes nyugdíjpénztár törzsszáma

1	8	0	8	0	9	6	6
---	---	---	---	---	---	---	---

A kitöltésért felelős személy neve

Vincze Imre

A kitöltésért felelős személy telefonszáma

4	2	9	1	5	3	5											
---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Cégszerű aláírás

AZ ADATSZOLGÁLTATÁS KÖTELEZŐ!

AZ ADATSZOLGÁLTATÁST A FELÜGYELET ÁLTAL ELŐÍRT ELEKTRONIKUS ADATHORDOZÓ ÉS ADATFELDOLGOZÓ RENDSZEREK SEGÍTSÉGÉVEL KELL TELJESÍTENI !

1. Az adatszolgáltatás megtagadása, valótlan adatok közlése felügyeleti eljárást von maga után!
2. Az adatszolgáltatás az ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI ÉS KÖNYVVEZETÉSI SAJÁTOSSÁGAI RÓL szóló 223/2000. (XII. 19.) Korm. Rendelet 8. §-ának (1) bekezdése alapján történik.
3. Adatszolgáltatók köre: önkéntes nyugdíjpénztárok, amelyek a felügyeleti hatóságtól önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatási tevékenység végzésére működési engedélyt kaptak, és magánnyugdíjpénztárat is működtetnek.
4. A beszámolót a tárgyévvel szembevetve kell kitölteni.
5. A beszámolót a tárgyévet követő év május 31-ig, mint beérkezési időpontig, kell megküldeni a Felügyelet részére.
6. Az éves jelentés egy KINYOMTATOTT és aláírt példányát a könyvvizsgálói záradékkal együtt, az elektronikus adatszolgáltatással egyidejűleg kell megküldeni a Felügyelet részére.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

1013 Budapest

Krisztina krt. 39.

73KA

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
001	73KA01	1. Tagok által fizetett tagdíj	1 958 314	0	1 958 314	2 160 892	0	2 160 892	
002	73KA011	a) önkéntes nyugdíjpénztár	93 033	0	93 033	202 902	0	202 902	
003	73KA012	b) magánnyugdíjpénztár	1 865 281	0	1 865 281	1 957 990	0	1 957 990	
004	73KA02	2. Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	383 661	0	383 661	345 957	0	345 957	
005	73KA03	3. Ideiglenesen munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíj célú támogatás	0	0	0	0	0	0	
006	73KA04	4. Tagdíj-kiegészítések	10 021	0	10 021	8 996	0	8 996	
007	73KA05	5. Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	49 545	0	49 545	287 774	0	287 774	
008	73KA051	a) önkéntes nyugdíjpénztár	219	0	219	122 323	0	122 323	
009	73KA052	b) magánnyugdíjpénztár	49 326	0	49 326	165 451	0	165 451	
010	73KA06	6. Utólag befolyt tagdíjak	55 148	0	55 148	131 066	0	131 066	
011	73KA061	a) önkéntes nyugdíjpénztár	113	0	113	477	0	477	
012	73KA062	b) magánnyugdíjpénztár	55 035	0	55 035	130 589	0	130 589	
013	73KA07	7. Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4-5+6)	2 357 599	0	2 357 599	2 359 137	0	2 359 137	
014	73KA071	a) önkéntes nyugdíjpénztár	476 588	0	476 588	427 013	0	427 013	
015	73KA072	b) magánnyugdíjpénztár	1 881 011	0	1 881 011	1 932 124	0	1 932 124	
016	73KA08	8. Tagok egyéb befizetései	52 704	0	52 704	36 034	0	36 034	
017	73KA081	önkéntes nyugdíjpénztár	52 704	0	52 704	36 034	0	36 034	
018	73KA09	9. Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	
019	73KA091	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
020	73KA092	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
021	73KA10	10. Működési célra juttatott eseti adomány	6 636	0	6 636	6 171	0	6 171	
022	73KA101	a) önkéntes nyugdíjpénztár	6 636	0	6 636	2 012	0	2 012	
023	73KA102	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	4 159	0	4 159	
024	73KA11	11. Egyéb bevételek	56 385	0	56 385	94 895	0	94 895	
025	73KA111	a) önkéntes nyugdíjpénztár	120 835	0	120 835	96 684	0	96 684	
026	73KA112	b) magánnyugdíjpénztár	-64 450	0	-64 450	-1 789	0	-1 789	
027	73KA12	12. Működési célú bevételek összesen (7+8+9+10+11)	2 473 324	0	2 473 324	2 496 237	0	2 496 237	
028	73KA121	a) önkéntes nyugdíjpénztár	656 763	0	656 763	561 743	0	561 743	
029	73KA122	b) magánnyugdíjpénztár	1 816 561	0	1 816 561	1 934 494	0	1 934 494	

73KA

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
									z
030	73KA13	13. Működéssel kapcsolatos ráfordítások	2 403 021	0	2 403 021	3 272 391	0	3 272 391	
031	73KA131	a) önkéntes nyugdíjpénztár	630 528	0	630 528	555 810	0	555 810	
032	73KA132	b) magánnyugdíjpénztár	1 772 493	0	1 772 493	2 716 581	0	2 716 581	
033	73KA14	14. Szokásos működési tevékenység eredménye (12-13) (+/-)	70 303	0	70 303	-776 154	0	-776 154	
034	73KA141	a) önkéntes nyugdíjpénztár	26 235	0	26 235	5 933	0	5 933	
035	73KA142	b) magánnyugdíjpénztár	44 068	0	44 068	-782 087	0	-782 087	
036	73KA15	15. Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	121 502	0	121 502	103 739	0	103 739	
037	73KA151	a) önkéntes nyugdíjpénztár	24 762	0	24 762	46 855	0	46 855	
038	73KA152	b) magánnyugdíjpénztár	96 740	0	96 740	56 884	0	56 884	
039	73KA16	16. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 895	0	2 895	10 823	0	10 823	
040	73KA161	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	3 356	0	3 356	
041	73KA162	b) magánnyugdíjpénztár	2 895	0	2 895	7 467	0	7 467	
042	73KA17	17. Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
043	73KA171	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
044	73KA172	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
045	73KA18	18. Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
046	73KA181	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
047	73KA182	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
048	73KA19	19. Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	87	0	87	
049	73KA191	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	84	0	84	
050	73KA192	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	3	0	3	
051	73KA20	20. Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-20 787	0	-20 787	-7 269	0	-7 269	
052	73KA201	a) önkéntes nyugdíjpénztár	12 746	0	12 746	1 652	0	1 652	
053	73KA202	b) magánnyugdíjpénztár	-33 533	0	-33 533	-8 921	0	-8 921	
054	73KA21	21. Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
055	73KA211	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
056	73KA212	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
057	73KA22	22. Befektetési tevékenység bevételei összesen (15+...+20)	103 610	0	103 610	107 380	0	107 380	
058	73KA221	a) önkéntes nyugdíjpénztár	37 508	0	37 508	51 947	0	51 947	
059	73KA222	b) magánnyugdíjpénztár	66 102	0	66 102	55 433	0	55 433	

73KA

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
060	73KA23	23. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
061	73KA231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
062	73KA232	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
063	73KA24	24. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés) (-)	24 298	0	24 298	8 881	0	8 881	
064	73KA241	a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 228	0	1 228	1 829	0	1 829	
065	73KA242	b) magánnyugdíjpénztár	23 070	0	23 070	7 052	0	7 052	
066	73KA25	25. Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
067	73KA251	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
068	73KA252	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
069	73KA26	26. Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék (+/-)	-20 787	0	-20 787	-7 269	0	-7 269	
070	73KA261	a) önkéntes nyugdíjpénztár	12 746	0	12 746	1 652	0	1 652	
071	73KA262	b) magánnyugdíjpénztár	-33 533	0	-33 533	-8 921	0	-8 921	
072	73KA27	27. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	6	0	6	
073	73KA271	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	2	0	2	
074	73KA272	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	4	0	4	
075	73KA28	28. Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
076	73KA281	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
077	73KA282	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
078	73KA29	29. Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	8 931	0	8 931	8 585	0	8 585	
079	73KA291	a) önkéntes nyugdíjpénztár	3 765	0	3 765	4 215	0	4 215	
080	73KA292	b) magánnyugdíjpénztár	5 166	0	5 166	4 370	0	4 370	
081	73KA30	30. Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (23+...+29)	12 442	0	12 442	10 203	0	10 203	
082	73KA301	a) önkéntes nyugdíjpénztár	17 739	0	17 739	7 698	0	7 698	
083	73KA302	b) magánnyugdíjpénztár	-5 297	0	-5 297	2 505	0	2 505	
084	73KA31	31. Befektetési tevékenység eredménye (22-30)	91 168	0	91 168	97 177	0	97 177	
085	73KA311	a) önkéntes nyugdíjpénztár	19 769	0	19 769	44 249	0	44 249	
086	73KA312	b) magánnyugdíjpénztár	71 399	0	71 399	52 928	0	52 928	

73KA

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
087	73KA32	32. Rendkívüli eredmény	0	0	0	0	0	0	0
088	73KA321	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	0
089	73KA322	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	0
090	73KA33	33. Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye	-263	0	-263	4 376	0	4 376	
091	73KA34	34. Adófizetési kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0	0
092	73KA35	35. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (önkéntes nyugdíjpénztár)	45 741	0	45 741	54 558	0	54 558	
093	73KA36	36. Működés mérleg szerinti eredménye (magánnyugdíjpénztár)	115 467	0	115 467	-729 159	0	-729 159	

73KB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
001	73KB01	1.Tagok által fizetett tagdíj	40 071 978	0	40 071 978	45 766 352	0	45 766 352	
002	73KB011	a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 612 558	0	1 612 558	3 258 435	0	3 258 435	
003	73KB012	b) magánnyugdíjpénztár	38 459 420	0	38 459 420	42 507 917	0	42 507 917	
004	73OB02	2. Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	8 265 930	0	8 265 930	7 391 352	0	7 391 352	
005	73KB03	3. Ideigelenen munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíj célú támogatás	0	0	0	0	0	0	
006	73KB04	4. Tagdíj-kiegészítések	206 643	0	206 643	195 381	0	195 381	
007	73KB05	5. Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés ()	978 292	0	978 292	5 579 058	0	5 579 058	
008	73KB051	a) önkéntes nyugdíjpénztár	3 567	0	3 567	1 871 658	0	1 871 658	
009	73KB052	b) magánnyugdíjpénztár	974 725	0	974 725	3 707 400	0	3 707 400	
010	73KB06	6. Utólag befolyt tagdíjak	999 979	0	999 979	2 831 191	0	2 831 191	
011	73KB061	a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 642	0	2 642	28 217	0	28 217	
012	73KB062	b) magánnyugdíjpénztár	997 337	0	997 337	2 802 974	0	2 802 974	
013	73KB07	7. Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4+5+6)	48 566 238	0	48 566 238	50 605 218	0	50 605 218	
014	73KB071	a) önkéntes nyugdíjpénztár	9 877 563	0	9 877 563	8 806 346	0	8 806 346	
015	73KB072	b) magánnyugdíjpénztár	38 688 675	0	38 688 675	41 798 872	0	41 798 872	
016	73KB08	8. Tagok egyéb befizetései	2 245 896	0	2 245 896	1 584 407	0	1 584 407	
017	73KB081	a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 245 896	0	2 245 896	1 584 407	0	1 584 407	
018	73KB09	9. Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás (önkéntes nyugdíjpénztár)	0	0	0	0	0	0	
019	73KB10	10. Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány (önkéntes nyugdíjpénztár)	81 182	0	81 182	47 627	0	47 627	
020	73KB11	11. Szolgáltatási célú egyéb bevételek	137 519	0	137 519	142 584	0	142 584	
021	73KB111	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
022	73KB112	b) magánnyugdíjpénztár	137 519	0	137 519	142 584	0	142 584	
023	73KB12	12. Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (7+8+9+10+11)	51 030 835	0	51 030 835	52 379 836	0	52 379 836	
024	73KB121	a) önkéntes nyugdíjpénztár (7+8+9+10+11)	12 204 641	0	12 204 641	10 438 380	0	10 438 380	
025	73KB122	b) magánnyugdíjpénztár (7+8+11)	38 826 194	0	38 826 194	41 941 456	0	41 941 456	
026	73KB13	13. Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	130 166	0	130 166	158 456	0	158 456	
027	73KB131	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	27 022	0	27 022	
028	73KB132	b) magánnyugdíjpénztár	130 166	0	130 166	131 434	0	131 434	

73KB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
029	73KB14	14. Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	17 749 332	0	17 749 332	10 522 014	0	10 522 014	
030	73KB141	a) önkéntes nyugdíjpénztár	5 973 321	0	5 973 321	5 000 504	0	5 000 504	
031	73KB142	b) magánnyugdíjpénztár	11 776 011	0	11 776 011	5 521 510	0	5 521 510	
032	73KB15	15. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	14 843 956	0	14 843 956	37 328 908	0	37 328 908	
033	73KB151	a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 305 601	0	2 305 601	13 109 368	0	13 109 368	
034	73KB152	b) magánnyugdíjpénztár	12 538 355	0	12 538 355	24 219 540	0	24 219 540	
035	73KB16	16. Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
036	73KB161	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
037	73KB162	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
038	73KB17	17. Kapott osztalékok és részesedések	894 717	0	894 717	1 490 537	0	1 490 537	
039	73KB171	a) önkéntes nyugdíjpénztár	220 960	0	220 960	249 923	0	249 923	
040	73KB172	b) magánnyugdíjpénztár	673 757	0	673 757	1 240 614	0	1 240 614	
041	73KB18	18. Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	855 867	0	855 867	2 490 213	0	2 490 213	
042	73KB181	a) önkéntes nyugdíjpénztár	159 082	0	159 082	390 621	0	390 621	
043	73KB182	b) magánnyugdíjpénztár	696 785	0	696 785	2 099 592	0	2 099 592	
044	73KB19	19. Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-19 854 652	0	-19 854 652	28 079 411	0	28 079 411	
045	73KB191	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-8 164 280	0	-8 164 280	3 787 498	0	3 787 498	
046	73KB192	b) magánnyugdíjpénztár	-11 690 372	0	-11 690 372	24 291 913	0	24 291 913	
047	73KB20	20. Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
048	73KB201	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
049	73KB202	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
050	73KB21	21. Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	14 489 220	0	14 489 220	79 911 083	0	79 911 083	
051	73KB211	a) önkéntes nyugdíjpénztár	494 684	0	494 684	22 537 914	0	22 537 914	
052	73KB212	b) magánnyugdíjpénztár	13 994 536	0	13 994 536	57 373 169	0	57 373 169	
053	73KB213	21.1 Egyéni számlákat megillető hozambevételek	14 489 316	0	14 489 316	79 861 250	0	79 861 250	
054	73KB2131	a) önkéntes nyugdíjpénztár	494 780	0	494 780	22 488 081	0	22 488 081	
055	73KB2132	b) magánnyugdíjpénztár	13 994 536	0	13 994 536	57 373 169	0	57 373 169	

73KB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
056	73KB214	21.2 Szolgáltatási tartalékok megillető hozambevétel	-96	0	-96	49 833	0	49 833	
057	73KB2141	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-96	0	-96	49 833	0	49 833	
058	73KB2142	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
059	73KB22	22. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
060	73KB221	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
061	73KB222	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
062	73KB23	23. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés) (-)	49 901 381	0	49 901 381	16 073 132	0	16 073 132	
063	73KB231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	8 045 721	0	8 045 721	7 521 435	0	7 521 435	
064	73KB232	b) magánnyugdíjpénztár	41 855 660	0	41 855 660	8 551 697	0	8 551 697	
065	73KB24	24. Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
066	73KB241	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
067	73KB242	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
068	73KB25	25. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	445 459	0	445 459	2 797 543	0	2 797 543	
069	73KB251	a) önkéntes nyugdíjpénztár	69 436	0	69 436	769 002	0	769 002	
070	73KB252	b) magánnyugdíjpénztár	376 023	0	376 023	2 028 541	0	2 028 541	
071	73KB26	26. Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
072	73KB261	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
073	73KB262	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
074	73KB27	27. Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	2 314 186	0	2 314 186	2 690 190	0	2 690 190	
075	73KB271	a) önkéntes nyugdíjpénztár	716 440	0	716 440	728 377	0	728 377	
076	73KB272	b) magánnyugdíjpénztár	1 597 746	0	1 597 746	1 961 813	0	1 961 813	
077	73KB28	28. Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (22+...+27)	52 661 026	0	52 661 026	21 560 865	0	21 560 865	
078	73KB281	a) önkéntes nyugdíjpénztár	8 831 597	0	8 831 597	9 018 814	0	9 018 814	
079	73KB282	b) magánnyugdíjpénztár	43 829 429	0	43 829 429	12 542 051	0	12 542 051	
080	73KB283	28.1 Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	52 641 307	0	52 641 307	21 545 507	0	21 545 507	
081	73KB2831	a) önkéntes nyugdíjpénztár	8 811 878	0	8 811 878	9 003 456	0	9 003 456	
082	73KB2832	b) magánnyugdíjpénztár	43 829 429	0	43 829 429	12 542 051	0	12 542 051	

73KB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
083	73OB284	28.2 Szolgáltatási tartalékok terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	19 719	0	19 719	15 358	0	15 358	
084	73OB2841	a) önkéntes nyugdíjpénztár	19 719	0	19 719	15 358	0	15 358	
085	73OB2842	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
086	73KB29	29. Befektetési tevékenység eredménye (21-28) (+/-)	-38 171 806	0	-38 171 806	58 350 218	0	58 350 218	
087	73KB291	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-8 336 913	0	-8 336 913	13 519 100	0	13 519 100	
088	73KB292	b) magánnyugdíjpénztár	-29 834 893	0	-29 834 893	44 831 118	0	44 831 118	
089	73KB30	30. Fedezeti céltartalék képzés (12 - 13 +/- 29) (-)	12 728 863	0	12 728 863	110 571 598	0	110 571 598	
090	73KB301	30.1 Egyéni számlákon	12 748 678	0	12 748 678	110 537 123	0	110 537 123	
091	73KB3011	30.1.1 Szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetéből	50 900 669	0	50 900 669	52 221 380	0	52 221 380	
092	73KB30111	a) önkéntes nyugdíjpénztár	12 204 641	0	12 204 641	10 411 358	0	10 411 358	
093	73KB30112	b) magánnyugdíjpénztár	38 696 028	0	38 696 028	41 810 022	0	41 810 022	
094	73KB3012	30.1.2 Realizált nettó hozamból	-18 314 777	0	-18 314 777	30 256 885	0	30 256 885	
095	73KB30121	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-170 256	0	-170 256	9 717 680	0	9 717 680	
096	73KB30122	b) magánnyugdíjpénztár	-18 144 521	0	-18 144 521	20 539 205	0	20 539 205	
097	73KB3013	30.1.3 Értékelési különbözetből	-19 837 214	0	-19 837 214	28 058 858	0	28 058 858	
098	73KB30131	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-8 146 842	0	-8 146 842	3 766 945	0	3 766 945	
099	73KB30132	b) magánnyugdíjpénztár	-11 690 372	0	-11 690 372	24 291 913	0	24 291 913	
100	73KB302	30.2 Szolgáltatási tartalékon	-19 815	0	-19 815	34 475	0	34 475	
101	73KB3021	30.2.1 Realizált nettó hozamból	-2 377	0	-2 377	13 922	0	13 922	
102	73KB30211	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-2 377	0	-2 377	13 922	0	13 922	
103	73KB30212	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
104	73KB3022	30.2.2 Értékelési különbözetből	-17 438	0	-17 438	20 553	0	20 553	
105	73KB30221	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-17 438	0	-17 438	20 553	0	20 553	
106	73KB30222	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	

73KC

Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
001	73KC01	1. Tagok által fizetett tagdíj	41 588	0	41 588	47 842	0	47 842	
002	73KC011	a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 657	0	1 657	3 423	0	3 423	
003	73KC012	b) magánnyugdíjpénztár	39 931	0	39 931	44 419	0	44 419	
004	73KC02	2. Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	8 583	0	8 583	7 690	0	7 690	
005	73KC03	3. Ideiglenesen munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíj célú támogatás	0	0	0	0	0	0	
006	73KC04	4. Tagdíj-kiegészítések	207	0	207	204	0	204	
007	73KC05	5. Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	1 032	0	1 032	5 756	0	5 756	
008	73KC051	a) önkéntes nyugdíjpénztár	4	0	4	1 996	0	1 996	
009	73KC052	b) magánnyugdíjpénztár	1 028	0	1 028	3 760	0	3 760	
010	73KC06	6. Utólag befolyt tagdíjak	1 389	0	1 389	3 131	0	3 131	
011	73KC061	a) önkéntes nyugdíjpénztár	3	0	3	24	0	24	
012	73KC062	b) magánnyugdíjpénztár	1 386	0	1 386	3 107	0	3 107	
013	73KC07	7. Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4-5+6)	50 735	0	50 735	53 111	0	53 111	
014	73KC071	a) önkéntes nyugdíjpénztár	10 239	0	10 239	9 141	0	9 141	
015	73KC072	b) magánnyugdíjpénztár	40 496	0	40 496	43 970	0	43 970	
016	73KC08	8. Tagok egyéb befizetései	1 423	0	1 423	962	0	962	
017	73KC081	a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 423	0	1 423	962	0	962	
018	73KC082	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
019	73KC09	9. Likviditási és kockázati célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	
020	73KC091	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
021	73KC092	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
022	73KC10	10. Likviditási és kockázati célra juttatott eseti adomány	0	0	0	0	0	0	
023	73KC101	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
024	73KC102	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
025	73KC11	11. Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	543	0	543	275	0	275	
026	73KC111	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
027	73KC112	b) magánnyugdíjpénztár	543	0	543	275	0	275	

73KC

Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
028	73KC12	12. Likviditási és kockázati célú bevételek összesen (7+...+11)	52 701	0	52 701	54 348	0	54 348	
029	73KC121	a) önkéntes nyugdíjpénztár	11 662	0	11 662	10 103	0	10 103	
030	73KC122	b) magánnyugdíjpénztár	41 039	0	41 039	44 245	0	44 245	
031	73KC13	13. Likviditási és kockázati célú ráfordítások	537	0	537	289	0	289	
032	73KC131	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	23	0	23	
033	73KC132	b) magánnyugdíjpénztár	537	0	537	266	0	266	
034	73KC14	14. Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	19 659	0	19 659	43 200	0	43 200	
035	73KC141	a) önkéntes nyugdíjpénztár	14 847	0	14 847	32 738	0	32 738	
036	73KC142	b) magánnyugdíjpénztár	4 812	0	4 812	10 462	0	10 462	
037	73KC15	15. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	1 133	0	1 133	5 703	0	5 703	
038	73KC151	a) önkéntes nyugdíjpénztár	917	0	917	5 692	0	5 692	
039	73KC152	b) magánnyugdíjpénztár	216	0	216	11	0	11	
040	73KC16	16. Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
041	73KC161	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
042	73KC162	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
043	73KC17	17. Kapott osztalékok, részesedések	13	0	13	25	0	25	
044	73KC171	a) önkéntes nyugdíjpénztár	13	0	13	25	0	25	
045	73KC172	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
046	73KC18	18. Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	5	0	5	61	0	61	
047	73KC181	a) önkéntes nyugdíjpénztár	5	0	5	61	0	61	
048	73KC182	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
049	73KC19	19. Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam (+/-)	7 936	0	7 936	-1 722	0	-1 722	
050	73KC191	a) önkéntes nyugdíjpénztár	6 109	0	6 109	-3 255	0	-3 255	
051	73KC192	b) magánnyugdíjpénztár	1 827	0	1 827	1 533	0	1 533	
052	73KC20	20. Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
053	73KC201	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
054	73KC202	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	

73KC

Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
055	73KC21	21. Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	28 746	0	28 746	47 267	0	47 267	
056	73KC211	a) önkéntes nyugdíjpénztár	21 891	0	21 891	35 261	0	35 261	
057	73KC212	b) magánnyugdíjpénztár	6 855	0	6 855	12 006	0	12 006	
058	73KC22	22. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
059	73KC221	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
060	73KC222	b) magánnyugdíjpénztár		0	0	0	0	0	
061	73KC23	23. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés) (-)	1 285	0	1 285	6 614	0	6 614	
062	73KC231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 150	0	1 150	6 608	0	6 608	
063	73KC232	b) magánnyugdíjpénztár	135	0	135	6	0	6	
064	73KC24	24. Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
065	73KC241	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
066	73KC242	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
067	73KC25	25. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	2	0	2	32	0	32	
068	73KC251	a) önkéntes nyugdíjpénztár	2	0	2	32	0	32	
069	73KC252	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
070	73KC26	26. Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
071	73KC261	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
072	73KC262	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
073	73KC27	27. Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	3 179	0	3 179	3 737	0	3 737	
074	73KC271	a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 458	0	2 458	2 650	0	2 650	
075	73KC272	b) magánnyugdíjpénztár	721	0	721	1 087	0	1 087	
076	73KC28	28. Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (22+...+27)	4 466	0	4 466	10 383	0	10 383	
077	73KC281	a) önkéntes nyugdíjpénztár	3 610	0	3 610	9 290	0	9 290	
078	73KC282	b) magánnyugdíjpénztár	856	0	856	1 093	0	1 093	
079	73KC29	29. Befektetési tevékenység eredménye (21-28) (+/-)	24 280	0	24 280	36 884	0	36 884	
080	73KC291	a) önkéntes nyugdíjpénztár	18 281	0	18 281	25 971	0	25 971	
081	73KC292	b) magánnyugdíjpénztár	5 999	0	5 999	10 913	0	10 913	

73KC

Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
082	73KC30	30. Likviditási és kockázati céltartalék képzés (12-13+/-39) (-)	76 444	0	76 444	90 943	0	90 943	
083	73KC301	a) önkéntes nyugdíjpénztár	29 943	0	29 943	36 051	0	36 051	
084	73KC302	b) magánnyugdíjpénztár	46 501	0	46 501	54 892	0	54 892	
085	73KC31	30.1 Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
086	73KC32	30.2 Saját tevékenységi kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
087	73KC33	30.3 Egyéb kockázatokra	68 508	0	68 508	92 665	0	92 665	
088	73KC331	a) önkéntes nyugdíjpénztár	23 834	0	23 834	39 306	0	39 306	
089	73KC332	b) magánnyugdíjpénztár	44 674	0	44 674	53 359	0	53 359	
090	73KC34	30.4 Értékelési különbözetre	7 936	0	7 936	-1 722	0	-1 722	
091	73KC341	a) önkéntes nyugdíjpénztár	6 109	0	6 109	-3 255	0	-3 255	
092	73KC342	b) magánnyugdíjpénztár	1 827	0	1 827	1 533	0	1 533	

73KD

Eredménykimutatás - Függő befizetések befektetési hozamának fedezete (csak magánnyugdíjpénztáraknál)

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
001	73KD01	1. Kapott kamatok, kamatjellegű bevételek	639 973	0	639 973	947 144	0	947 144	
002	73KD02	2. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	943 253	0	943 253	258 198	0	258 198	
003	73KD03	3. Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
004	73KD04	4. Kapott osztalék, részesedések	119 486	0	119 486	0	0	0	
005	73KD05	5. Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	279 353	0	279 353	0	0	0	
006	73KD06	6. Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-13 782	0	-13 782	226 520	0	226 520	
007	73KD07	7. Függő portfólió befektetésével kapcsolatos bevételek összesen (1+...+6)	1 968 283	0	1 968 283	1 431 862	0	1 431 862	
008	73KD08	8. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
009	73KD09	9. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű árfolyamkülönözete (árfolyamvesztés)	4 931 773	0	4 931 773	24 540	0	24 540	
010	73KD10	10. Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
011	73KD11	11. Pénzügyi műveletek egyéb realizált ráfordítása	277 962	0	277 962	0	0	0	
012	73KD12	12. Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	102 778	0	102 778	123 460	0	123 460	
013	73KD13	13. Függő portfólió befektetésével kapcsolatos ráfordítások összesen (8+...+12)	5 312 513	0	5 312 513	148 000	0	148 000	
014	73KD14	14. Függő befizetések befektetési hozamának fedezete (7-13)	-3 344 230	0	-3 344 230	1 283 862	0	1 283 862	
015	73KD15	15. Függő befizetések befektetési hozamára céltartalékképzés	-3 344 230	0	-3 344 230	1 283 862	0	1 283 862	
016	73KD151	15.1 Bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések befektetési hozamára	-3 398 969	0	-3 398 969	861 636	0	861 636	
017	73KD152	15.2 Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	68 521	0	68 521	195 706	0	195 706	
018	73KD153	15.3 Függő befektetési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	-13 782	0	-13 782	226 520	0	226 520	

73KME
MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+, -)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+, -)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
001	73KME1	ESZKÖZÖK (AKTIVAK) ÖSSZESEN	305 208 903	0	305 208 903	431 123 581	0	431 123 581	
002	73KME11	A) Befektetett eszközök	269 840 528	0	269 840 528	344 185 899	0	344 185 899	
003	73KME111	I. Immateriális javak	0	0	0	0	0	0	
004	73KME1111	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
005	73KME1112	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
006		ebből:							
007	73KME1113	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73KME11131	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
009	73KME11132	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
010	73KME112	II. Tárgyi eszközök	11 112	0	11 112	11 935	0	11 935	
011	73KME1121	a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 973	0	2 973	2 917	0	2 917	
012	73KME1122	b) magánnyugdíjpénztár	8 139	0	8 139	9 018	0	9 018	
013		ebből:							
014	73KME1123	1. Tartós befektetési célú ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
015	73KME11231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
016	73KME11232	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
017	73KME1124	2. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
018	73KME11241	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
019	73KME11242	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
020	73KME1125	3. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
021	73KME11251	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
022	73KME11252	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
023	73KME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	269 829 416	0	269 829 416	344 173 964	0	344 173 964	
024	73KME1131	a) önkéntes nyugdíjpénztár	80 063 225	0	80 063 225	89 790 443	0	89 790 443	
025	73KME1132	b) magánnyugdíjpénztár	189 766 191	0	189 766 191	254 383 521	0	254 383 521	
026	73KME1133	1. Egyéb tartós részesedések	74 823 000	0	74 823 000	93 480 550	0	93 480 550	
027	73KME11331	a) önkéntes nyugdíjpénztár	15 527 646	0	15 527 646	15 580 066	0	15 580 066	
028	73KME11332	b) magánnyugdíjpénztár	59 295 354	0	59 295 354	77 900 484	0	77 900 484	
029	73KME1134	2. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
030	73KME11341	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
031	73KME11342	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
032	73KME1135	3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	194 043 861	0	194 043 861	224 686 720	0	224 686 720	
033	73KME11351	a) önkéntes nyugdíjpénztár	65 445 530	0	65 445 530	71 486 287	0	71 486 287	
034	73KME11352	b) magánnyugdíjpénztár	128 598 331	0	128 598 331	153 200 433	0	153 200 433	
035	73KME1136	4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	962 555	0	962 555	26 006 694	0	26 006 694	
036	73KME11361	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-909 951	0	-909 951	2 724 090	0	2 724 090	
037	73KME11362	b) magánnyugdíjpénztár	1 872 506	0	1 872 506	23 282 604	0	23 282 604	

73KME
MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+, -)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+, -)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
038	73KME12	B) Forgóeszközök	35 182 472	0	35 182 472	86 819 292	0	86 819 292	
039	73KME121	I. Készletek	0	0	0	1 474	0	1 474	
040	73KME1211	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	295	0	295	
041	73KME1212	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	1 179	0	1 179	
042		ebből:							
043	73KME12101	Aruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
044	73KME121011	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
045	73KME121012	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
046	73KME122	II. Követelések	3 435 795	0	3 435 795	26 814 627	0	26 814 627	
047	73KME1221	a) önkéntes nyugdíjpénztár	888 212	0	888 212	2 150 401	0	2 150 401	
048	73KME1222	b) magánnyugdíjpénztár	2 547 583	0	2 547 583	24 664 226	0	24 664 226	
049		ebből:							
050	73KME1223	1. Tagdíjkövetelések	3 125 231	0	3 125 231	7 567 805	0	7 567 805	
051	73KME12231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	767 673	0	767 673	2 030 429	0	2 030 429	
052	73KME12232	b) magánnyugdíjpénztár	2 357 558	0	2 357 558	5 537 376	0	5 537 376	
053	73KME1224	2. Tagi kölcsön	95 320	0	95 320	91 020	0	91 020	
054	73KME123	III. Értékpapírok	24 112 677	0	24 112 677	57 722 744	0	57 722 744	
055	73KME1231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	5 602 386	0	5 602 386	10 818 479	0	10 818 479	
056	73KME1232	b) magánnyugdíjpénztár	18 510 291	0	18 510 291	46 904 265	0	46 904 265	
057	73KME1233	1. Egyéb részesedések	0	0	0	0	0	0	
058	73KME12331	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
059	73KME12332	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
060	73KME1234	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	23 534 482	0	23 534 482	56 197 621	0	56 197 621	
061	73KME12341	a) önkéntes nyugdíjpénztár	5 504 426	0	5 504 426	10 535 203	0	10 535 203	
062	73KME12342	b) magánnyugdíjpénztár	18 030 056	0	18 030 056	45 662 418	0	45 662 418	
063	73KME1235	3. Értékpapírok értékelési különbözete	578 195	0	578 195	1 525 123	0	1 525 123	
064	73KME12351	a) önkéntes nyugdíjpénztár	97 960	0	97 960	283 276	0	283 276	
065	73KME12352	b) magánnyugdíjpénztár	480 235	0	480 235	1 241 847	0	1 241 847	
066	73KME1236	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
067	73KME12361	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
068	73KME12362	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
069	73KME124	IV. Pénzeszközök	7 634 000	0	7 634 000	2 280 447	0	2 280 447	
070	73KME1241	a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 706 803	0	1 706 803	1 177 914	0	1 177 914	
071	73KME1242	b) magánnyugdíjpénztár	5 927 197	0	5 927 197	1 102 533	0	1 102 533	
072		ebből:							
073	73KME1243	1. Betétzámlák (forintban)	6 077 119	0	6 077 119	2 228 947	0	2 228 947	
074	73KME12431	a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 414 686	0	1 414 686	1 176 351	0	1 176 351	
075	73KME12432	b) magánnyugdíjpénztár	4 662 433	0	4 662 433	1 052 596	0	1 052 596	

73KME
MÉRLEG-Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált	Mód
			záró adatai	eltérések (+, -)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+, -)	beszámoló záró adatai	
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
076	73KME1244	2. Devizaszámla	1 353 102	0	1 353 102	49 816	0	49 816	
077	73KME12441	a) önkéntes nyugdíjpénztár	89 835	0	89 835	1	0	1	
078	73KME12442	b) magánnyugdíjpénztár	1 263 267	0	1 263 267	49 815	0	49 815	
079	73KME1245	3. Pénzeszközök értékelési különbözete	3 149	0	3 149	771	0	771	
080	73KME12451	a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 129	0	2 129	1 142	0	1 142	
081	73KME12452	b) magánnyugdíjpénztár	1 020	0	1 020	-371	0	-371	
082	73KME13	C) Aktív időbeli elhatárolások	185 903	0	185 903	118 390	0	118 390	
083	73KME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	184 651	0	184 651	117 291	0	117 291	
084	73KME1311	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0	
085	73KME1312	b) magánnyugdíjpénztár	184 651	0	184 651	117 291	0	117 291	
086	73KME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	1 252	0	1 252	1 099	0	1 099	
087	73KME1321	a) önkéntes nyugdíjpénztár	313	0	313	221	0	221	
088	73KME1322	b) magánnyugdíjpénztár	939	0	939	878	0	878	

73KMF
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			k	l	m	n	o	p		z
001	73KMF1	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	305 208 903	0	305 208 903	431 123 581	0	431 123 581		
002	73KMF11	D) Saját tőke	1 517 499	0	1 517 499	994 765	0	994 765		
003	73KMF111	I. Induló tőke	0	0	0	0	0	0		
004	73KMF1111	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		
005	73KMF1112	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		
006	73KMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0		
007	73KMF1121	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		
008	73KMF1122	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		
009	73KMF113	III. Tartalék tőke	1 356 291	0	1 356 291	1 669 366	0	1 669 366		
010	73KMF1131	a) önkéntes nyugdíjpénztár	421 939	0	421 939	595 702	0	595 702		
011	73KMF1132	b) magánnyugdíjpénztár	934 352	0	934 352	1 073 664	0	1 073 664		
012	73KMF114	IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	45 741	0	45 741	54 558	0	54 558		
013	73KMF115	V. Működés mérleg szerinti eredménye	115 467	0	115 467	-729 159	0	-729 159		
014	73KMF116	VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0		
015	73KMF1161	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		
016	73KMF1162	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		
017	73KMF12	E) Céltartalékok	297 645 027	0	297 645 027	401 544 710	0	401 544 710		
018	73KMF121	I. Működési céltartalék	28 876	0	28 876	21 598	0	21 598		
019	73KMF1211	a) önkéntes nyugdíjpénztár	19 460	0	19 460	21 103	0	21 103		
020	73KMF1212	b) magánnyugdíjpénztár	9 416	0	9 416	495	0	495		
021	73KMF122	II. Fedezeti céltartalék	296 117 274	0	296 117 274	396 507 960	0	396 507 960		
022	73KMF1221	a) önkéntes nyugdíjpénztár	86 484 416	0	86 484 416	100 078 584	0	100 078 584		
023	73KMF1222	b) magánnyugdíjpénztár	209 632 858	0	209 632 858	296 429 376	0	296 429 376		
024	73KMF1223	1. Egyéni számlákon	294 543 197	0	294 543 197	369 032 153	0	369 032 153		
025	73KMF12231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	87 094 262	0	87 094 262	96 894 690	0	96 894 690		
026	73KMF12232	b) magánnyugdíjpénztár	207 448 935	0	207 448 935	272 137 463	0	272 137 463		
027	73KMF1224	2. Szolgáltatási tartalékon	230 008	0	230 008	203 766	0	203 766		
028	73KMF12241	a) önkéntes nyugdíjpénztár	230 008	0	230 008	203 766	0	203 766		
029	73KMF12242	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		

73KMF
 Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
			1	2	3	4	5	6		7
			k	l	m	n	o	p		z
030	73KMF1225	3. Értékelési különbözetben	1 344 069	0	1 344 069	27 272 041	0	27 272 041		
031	73KMF12251	a) önkéntes nyugdíjpénztár	-839 854	0	-839 854	2 980 128	0	2 980 128		
032	73KMF12252	b) magánnyugdíjpénztár	2 183 923	0	2 183 923	24 291 913	0	24 291 913		
033	73KMF123	III. Likviditási céltartalék	426 374	0	426 374	523 212	0	523 212		
034	73KMF1231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	308 110	0	308 110	349 178	0	349 178		
035	73KMF1232	b) magánnyugdíjpénztár	118 264	0	118 264	174 034	0	174 034		
036	73KMF124	IV. Független befizetések befektetési hozamának céltartaléka	-430 355	0	-430 355	192 941	0	192 941		
037	73KMF1241	a) magánnyugdíjpénztár	-430 355	0	-430 355	192 941	0	192 941		
038	73KMF125	V. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	1 502 858	0	1 502 858	4 298 999	0	4 298 999		
039	73KMF1251	a) önkéntes nyugdíjpénztár	35 695	0	35 695	2 030 429	0	2 030 429		
040	73KMF1252	b) magánnyugdíjpénztár	1 467 163	0	1 467 163	2 268 570	0	2 268 570		
041	73KMF13	F) Kötelezettségek	5 889 890	0	5 889 890	28 035 170	0	28 035 170		
042	73KMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0		
043	73KMF1311	a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		
044	73KMF1312	b) magánnyugdíjpénztár	0	0	0	0	0	0		
045	73KMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5 889 890	0	5 889 890	28 035 170	0	28 035 170		
046	73KMF1321	a) önkéntes nyugdíjpénztár	908 811	0	908 811	702 524	0	702 524		
047	73KMF1322	b) magánnyugdíjpénztár	4 981 079	0	4 981 079	27 332 646	0	27 332 646		
		ebből:								
048	73KMF1323	Azonosítatlan függő befizetések	4 339 348	0	4 339 348	5 758 375	0	5 758 375		
049	73KMF13231	a) önkéntes nyugdíjpénztár	8 979	0	8 979	284 489	0	284 489		
050	73KMF13232	b) magánnyugdíjpénztár	4 330 369	0	4 330 369	5 473 886	0	5 473 886		
051	73KMF14	G) Passzív időbeli elhatárolások	156 487	0	156 487	548 936	0	548 936		
052	73KMF141	a) önkéntes nyugdíjpénztár	39 740	0	39 740	108 592	0	108 592		
053	73KMF142	b) magánnyugdíjpénztár	116 747	0	116 747	440 344	0	440 344		

Kiegészítő melléklet az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2009. évi mérleg és eredmény kimutatásához

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztárt az Allianz Hungária Biztosító Rt. kezdeményezésére 18 fő természetes személy alapította 1996. április 19-én.

2009. december 31-én az önkéntes nyugdíjpénztári ág esetében 227.884 főre, a magánnyugdíjpénztári ág esetében 416.316 főre nőtt a taglétszám.

A taglétszám alakulását, a szolgáltatások igénybe vételét, a tíz éves várakozási idő leteltét követő kifizetések alakulását az A/1, A/2, A/3, A/4.1, A/4.2, valamint a B/1 táblák tartalmazzák. Ezzel a létszámmal az önkéntes nyugdíjpénztárak között a legnagyobb taglétszámmal rendelkezik pénztárunk.

Az önkéntes nyugdíjpénztári ág 10.793 munkáltatói taggal áll munkáltatói szerződésben, míg a magánnyugdíjpénztári ág 197.207 munkáltatóval áll kapcsolatban. A munkáltatói kötelezettség vállalások rendre teljesültek.

A Nyugdíjpénztárt a Fővárosi Bíróság 1996. május. 3-án vette nyilvántartásba 126/96. számon.

A Pénztárfelügyelet engedélyét, melynek száma: E/204/96., 1996. május 7-én szerezte meg.

Nyugdíjpénztárunk a magánnyugdíjpénztári működtetési engedélyét az Állami Pénztárfelügyelet 1997. szeptember 27-én, a PF/1777/1/97. számú határozatával adta meg.

A magánnyugdíjpénztári tevékenységi engedélyt a PF/3086/2/97. számú határozattal kapta meg a nyugdíjpénztár 1997. december 17-én elsőként az országban.

Az év során az önkéntes pénztári ágba beolvadt a MALÉV Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjbiztosító Pénztár. A beolvadó pénztár a taglétszámunkat 2.351 fővel növelte. A MALÉV nyugdíjpénztár beolvadáskori vagyommérlege alapján a mérlegfőösszege 2.672.530 eFt, a követelései 29.909 eFt, az értékpapírok állománya 2.445.358 eFt, a tartalék tőke 22.014 eFt, a működés eredménye -5.967 eFt, a céltartalékok állománya 2.627.870 eFt (ezen belül a fedezeti céltartalék 2.596.683 eFt), a kötelezettségek állománya 28.613 eFt összeget tett ki. A befogadó pénztár a MALÉV Nyugdíjpénztár vagyommérlegében, vagyonleltárában szereplő tételeket a folyamatos működése során 2009. július 1-jével könyvelte be a saját rendszerébe.

I. A nyugdíjpénztár bevételei, szolgáltatásai

1. Önkéntes nyugdíjpénztári ág bevételei:

a, Tagdíj: minimum (alap) tagdíj	2.000 Ft/hó (A tagdíj a tag vállalása szerint kereset arányos vagy fix összegű is lehet.)
b, befizetések gyakorisága:	havi
c, egyedi támogatási lehetőségek (támogatható tagsági körök)	<p>Az alapszabály 9.3 pontja alapján adományban (támogatásban) az alábbi tagsági körök részesülhetnek:</p> <ul style="list-style-type: none">a) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló pénztártagok köre,b) az ugyanazon munkáltatótól nyugdíjba vonult pénztártagok köre,c) az ugyanazon érdekképviselői szervvel tagsági viszonyban álló pénztártagok köre,d) a nyugdíjkorhatárt betöltött pénztártagok köre,e) a nyugdíjkorhatárt a támogató által meghatározott időtartamon belül elérő pénztártagok köre,f) az ugyanazon munkáltatónál ugyanazon beosztást betöltő vagy ugyanazon munkakört ellátó pénztártagok köre,g) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, a nyugdíjkorhatárt a támogató által meghatározott időtartamon belül elérő pénztártagok köre,h) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, az adott munkáltatónál a támogató által meghatározott időtartamú munkaviszonnyal rendelkező pénztártagok köre,i) az ugyanazon munkáltatóval munkaviszonyban álló, az adott naptári évben a támogató által megjelölt összegnél magasabb saját tagdíj-befizetést teljesítő pénztártagok köre,j) az ugyanazon jogi személlyel, vagy jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társasággal tagsági viszonyban álló pénztártagok köre,k) az ugyanazon munkáltatóval munkavégzésre irányuló egyéb (megbízási, vállalkozási) jogviszonyban álló pénztártagok köre,l) adott időszakban a pénztárba belépők köre,m) a támogató által meghatározott pénztártagok köre.

d, Felosztási elvek (a befizetések %-ában) a havi rendszeres tagdíj és eseti befizetés esetén évi 10.000 Ft alatt	fedezeti tartalék	90,00 %
	működési tartalék	9,90 %
	likviditási tartalék	0,10 %
évi 10.001 Ft és 333.333 Ft közötti részre	fedezeti tartalék	96,00 %
	működési bevétel	3,90 %
	likviditási tartalék	0,10 %
évi 333.333 Ft fölötti részre	fedezeti tartalék	99,00 %
	működési bevétel	0,90 %
	likviditási tartalék	0,10 %
adomány	fedezeti tartalék	98,00 %
	működési bevétel	2,00 %
	likviditási tartalék	0,00 %

2. Magánnyugdíjpénztári ág bevételei

a, Tagdíj:	A magánnyugdíjpénztár tagja a nyugdíjjárulék alapot képező jövedelme után 8% tagdíjat fizet	
b, Tagdíj kiegészítés:	A munkáltató egyoldalú kötelezettségvállalással munkavállalója tagdíját, vagy a tag saját tagdíját a tagdíjalap mértékének 10 %-áig kiegészítheti.	
c, Befizetés gyakorisága	havi	
d Felosztási elvek (a befizetések %-ában)	Fedezeti tartalék	95,50 %
	Működési bevétel	4,40 %
	Likviditási tartalék	0,10 %

3. Önkéntes és magánnyugdíjpénztári szolgáltatások

- járadékszolgáltatás és/vagy
- egyösszegű kifizetés

II. Működés

A Pénztár tevékenységét a Budapest, Kapás u. 6-12. sz. alatti bérelt ingatlanban folytatja.

A Nyugdíjpénztár 2006. évtől kezdődően saját maga végzi a teljes adminisztrációt. A Hungária Biztosító Számítástechnikai Kft. biztosítja a pénztárunk számára az informatikai szolgáltatást.

A pénztár vagyonkezelője az Allianz Alapkezelő Zrt., illetve az Allianz Bank Zrt. és biztosítják a mindenkori jogszabályokban előírt személyi, tárgyi és garanciális feltételeket a kezelt pénztárvagyon tekintetében. A befektetési ügyleteket az Allianz Hungária Nyugdíjpénztárral egyeztetett befektetési terv és a Nyugdíjpénztár Vagyonkezelési Szabályzata alapján szervezik és bonyolítják le. Mindkettő vagyonkezelő tevékenységéért díjazásban részesül, melynek mértéke a piaci értéken számolt éves átlagos befektetési állomány 0,78 %-a. Ezen felül a Nyugdíjpénztárt terhelik a befektetések kapcsán felmerülő egyéb költségek (bankköltségek, ÁÉTF díj, KELER költség) is.

A letétkezelést (értékpapírszámla kezelést) az Unicredit Bank Hungary Zrt. végzi a Nyugdíjpénztár számára. Ennek keretében a letétkezelőnél letétként kezelt, valamint a Keler Rt-nél vezetett banki értékpapírszámlákon jóváírt értékpapírokról nyilvántartást vezet, illetve teljesíti az értékpapírszámlára vonatkozó előírásokat.

A társaság könyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft. bejegyzett könyvvizsgálója, Henye István.

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárak beszámolási és könyvvezetési kötelezettségéről szóló 223/2000. (XII. 19.) kormányrendelet, valamint a magánnyugdíjpénztárak a 222/2000. (XII. 19.) kormányrendelet alapján üzemgazdaság szemléletű kettős könyvvitelt vezet és a naptári év végén az eszközeiről és annak forrásairól éves pénztári beszámolót készít, amelyet a naptári év végén december 31-ével, mint fordulónappal zár le.

Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet alakulása

A pénztár vagyoni és jövedelmi helyzete stabil. Az önkéntes nyugdíjpénztári ág működésének eredménye 54.558 eFt volt, amely az előző évi eredményhez képest 19,28 %-os növekedést, a pénzügyi tervben foglaltakhoz képest pedig 141,91 %-os növekedést jelent. Az önkéntes pénztár működési eredménye és a saját tőke egyenlege 650.260 eFt.

A magánnyugdíjpénztár működésének eredménye -729.159 eFt volt, amely az előző évi eredményhez képest -731,49 %-kal csökkent, a pénzügyi tervben foglaltakhoz képest pedig 679,35 %-os csökkenést jelent.

Az önkéntes pénztári ág fedezeti célú bevételei a pénzügyi tervben foglaltakhoz képest 9.324.608 eFt-tal több, elsősorban a tagdíj- és hozambevételek miatt. A likviditási célú bevételek 369 eFt-tal kevesebb a pénzügyi tervben foglaltaknál.

Az önkéntes nyugdíjpénztári tervezett és tényleges bevételek alakulását tartalékonként az A/5. sz. táblázat mutatja.

A pénzügyi terv 231.628 fő éves átlagos taglétszámmal és 9.727.968 eFt éves tagdíjbevéttel számolt. A tényleges tagdíjbevétel 11.209.759 eFt lett, mely 1.481.791 e Ft-tal meghaladja a tervezettét, a tényleges éves átlagos taglétszám pedig 228.287 fő volt. Az átlagtagdíj a tervezett 3.500 Ft helyett 3.387 Ft-ot tett ki. A tagdíjbevétel és az éves taglétszám alakulását az önkéntes nyugdíjpénztár esetében az A/6. sz. táblázat mutatja.

A magánnyugdíjpénztári fedezeti célú tényleges bevételek 27.913.504 eFt-tal több a tervezettnél, a likviditási célú bevételek pedig 152.599 eFt-tal kevesebb a tervezett értéknél, mely azzal magyarázható, hogy a pénzügyi terv tartalmazza a függő bevételek hozamát is, míg a likvid eredménykimutatás a függő hozambevételeket nem tartalmazza.

A tényleges és tervezett magánnyugdíjpénztári bevételek alakulását a B/2. sz. táblázat mutatja.

A magánnyugdíjpénztári pénzügyi terv 393.575 fő éves átlagos taglétszámmal számolt a tényleges 400.598 fővel szemben. A tervezett tagdíjbevétel 43.751.728 eFt volt, ehhez képest a tényleges tagdíjbevétel 44.714.907 eFt lett. Ez 963.179 eFt növekedést jelent a tervhez képest, mely elsősorban az átlag tagdíj kedvezőbb alakulásával és a létszámnövekedéssel magyarázható. A tényleges átlag tagdíj 9.302 Ft volt a tervezett 9.264 Ft-tal szemben.

A tényleges tagdíj bevételek és az átlagos taglétszám alakulását a magánnyugdíjpénztár esetében a B/3. sz. táblázat mutatja.

A mérleg és eredménykimutatás, valamint a kiegészítő melléklet táblázataihoz a következő magyarázatot adjuk.

Az önkéntes pénztári ág mérleg főösszege 103.940.670 eFt, mely 15.676.758 eFt-tal, 17,76 %-kal nőtt a bázisértékhez képest, melyet forrásoldalon a saját tőke és a céltartalékok, eszközoldalon a tárgyi eszközök, befektetések, és követelések emelkedése reprezentál.

A magánnyugdíjpénztári ág mérleg főösszege 327.182.911 e Ft, mely 110.237.920 e Ft-tal, 50,81 %-kal nőtt, melyet forrásoldalon a saját tőke, a céltartalékok és a kötelezettségek, eszközoldalon a tárgyi eszközök, befektetések, és követelések emelkedése reprezentál.

1.) Eszközök

Az önkéntes nyugdíjpénztár esetében az eszközök főbb csoportok szerinti állományát, a 2008. évhez képest történt változását az A/7., az összetételének alakulását pedig az A/8. sz. táblázatokban mutatjuk be. Az eszközök állománya 88.263.912 eFt-ról 103.940.670 eFt-ra változott, ami 17,76 %-os növekedésnek felel meg.

A magánnyugdíjpénztár esetében az eszközök főbb csoportok szerinti állományát a B/4., az összetétel alakulását a B/5. sz. táblázatokban mutatjuk be. Ezek alapján az eszközök állománya a magánnyugdíjpénztár esetében 216.944.991 eFt-ról 327.182.911 eFt-ra változott, ami 50,81 %-os változást jelent.

1.1. Gépek, berendezések, felszerelések

Az önkéntes pénztár a gépek, berendezések között szerverszoba hűtőberendezést, fénymásolókat, elektromos hálózatot, pénzszállító táskát, vonalkód leolvasót, információs táblát, függőmappás fémszekrényt, hangrögzítőt, időzáras pénztárboxot, iratmegsemmisítőt, kávéfőzőt, behatolásjelző berendezést, PC projectort és borítékoló gépet tartott nyilván. Ezen eszközök együttes könyv szerinti értéke 2009. december 31-én az önkéntes pénztári ág esetében 2.557 eFt. Az év során 1.046 eFt értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

A pénzszállító táskák után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 7 eFt, az információs tábla után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 5 eFt, a vonalkód leolvasó esetében 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 5 eFt, szerverszoba hűtőberendezés és elektromos hálózat után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 350 e Ft, a fénymásoló berendezések után 33 %-os leírási kulcs alkalmazásával 243 eFt, a függőmappás fémszekrény után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 8 eFt, a hangrögzítő után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 16 eFt, az időzáras pénztárbox után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 5 eFt, az iratmegsemmisítő berendezés után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 6 eFt, a kávéfőző gép után

14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 6 eFt, valamint a borítékoló gép után 33 %-os leírási kulcs alkalmazásával 197 e Ft, behatolásjelző berendezés után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 12 eFt, PC projector után szintén 14,5 %-os leírási kulcs mellett 4 eFt került elszámolásra. A kis értékű tárgyi eszközök után 95 eFt terv szerinti értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

A magán pénztár 2009. december 31-én szerverszoba hűtőberendezést, fénymásoló berendezést, elektromos hálózatot, pénzszállító táskát, információs táblát, vonalkód leolvasót, függőmappás fémszekrényt, hangrögzítő berendezést, időzáras pénztárboxot, iratmegsemmisítőt, behatolásjelző berendezést, PC projectort és kávéfőzőt tartott nyilván, melyek együttes könyv szerinti értéke 8.023 eFt volt. Az év során 3.027 eFt értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

A pénzszállító táska után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 7 eFt, vonalkód leolvasó után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 5 eFt, információs tábla esetében 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 5 eFt, a szerverszoba hűtőberendezés és elektromos hálózat után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 925 eFt, fénymásoló berendezések után 33 %-os leírási kulcs alkalmazásával 641 eFt, a függőmappás fémszekrény után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 21 eFt, a hangrögzítő után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 42 eFt, az időzáras pénztárbox után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 12 eFt, az iratmegsemmisítő berendezés után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 16 eFt, a kávéfőző gép után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 18 eFt, valamint a borítékoló gép után 33 %-os leírási kulcs alkalmazásával 591 e Ft terv szerinti értékcsökkenés került elszámolásra, behatolásjelző berendezés után 14,5 %-os leírási kulcs alkalmazásával 35 eFt, PC projector után szintén 14,5 %-os leírási kulcs mellett 11 eFt került elszámolásra. A kis értékű tárgyi eszközök esetében 345 eFt terv szerinti értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

2009-ben beszereztük egy személygépkocsit, mely után 20 %-os leírási kulcs alkalmazásával az önkéntes pénztár esetében 88 eFt, míg a magán ág esetében 352 eFt került leírásra.

Az immateriális javak, tárgyi eszközök nettó és bruttó értékének, valamint az elszámolt értékcsökkenés alakulását a 2/1. sz.; 2/2. sz.; a 3/1. sz.; és a 3/2. sz. függelékek tartalmazzák.

1.2. Működtetett ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok

Itt került elszámolásra a bérelt ingatlanon végzett beruházás értéke, melynek könyv szerinti értéke 2009. december 31-én az önkéntes nyugdíjpénztár esetében 360 eFt, mely után 3 %-os leírási kulcs alkalmazásával 12 eFt értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

A magánnyugdíjpénztári bérelt ingatlanon végzett beruházás könyv szerinti értéke 995 eFt, mely után 3 %-os leírási kulcs alkalmazásával 32 eFt értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

1.3. Befektetések

Mind az önkéntes, mind a magánnyugdíjpénztár esetében az eszközök között az A/7. és B/4. sz. táblákban a befektetések, illetve a befektetések értékelési különbözete összevontan tartalmazza a befektetett pénzügyi eszközök, illetve a forgó eszközök között kimutatott értékpapírok állományát, illetve azok értékelési különbözetét. Így is szemléltetve a befektetések jelentőségét.

A Nyugdíjpénztár befektetési portfólióinak összetétele és nagyságrendje megfelel az önkéntes, illetve a magán-nyugdíjpénztárak befektetési előírásairól szóló 281/2001. (XII. 26.), illetve a 282/2001. (XII. 26.) kormányrendeletben foglaltaknak. Az önkéntes és magánnyugdíjpénztáraknak a befektetési kormányrendeletben foglaltaknak megfelelően negyedévente a befektetési portfólióikat értékelni kell. Az értékelést a letétkezelőnek kell elvégezni és a könyvvizsgálónak auditálni kell.

A letétkezelő által értékpapíronként megállapított piaci értékből le kell vonni a kamatozó értékpapírok esetében a könyv szerinti értéket, így megkapjuk az értékelési különbözetet. Az értékelési különbözet jogcímenként kell kimutatni, úgy, mint időarányos kamatból, járó osztalékból, deviza árfolyamváltozásból, egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözethez. Az 2008. évi hatályos jogszabályok alapján a pozitív és negatív értékelési különbözetet is fel kell osztani az egyéni számlákra.

Befektetési politika kivonata

Vagyonkezelési Irányelvek

2009. év – hatályos 2009. január 1-től (Allianz Bank Zrt.)

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciahozam).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) fedezeti egyéni számlák,
- b) fedezeti szolgáltatási számlák.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) fedezeti egyéni számlák az alábbi bontásban:
 - a/a) klasszikus portfólió;
 - a/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - a/c) növekedési portfólió;
- b) fedezeti szolgáltatási számlák;
- c) függő (APEH, egyéb munkáltatói).

Az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek: Amennyiben a jelen Vagyonkezelési irányelvekben meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót.

1. Függő portfóliók

1.1. A portfóliók összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 80%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 20%-a.

1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

2. Fedezeti egyéni számlák portfólió összetétele

Portfólió összetételen a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő eltérhet az alábbiakban meghatározott portfólió összetételtől jelen szabályzat egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltérésből származó kockázat – a referenciahozam számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik.

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2009-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatig a következő:

2.1. A portfólió összetétele az önkéntes pénztári ágban:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 75%, minimum 65%, maximum 85%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető

befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 8,0%, minimum 0%, maximum 17%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 17,00%, minimum 7%, maximum 27%. Ezen részportfólión belüli benchmark-elemek eltérése a célértéktől maximum 4 százalékponttal térhetnek el.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

2.2. A portfóliók összetétele a magánpénztári ágban

2.2.1. A klasszikus portfólió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 53%, minimum 43%, maximum 63%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 47%, minimum 37%, maximum 57%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

2.2.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 75%, minimum 65%, maximum 85%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 8%, minimum 0%, maximum 17%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 17,00%, minimum 7%, maximum 27%. Ezen részportfólión belüli benchmark-elemek eltérése a célértéktől maximum 4 százalékponttal térhetnek el.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

2.2.3. A növekedési portfólió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 62,5%, minimum 52,5%, maximum 72,5%.

Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 5%, minimum 0%, maximum 13%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 32,00%, minimum 22%, maximum 42%. Ezen részportfolión belüli benchmark-elemek eltérése a célértéktől maximum 8 százalékponttal térhetnek el.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 1 %-a.

e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének maximum 10%-a .

2.3. Referenciahozam számítása

2.3.1. Referencia hozam az önkéntes pénztári ágban

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok:	83%	ebből	MAX 75,00%
			RMAX 6,50%
			ZMAX 1,50%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	17,00%	ebből	Cetop20 6,00%
			MXEF 4,00%
			MXWO 7,00%

2.3.2. Referencia hozam a magán pénztári ágban

2.3.2.1. A klasszikus portfolió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír.	100,0%	ebből	MAX 53,00%
			RMAX 47,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%		

2.3.2.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar ép.	83,0%	ebből	MAX 75,00%
			RMAX 6,50%
			ZMAX 1,50%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	17,00%	ebből	Cetop20 6,00%
			MXEF 4,00%
			MXWO 7,00%

2.3.2.3. A növekedési portfolió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar ép.	67,50%	ebből	MAX 62,50%
			RMAX 2,25%
			ZMAX 2,75%
- Hitelviszonyt megtestesítő külföldi ép.	0,50%	ebből	DIDA 0,50%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	32,00%	ebből	Cetop20 11,00%
			MXEF 8,00%
			MXWO 13,00%

3. A szolgáltatási fedezeti portfóliók

3.1. A szolgáltatási fedezeti portfólió az önkéntes pénztár ág esetében:

3.1.1. A portfólió összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

3.1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

3.2. A szolgáltatási fedezeti portfóliók a magánpénztár ág esetében:

A magánpénztár ág esetében a vagyon banki folyószámlán található tekintettel arra, hogy a Pénztár szolgáltatást nem nyújt.

4. Eltérés a referencia hozamtól

Amennyiben a pénztár portfóliónkénti teljesítménye jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha meghaladja a 200 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételtől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítása érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

2009. év – hatályos 2009. február 1-től (Allianz Bank Zrt.)

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) fedezeti egyéni számlák,
- b) fedezeti szolgáltatási számlák.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) fedezeti egyéni számlák az alábbi bontásban:
 - a/a) klasszikus portfólió;
 - a/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - a/c) növekedési portfólió;
- b) fedezeti szolgáltatási számlák;
- c) függő (APEH, egyéb munkáltatói).

Az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek: Amennyiben a jelen Vagyonkezelési irányelvekben meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót.

1. Függő portfóliók

1.1. A portfóliók összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 80%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 20%-a.

1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

2. Fedezeti egyéni számlák portfólió összetétele

Portfólió összetételen a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő eltérhet az alábbiakban meghatározott portfólió összetételtől jelen szabályzat egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltérésből származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik.

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2009-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatig a következő:

2.1. A portfólió összetétele az önkéntes pénztári ágban:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 63,5%, minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió

százalékában 5,5%, minimum 0%, maximum 15,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfolió százalékában 14%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 17,00%, minimum 7%, maximum 27%. Ezen részportfolión belüli benchmarkelemek eltérése a célértéktől maximum 4 százalékponttal térhetnek el.

e) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 0%-a.

f) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének maximum 10%-a.

2.2. A portfoliók összetétele a magánpénztári ágban

2.2.1. A klasszikus portfolió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 53%, minimum 0,0%, maximum 100,0%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 47%, minimum 0,0%, maximum 100,0%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 0%-a.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 0%-a.

e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének maximum 10%-a.

2.2.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 63,5%, minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 5,5%, minimum 0%, maximum 15,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfolió százalékában 14%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 17,00%, minimum 7%, maximum 27%. Ezen részportfolión belüli benchmarkelemek eltérése a célértéktől maximum 4 százalékponttal térhetnek el.

e) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 0%-a.

f) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének maximum 10%-a.

2.2.3. A növekedési portfólió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 42%, minimum 32%, maximum 52%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 6,75%, minimum 0%, maximum 16,75%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 10,75%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 40%, minimum 30%, maximum 50%. Ezen részportfólión belüli benchmarkelemek eltérése a célértéktől maximum 8 százalékponttal térhetnek el.

e) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 1 %-a.

f) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a

2.3. Referenciahozam számítása

A portfólió középértékei alapján az alábbi részportfóliók képezik a referencia hozamot

2.3.1. Referencia index az önkéntes pénztári ágban

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 69,00% ebből MAX 63,50%
RMAX 4,00%
ZMAX 1,50%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 17,00% ebből Cetop20 6,00%
MXEF 4,00%
MXWO 7,00%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok :
14,00%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

2.3.2. Referencia index a magán pénztári ágban

2.3.2.1. A klasszikus portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből MAX 53,00%
RMAX 47,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

2.3.2.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 69,00% ebből MAX 63,50%
RMAX 4,00%
ZMAX 1,50%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 17,00% ebből Cetop20 6,00%
MXEF 4,00%
MXWO 7,00%

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok :
14,00%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

2.3.2.3. A növekedési portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 48,75% ebből MAX 42,00%
RMAX 4,00%
ZMAX 2,75%

- Hitelviszonyt megtestesítő külföldi ép. 0,50% ebből DIDA 0,50%

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 40,00% ebből Cetop20 12,00%
MXEF 8,00%
MXWO 20,00%

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok :
10,75%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

3. A szolgáltatási fedezeti portfóliók

3.1. A szolgáltatási fedezeti portfólió az önkéntes pénztár ág esetében:

3.1.1. A portfólió összetétele

a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.

b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.

c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

3.1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

3.2. A szolgáltatási fedezeti portfóliók a magánpénztár ág esetében:

A magánpénztár ág esetében a vagyon banki folyószámlán található tekintettel arra, hogy a pénztár szolgáltatást nem nyújt.

4. A referenciaindex számítási módja:

A pénztár referenciaindexa az egyes részportfóliók hozamának súlyozott átlaga.

Több értékelt időszakra vonatkozó összetétel esetén az egyes értékelt időszakok referenciahozamainak láncszorzata. Az értékelt időszakok havi gyakorisággal kerülnek meghatározásra.

5. Eltérés a referencia indextől

Amennyiben a pénztár portfóliónkénti teljesítménye jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciaindexeknél, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha meghaladja a 200 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételétől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítása érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

2009. év – hatályos 2009. január 1-től (Allianz Alapkezelő Zrt.)

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési.

Az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek: Amennyiben a jelen Vagyonkezelési irányelvekben meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót.

1. Működési, likviditási portfóliók

1.1. Működési, likviditási portfóliók a magánpénztári ágban

1.1.1. A portfóliók összetétele

a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.

b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.

c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

1.1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

1.2. Működési, likviditási portfóliók az önkéntes pénztári ágban

1.2.1. A portfóliók összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

1.2.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

2. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított össz-portfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha meghaladja a 100 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételtől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítása érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

2009. év – hatályos 2009. 05. 01.

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési,
- c) fedezeti egyéni számlák,
- d) fedezeti szolgáltatási számlák.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési,

- c) fedezeti egyéni számlák az alábbi bontásban:
 - c/a) klasszikus portfólió;
 - c/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - c/c) növekedési portfólió;
- d) fedezeti szolgáltatási számlák;
- e) függő (APEH, egyéb munkáltatói).

A Pénztár a fenti befektetési portfóliókban pénztári áganként az egyes ágak összportfóliójának piaci értékének maximum 6%-val megegyező rövid lejáratú lekötött betétet tarthat. Ezen felül az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek:

1. Likviditási és működési portfóliók az önkéntes-, és magánpénztári ágban

1.1. A portfóliók összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

1.2. Referenciahozam számítása a likviditási és működési portfóliókban

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

1.3. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított összportfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha meghaladja a 100 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételtől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítása érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

2. Függő portfóliók

2.1. A portfóliók összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 80%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 20%-a.

2.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,0%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,0%

3. Fedezeti egyéni számlák portfólió összetétele

3.1. A portfólió összetétele az önkéntes pénztári ágban:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 63,5%, minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 5,5%, minimum 0%, maximum 15,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 14%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 1,2%, minimum 0,4%, maximum 3,0%.
- f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 15,8%, minimum 4,0%, maximum 26,6%.
- g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

3.2. A portfóliók összetétele a magánpénztári ágban

3.2.1. A klasszikus portfólió összetétele:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 53%, minimum 0,0%, maximum 100,0%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 47%, minimum 0,0%, maximum 100,0%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

3.2.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 63,5%, minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 5,5%, minimum 0%, maximum 15,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 14%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 1,2%, minimum 0,4%, maximum 3,0%.
- f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 15,8%, minimum 4,0%, maximum 26,6%.
- g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

3.2.3. A növekedési portfólió összetétele:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 42%, minimum 32%, maximum 52%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 6,75%, minimum 0%, maximum 16,75%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 10,75%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 1 %-a.
- e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 2,4%, minimum 0,8%, maximum 6,0%.
- f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 37,6%, minimum 24,0%, maximum 49,2%.
- g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a

3.3. Referenciahozam számítása

A portfólió középértékei alapján az alábbi részportfóliók képezik a referencia hozamot

3.3.1. Referencia hozam az önkéntes pénztári ágban

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 69,00% ebből MAX 63,50%
RMAX 4,00%
ZMAX 1,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok :
14,00%

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 17,00% ebből Cetop20 6,00%
MXEF 4,00%
MXWO 7,00%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

3.3.2. Referencia hozam a magán pénztári ágban

3.3.2.1. A klasszikus portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből MAX 53,00%
RMAX 47,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

3.3.2.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 69,00% ebből MAX 63,50%
RMAX 4,00%
ZMAX 1,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok :
14,00%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 17,00% ebből Cetop20 6,00%
MXEF 4,00%
MXWO 7,00%

3.3.2.3. A növekedési portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 48,75% ebből MAX 42,00%
RMAX 4,00%
ZMAX 2,75%
- Hitelviszonyt megtestesítő külföldi ép. 0,50% ebből DIDA 0,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok:
10,75%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 40,00% ebből Cetop20 12,00%
MXEF 8,00%
MXWO 20,00%

4. A szolgáltatási fedezeti portfóliók

4.1. A szolgáltatási fedezeti portfólió az önkéntes pénztár ág esetében:

4.1.1. A portfólió összetétele

a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.

b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.

c) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

d) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.

e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

4.1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

4.2. A szolgáltatási fedezeti portfóliók a magánpénztár ág esetében:

A magánpénztár ág esetében a vagyon banki folyószámlán található tekintettel arra, hogy a Pénztár szolgáltatást nem nyújt.

5. Amennyiben az előző pontokban meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót.

6. A pénztári referenciaindex számítási módja:

A Pénztár referenciaindex az egyes vagyonkezelők által kezelt részportfóliók hozamszámítási periódus alatt publikált, az 5.1.-5.5. pontokban rögzített referencia hozamok adott időszaki százalékos változásának súlyozott számtani átlaga.

Az éves referencia hozam megállapítása: $BMR = (1 + bmr1) \times (1 + bmr2) \times (1 + bmr3) \times \dots \times (1 + bmr12) - 1$

ahol bmr1, bmr2, bmr3 bmr12 a Pénztárnak az évet alkotó 12 hónapra vonatkozó referencia hozamok szorzata.

7. Portfólió összetételen a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfólió összetételtől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltérésből származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2010-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatáig érvényes.

2009. év – hatályos 2009. 07. 01.

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési,
- c) fedezeti egyéni számlák,
- d) fedezeti szolgáltatási számlák.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési,
- c) fedezeti egyéni számlák az alábbi bontásban:
 - c/a) klasszikus portfólió;
 - c/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - c/c) növekedési portfólió;
- d) fedezeti szolgáltatási számlák;
- e) függő (APEH, egyéb munkáltatói).

A Pénztár a fenti befektetési portfóliókban pénztári áganként az egyes ágak összportfóliójának piaci értékének maximum 6%-val megegyező rövid lejáratú lekötött betétet tarthat. Ezen felül az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek:

1. Likviditási és működési portfóliók az önkéntes-, és magánpénztári ágban

1.1. A portfóliók összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

1.2. Referenciahozam számítása a likviditási és működési portfóliókban

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

1.3. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított összportfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha meghaladja a 100 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételtől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítására érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

2. Függő portfóliók

2.1. A portfóliók összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 80%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.

- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 20%-a.

2.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,0%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,0%

3. Fedezeti egyéni számlák portfólió összetétele

3.1. A portfólió összetétele az önkéntes pénztári ágban:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 63,5%, minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 7,5%, minimum 0%, maximum 17,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 14%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 1,2%, minimum 0,2%, maximum 2,7%.
- f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 13,8%, minimum 2,3%, maximum 24,8%.
- g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

3.2. A portfóliók összetétele a magánpénztári ágban

3.2.1. A klasszikus portfólió összetétele:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 53%, minimum 0,0%, maximum 100,0%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 47%, minimum 0,0%, maximum 100,0%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a

3.2.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 63,5%, minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 10,5%, minimum 0%, maximum 20%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfolió százalékában 11%, minimum 0%, maximum 17%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 0%-a.
- e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 1,2%, minimum 0,2%, maximum 2,7%.
- f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 13,8%, minimum 2,3%, maximum 24,8%.
- g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének maximum 10%-a

3.2.3. A növekedési portfolió összetétele:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 42%, minimum 32%, maximum 52%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 9,75%, minimum 0%, maximum 20%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfolió százalékában 10,75%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 1 %-a.
- e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 2,4%, minimum 0,4%, maximum 5,4%.
- f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 34,6%, minimum 21,6%, maximum 46,6%.
- g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének maximum 10%-a

3.3. Referenciahozam számítása

A portfólió középértékei alapján az alábbi részportfóliók képezik a referencia hozamot

3.3.1. Referencia hozam az önkéntes pénztári ágban

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 71,00% ebből MAX 63,50%
RMAX 6,00%
ZMAX 1,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok :
14,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 15,00% ebből Cetop20 5,00%
MXEF 4,00%
MXWO 6,00%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

3.3.2. Referencia hozam a magán pénztári ágban

3.3.2.1. A klasszikus portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből MAX 53,00%
RMAX 47,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

3.3.2.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 74,00% ebből MAX 63,50%
RMAX 9,00%
ZMAX 1,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok :
11,00%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 15,00% ebből Cetop20 5,00%
MXEF 4,00%
MXWO 6,00%

3.3.2.3. A növekedési portfólió összetétele:

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 51,75% ebből MAX 42,00%
RMAX 7,00%
ZMAX 2,75%
- Hitelviszonyt megtestesítő külföldi ép. 0,50% ebből DIDA 0,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok :
10,75%

A hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok kompozit benchmarkja 66% MAX, 34% RMAX.

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 37,00% ebből Cetop20 10,00%
MXEF 8,00%
MXWO 19,00%

4. A szolgáltatási fedezeti portfóliók

4.1. A szolgáltatási fedezeti portfólió az önkéntes pénztár ág esetében:

4.1.1. A portfólió összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének maximum 10%-a.

4.1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

4.2. A szolgáltatási fedezeti portfóliók a magánpénztár ág esetében:

A magánpénztár ág esetében a vagyon banki folyószámlán található tekintettel arra, hogy a Pénztár szolgáltatást nem nyújt.

5. Amennyiben az előző pontokban meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót.

6. A pénztári referenciaindex számítási módja:

A Pénztár referenciaindex az egyes vagyonkezelők által kezelt részportfóliók hozamszámítási periódus alatt publikált, az 5.1.-5.5. pontokban rögzített referencia hozamok adott időszakos százalékos változásának súlyozott számtani átlaga.

Az éves referencia hozam megállapítása: $BMR = (1 + bmr1) \times (1 + bmr2) \times (1 + bmr3) \times \dots \times (1 + bmr12) - 1$

ahol bmr1, bmr2, bmr3 bmr12 a Pénztárnak az évet alkotó 12 hónapra vonatkozó referencia hozamok szorzata.

7. Portfólió összetételén a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfólió összetételtől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltérésekből származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2010-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatáig érvényes.

2009.év – hatályos 2009. október 1-től

Vagyonkezelési Irányelvek az Allianz Alapkezelő Zrt. részére

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési.

Az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek: Amennyiben a jelen Vagyonkezelési irányelvekben meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót.

1. Működési, likviditási portfóliók az önkéntes, illetve magánpénztári ágban

1.1. A portfóliók összetétele

a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%, maximum 100%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

b) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

2. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított össz-portfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha meghaladja a 50 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételtől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely

utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítása érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

Vagyonkezelési Irányelvek az Allianz Bank Zrt. részére

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) fedezeti egyéni számlák,
- b) fedezeti szolgáltatási számlák.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) fedezeti egyéni számlák az alábbi bontásban:
 - a/a) klasszikus portfólió;
 - a/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - a/c) növekedési portfólió;
- b) fedezeti szolgáltatási számlák;
- c) függő (APEH, egyéb munkáltatói).

A Pénztár a fenti befektetési portfóliókban pénztári áganként az egyes ágak összportfóliójának piaci értékének maximum 6%-val megegyező rövid lejáratú lekötött betétet tarthat. Ezen felül az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek:

1. Függő portfóliók

1.1. A portfóliók összetétele

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 80%, maximum 100%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

b) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 20%.

1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,0%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,0%

2. Fedezeti egyéni számlák portfólió összetétele

2.1. A portfólió összetétele az önkéntes pénztári ágban:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 63,5%,

minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 7,5%, minimum 0%, maximum 17,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfolió százalékában 14%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió 0%-a minimum 0%, maximum 0%.

e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 1,2%, minimum 0,2%, maximum 2,7%.

f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 13,8%, minimum 2,3%, maximum 24,8%.

g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének célaránya a teljes portfolió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.2. A portfoliók összetétele a magánpénztári ágban

2.2.1. A klasszikus portfolió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió viszonylatában 100%, minimum 00%, maximum 100%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

b) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének célaránya a teljes portfolió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%

2.2.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 63,5%, minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 10,5%, minimum 0%, maximum 20%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfolió százalékában 11%, minimum 0%, maximum 17%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió 0%-a minimum 0%, maximum 0%.

e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 1,2%, minimum 0,2%, maximum 2,7%.

f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 13,8%, minimum 2,3%, maximum 24,8%.

g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.2.3. A növekedési portfólió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 42%, minimum 32%, maximum 52%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 9,75%, minimum 0%, maximum 20,00%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 10,75%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió 0,5%-a minimum 0%, maximum 1 %-a.

e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 2,4%, minimum 0,4%, maximum 5,4%.

f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 34,6%, minimum 21,6%, maximum 46,6%.

g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.3. Referenciahozam számítása

A portfólió középértékei alapján az alábbi részportfóliók képezik a referencia hozamot

2.3.1. Referencia hozam a fedezeti egyéni számlák vonatkozásában - önkéntes pénztári ág

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok:	71,00%	ebből MAX 63,50% RMAX 6,00% ZMAX 1,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati hitelintézeti, jelzálog értékpapírok:	14,00%	ebből MAX 9,25% RMAX 4,75%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	15,00%	ebből Cetop20 5,00% MXEF 4,00% MXWO 6,00%

2.3.2. Referencia hozam a fedezeti egyéni számlák vonatkozásában - magánpénztári ág

2.3.2.1. A klasszikus portfólió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír.	100,0%	ebből RMAX
	100,00%	ZMAX 0,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	

2.3.2.2. A kiegyensúlyozott portfolió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 74,00% ebből MAX 63,50%
RMAX 9,00%
ZMAX 1,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati
hitelintézeti, jelzálog értékpapírok: 11,00% ebből MAX 7,26%
RMAX 3,74%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 15,00% ebből Cetop20 5,00%
MXEF 4,00%
MXWO 6,00%

2.3.2.3. A növekedési portfolió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok: 51,75% ebből MAX 42,00%
RMAX 7,00%
ZMAX 2,75%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati
hitelintézeti, jelzálog értékpapírok: 10,75% ebből MAX 7,10%
RMAX 3,65%
- Hitelviszonyt megtestesítő külföldi ép. 0,50% ebből DIDA 0,50%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 37,00% ebből Cetop20 10,00%
MXEF 8,00%
MXWO 19,00%

3. A szolgáltatási fedezeti portfoliók

3.1. A szolgáltatási fedezeti portfolió az önkéntes pénztár ág esetében:

3.1.1. A portfolió összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió viszonylatában 100%, minimum 90%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfolió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfolió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének célaránya a teljes portfolió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%

3.1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,00% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

3.2. A szolgáltatási fedezeti portfoliók a magánpénztár ág esetében:

A magánpénztár ág esetében a vagyon banki folyószámlán található tekintettel arra, hogy a Pénztár szolgáltatást nem nyújt.

4. Amennyiben az előző pontokban meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfolió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfoliót.

5. A pénztári referenciaindex számítási módja:

A Pénztár referenciaindex az egyes vagyonkezelők által kezelt részportfóliók hozamszámítási periódus alatt publikált, az 5.1.-5.5. pontokban rögzített referencia hozamok adott időszaki százalékos változásának súlyozott számtani átlaga.

Az éves referencia hozam megállapítása: $BMR = (1 + bmr1) \times (1 + bmr2) \times (1 + bmr3) \times \dots \times (1 + bmr12) - 1$

ahol bmr1, bmr2, bmr3 bmr12 a Pénztárnak az évet alkotó 12 hónapra vonatkozó referencia hozamok szorzata.

6. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított összportfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha

- klasszikus, illetve függő portfóliók esetében meghaladja az 50 bázispontot,
- kiegyensúlyozott portfóliók esetén meghaladja a 100 bázispontot,
- növekedési portfóliók esetén meghaladja a 200 bázispontot,
- kockázatos portfóliók esetén meghaladja a 400 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételétől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítása érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

7. Portfólió összetételen a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóliószerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfólió összetételtől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltérésből származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik

A portfólió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2010-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatáig érvényes.

2010. év – hatályos 2010. január 1-től

Vagyonkezelési Irányelvek az Allianz Alapkezelő Zrt. részére

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) likviditási,
- b) működési.

Az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek: Amennyiben a jelen Vagyonkezelési irányelvekben meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót.

1. Működési, likviditási portfóliók az önkéntes, illetve magánpénztári ágban

1.1. A portfóliók összetétele

a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%, maximum 100%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

b) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

2. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított össz-portfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha meghaladja a 50 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételtől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítására érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

Vagyonkezelési Irányelvek az Allianz Bank Zrt. részére

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztára konzervatív, biztonságra törekvő befektetési politikát követ.

Az egyes pénztári tartalékokhoz tartozó kockázatvállalási képesség és lejárat szerkezet, valamint a pénztár meglévő, illetve a várható kötelezettségei alakulása alapján meghatározott befektetési stratégiai eszközallokáció (minimum s maximum arányok) és a megcélzott hozamok mutatói (referenciaindexek).

A jelen fejezet befektetési arányait piaci értéken kell számítani.

A pénztár az önkéntes pénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) fedezeti egyéni számlák,
 - a/a) klasszikus portfólió;
 - a/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - a/c) növekedési portfólió;
 - a/d) kockázattvállaló portfólió;
- b) fedezeti szolgáltatási számlák.

A pénztár a magánpénztári ág esetében az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza:

- a) fedezeti egyéni számlák az alábbi bontásban:
 - a/a) klasszikus portfólió;
 - a/b) kiegyensúlyozott portfólió;
 - a/c) növekedési portfólió;
- b) fedezeti szolgáltatási számlák;
- c) függő (APEH, egyéb munkáltatói).

A Pénztár a fenti befektetési portfóliókban pénztári áganként az egyes ágak összportfóliójának piaci értékének maximum 6%-val megegyező rövid lejáratú lekötött betétet tarthat. Ezen felül az egyes portfóliókban az alábbi szabályok érvényesülnek:

1. Függő portfóliók

1.1. A portfóliók összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 80%, maximum 100%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- b) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 20%.

1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,0%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,0%

2. Fedezeti egyéni számlák portfólió összetétele

2.1. A portfólió összetétele az önkéntes pénztári ágban:

2.1.1. A klasszikus portfólió összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%, maximum 100%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- b) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%

2.1.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 63,5%,

minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 7,5%, minimum 0%, maximum 17,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfolió százalékában 14%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió 0%-a minimum 0%, maximum 0%.

e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 1,2%, minimum 0,2%, maximum 2,7%.

f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 13,8%, minimum 2,3%, maximum 24,8%.

g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének célaránya a teljes portfolió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.1.3. A növekedési portfolió összetétele

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 42%, minimum 32%, maximum 52%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 9,75%, minimum 0%, maximum 20,00%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfolió százalékában 10,75%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió 0,5%-a minimum 0%, maximum 1 %-a.

e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 2,4%, minimum 0,4%, maximum 5,4%.

f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfolió százalékában 34,6%, minimum 21,6%, maximum 46,6%.

g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfolió piaci értékének célaránya a teljes portfolió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.1.4. A kockázatvállaló portfolió összetétele

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli fix kamatozású magyar államkötvények célaránya a teljes portfolió százalékában 0%, minimum 0%, maximum 20%. Ezen értékpapírokból álló részportfolió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 10%, minimum 0%, maximum 20%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 0%, minimum 0%, maximum 20%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió 0%-a minimum 0%, maximum 0%.
- e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 10%, minimum 5%, maximum 16,5%.
- f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 80%, minimum 53,5%, maximum 95,0%-a.
- g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.2. A portfóliók összetétele a magánpénztári ágban

2.2.1. A klasszikus portfólió összetétele:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%, maximum 100%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- b) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.2.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele:

- a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 63,5%, minimum 53,5%, maximum 73,5%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.
- b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 10,5%, minimum 0%, maximum 20%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.
- c) hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 11%, minimum 0%, maximum 17%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió 0%-a minimum 0%, maximum 0%.
- e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 1,2%, minimum 0,2%, maximum 2,7%.
- f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 13,8%, minimum 2,3%, maximum 24,8%.

g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.2.3. A növekedési portfólió összetétele:

a) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven túli, fix kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 42%, minimum 32%, maximum 52%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 2,5 év, maximum 6 év.

b) hitelviszonyt megtestesítő 1 éven belüli, fix, és változó kamatozású magyar állampapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 9,75%, minimum 0%, maximum 20,00%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 0 év, maximum 1 év.

c) Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti, és jelzálog értékpapírok célaránya a teljes portfólió százalékában 10,75%, minimum 0%, maximum 19%. Ezen értékpapírokból álló részportfólió durationja (átlagos hátralévő futamideje) minimum 1 év, maximum 4 év.

d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió 0,5%-a minimum 0%, maximum 1 %-a.

e) tulajdonviszonyt megtestesítő magyar értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 2,4%, minimum 0,4%, maximum 5,4%.

f) tulajdonviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok, és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió százalékában 34,6%, minimum 21,6%, maximum 46,6%.

g) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

2.3. Referenciahozam számítása

A portfólió középértékei alapján az alábbi részportfóliók képezik a referencia hozamot

2.3.1. Referencia hozam a fedezeti egyéni számlák vonatkozásában - önkéntes pénztári ág

2.3.1.1. A klasszikus portfólió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír.	100,0%	ebből RMAX	100,00%
		ZMAX	0,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%		

2.3.1.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok:	71,00%	ebből MAX	63,50%
		RMAX	6,00%
		ZMAX	1,50%

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati hitelintézeti, jelzálog értékpapírok:	14,00%	ebből MAX	9,25%
		RMAX	4,75%

- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	15,00%	ebből Cetop20	5,00%
		MXEF	4,00%
		MXWO	6,00%

2.3.1.3. A növekedési portfólió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok:	51,75%	ebből MAX	42,00%
		RMAX	7,00%

		ZMAX 2,75%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati hitelintézeti, jelzálog értékpapírok:	10,75%	ebből MAX 7,10% RMAX 3,65%
- Hitelviszonyt megtestesítő külföldi ép.	0,50%	ebből DIDA 0,50%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	37,00%	ebből Cetop20 10,00% MXEF 8,00% MXWO 19,00%

2.3.1.4. A kockázatvállaló portfólió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok:	10,00%	ebből RMAX 5,00% ZMAX 5,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	90,00%	ebből Cetop20 40,00% MXEF 15,00% MXWO 35,00%

2.3.2. Referencia hozam a fedezeti egyéni számlák vonatkozásában - magánpénztári ág

2.3.2.1. A klasszikus portfólió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír.	100,0%	ebből RMAX 100,00% ZMAX 0,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	0,00%	

2.3.2.2. A kiegyensúlyozott portfólió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok:	74,00%	ebből MAX 63,50% RMAX 9,00% ZMAX 1,50%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati hitelintézeti, jelzálog értékpapírok:	11,00%	ebből MAX 7,26% RMAX 3,74%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	15,00%	ebből Cetop20 5,00% MXEF 4,00% MXWO 6,00%

2.3.2.3. A növekedési portfólió összetétele

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok:	51,75%	ebből MAX 42,00% RMAX 7,00% ZMAX 2,75%
- Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati hitelintézeti, jelzálog értékpapírok:	10,75%	ebből MAX 7,10% RMAX 3,65%
- Hitelviszonyt megtestesítő külföldi ép.	0,50%	ebből DIDA 0,50%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	37,00%	ebből Cetop20 10,00% MXEF 8,00% MXWO 19,00%

3. A szolgáltatási fedezeti portfóliók

3.1. A szolgáltatási fedezeti portfólió az önkéntes pénztár ág esetében:

3.1.1. A portfólió összetétele

- a) hitelviszonyt megtestesítő magyar állampapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek célaránya a teljes portfólió viszonylatában 100%, minimum 90%.
- b) magyar hitelviszonyt megtestesítő állampapírokból álló portfólió durationja (átlagos futamideje) maximum 1 év.
- c) tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- d) hitelviszonyt megtestesítő külföldi értékpapírok és az ebbe fektető befektetési jegyek a teljes portfólió maximum 0%-a.
- e) lekötött betét, és folyószámlapénz a portfólió piaci értékének célaránya a teljes portfólió viszonylatában 0%, minimum 0%, maximum 10%.

3.1.2. Referenciahozam számítása

- Hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapír. 100,0% ebből RMAX 100,00%
- Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok 0,00%

3.2. A szolgáltatási fedezeti portfóliók a magánpénztár ág esetében:

A magánpénztár ág esetében a vagyon banki folyószámlán található tekintettel arra, hogy a Pénztár szolgáltatást nem nyújt.

4. Amennyiben az előző pontokban meghatározott befektetési arányoktól a pénztár vagyonkezelője eltér, akkor a rögzített limiteknek megfelelő portfólió arányokkal való megfelelés érdekében azokat a lehető leghamarabb, de nem később, mint 8 munkanap alatt helyre kell állítani a limiteknek megfelelő portfóliót.

5. A pénztári referenciaindex számítási módja:

A Pénztár referenciaindex az egyes vagyonkezelők által kezelt részportfóliók hozamszámítási periódus alatt publikált, az 5.1.-5.5. pontokban rögzített referencia hozamok adott időszakos százalékos változásának súlyozott számtani átlaga.

Az éves referencia hozam megállapítása: $BMR = (1 + bmr1) \times (1 + bmr2) \times (1 + bmr3) \times \dots \times (1 + bmr12) - 1$

ahol bmr1, bmr2, bmr3 bmr12 a Pénztárnak az évet alkotó 12 hónapra vonatkozó referencia hozamok szorzata.

6. Eltérés a referenciahozamtól

Amennyiben a pénztári áganként számított összportfólió teljesítménye a jelentősen kisebb (lásd lejjebb) a referenciahozamnál, akkor a pénztár befektetésekért felelős vezetője előterjesztést nyújt be az Igazgatótanácsnak a szükséges intézkedések megtétele érdekében.

A hozameltérés jelentős, ha

- klasszikus, illetve függő portfóliók esetében meghaladja az 50 bázispontot,
- kiegyensúlyozott portfóliók esetén meghaladja a 100 bázispontot,
- növekedési portfóliók esetén meghaladja a 200 bázispontot,
- kockázatos portfóliók esetén meghaladja a 400 bázispontot.

Amennyiben a jelentős eltérés oka a stratégiai portfólió összetételétől való a pénztár befektetésekért felelős vezetője haladéktalanul értesíti az Igazgatótanácsot, amely

utasíthatja a vagyonkezelést végző szervezetet a befektetési politikában megcélzott helyzet előállítása érdekében 3 munkanapon belül intézkedések megtételére.

7. Portfóió összetételen a pénztár által a meghatározott célidőszakban követni kívánt lehetséges portfóió szerkezeteket tekintjük. A vagyonkezelő eltérhet a fentiekben meghatározott portfóió összetételtől jelen dokumentum, vonatkozó szabályzatok egyéb előírásainak és a jogszabályi korlátok betartásával, de az ettől való eltérésből származó kockázat – a referenciaindex számítási módján keresztül – a vagyonkezelő értékelésében jelentkezik

A portfóió összetétel a befektetési politika következő módosításig, de legközelebb a 2010-ben jogszabályilag kötelező felülvizsgálatáig érvényes.

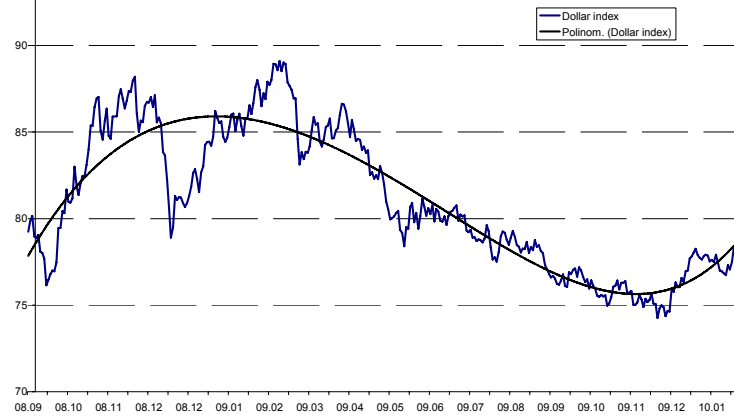
Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2009. éves befektetésének értékelése

Globális trendek

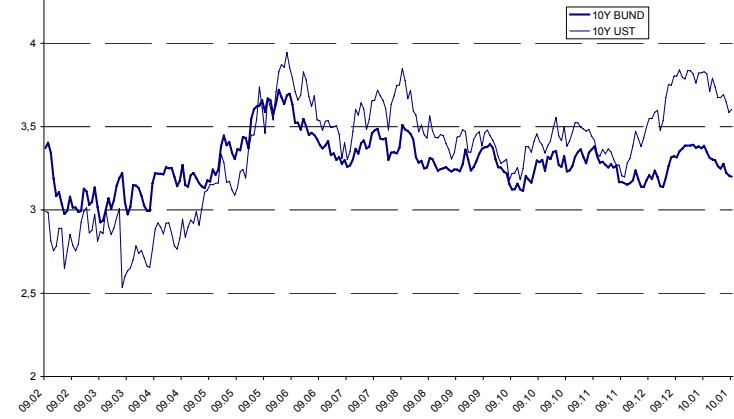
Lendületvesztés, korrekció, „exit stratégia”

- 2009 utolsó negyedében lendületét veszítette a március óta tartó globális korrekció. Korábban minden hangulatindikátor javulást mutatott, novemberre ezek az értékek a semleges szintre csúsztak vissza. A háttérben zajló gazdasági folyamatok rendre visszaigazolták azon nézetünket mely szerint a fellendülést csak a korábban soha nem látott likviditásbőség okozta. Egyes becslések szerint globális szinten 3000 mrd dollárt meghaladó összegben érkezett friss pénz a gazdaságokba (közvetlen hitelek, repo lehetőségek, eszközfelvásárlások formájában). A rendkívül kedvező körülmények ellenére a világ vezető gazdaságai nem álltak talpra: a hitelezési tevékenység nem bővült, a munkahelyek száma tovább csökkent, a megtakarítási hajlandóság emelkedett, a fogyasztás jelentős mértékben visszaesett.
- Bármennyire ellentmondásos, a hatalmas pénzmennyiség bővülés végső soron mégiscsak a tőkepiacok fellendüléséhez vezetett, ám a jelek egyértelműen arra mutatnak, hogy a reálgazdaság bővülése (hitelezés) helyett az alacsony finanszírozási költséggel megszerezhető likviditás befektetési alapokon keresztül helyet keresett magának a világban, ezzel felhajtva az eszközárakat. Gyakorlatilag egy ingatlanpiaci eszközár-buborék kidurranásának drámai hatásait a jegybankok és kormányzati szervek ugyanazzal az eszközzel kívánták enyhíteni, mint ami az eredeti probléma kialakulásához vezetett. Ezzel – nem meglepő módon – sikerült egy újabb eszközár-buborékot kialakítani, melynek kezelése lesz 2010 legkritikusabb kérdése
- Tekintve, hogy a D-K ázsiai övezeten kívül jelenleg nincs komolyabb gazdasági fellendülés, feltételezhetjük, hogy az ún. kilépési stratégiák - azaz a bepumpált likviditás felszívása, egyensúlyi pályára állítás - kényes kérdése csak 2010 második félévében kerül majd előtérbe.
- 2009 negyedik negyedét illetően még két lényeges folyamatra kell felhívunk a figyelmet: a globális kockázatvállalási hajlandóságot érdemben csökkentette a Dubai World bedőlés közeli állapota (és azt ezt követő törlesztés átütemezés) illetve a görög költségvetés állapota. Az utóbbiról kiderült, hogy a görög költségvetés számai az elmúlt években nem tükrözték a valós állapotokat, így az ország várhatóan forrásbevonási nehézségekkel küzd majd. A probléma mértékére jellemző, hogy az eurozóna elhagyásának lehetősége is felmerült mint egyik lehetséges forgatókönyv.
- A kockázatvállalási hajlandóság egyszeri megingása (november – decemberi események) mellett egy kevésbé intenzív, de sokkal nagyobb időtávon ható folyamat is kibontakozni látszik: a válság tüneteinek enyhítésére felhasznált pénzmennyiséget finanszírozni kell, ennek természetes velejárója a költségvetési hiányok emelkedése. Ekkora adósság esetében a piaci finanszírozás kikerülhetetlen – ez viszont további nyomás gyakorolhat a legnagyobb külső adósságfinanszírozásra szoruló USA állampapírpiacára s végső soron a dollárra is.

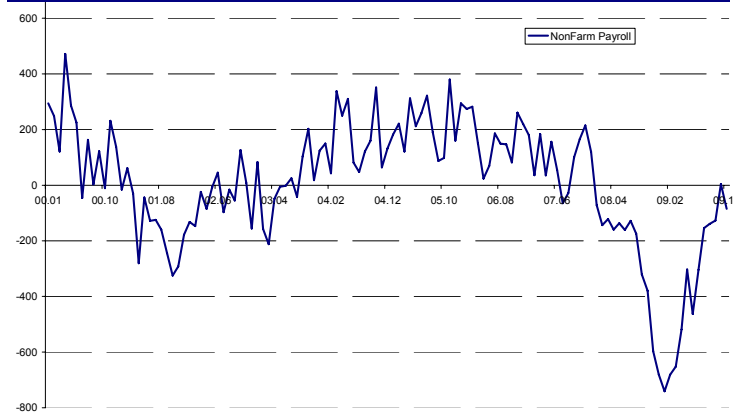
Dollár index (USD vs 6 major world currency)

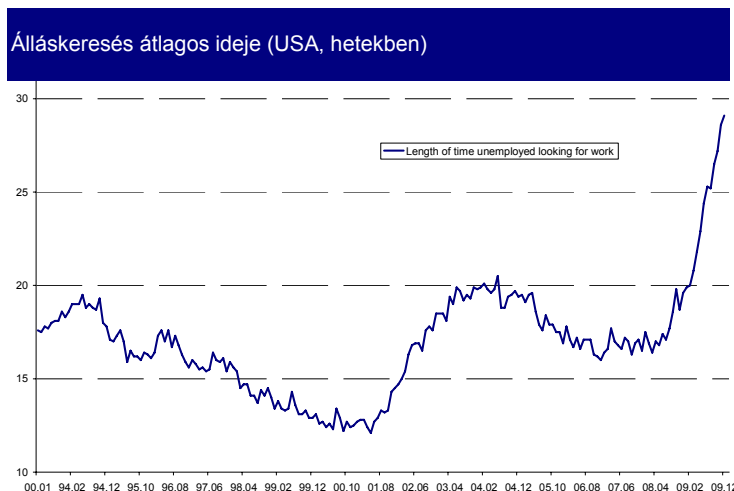


10Y UST és 10Y Bund



Non-farm payroll



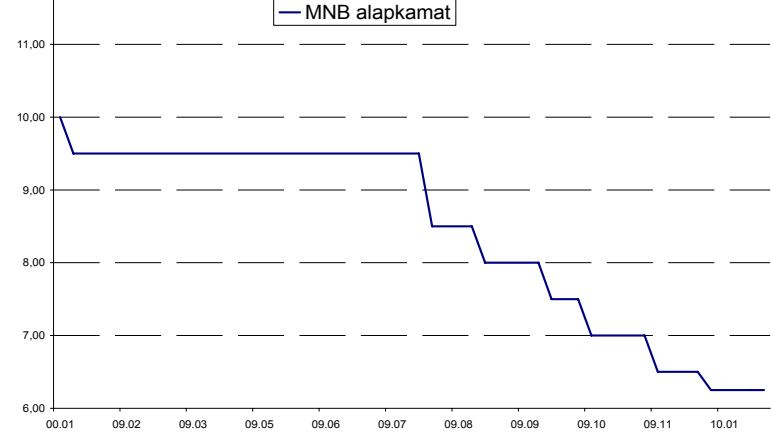


Hazai makrofolyamatok

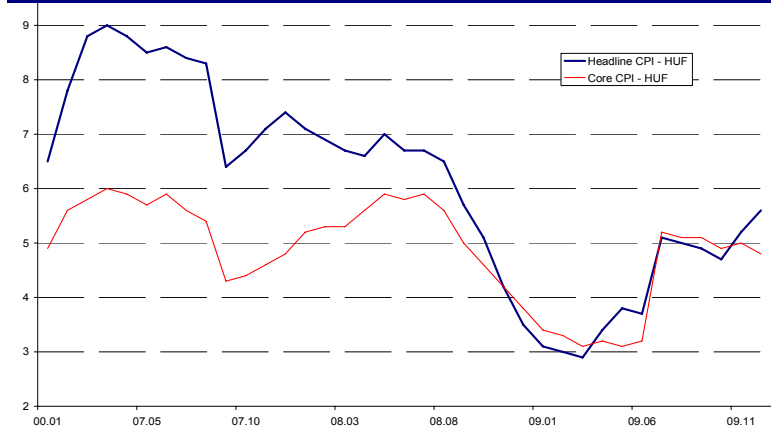
Lassuló kamatcsökkentési ütem, javuló külső egyensúly

- Az MNB a negyedik negyedévben folytatta az alapkamat csökkentését, az irányadó ráta decemberre 6,25%-ra mérséklődött. Ez éves szinten 375 bázispontot jelent. Bár az év utolsó kamatdöntésekor a Monetáris Tanács a „nemzetközi pénzügyi környezet alakulását övező bizonytalanságok” miatt döntött a korábbinál visszafogottabb ütemű csökkentés mellett, mint infláció, mind növekedés oldalról bőven van tere a további mérséklésnek. A költségvetési kockázatok mérséklődésével feltételezhetjük, hogy a jegybank tovább enyhít a monetáris feltételeken, így a kamatvágási trend végén az irányadó ráta 5 – 5,5% körüli történelmi szintre mérséklődhet majd.
- 2009-ben a költségvetés pénzforgalmi szemléletű hiánya 918,6 mrd forint volt szemben az előirányozott 992,4 milliárddal, így a GDP arányos hiány a megcélzott 3,8% helyett 3,6% lett. A cél alulművése nem okozott meglepetést a rendkívül gyenge gazdasági teljesítmény ellenére sem: a bevételi oldalt egyszeri intézkedésekkel (nyugdíjpénztári visszalépők, cigaretta zárjegyek) sikerült felpumpálni.
- Az ipari termelés drasztikus szabadesése megállt, a hó/hó mutatók 0 közelében mozognak, az év/év csökkenés már egyszámjegyű. Sajnálatos módon hazánkban sem indult meg a hitelezési tevékenység (így a beruházások finanszírozása sem) azaz érdemi változást csak a külpiacok talpra állása után várhatunk.
- A belföldi fogyasztás rendkívüli csökkenése és a beruházási célú import elapadása miatt hazánk külső finanszírozási egyenlege 2009-ben javult, az utolsó két negyedévben nettó finanszírozók lettünk. A mögöttes szerkezet nem utal egészséges folyamatokra (vállalatok nettó megtakarítók) így véleményünk szerint ez az állapot csak nagyon rövid távon maradhat meg.

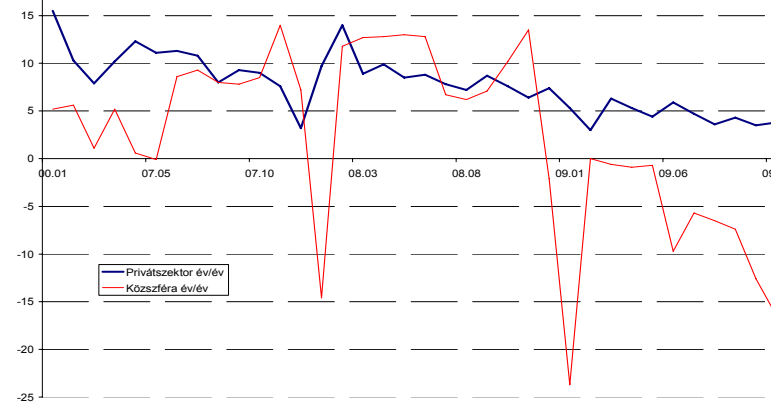
MNB alapkamat

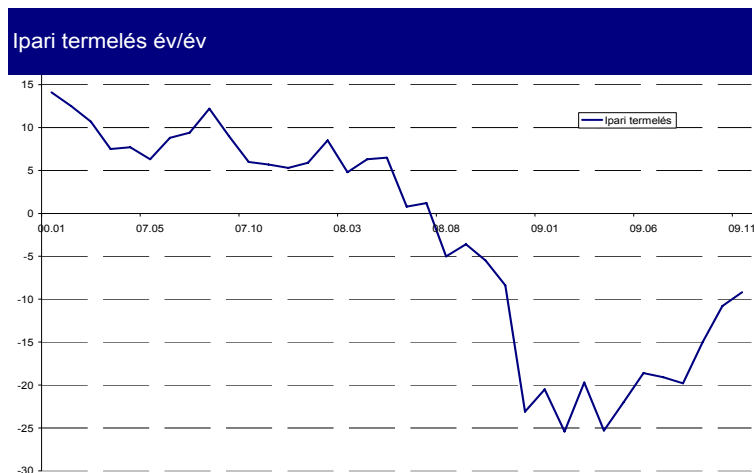


Forint headline és maginfláció alakulása



Bérek

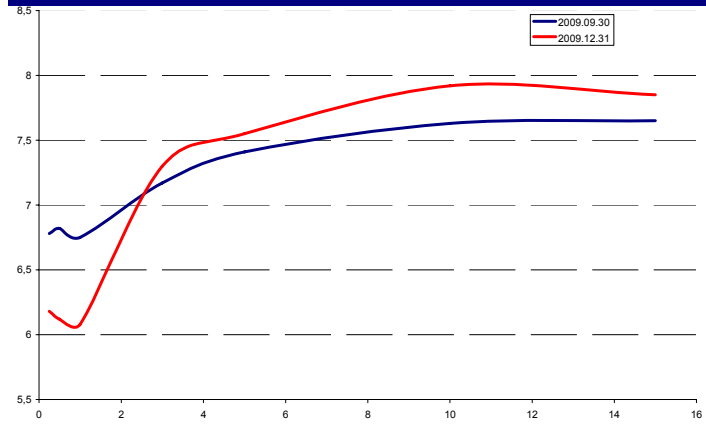




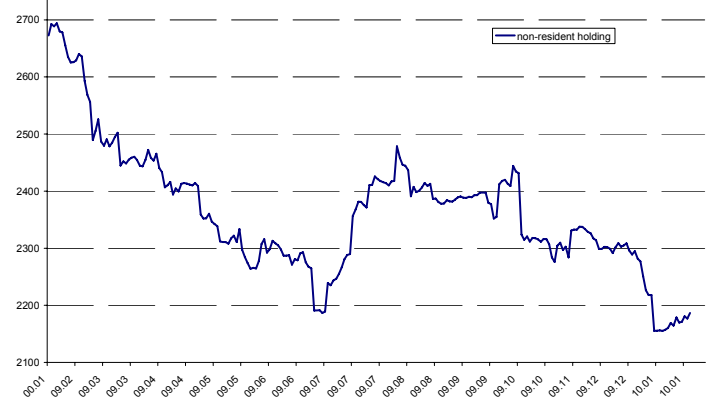
Állampapírpiac Csökkenő külföldi befektetői aktivitás, dekonvergencia

- A banki mérlegösszetétel javítása miatt (hitelezés hiányában) a kereskedelmi bankok továbbra is a vételi oldalt erősítették a hazai állampapírpiacra. A görbe pozitív meredeksége tovább emelkedett, mivel a banki könyvek a 2013-as lejáratokig gyakorlatilag folyamatos vételi érdeklődést mutattak.
- A vizsgált időszakban a külföldi befektetők távolmaradtak a hazai piactól (a hozamcsökkenés tehát a hazai befektetői aktivitásból adódik). A nem rezidens befektetők állománya az utolsó negyedévben közel 200 milliárd forinttal csökkent. Ebben ugyan jelentős része van a 2009-es papírok lejáratának, de az mindenképpen intő jel, hogy a külföldi befektetők nem újították meg pozícióikat. Az egész évre tekintve a nettó kiáramlás 200 mrd HUF-ra tehető, de a volatilis piacok miatt a minimum és maximum állományi szintek között 500 mrd HUF volt a különbség.
- Az ÁKK 2009 végére visszatért a korábban megszokott aukciós mennyiségekhez, de továbbra is eseti döntések szerint határozta meg a felkínált mennyiségeket. A jó elsődleges kereslet miatt a negyedévben nem volt szükség az IMF hitelkeret további felhasználására.
- A másodpiaci hozamok vegyesen mozogtak a negyedév során: a rövid oldal az MNB kamatvágások és a már bemutatott kereskedelmi banki folyamatok miatt jelentős mértékben (50-75 bp) csökkent. Ezzel a csökkenéssel a hosszabb terminek egy ideig lépést tudtak tartani, ám decemberben az év végi pozíciózárások és a kockázatalutasítás miatt 3 év felett a hozamok közel 30-40 bázispontot ugrottak. Ez negyedéves összehasonlításban 15-25 bázispontot jelentett.
- Az 5x5 forward spread-ünk jelentős mértékben csökkent a márciusi, szinte államcsődöt árazó szintekről, de az év vége felé a költségvetés tartós finanszírozhatóságával kapcsolatos kétségek miatt a piaci hozamok ismét dekonvergenciára utaló jeleket mutattak.

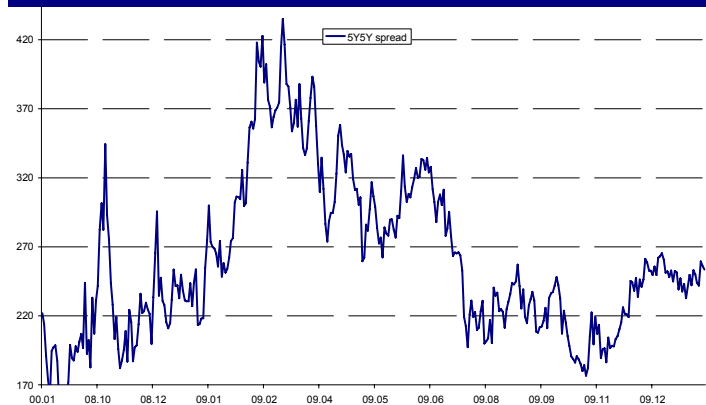
HGB görbe változása



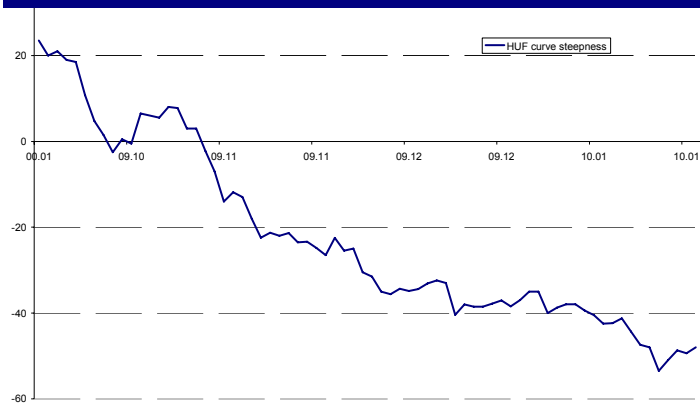
Külföldi befektetők állampapír-állománya (mrd HUF)



5Y5Y spread EUR curve felett (bp-ban)

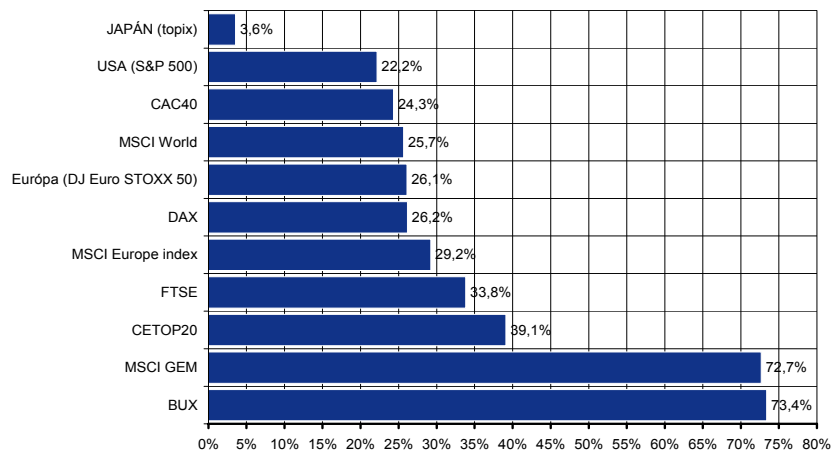


2-10 spread (HUF swap görbe)



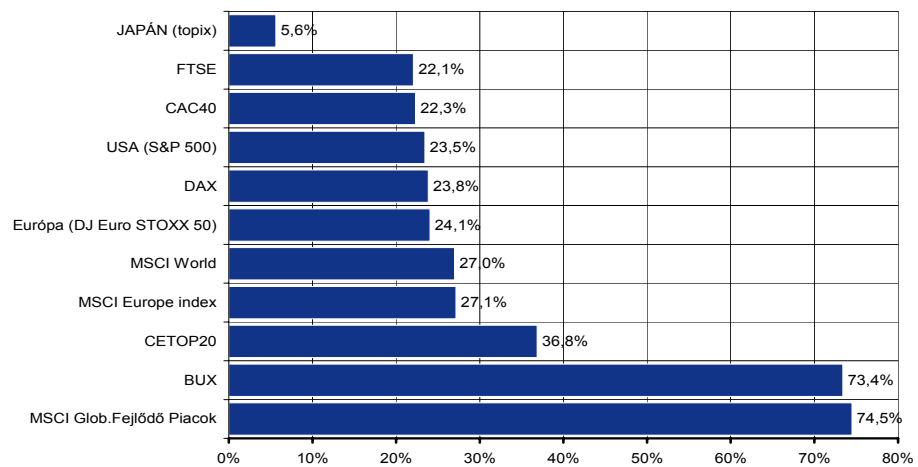
A fejlődő piacok felülteljesítettek

Főbb részvénypiacok teljesítménye - 2009 (forintban)



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

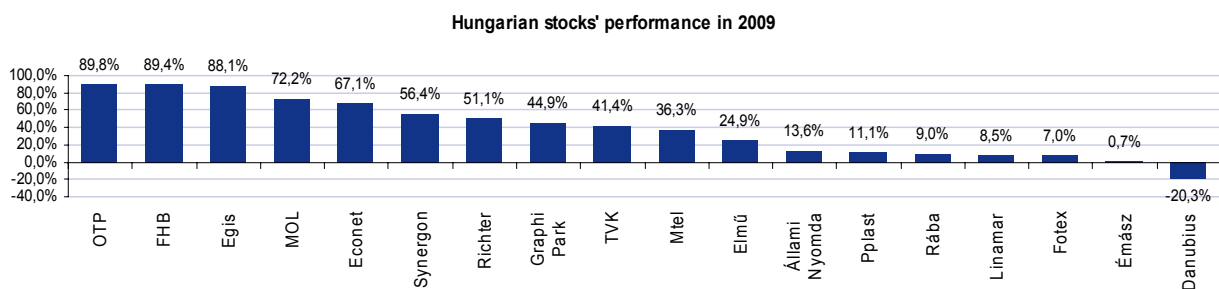
Főbb részvénypiacok teljesítménye - 2009



Forrás: Bloomberg, Allianz Alapkezelő

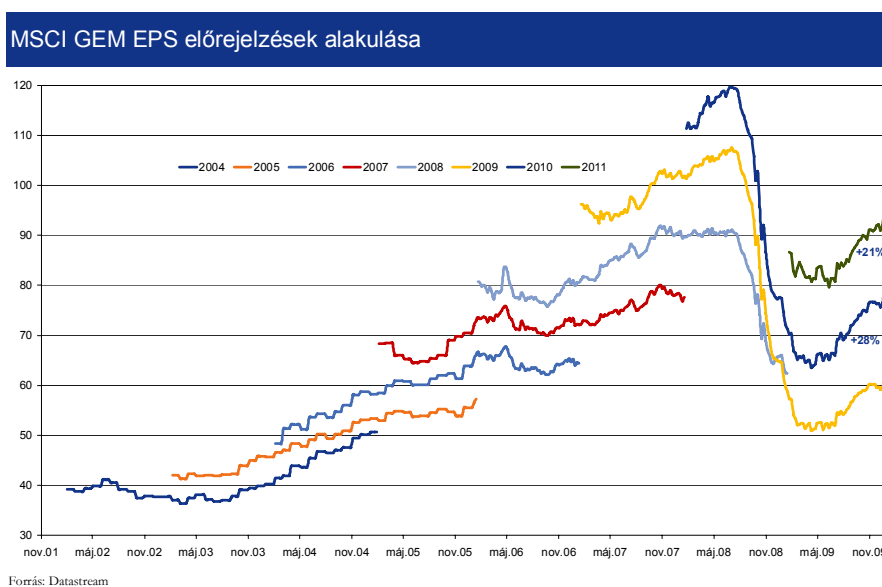
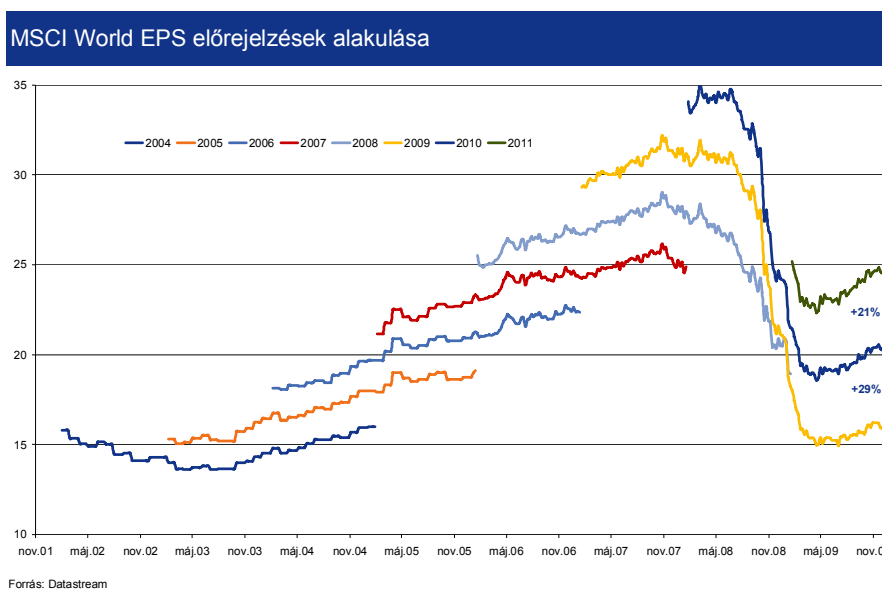
- Az S&P500 2008-as 36%-os esése után 2009 egy hasonló, 27%-os részvénypiaci csökkenéssel kezdődött. A világ politikai vezetői és jegybankárai azonban látva a fokozódó pánikhangulatot, rohamtempóban, egy sor, egyre nagyobb léptékű rendkívüli intézkedést hoztak azért, hogy a bizalom helyreálljon (QE) és az S&P végül 22%-os pluszban zárja az évet. A kockázatvállalási kedv csökkenésének korábban elsősorban a fejlődő piacok lettek az áldozatai, hogy aztán a bizalom részleges helyreállításával ők emelkedjenek a legnagyobb mértékben 2009-ben.
- A GEM részvény piacok átlagosan 47%-kal teljesítették felül a fejlett országok részvény piacait 2009-ben, elsősorban a nyersanyagokban gazdag és/vagy vastag külkereskedelmi többlettel rendelkező, többnyire ázsiai vagy dél-amerikai országok vezényletével. A közép-európai régió valahol a fejlett és a fejlődő piacok hozama között hozott 39%-os emelkedésével, amit elsősorban a világon egyedülálló módon a recessziót teljesen elkerülő Lengyelországnak, az autópiacon gyengélkedése ellenére továbbra is stabil gazdasággal működő Csehországnak és az IMF-hittel megtámogatott, a költségvetését nagyjából rendbetevő Magyarországnak köszönhetünk.

A BUX még a GEM-nél is jobban teljesített



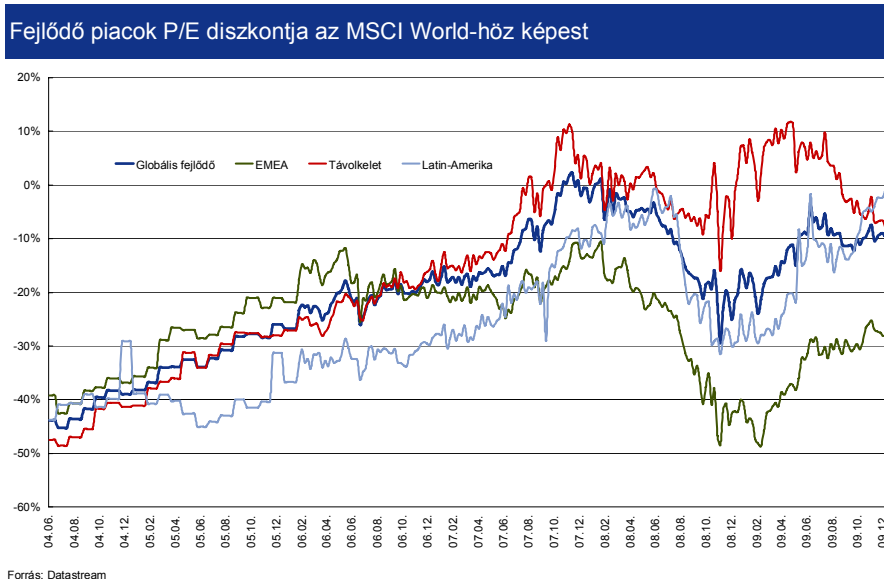
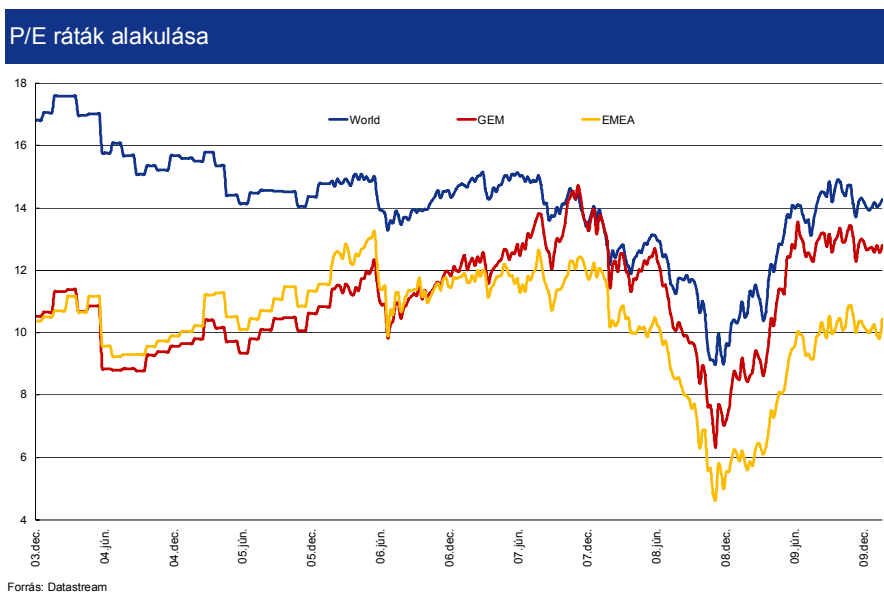
- 2009 egészében a magyar részvények átlagban még a fejlődő piacokat is túlteljesítették, bár a Lehman-csődtől 2009 márciusáig a BUX a legrosszabb teljesítők között volt. Az IMF csomagnak és a hozzá kapcsolódó költségvetési stabilizációnak köszönhetően visszatérő bizalom nagyban hozzájárult országunk részvény piacának túlteljesítéséhez, emellett a visszatérő bizalomnak köszönhetően az év előrehaladtával az ország finanszírozását fokozatosan le tudtuk csatolni az IMF köldökzsinórról, ezzel hagyva némi tartalékot a nehezebb időkre...
- A bizalom visszatérése mellett természetesen az óriási mennyiségű szabad pénz folyamatos helykeresésének is köszönhető, hogy Magyarország súlyozása jelentősen nőtt az intézményi portfóliókon belül.
- A meredek részvénypiaci felpattanás legnagyobb nyertesei – ahogy az lenni szokott – a magasabb bétájú szektorokból, azaz a pénzügyi (OTP, FHB) és az energia (MOL) szektorból valamint a kisebb részvények közül (Egis, Econet, Synergon) kerültek ki. A defenzív papírok, az Mtel árolyama „csak” 36.3%-ot növekedett, ám így is jelentősen túlteljesítette régiós versenytársait, a TPSA-t és a Tef O2 CZ-t. A sor kisebb, illikvidebb, különösebb befektetési sztorit nem tartalmazó részvények zárják. A kisebb papírok felülsúlyozása általában a rally-k végét jelzik, itt azonban még úgy tűnik nem tartunk...

Optimista elemzői várakozások



- A részvényelemzők rendkívül optimistán tekintenek a 2010-es és a 2011-es évekre. Mind a fejlett, mind pedig a feltörekvő piacokra kb. 30%-os eredménybővülést prognosztizálnak az idén, míg a jövő évre további 20% a konszenzus. Amennyiben ezek beigazolódnak, akkor a fejlett világban 2011-re míg a feltörekvő régiókban 2010-re a vállalatok újra elérik az eddig rekord évnek számító 2007-es esztendő eredményeit.
- Ez nem lehetetlen, hiszen az elmúlt másfél évben szinte minden vállalat számos költség-optimalizáló intézkedést hajtott végre, mellyel rövid távon sikerrel veszik fel a harcot a zsugorodó árbevétellel. Az siker esélye azonban véleményünk szerint nem túl nagy, mivel a 2009-es számok részben már tükrözik a költségcsökkentések hatását, így a dinamikus eredménynövekedéshez elengedhetetlen lenne a fogyasztás felpörgése.

Válság előtti értékeltség



- A március óta tartó rally eredményeként az értékelések elérték a válság előtti szinteket. Az MSCI World újra 14x feletti forward P/E ráta felett forog, míg az MSCI GEM index részvényeivel az elemzők által a következő 12 hónapra várt EPS 13-szorosán kereskednek.
- Az egyes feltörekvő régiók diszkontja is jelentősen csökkent Q2-Q4 folyamán, bár még a válság alatti szinten van. A jelenlegi 10%-os diszkont nagyságrendileg reális lehet, figyelembe véve a feltörekvő piacok extra kockázatát.

Várakozás

- A részvénypiacok volatilitása várhatóan nőni fog a 2009 második félévében tapasztaltakhoz képest. Az jegybankok exit stratégiáit szorosan követik majd a befektetők, és gyors reakciókra számíthatunk.
- Véleményünk szerint az év első felében nagy az esély számottevő (>10%) korrekcióra, amit a FED és az ECB első hawkish kommentjei válhatnak majd ki. Kamatemelésre 2010 második felében számítunk, amit újabb negatív impulzusként élhetnek meg a befektetők.
- Amennyiben azonban valóban felpörög a gazdaság és kamatemelésekre lesz szükség, az a rövid távú negatív reakció ellenére hosszú távon nem törné meg a növekvő trendet. Bár az emelkedés mértéke jóval konszolidáltabb lehet, mint azt a tavalyi évben tapasztalhattuk. Jelenleg ez az elemzők túlnyomó többségének a véleménye.
- Ám még mindig nem szabad megfeledkezni a legrosszabbról. Ha esetleg több ezer milliárdnyi stimulus ellenére mégsem lesz tartós a gazdasági fellendülés, vagy a jegybankok hibát vétének az exit stratégia végrehajtása közben, akkor újabb jelentős (>30%) részvénypiaci visszaeséssel lehetne számolni. Jelenleg ennek esélyét egyre kisebb számmal veszik figyelembe, de még semmiképpen nem 0%. Mindenesetre bennünket óvatosságra int.

Összes Portfólió teljesítménye 2008.12.31-től 2009.12.31-ig

Vagyonkezelt alapok	Portfólió hozam	Benchmark hozam	Alul vagy felül-teljesítés	Kezdő dátum	Záró dátum
Magán Klasszikus	11,62 %	13,12 %	-1,50 %	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
Magán Kiegyensúlyozott	16,39 %	17,87 %	-1,48 %	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
Magán Növekedési	22,40 %	22,04 %	0,36 %	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
Magán Független	10,95 %	10,52 %	0,43 %	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
Magán Likviditási és Működési	8,67 %	10,79 %	-2,12 %	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
Önkéntes Fedezeti egyéni	16,80 %	17,99 %	-1,19 %	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
Önkéntes Fedezeti szolgáltatási	9,48 %	10,52 %	-1,04 %	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.
Önkéntes Likviditási és Működési	8,90 %	10,79 %	-1,89 %	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.

Befektetési stratégia

Általánosságban, mindkét pénztárra vonatkozóan elmondható, hogy ez előttünk álló esztendőben is a pénztártagok hosszú távú érdekeit szem előtt tartó kiegyensúlyozott, optimális hozam-kockázat arányra törekvő befektetési politikát kívánunk követni.

A 2010-es esztendő indulásától már mind a Magán, mind az Önkéntes pénztár esetében lehetősége van a tagoknak a választható portfóliós rendszer keretein belül a számukra kívánatos kockázatú portfólió választására. Ez egyben lehetővé teszi, hogy az egyes portfóliókat jellemző befektetési stratégiák tisztábban, kevesebb kompromisszum mellett valósuljanak meg, mint korábban a hagyományos egyetlen portfólió mellett.

Mindkét pénztár esetében - egy kivételtől eltekintve - hasonló portfóliókat kínálunk, az alkalmazott befektetési elvek gyakorlatilag megegyeznek a következő portfólióknál:

- konzervatív,
- kiegyensúlyozott,
- növekedési.

A kockázatvállaló portfólió az Önkéntes ágban került kialakításra.

Fontos a 2010 évet jelentősen befolyásoló fejlemény a nemzetközi befektetések 40 százalékban történő maximálása. Ez az eddig szinte kizárólagosan használt nemzetközi részvénybefektetések egy részének hazaira történő átstrukturálását fogja maga után vonni.

A következőkben az egyes portfólió típusok befektetési stratégiáit vázoljuk. Azon portfóliókat ahol közel azonos stratégia kerül alkalmazásra úgy a Magán, mint az önkéntes ág tekintetében, együtt tárgyaljuk.

- Likviditási, működési és függő portfóliók

A hangsúly a likviditáson van. Így elsősorban rövid futamidejű állampapírok, főképp diszkontkincstárjegyek, betétek jöhetnek szóba a befektetések során.

- Klasszikus Portfólió

Mivel ez elsősorban a kockázatkerülő, illetve a nyugdíjhoz közel álló pénztártagok választása, alapvető fontosságú a biztonság, úgy az adott papír visszafizetése, mint az esetleges kötvénypiaci hozamemelkedések okozta veszteségek tekintetében. Ezért elvi megfontolásból a piaci átlagnál rövidebb futamidejű portfóliót tartunk, hogy a tagok minden körülmények között pozitív hozamot tudjanak realizálni.

A részvénybefektetés nem megengedett.

- Kiegyensúlyozott Portfólió

Középtávú, mérsékelt kockázatú vegyes portfólió. Legkevesebb 10 éves időtávra optimalizált hozamcélkitűzés. Döntőrészt hazai állampapírból épül fel (átlagos futamidő ~4 év), kiegészítve szintén hazai jelzálogkötvényekkel. Mérsékelt részvényarány (~15%), kedvező piaci fejlemények esetén – csökkenő BUX index – a hazai részvényarány 5 százalékos emelése a stratégiai cél.

- **Növekedési Portfólió**

Hosszú távra - legkevesebb 15 évre - optimalizált dinamikus portfólió. Ebből következően az ésszerű kockázat mellett elérhető számottevő hozamot ígérő stratégiát kíván. Közel 40 százalékos - legnagyobb részben külföldi - részvényállomány. A kiegyensúlyozott portfólióhoz hasonlóan, 9 százalék hazai részvényállomány elérése a stratégiai cél.

- **Kockázatvállaló Portfólió (Önkéntes Pénztár)**

E portfólió, amint azt neve is mutatja, a kiemelkedő hozamot előnyben részesítő jellemzően fiatal, a nyugdíjtól még távol álló pénztártagok igényeit hivatott kielégíteni. Hosszú távra, ~ 25 évre optimalizált hozam. Ennek megfelelően kifejezetten magas részvényarányal - 90 százalék - működik. Ezen belül a nemzetközi 80 a hazai részvények 10 százalékot tesznek ki. Többféle befektetési stílus kerül alkalmazásra: aktív, passzív nemzetközi részvényalap, ETF, egyedi hazai-, illetve régiós részvénykezelés.

A fennmaradó 10 százalék likvid eszközbe - diszkontkincstárjegy , rövid lejáratú államkötvény, bankbetét - kerül elhelyezésre.

Önkéntes nyugdíjpénztár

Az eszközök 93,91 %-át reprezentáló befektetések állománya 11.124.249 eFt-tal, 12,86 %-kal, a befektetések értékelési különbözete pedig 3.819.357 eFt-tal, 470,37 %-kal nőtt az előző évhez képest.

Az önkéntes nyugdíjpénztári befektetések névértékét, beszerzési értékét, az elszámolt értékelési különbözetet, az ingatlan értékcsökkenését, a könyv szerinti- és a piaci értéket a 4/1 sz. függelék tartalmazza.

A magyar részvények könyv szerinti értéke 1.222.668 eFt, a befektetési jegyek könyv szerinti értéke 22.930 eFt, a külföldi pénzürtékre szóló befektetések könyv szerinti értéke 14.334.468 eFt, a kereskedelmi kötvények könyv szerinti értéke 3.195.679 eFt, a jelzáloglevelek könyv szerinti értéke 9.563.521 eFt, a diszkont kincstárjegyek könyv szerinti értéke 3.265.739 eFt, az államkötvények könyv szerinti értéke 65.996.551 eFt 2009. december 31-én.

Az önkéntes nyugdíjpénztári befektetésekkel kapcsolatosan elszámolt pénzügyi bevételeket és ráfordításokat tartalékonként az 5/1 sz. függelék tartalmazza. Az egyéni és szolgáltatási számlákon jóváírt nettó hozam 13.519.100 eFt, a likviditási célú nettó hozam 25.971 eFt, a működési célú nettó hozam 44.249 eFt volt év végén. Az éves hozamráta meghatározását önkéntes pénztár vonatkozásában a 7/1 sz. függelék tartalmazza.

Az önkéntes pénztári ágazat befektetései közül a részvények aránya piaci értéken 1,27 %, a befektetési jegyek aránya 0,02 %, a külföldi pénzürtékre szóló befektetések aránya 14,31 % és a kötvények, kincstárjegyek aránya 84,40 % volt.

A önkéntes nyugdíjpénztári befektetések földrajzi megoszlását a 4.3. sz. függelék, devizanemenkénti megoszlását a 4.5. sz. függelék tartalmazza.

Magánnyugdíjpénztár

A magánnyugdíjpénztári eszközök 84,59 %-át kitevő befektetések záró állománya 276.764.514 eFt volt, mely 34,40 %-kal nőtt, a befektetések értékelési különbözete azonban 22.171.710 eFt-tal, azaz 942,38 %-kal nőtt az előző évhez képest.

A magánnyugdíjpénztári befektetések névértékét, beszerzési értékét, az elszámolt értékelési különbözetet, a könyv szerinti- és a piaci értéket a 4/2 sz. függelék tartalmazza.

A magánnyugdíjpénztári részvények könyv szerinti értéke 4.666.720 eFt, a külföldi pénzürtékre szóló befektetések könyv szerinti értéke 73.233.763 eFt, a kereskedelmi kötvények könyv szerinti értéke 6.566.935 eFt, jelzáloglevelek könyv szerinti értéke 21.240.641 eFt, a diszkont kincstárjegyek könyv szerinti értéke 32.925.830 eFt, az államkötvények könyv szerinti értéke 138.129.444 eFt volt 2009. december 31-én.

A magánnyugdíjpénztári befektetésekkel kapcsolatosan elszámolt pénzügyi bevételeket és ráfordításokat tartalékonként az 5/2 sz. függelék tartalmazza. Ez alapján az egyéni számlákon jóváírt nettó hozam 44.831.118 eFt, a likviditási célú nettó hozam 10.913 eFt, függő nettó hozam 1.283.862 eFt, a működési célú nettó hozam 52.928 eFt volt év végén (6/2 sz. függelék). Az éves hozamráta meghatározását a 7/2 sz. függelék tartalmazza.

A magán pénztári befektetések közül a részvények aránya piaci értéken 2,04 %, a külföldi pénzügyi befektetések aránya 28,35 %, a kötvények és kincstárjegyek aránya 69,61 % volt.

A magánnyugdíjpénztári befektetések földrajzi megoszlását a 4.4. sz. függelék, devizanemenkénti megoszlását a 4.6. sz. függelék, míg az elszámoló egységek alakulását a 4.7. sz. függelék tartalmazza.

Az önkéntes nyugdíjpénztári hozamfelosztásakor az azonosítatlan függő befizetésekre is osztunk hozamot, a jogszabályoknak megfelelően. Ez a hozam – az önkéntes ág esetében – a likviditási tartalékok között kerül kimutatásra a mérlegben és az eredmény kimutatásban is, melynek összege az év folyamán 3.313 eFt. A magánnyugdíjpénztár esetében azonban külön mérlegsoron, illetve eredménykimutatásban szerepelnek ezen összegek (viszont ebben az esetben nem hozamfelosztásról, hanem a napi árfolyamban jelenik meg az elszámoló egységes rendszer miatt): 195.706 eFt (Egyéb azonosítatlan függő), valamint 861.636 e Ft (Apeh függő).

1.4. Követelések

A követelések állományának alakulását az önkéntes nyugdíjpénztár esetében a 8/1. sz., a magánnyugdíjpénztár esetében a 8/2. sz. függelék tartalmazza.

A követelések állománya 1.262.189 eFt-tal, 142,10 %-kal nőtt az önkéntes pénztári ág esetében az előző évhez képest, melynek záró értéke 2.150.401 eFt volt.

A tagdíjkövetelések állománya önkéntes nyugdíjpénztár esetében 1.262.756 e Ft-tal, 164,49 %-kal nőtt az előző évhez képest, így a záró értéke 2.030.429 eFt.

A pénztár tagdíjkövetelésként írta elő és mutatta ki a pénztárba fizetendő összegszerűen is ismert tagdíjakat, mindaddig, míg azt pénzügyileg nem rendezik. Abban az esetben, ha 2009. december 31-ig az előírt tagdíj befolyt, normál módon képezte meg az alapokra a céltartalékot, ha december 31-ig nem folyt be meg nem fizetett tagdíjak tartalékát képzett rá.

Az önkéntes nyugdíjpénztár által folyósított tagi kölcsön állománya 4.300 eFt-tal, 4,51 %-kal csökkent, így a záró értéke 91.030 eFt.

A magánnyugdíjpénztári követelések állománya 22.116.643 eFt-tal, 868,14 %-kal nőtt, így záró állománya 24.664.226 eFt volt.

A magánnyugdíjpénztár az Apeh-től beérkezett bevallások alapján írja elő a tagdíjakat tagdíjkövetelésként, és ott mutatja ki mindaddig, amíg azt pénzügyileg nem rendezik. A magánnyugdíjpénztár azokat a 2009. évre vonatkozó bevallásokat dolgozta fel, melyek 2010. március 31-ig beérkeztek a pénztárhoz az Apeh-től.

A magánnyugdíjpénztári tagdíjkövetelések állománya 3.179.818 e Ft-tal, azaz 134,88 %-kal nőtt, így a záró érték 5.537.376 eFt volt. Ebből 2.268.570 eFt az a tagdíj összeg, amit nem fizettek meg a tárgyévet követő hó március 31-ig, erre meg nem fizetett tagdíjak tartalékát képzett a pénztár, míg a különbözetre 3.268.806 eFt-ra normál módon képezte meg a fedezeti és likviditási céltartalékot a pénztár (úgy mintha az adott évben befolyt volna).

Az egyéb követelések közül kiemelkedő tétel az értékpapír eladáshoz kapcsolódó követelés, melynek összege 2009. december 31-én 12.975.239 e Ft, valamint a portfóliókból való vagyonszivattyúzás miatti követelések, mely 5.956.980 eFt.

1.5. Pénzeszközök

A pénzeszközök állománya az önkéntes nyugdíjpénztár esetében 528.889 eFt-tal, 30,99 %-kal csökkent, így a záró egyenleg 1.177.914 eFt volt. Az önkéntes pénzeszközök állományának megoszlása: 1.176.351 eFt bankszámlán, 420 eFt a házipénztárban, 1 e Ft devizaszámlán; a pénzeszközök értékelési különbözete 1.142 eFt volt 2009. december 31-én. Jelentős csökkenés figyelhető meg az előző évhez képest a bankszámla egyenlegében, mely 16,85 %-kal, a devizaszámla egyenlege 99,99 %-kal és a rövid lejáratú bankbetétek állománya 100 %-kal csökkent.

A magánnyugdíjpénztári pénzeszközök állománya 4.824.664 eFt-tal, 81,40 %-kal csökkent, így a záró állomány 1.102.533 eFt volt. Ebből 1.052.596 e Ft elszámolási számlán, 493 eFt a házipénztárban, 49.815 e Ft a devizaszámlán, pénzeszközök értékelési különbözetén -371 e Ft volt.

1.6. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások állománya önkéntes nyugdíjpénztár esetében 92 eFt-tal, 29,39 %-kal csökkent, melynek záró állománya 221 eFt volt. Az önkéntes nyugdíjpénztári aktív időbeli elhatárolások alakulását a 9/1 sz. függelék tartalmazza, mely alapján látszik, hogy a teljes összeg a működési költségek elhatárolása volt.

A magánnyugdíjpénztári aktív időbeli elhatárolások állománya 67.421 eFt-tal, 36,33 %-kal csökkent, melynek záró egyenlege 118.169 eFt volt, melyből 878 e Ft a működési költségek elhatárolása, 117.291 eFt pedig az azonosítatlan tagdíjcélú

működési bevételek elhatárolása volt. A magánnyugdíjpénztári aktív időbeli elhatárolások alakulását a 9/2 sz. függelék tartalmazza.

2.) Források

A források önkéntes nyugdíjpénztári fő csoportonkénti változását, összetételének alakulását az A/9. és az A/10. sz. táblázatok, a magánnyugdíjpénztári források fő csoportonkénti alakulását illetve megosztását a B/6. és a B/7. sz. táblázatok tartalmazzák.

A források mértéke az önkéntes pénztár esetében 15.676.758 eFt-tal, 17,76 %-kal nőtt, így a záró állománya 103.940.670 eFt lett.

A magánnyugdíjpénztári források mértéke 110.237.920 eFt-tal, 50,81 %-kal nőtt, így záró állománya 327.182.911 eFt lett.

2.1. Saját tőke

A saját tőke állománya az önkéntes pénztár esetében 182.581 eFt-tal, 39,04 %-kal nőtt a működés eredményének és a tartaléktőke hatására, így a saját tőke záró állománya 650.260 eFt, melyből 54.558 eFt a működés tárgyévi eredménye, a tartaléktőke pedig 595.702 eFt.

A magánnyugdíjpénztári saját tőke állomány 705.314 eFt-tal, 67,18 %-kal csökkent a tartaléktőke és a működés eredményének hatására, így a záró egyenlege 344.505 eFt, ebből -729.159 eFt a működés tárgyévi eredménye, a tartaléktőke pedig 1.073.664 eFt.

2.2. Céltartalékok

A tényleges céltartalékok alakulását és változását az önkéntes nyugdíjpénztár esetében a 10/1. sz., a magán nyugdíjpénztár esetén a 10/2. sz. függelék tartalmazza.

Az önkéntes nyugdíjpénztár fedezeti és likviditási céltartalékok alakulását a pénzügyi terv tükrében a 10/3. sz., a magán pénztár esetében a 10/4. sz. táblázat tartalmazza.

A céltartalékok állománya az önkéntes nyugdíjpénztár esetében 15.631.613 e Ft-tal, 18,00 %-kal nőtt az előző évhez képest, így a záró állománya 102.479.294 e Ft. A céltartalékon belül a fedezeti céltartalék az egyéni számlákon 13.599.857 e Ft-tal, 15,76 %-kal nőtt, így az egyéni számlák záró állománya 99.874.818 e Ft. A

szolgáltatási számlákon 5.689 e Ft-tal, 2,72 %-kal csökkent, így a záró állomány 203.766 e Ft.

A likviditási céltartalék állománya 41.068 eFt-tal, 13,33 %-kal nőtt, így a záró állomány 349.178 eFt. A likviditási tartalékon belül az értékelési különbözetek céltartalékának állománya 3.256 eFt-tal, 30,91 %-kal csökkent, így a záró állomány 7.277 eFt, az egyéb likviditási célú tartalék 40.855 eFt-tal, 13,73 %-kal nőtt, így a záró állomány 338.445 eFt.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 1.994.734 eFt-tal, 5588,27 %-kal nőtt, így a záró állomány 2.030.429 eFt.

Az önkéntes nyugdíjpénztár esetében az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalékából az átcsoportosítás az egyéni számlákra, likviditásra és működésre a függő tételek beazonosítása után, a rájuk eső hozamokat tartalmazzák a jogszabályi előírásoknak megfelelően.

Az **Önkéntes Pénztár** éves záró fedezeti tartalékának záró értéke 100.078.584,- eFt, ami némileg (1.443.528,- eFt-tal) meghaladja a tervezettet. A 1,5%-os eltérés alapján az eredmény a tervezettnél megfelelően alakult a kismértékű eltérést a tervezetnél magasabb éves hozam eredményezte.

A sikeres záróegyenleg tervezés ellenére éven belül is tapasztalhatók jelentős eltérések a terv-tény adatok között.

Némileg elmarad a tervezettől a 'Szolgáltatási célú bevételek' kategória. Az itt elszenvedett „hiány” 1.458.016,- eFt, mely a válság miatt megcsappant öngondoskodási hajlandóság eredményének tulajdonítható. Ezen keresztül némileg csökkent a fizető tagok aránya és csökkent az átlagtagdíj is.

A „*Szolgáltatás, kilépés*” miatti vagyonváltozás a tervezettnél megfelelően alakult. Ezen belül a létszámváltozás némileg a tervezett érték felett volt.

Az 'Egyéb – beolvadás, átlépés' összegének eltérését (+1.855.435,- eFt) a tervezettől a 2009.06.30 nappal pénztárunkba beolvadó MALÉV áthozott vagyona eredményezi. A beolvadás nélkül a tervezetthez képest elmaradás lenne az előzetesen kalkulált értéktől.

Az 'Egyéb bevétel, kiadás' kategóriában a tervezetthez képesti eltérést a szolgáltatást igénybe vevők szerkezeti változása eredményezte, nevezetesen a szolgáltatást igénybe (tőkét is felvevők) vevők adóköteles kifizetésének pénztár általi SZJA levonása, továbbá a tagdíjat nem fizetők hozamából levont minimális tagdíj után működésire és likvid alapra jutó rész levonása.

A más pénztárba átlépő tagok száma 211 fővel magasabb a tervezettnél (Tény 1411/Terv 1200). Ennek okán az elvitt vagyon 116.929,- eFt-tal magasabb a becsült értéknél.

Az Önkéntes Pénztár likviditási tartalékának záró értéke 349.178,- eFt, ami 1.514,- eFt-tal magasabb a tervezettnél.

A '*Szolgáltatási célú bevételek*' az alacsonyabb tagdíjfizetés miatt némileg alacsonyabbak, másrészt a '*Pénzügyi műveletek bevétele*' a magasabb tényleges nyitó egyenleg és a vártnál magasabb hozam eredménye.

'Egyéb bevétel, kiadás ' soron a tervezetthez képesti jelentősebb eltérést a MALEV pénztár beolvadása (+3722,- eFt) eredményezte.

A magánnyugdíjpénztári céltartalékok állománya 88.268.070 eFt-tal, 41,87 %-kal nőtt, így a záró állomány 299.065.416 eFt.

A céltartalékon belül a fedezeti céltartalék az egyéni számlákon 86.796.518 eFt-tal, 41,40 %-kal nőtt, így a záró állomány 296.429.376 eFt.

Az egyéni számlákon jóváírt tagdíjbevételből képzett céltartalék 2008. évtől a mérlegben három soron kerül kimutatásra:

1. sor: a mérlegfordulónapig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, mérlegfordulónapig pénzügyileg rendezett, a fedezeti portfólióban nyilvántartott szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék, melynek összege 224.791.846 e Ft,

2. sor: a mérlegkészítés időpontjáig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, pénzügyileg rendezett, a mérlegfordulónapon függő portfólióban nyilvántartott szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék, összege 6.364.805 e Ft,

3. sor: a mérlegkészítés időpontjáig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, de a mérlegfordulónapot követően esedékes szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék, összege 3.216.288 e Ft.

A likviditási céltartalék 55.770 eFt-tal, 47,16 %-kal nőtt, így a záró egyenleg 174.034 eFt lett. A likviditási tartalékon belül az értékelési különbözetek céltartaléka 1.533 eFt-tal, 42,36 %-kal nőtt, így a záró egyenleg 5.152 eFt, az egyéb kockázatokra képzett céltartalék 54.237 eFt-tal, 47,31 %-kal nőtt, így a záró állomány 168.882 eFt.

A függő befizetések hozamára képzett céltartalék 623.296 eFt-tal, 144,83 %-kal nőtt, így a záró állománya 192.941 e Ft lett. A bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések hozamára képzett céltartalék záró állománya -167.488 e Ft, az egyéb azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék záró állománya 133.909 e Ft, a függő befektetési portfólió értékelési különbözete 226.520 eFt.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka 801.407 eFt-tal, 54,62 %-kal nőtt így a záró egyenleg 2.268.570 eFt.

A magánnyugdíjpénztár esetében az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalékából az átcsoportosítás az egyéni számlákra, a likviditásra és a működésre a függő tételek beazonosítása után, a beazonosított tételekre eső hozamokat tartalmazzák a jogszabályi előírásoknak megfelelően.

A **Magánnyugdíjpénztár** fedezeti tartalékának 2009-es nyitó egyenlegében tapasztalt eltérés (-5.367.142,- eFt) a tervezés időpontjában még nem ismert 2008 IV. negyedévi negatív hozam okán alakult ki. A záró értéke 296.429.376,- eFt-ot tett ki, ami 11.460.383,- eFt-tal (+4%) meghaladja az előzetes kalkulációkat. A eltérés mögött egyrészt a tervezett mérsékelt éves hozamnál jelentősebb tényleges hozam (2008. évi csökkenés korrekciója), másrészt a megugró átlépések (áthozott vagyon) eredménye áll. A kettő hatásaként a tervezetthez képest a pénzügyi eredmény 17.323.388 eFt többletet mutat.

A 2008. évi globális pénzpiaci hozamcsökkenés alkalmával a pénztár -14,55%-os hozamvesztést könyvelt el, míg a 2009-es korrekciót követően a pénztári átlaghozam (egy-egy portfóliókban eltérő hozammal) +19,31 % volt.

A 'Szolgáltatási célú bevételek' a főkönyvi kimutatás szerint 158.556,- eFt-tal (+0,4 %) meghaladják tervezettét, mely jelentéktelen eltérés a tervezetthez képest.

A pénztárak közötti átlépő pénztártagok száma a magánpénztári tagszervezési piac dinamizálódása miatt tovább emelkedett és a tervezetthez képest mind a kilépő, mind a belépő tagok száma jelentősen magasabb lett. A be/átlépő tagok száma jelentősebben emelkedett, mint a kilépő tagok száma, így összességében jelentős nettó állományfejlődésen ment keresztül a pénztár. A belépő/átlépő tagok száma valamelyest meghaladja a 70.000 főt, ezzel szemben a kilépő tagok száma némileg a 30.000 főt, így összességében 40.000 fő nettó állománybővülés valósult meg. Továbbra is megfigyelhető, hogy a pénztárunkhoz átlépők magasabb átlagvagyonnal rendelkeznek, mint a tőlünk kilépők/szolgáltatást igénylők. A fenti hatásoknak köszönhetően a 'Más pénztárba átvitt fedezet' összegszerűségében 5.519.423,- eFt-tal meghaladja a tervezettét, míg a Pénztárunkba átlépő tagok hozott vagyona 'Egyéb – beolvadás, átlépés' a tervezett értékénél 11.196.735,- eFt-tal magasabb volt. Az átléptetések hatására a Pénztár vagyona 2009. során 8.569.198,- eFt-tal gyarapodott.

A likviditási alapból az azonosítatlan befizetések (függő tartalékok) hozamának rendezésére nem került átvezetés. A tervezett érték 100.000 eFt volt.

A Pénztár egyéb kifizetései a 'Szolgáltatások' a kalkuláltnál kedvezőtlenebbül alakultak -7.043.925,- eFt. Az eltérés főként a TB visszalépés lehetőségének jelentős igénybevétele miatt alakult ki, másrészt az átlagvagyon tervezetnél nagyobb mértékű emelkedése miatt a szolgáltatást igénybe vevők tervezetnél nagyobb vagyonnal rendelkeztek.

Az 'Egyéb bevétel, kiadás' egyenlege az előirányzott -189.124,- eFt (20.000,- eFt bevétel és 209.124,- eFt kiadás) hiány helyett 623.070,- eFt többlettel zárt. Az eltérés több okból adódott. Egyrészt a TB visszalépők vagyonából képzett céltartalék másrészt a megugró átlépések (kilépők) miatt megnövekedett átlépési díj levonás, harmadrészt az új portfóliós rendszerben a portfólióváltás miatti levont költségek okozták.

A Magánnyugdíjpénztár likviditási tartalékának záró értéke 174.034,- eFt lett, ami 534.126,- eFt-tal mutatott alacsonyabb összeget a tervezettnél. Az eltérést alapvetően az a változás okozta, hogy a portfóliós rendszerben a függő tartalékok értékelési különbözetére képzett céltartalék 2008.-től nem képezi a likviditási tartalék részét, így már a nyitó állományban jelentős eltérés mutatkozik. A terv készítésének időpontja megelőzte az átállás időpontját, így ezt a változást nem vette figyelembe. A további eltérések a kezdeti eltéréseknek arányaiban megfelelnek.

A fent említett, a fedezeti tartalék változására ható tényezők a likviditási tartalékokra is hatással voltak, így a 'Szolgáltatási célú bevételek' 218,- eFt többletet mutatnak, míg 'Pénzügyi eredmény' a tervezettől 48.878,- eFt-tal elmarad.

'Céltartalék felhasználás' 2009 évben nem történt. Az 'Egyéb bevétel, kiadás' egyenlegének alakulásában a függő tartalékok likviditási céltartalékból való

kikerülése játszik szerepet, másrészt a már korábban említett megugró tagszervezés a sokszoros eltérést a terv/tény adatok között.

A pénztár a likviditási tartalékon belül az önkéntes és a magánnyugdíjpénztár esetében is a befizetésekből csak egyéb likviditási és kockázati célokra képzett tartalékot.

A jogszabályoknak megfelelően a magánnyugdíjpénztárban az azonosítatlan befizetések hozamára elkülönített hozamok nem a likviditási tartalékok között kerültek kimutatásra, valamint a függő értékelési különbözetek céltartaléka sem, hanem önálló tartalékként.

2.3. Kötelezettségek

A kötelezettségek állománya az önkéntes nyugdíjpénztár esetében 206.287 eFt-tal, 22,70 %-kal csökkent, így a záró állomány 702.524 eFt.

A magánnyugdíjpénztári kötelezettségek állománya 22.351.567 eFt-tal, 448,73 %-kal nőtt, így a záró egyenlege 27.332.646 eFt.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek részletezését az önkéntes nyugdíjpénztár esetében a 11/1. sz., a magánnyugdíjpénztár esetében a 11/2. sz. függelék tartalmazza.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek állománya az önkéntes nyugdíjpénztár esetében 38.898 eFt, melyből kiemelkedő tétel az Szja fizetési kötelezettség, mely 26.065 eFt.

A magánnyugdíjpénztári egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állománya 15.907.138 e Ft, melyből kiemelkedő tétel a vagyoni kivenés miatti kötelezettségek, mely 5.956.980 eFt volt, a Garancia Alappal szembeni kötelezettségek, mely 46.469 e Ft volt, a Pénztárfelügyelettel szembeni fizetési kötelezettség, mely 17.420 e Ft volt, valamint 9.856.891 e Ft, mely értékpapír vételhez kapcsolódó fizetési kötelezettség.

A magánnyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések korosított listáját a B/8.1. sz., illetve a B/8.2. sz. táblázat, a munkáltatóhoz rendelhető függő tételek növekedését illetve csökkenését a B/9.1. sz. valamint a B/9.2. sz. táblázat tartalmazza.

2007. január 1-jétől változott a foglalkoztatók bevallási és befizetési rendszere. A foglalkoztatók a bevallásaikat elektronikusan teljesítik az Apeh részére, a befizetéseiket pedig a MÁK-nál vezetett pénztári számlákra fizetik be. Az Apeh hivatalból indítja az ellenőrzési és végrehajtási eljárásokat a foglalkoztatókkal

szemben abban az esetben, ha a foglalkoztatói apeh-es folyószámlán akár bevallás, akár befizetés hiányt állapít meg.

A pénztár részére a foglalkoztatók a 2007. január 1-jét megelőző időszakra küldenek pót- ill. önellenőrzési bevallásokat, melyek megfizetése is a pénztári számlákra történik. A 2009. évi forgalmak tekintetében a pénztár az eltéréses folyószámlákkal kapcsolatban értesíti ill. felszólítja a foglalkoztatókat a rendezésre. A pénztárnál 2007. 01. 01-je után vezetett apeh-es folyószámlákról pedig évente egyszer az Apeh-el egyeztetve küld a pénztár folyószámla kivonatát a foglalkoztatók részére. Ez a folyószámla kivonat tartalmazza a foglalkoztatói adatokat, az Apeh felé benyújtott és a pénztár részére megküldött bevallások bárkódját, a bevallás összegét, illetve a pénztár által könyvelt tételek összegét és a hibás tételeket tagi bontásban.

2010. évben a 2009. évi forgalomról 48.646 foglalkoztató részére küldtünk folyószámla értesítőt a többlettel, illetve hátralékkal rendelkezők részére térítvevényvel együtt. Ez a 2007. év előtti időszakra vonatkozóan utólag pótolta a tételeket tartalmazza. A nem teljesítő foglalkoztatókat a jogszabályoknak megfelelően átadjuk az Apeh illetékes Igazgatósága részére az eljárások lefolytatása céljából. A tárgyévben már csak 183 foglalkoztatóval szemben kezdeményeztünk új eljárást, és az év során – a korábbi években indított eljárások lezárásaként – az APEH sikeresen 46.320 e Ft értékben zárta le az indított eljárásokat.

A 2008. évi 12 hónap adataival az Apeh-el egyeztetett folyószámla kivonatát 108.051 foglalkoztató részére küldtük meg.

Az önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések növekedését, illetve csökkenését az A/11.1. sz. táblázat, a munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések korosított listáját az A/11.2. sz. táblázat, a munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések csökkenését jogcímenként az A/11.3 sz. táblázat tartalmazza.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások részletezését önkéntes nyugdíjpénztár esetében a 12/1. sz. a magánnyugdíjpénztár esetében a 12/2. sz. függelék tartalmazza.

Az önkéntes nyugdíjpénztári passzív időbeli elhatárolások értéke 68.852 eFt-tal, 173,26 %-kal nőtt, így a záró állománya 108.592 eFt, ebből kiemelkedő tétel a tagszervezési jutalék, melynek összege 18.587 eFt, a vagyonkezelési díj, mely 65.119 e Ft, illetve a prémium és járulékai, mely 20.178 e Ft.

A magánnyugdíjpénztári passzív időbeli elhatárolások állománya 323.597 eFt-tal, azaz 277,18 %-kal nőtt, így a záró állomány 440.344 eFt. Ebből kiemelkedő tétel a prémium és járulékai, mely 80.711 eFt, a Garancia díj, mely 27.190 eFt, a vagyonkezelési díj elhatárolása 165.089 e Ft, valamint a tagszervezési jutalék, melynek értéke 146.453 eFt. A tagszervezési jutalék elhatárolásának bizonylata a számfejtési rendszerből lekért szerzőnkénti jutalék lista.

2.5. A 2007. január 1-től bevezetésre került magán-nyugdíjpénztári bevallás befizetési rend során folytatott eljárási rendünk

A folytatott eljárási rendet többoldalú megállapodás írja elő a pénztárak és APEH számára is.

A fő változást az jelenti az eddigiekhez képest, hogy a foglalkoztatók a havi adó és járulékbevallás keretében vallják be a tagdíjat is az adóhatósághoz, és fizetik meg a MÁK-nál pénztáranként vezetett tagdíj adónem számlákra. A befizetett tagdíjakat az adóhatóságnak haladéktalanul tovább kell utalni a pénztárak számára, a bevallásokat pedig a bevallás esedékességét követő hónap végéig kell átadni a pénztárak számára elektronikusan.

Tehát a magánnyugdíjpénztárak a 2007. vonatkozási időszakról kezdődően az APEH-től beérkezett bevallások alapján írják elő a tagdíjakat tagdíjkövetelésként, és ott mutatják ki mindaddig, amíg azt pénzügyileg nem rendezik. A pénztárunk azokat a 2009. évre vonatkozó bevallásokat dolgozta fel, melyek 2010. március 31-ig beérkeztek a pénztárhoz az APEH-től (ez az időpont a magánpénztár esetében a mérlegkészítés napja is).

Mint már a 2008-as kiegészítő mellékletben is jeleztük a bevezetett központosított bevallási befizetési rendszernek a legnagyobb problémáját az jelenti, hogy az APEH foglalkoztatói szintű ellenőrzéseket végez a benyújtott bevallások esetében, míg a pénztárak tagi szintű ellenőrzéseket is.

Ezeket a hibásnak minősülő bevallási tételeket a pénztárak, amikor már élesben elindul a visszajelzés rendszere (jelenleg még csak tesztelési fázisban van), havi gyakorisággal fogják az APEH felé visszajelezni. A visszajelzéseket az APEH megvizsgálja, majd amennyiben az valóban foglalkoztatói hiba volt, akkor értesíti a foglalkoztatót és felhívja a hiba kijavítására.

Amennyiben a foglalkoztató javítja a hibás tételt, akkor a pénztár egy lezáró státuszjelzéssel visszajelzi az APEH felé. A foglalkoztató, ha nem javít, akkor az APEH ügyrendjében meghatározott időn belül ezt jelzi az ellenőrzési igazgatóságnak, melyről értesíti a pénztárat is.

2009. májusában elkészült az APEH az MNYPKR rendszerrel, melyen keresztül tudja fogadni a pénztárak által küldött egyeztetési kérelmeket. A pénztárunk a megállapodásban szereplő adatszerkezetben két feladást teljesített az APEH felé. Azonban a pénztárak és az APEH közötti egyeztetések során újabb problémák kerültek fel a hibásan visszajelzett tételek foglalkoztatói javítását illetően. Ezen problémák egyeztetése nem fejeződött be 2009. év folyamán, így több egyeztetési kérelmet nem adott fel pénztárunk.

Arra vonatkozólag, hogy a rendszeres egyeztetés során ezen bevallások feldolgozása után mennyi hibás tétel marad, csak a feldolgozás után tud a pénztár számadatokat mondani. Ennek az oka az, hogy jelenleg az adott hibás alapbevallásra benyújtott önellenőrzések is hibás tételként szerepelnek, hiszen az új rendszerben a tagra vonatkozó alapbevallásban, illetve önellenőrzésben benyújtott

teljes adattartalom javításra kerül, vagyis csak a hibátlan alapbevallás után lehet elvégezni az arra vonatkozó önellenőrzés könyvelését.

2.6. Néhány gondolat az elszámoló-egységes választható portfóliós rendszer működtetésének sajátosságairól

Napi szinten biztosítani kell a kormányrendelet alapján az eszköz-forrás egyezőséget, nemcsak pénztár szinten, hanem portfóliónként is. A portfóliók eszközértéke minden esetben a portfóliók elszámoló-egységének és árfolyamának a szorzatával kell, hogy megegyezzen.

A napi portfóliós mozgások a pénztári nyilvántartó rendszerben a forrásoldalon (a tartalékokon ide értve a függő tételeket is) az adott nap vonatkozásában az adott portfóliókon megkönyvelésre kerülnek, a kivonások kivezetődnek, a bemozgások pedig jóváíródnak.

Bizonyos problémát jelent a rendszer működtetése során, a fordulónapokon (hónap vége) vagy a fordulónaphoz közeli napon a portfóliókat érintő ki és bemozgások kezelése a befektetések oldaláról. Úi. értékpapír ügyletet csak adott napon lehet kötni, adott napra visszamenőlegesen nem, viszont a forduló napon az értékpapír mozgás tényleges értéke (tényleges feladás) még nem áll rendelkezésre, mivel ez csak a T+3 vagy T+4 napon válik ismertté, - viszont az eszköz-forrás egyezőséget portfóliónként biztosítani kell.

A probléma megoldására (az eszköz forrás portfólió szintű egyezősége érdekében) pénztárunk azt a megoldást alkalmazza, hogy a befektetések (eszközök) oldalán a terhelendő portfóliók esetében vagyonszivonás miatti kötelezettségként könyveli azt az összeget, amit a nyilvántartó rendszer automatikusan generál a letét- és vagyonskezelő felé. Azt az összeget pedig, ami az adott portfóliókban majd jóváírásra kerül, vagyonsbeadás miatti követelésként könyveljük.

Ezen könyvelések révén a három szereplő (vagyonskezelő, letétkezelő, pénztár) nyilvántartó rendszerében az egyezőség biztosított.

Felmerülhet a tételek halmozódásának kérdése, mivel ugyanaz az összeg kerül követelésként és kötelezettségként is előírásra, s ezek nem kerülnek összevezetésre, kiszűrésre. Pénztári szinten összevontan ez valóban halmozódásnak minősül, de a portfólió szintű eszköz-forrás egyezőség biztosítása miatt a különböző portfóliók követelés és kötelezettség tételei nem szűrhetők ki, nem vezethetők össze.

Az önkéntes és magán-nyugdíjpénztári eredménykimutatást a 13/1. sz. és a 13/2. sz. függelék tartalmazza.

A pénztár a nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadásokat a működés terhére számolta el, így azokat külön nem tartja nyilván és nem is mutatta ki.

Az önkéntes és magánnyugdíjpénztár költségeit költségnemenként a 14/1. sz. és a 14/2. sz. függelékek tartalmazzák.

Az önkéntes nyugdíjpénztári költségnemek összesen 540.576 eFt, ezek közül kiemelkedő tétel az igénybe vett szolgáltatások és egyéb szolgáltatások, melynek összege 308.477 eFt, ezeket a tételeket részletesen a 14/1. sz. függelék tartalmazza.

A magánnyugdíjpénztári költségnemek összege összesen 2.461.468 eFt volt. Ebből kiemelkedő szintén az igénybe vett szolgáltatások és egyéb szolgáltatások, melyek együttes összege 1.790.956 eFt, ezeket a 15/2 sz. függelék tartalmazza részletesen. Az igénybevett szolgáltatások összege az előző évhez képest 817.356 e Ft-tal, 184,48 %-kal növekedett, melyből kiemelkedő tétel a tagszervezéssel kapcsolatos vállalkozói díj, összege 1.239.035 e Ft.

A különféle egyéb szolgáltatások értéke 524.738 eFt, mely összegből kiemelendő a számítástechnikai szolgáltatás díja, mely 234.312 e Ft.

Az önkéntes és magánnyugdíjpénztár tárgyévben bekövetkezett pénzmozgásainak jogcímenkénti tagolását a 16/1. sz. és a 16/2. sz. függelékben elkészített Cash-Flow kimutatás tartalmazza.

A 17. sz. függelék tartalmazza a nyugdíjpénztár éves beszámolóját aláíró személyek név és címadatait.

A 18-19. sz. függelékek tartalmazzák a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által közzétett előírásoknak megfelelően a befektetések részletezését.

A nyugdíjpénztár az igazgatótanács tagjainak, az ellenőrzőbizottság tagjainak, tiszteletdíjat nem számolt el.

A nyugdíjpénztár alkalmazotti létszáma 119 fő, az alkalmazottak bruttó bérkölsége 467.150 eFt volt, az ügyvezető igazgató bruttó bérkölsége 20.102 eFt.

A nyugdíjpénztárnál azon pénztártagok száma, akik mindkét pénztári ágnak tagjai, 52.404 fő volt.

Biztosításmatematikai mérleg 2009 /önkéntes nyugdíjpénztárak vonatkozásában/

A beszámoló a 281/2001. módosított kormányrendelet alapján a megindult pénztári szolgáltatások szükséges és tényleges fedezetének mérlegét hivatott megvonni.

Banktechnikai járadékok, azaz határozott tartamra szóló, a szolgáltatásra jogosult életben lététől függetlenül kifizetésre kerülő járadékok. A járadék fedezete a szolgáltatási számla, a szolgáltatás összegét a pénztár a szolgáltatás gyakoriságát és hátralévő futamidejét figyelembe véve 0% technikai kamatláb mellett állapítja meg. A szolgáltatások összege minden naptári év elején ismételten megállapításra kerül, miután a szolgáltatási számlán a hozam és az értékelési különbözet jóváírásra került.

A technikai kamat és a jóváírt hozam eltéréséből adódóan a szolgáltatások összege évente megemelkedik. Az emelés mértéke függ a hozam mértékétől és a jövőbeli szolgáltatástól.

Megállapítom, hogy a banktechnikai járadékra jogosultaknak (94 fő) a mérleg fordulónapjára vetített szolgáltatási fedezetszükséglete megegyezik a szolgáltatási számlák a Pénztár befektetett pénztári eszközeinek piaci értékéből kiindulva a mérlegkészítés időpontjára meghatározott tényleges fedezeti értékével, melynek összege 173.303 eFt.

Életjáradékok, azaz határozatlan tartamra szóló, a szolgáltatásra jogosult életben lététől függően kifizetésre kerülő járadékok.

A járadékra váltáskor a számlaegyenleget - a szolgáltatási kockázati közösségi számlára történő átvezetéskor -, mint fedezetet egyszeri díjas járadékra váltja a Pénztár. A járadék folyósításának költsége a járadék egyszeri nettó díjának 4%-a, az egyszeri bruttó díjnak (járadékra váltási összeg) fedeznie kell mind a járadék nettó díját, mind pedig a folyósítás költségeit. A szolgáltatás összegét a pénztár a szolgáltatás gyakoriságát és a halandósági táblázatok alapján kalkulált várható hátralévő futamidejét figyelembe véve 3% technikai kamatláb mellett állapítja meg. A járadékkalkuláció, illetve a díjtartalék számítás leírását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

A szolgáltatások összege minden naptári év elején ismételten megállapításra kerül, miután a szolgáltatások szükséges és tényleges fedezetének biztosításmatematikai mérlege alapján az esetleges tartalékok közötti átcsoportosítások megtörténtek.

A technikai kamat és a jóváírt hozam eltéréséből adódóan a szolgáltatások összege évente indexálásra kerül, az indexszorzó nem lehet egynél kisebb. Az indexálásokat a Pénztár aktuáriusa által kidolgozott indexálási irányelvek alapján kell végrehajtani - 2. sz. melléklet.

Megállapítom, hogy az életjáradékra jogosultaknak (12 fő) a mérleg fordulónapjára vetített szolgáltatási fedezetszükséglete megegyezik a szolgáltatási számlák a Pénztár befektetett pénztári eszközeinek piaci értékéből kiindulva a mérlegkészítés időpontjára meghatározott tényleges fedezeti értékével, melynek összege 30.462 eFt.

A két szolgáltatásban együttesen 106 fő részesül, melyek fedezetszükséglete összesen 203.766 eFt.

A 3. sz. mellékletben foglalt tartalék, és indexálási számítások alapján megállapítom, hogy az életjáradékokra jogosultaknak a mérleg fordulónapjára vetített – **0%-kal indexált járadékfolyósítás esetén** – szolgáltatási **fedezetszükséglete 28.202.499,- Ft**, míg a mérlegkészítés időpontjára meghatározott Járadékszámra értéke 30.462.182,- Ft illetve a Indexálási tartalék számla értéke 0,- Ft, melyek együttesen alkotják a korrigált járadékszámra egyenleget 30.462.182,- Ft értékben. Ebből kifolyólag a likviditási számláról pótlás nem szükséges.

A Pénztár indexálási és tartalékolási irányelveinek figyelembe vételével az indexáció mértéke 8,1 %, mely a 2009 előtt, illetve 2009. év során indított járadékszolgáltatásokra egyaránt érvényes. Ezen indexálás megvalósulásához szükséges fedezet 30.462.182,- Ft.

A tényleges/szükséges fedezet kedvező alakulása a 2009-es magas hozamból ered.

Az adatok tükrében a biztosításmatematikai mérleg egyezőségét a Pénztár **8,0995%-os járadékindexálás és 0,- Ft Indexálási tartalék felhasználás** mellett valósítja meg.

1. sz. melléklet

Életjáradékok díjai és díjtartaléka

x : a járadékos belépési kora,

l_x : az x éves kort elérők száma az 1997-es halandósági tábla alapján,

v : diszkonttényező (ahol a technikai kamatláb 3,0%), $v=1/1.03$,

n : a járadékbiztosítás tartama (élethosszig tartó járadék esetén $n = \infty$),

i : a járadékbiztosításból eltelt évek száma,

J : évente előre fizetendő éves járadékösszeg,

t : garanciaidő,

g : - értéke megegyezik a garanciaidővel, ha hátul garanciaidős a járadék,

- értéke egyébként 0,

s : a járadék évenkénti indexe, ahol $s \geq 1$.

A járadék nettó díja, ha egy életre szól:

$$A_{x \text{ járadéki}} = J \cdot \left(\sum_{i=0}^{t-1} (s \cdot v)^i + \sum_{i=t-g}^{n-1} \frac{l_{x+i} \cdot (s \cdot v)^{i+g}}{l_x} \right);$$

ahol t maximális értéke 10.

A járadék nettó díja, ha két életre szól:

y : az együttbiztosított belépési kora,

l_y : az y éves kort elérők száma az 1997-es halandósági tábla alapján,

$$A_{x \text{ járadéki}} = J \cdot \left(\sum_{i=0}^{n-1} \frac{l_{x+i} \cdot (s_2 \cdot v)^i}{l_x} + \sum_{i=0}^{n-1} \frac{l_{y+i} \cdot (s_2 \cdot v)^i}{l_y} - \sum_{i=0}^{n-1} \frac{l_{x+i} \cdot l_{y+i} \cdot (s_2 \cdot v)^i}{l_x \cdot l_y} \right)$$

T : a járadékra váltható összeg (bruttó díj),

δ : a járadék folyósításával kapcsolatos költségek, $\delta=0,04$.

$$T = (1 + \delta) \cdot A_{x \text{ járadéki}}$$

A kalkuláció évente előre fizetendő éves járadékösszegre készült. Az ettől eltérő gyakorisággal történő járadékfolyósítás esetén a gyakoriság szerinti járadékösszeg meghatározása a szokásos aktuáriusi módszerrel történik.

Díjtartalék

j : a járadékra váltás óta eltelt évek száma,

A járadék díjtartaléka, ha egy életre szól, és $g=0$:

$$V_{x \text{ járadéki}} = (1 + \delta) \cdot J \cdot \left(\sum_{i=0}^{t-1-j} (s \cdot v)^i + \sum_{i=t-g-j}^{n-1-j} \frac{l_{x+i+j} \cdot (s \cdot v)^{i+g}}{l_{x+j}} \right); \quad \text{ha } j < t$$

$$V_{x \text{ járadéki}} = (1 + \delta) \cdot J \cdot \sum_{i=0}^{n-1-j} \frac{l_{x+i+j} \cdot (s \cdot v)^i}{l_{x+j}}; \quad \text{ha } j \geq t$$

$g=t>0$ esetén:

$$V_{x \text{ járadéki}} = (1 + \delta) \cdot J \cdot \left(\sum_{i=0}^{t-1} (s \cdot v)^i + \sum_{i=t-g-j}^{n-1-j} \frac{l_{x+i+j} \cdot (s \cdot v)^{i+g}}{l_{x+j}} \right); \quad \text{ha a biztosított életben van}$$

$$V_{x \text{ járadéki}} = (1 + \delta) \cdot J \cdot \sum_{i=0}^{t-1-j} (s \cdot v)^i; \quad \text{ha } j \text{ éve halott } (j=0, \dots, t-1)$$

A járadék díjtartaléka, ha két életre szól:

$$V_{x \text{ járadéki}} = (1 + \delta) \cdot J \cdot \left(\sum_{i=0}^{n-1-j} \frac{l_{x+i+j} \cdot (s \cdot v)^i}{l_{x+j}} + \sum_{i=0}^{n-1-j} \frac{l_{y+i+j} \cdot (s \cdot v)^i}{l_{y+j}} - \sum_{i=0}^{n-1-j} \frac{l_{x+i+j} \cdot l_{y+i+j} \cdot (s \cdot v)^i}{l_{x+j} \cdot l_{y+j}} \right)$$

2. sz. melléklet

Életjáradék indexálási irányelvek

Előzmények:

Az Allianz Nyugdíjpénztár Önkéntes ágazata már 2002 óta szolgáltat életjáradékot pénztártagjai részére. Az azóta eltelt négy év alatt az életjáradékok indexálásának mértéke jelentősen ingadozott, volt időszak amikor tartalék pótlást kellett végrehajtani és volt amikor 10% feletti indexálásra nyílt lehetőség.

Irányelv célja:

Az évek közötti eltérő mértékű hozamokból és halálozási arányokból eredő indexálási mérték ingadozásainak csökkentése, kiegyenlítettebb indexálás megvalósítása. Ezáltal a működési tartalékból történő pótlás várható ismétlődésének a csökkenése, illetve a kiugróan magas indexálási érték több évre történő elosztása.

Feladat leírás:

Az indexálás alapvető folyamatainak rögzítése ideértve a tagi kommunikáció főbb lépéseinek leírását, az indexálás mértékének a meghatározását, az esetleges átszorolások megállapítását a járadékszámra és a tartalékszámra között, stb.

Indexálási irányelvek:

- Az indexálást naptári évre vonatkozóan kell elvégezni.
- A kockázati közösség létrehozása, fenntartása során - a kis létszámú igénylésekre tekintettel - a különböző években belépő, különböző korú pénztártagok egy közösséget képeznek.
Ez alól kivételt képezhet a Pénztár azon döntése ha a számítások alapjául szolgáló halandósági táblát le kívánja cserélni, ebben az esetben a Pénztár új kockázat közösséget hoz létre és ezen irányelvek betartásával párhuzamosan, függetlenül működteti a két (több) kockázat közösséget.
- Az előző pont értelmében a Tartalékszámra egyenlege (E_t) a járadék közösségbe belépő új tagokat is megilleti.
- Negatív indexálás nem lehetséges.
- Új járadékszolgáltatást igénylő pénztártagok esetében az első indexálás során a járadékszolgáltatás kezdő időpontjának figyelembe vételével történt indexálás ($I_{új}$) kerül alkalmazásra.
- Az indexálást 6 tizedes jegyre kerekítve kell elvégezni.

Indexálási számítások:

- Alapvető összefüggések:
 - a $I = E_{jt} / E_{j0}$,
 - b $I_{új} = (13 - \text{első járadék fizetésének hónapja}) / 12 * I <= I$,
 - c $j_{ti} = I * j_{bi}$,
 - d $j_{ti} = E_{jt} / E_{jb} * j_{bi}$,
 - e $E_{t1} = E_{t0} + T$,
- Számítások:
 - f $i_0 = E_{jb} / E_{j0} - 1$,
 - g ha $i_{max} <= i_0$, akkor $I = i_{max} + 1$ és $E_{jt} = E_{jmax}$, így $T = E_{jb} - E_{jt} > 0$,
 - h ha $i_{min} <= i_0 < i_{max}$, akkor $I = i_0 + 1$, mivel $j_{ti} = I * j_{bi}$ és ez alapján kerül számításra E_{jt} a járadékszámra tényleges egyenlege tárgy év elején, így $T = E_{jb} - E_{jt} = 0$,

- i ha $0 \leq i_0 < i_{\min}$
- i.1. és $E_{t0}=0$, akkor $I=i_0+1$, mivel $j_{ti}=I \cdot j_{bi}$ és ez alapján kerül számításra E_{jt} a járadékszámra tényleges egyenlege tárgy év elején, így $T=E_{jb}-E_{jt}=0$,
 - i.2. és $0 < E_{j\min}-E_{jb} \leq E_{t0}$, akkor $I=i_{\min}+1$ és $E_{jt}=E_{j\min}$, így $T=E_{jb}-E_{jt} < 0$,
 - i.3. és $0 < E_{t0} < E_{j\min}-E_{jb}$, akkor $E_{jt}=E_{jb}+E_{t0}$ és $I=E_{jt}/E_{jb}$ alapján $I=(E_{jb}+E_{t0})/E_{jb}$, így $T=-E_{t0} < 0$,
- j ha $i_0 < 0$
- j.1. és $E_{t0}=0$, akkor $I=1$ és $E_{jt}=E_{j0}$, így $L=E_{jb}-E_{j0} < 0$,
 - j.2. és $0 < E_{j\min}-E_{jb} \leq E_{t0}$, akkor $I=i_{\min}+1$ és $E_{jt}=E_{j\min}$, így $T=E_{jb}-E_{j\min} < 0$ és $L=0$,
 - j.3. és $0 < E_{j0}-E_{jb} \leq E_{t0} < E_{j\min}-E_{jb}$, akkor $E_{jt}=E_{jb}+E_{t0}$ és $I=E_{jt}/E_{jb}$, így $T=-E_{t0} < 0$ és $L=0$,
 - j.4. és $0 < E_{t0} < E_{j0}-E_{jb}$, akkor $I=1$ és $E_{jt}=E_{j0}$, így $T=-E_{t0} < 0$ és $L=E_{jb}+E_{t0}-E_{j0} < 0$,

▪ Jelölések:

- E_{jb} = Járadékszámra tényleges egyenlege bázis év végén
- E_{j0} = Járadékszámra szükséges egyenlege – 0 % indexálás mellett járadékok folytonossága
- $E_{j\min}$ = Járadékszámra szükséges egyenlege - i_{\min} % indexálás mellett járadékok folytonossága
- $E_{j\max}$ = Járadékszámra szükséges egyenlege - i_{\max} % indexálás mellett járadékok folytonossága
- E_{jt} = Járadékszámra tényleges egyenlege tárgy év elején
- E_{t0} = Tartalékszámra tényleges egyenlege bázis év végén
- E_{t1} = Tartalékszámra egyenlege tárgy évben
- i_0 = számított indexálás
- i_{\min} = infláció
- i_{\max} = infláció+5%
- I = tényleges indexálás
- $I_{új}$ = új járadékos első, tört időszaki tényleges indexálás
- j_{bi} = kockázat közösség egyes tagjainak járadék mértéke bázis évben
- j_{ti} = kockázat közösség egyes tagjainak járadék mértéke tárgy évben
- T = átvetés tartalékszámra (E_t) és járadékszámra (E_j) között (pozitív = tartaléknövelés, negatív = tartalék felhasználás)
- L = átvetés likviditási alap és járadékszámra (E_j) között (csak negatív lehet = tartalék felhasználás)
- infláció = bázis évi átlagos KSH adat

3. sz. melléklet

Életjáradékok fedezeti szükségletének és indexálásának számítása

Életjáradékok indexálása 2010

Név	Tagi azonosító	Előző járadék (2009)***	Szükséges fedezet*	Járadék-folyósítás kezdete	Indexálás/ Tört indexálás	Új járadék (2010)	Új járadék szükséges fedezet **	Folyósítás
Jurszík Mária Magdolna	602926891	3 811 Ft	591 958 Ft	2003. január	8,0995%	4 120 Ft	639 904 Ft	Havonta
Tusori Jánosné	600448195	5 732 Ft	954 761 Ft	2003. január	8,0995%	6 196 Ft	1 032 092 Ft	Havonta
Dr. Zöld Antal	603012899	206 211 Ft	1 589 796 Ft	2004. április	8,0995%	222 913 Ft	1 718 561 Ft	Évente
Ászty Sándorné	600842843	8 201 Ft	1 672 692 Ft	2006. április	8,0995%	8 865 Ft	1 808 171 Ft	Havonta
Rimai Lászlóné	602976367	28 592 Ft	3 314 224 Ft	2007. február	8,0995%	30 908 Ft	3 582 659 Ft	Havonta
Prikidánovics Antal	603501065	7 766 Ft	1 108 314 Ft	2007. március	8,0995%	8 395 Ft	1 198 082 Ft	Havonta
Dr. Rácz Zoltán	602905457	10 720 Ft	1 435 755 Ft	2007. október	8,0995%	11 588 Ft	1 552 044 Ft	Havonta
Dr. Varga Sándor	600375687	9 649 Ft	967 914 Ft	2008. április	8,0995%	10 431 Ft	1 046 310 Ft	Havonta
Banó Dániel	603542002	48 198 Ft	9 372 939 Ft	2008. november	8,0995%	52 102 Ft	10 132 098 Ft	Havonta
<i>Diner Gyula</i>	<i>600041123</i>	<i>42 969 Ft</i>	<i>3 975 266 Ft</i>	<i>2009. január</i>	<i>8,0995%</i>	<i>46 449 Ft</i>	<i>4 297 243 Ft</i>	Havonta
<i>Varró Sándor</i>	<i>603709288</i>	<i>19 094 Ft</i>	<i>2 308 623 Ft</i>	<i>2009. január</i>	<i>8,0995%</i>	<i>20 641 Ft</i>	<i>2 495 610 Ft</i>	Havonta
<i>Erdős Péter</i>	<i>600418693</i>	<i>8 093 Ft</i>	<i>910 257 Ft</i>	<i>2009. május</i>	<i>5,3997%</i>	<i>8 530 Ft</i>	<i>959 408 Ft</i>	Havonta
Összesen			28 202 499 Ft				30 462 182 Ft	

* a bázis évi járadék további folyósításához szükséges fedezet 2009.12.31-én

** a tárgy évi járadék további folyósításához szükséges fedezet 2010.01.01-én

*** új belépőknél kiegészítő járadékkal együtt

Járadékszámra szükséges egyenlege (E_p)	28 202 499 Ft
Járadékszámra bázis év záró egyenlege (E_{10}) (603591025)	30 462 182 Ft
Tartalékszámra - Járadékszámra közti átvezetés (T)	0 Ft
Járadék számra egyenlege korrigált	30 462 182 Ft
Tartalékpótlás likviditási alapból (L)	0 Ft
Járadék számra végleges egyenlege 2010.01.01 (E_{11})	30 462 182 Ft
2010. évi tényleges indexálás (I)	8,0995%

Indexálási tartalék nyitó (E_{10})	0 Ft
Indexálás minimuma (i_{min}) (bázis év átlagos infláció)	4,20%
Indexálás maximuma (i_{max}) (bázis év átlagos infláció+5%)	9,20%
Indexálási tartalék képzés (T)	0 Ft
Indexálási tartalék felhasználás (T)	0 Ft
Indexálási tartalék záró (E_{11})	0 Ft

Önkéntes nyugdíjpénztári taglétszám változása
2009.

A/1. sz. táblázat

fő

Sorszám	Taglétszám	2008.	2009.
		Taglétszám	Taglétszám
1.	Időszak elején	221 487	228 720
2.	Időszak alatt új	20 611	13 858
3.	Időszak alatt megszűnt	13 378	14 694
4.	Időszak végén	228 720	227 884
5.	Ebből férfi	120 767	120 779
6.	Ebből nő	107 953	107 105

fő

Megnevezés	Önkéntesen biztosított	Kötelezően biztosított	Összesen
b	c	d	e
Időszak elején	246 306	136 496	382 802
Időszak alatti változás	30 520	2 994	33 514
Új belépő	2 953	12 449	15 402
Átlépő más pénztárból	49 004	4	49 008
Átlépő más pénztárba	14 782	9 274	24 056
Elhalálozott	277	53	330
Rokkant nyugellátottá vált	324	42	366
Öregségi nyugdíjra jogosulttá vált	548	2	550
Egyéb megszűnés	5 506	88	5 594
Időszak végén	276 826	139 490	416 316
Ebből férfi	136 442	78 660	215 102
Ebből nő	140 384	60 830	201 214
Ebből számlatulajdonos	3 774	4 857	8 631
Szolgáltatást igénybe vevő	0	0	0

Önkéntes nyugdíjpénztári tagsági viszony megszűnések részletezése
2009.

A/2. sz. táblázat

Tagdíjfizetés megszűnése		Összesen	Összesen
		2008.	2009.
1.	Átlépés	1 821	1 411
2.	Elhalálozás	436	391
3.	Nyugdíjba vonulás	7 076	6 071
	Összesen:	9 333	7 873
Szolgáltatás igénybevételének a megszűnése			
4.	Egyszeri szolgáltatás lejár	7 076	6 071
5.	Járadékszolgáltatás lejár	12	32
6.	Lejárt szolgáltatás összesen	7 088	6 103
7.	Kilépés-várakozási idő után	4 045	6 784
8.	Elhalálozás időszaki járadék alatt	2	1
9.	Elhalálozás életjáradék alatt	-	-
10.	Elhalálozás összesen	2	1
	Összesen:	11 135	12 888

fő

Önkéntes szolgáltatások igénybevételének változása
2009.

A/3. sz. táblázat

fő

Sorszám	Igénybevevők létszáma	2008.			2009.		
		Egyszeri szolgáltatást	Járadék szolgáltatást	Összesen	Egyszeri szolgáltatást	Járadék szolgáltatást	Összesen
1.	Időszak elején		92	92		120	120
2.	Új igénybevétel	7 076	40	7 116	6 071	18	6 089
3.	Időszak alatt megszűnt	7 076	12	7 088	6 071	32	6 103
4.	Időszak végén		120	120		106	106

Önkéntes nyugdíjpénztári szolgáltatások értékének alakulása
2009.

A/4.1. sz. táblázat

e Ft

Sorszám	Jogcím	Összesen	Összesen
		2008.	2009.
1.	Egyösszegű szolgáltatások értéke	7 614 859	6 432 960
2.	Járadékszolgáltatások értéke	51 934	56 741
	Pénztár szolgáltatásai értéke összesen	7 666 793	6 489 701

Önkéntes Nyugdíjpénztár
A tíz éves várakozási idő leteltét követő kifizetések, kifizetésre jogosultak számának alakulása
2009.

A/4.2. sz. táblázat

Teljes összeget igénybe vevők		
	Igénybe vevők száma	Igénybe vett összeg
Megszüntette tagsági viszonyát	6 784	2 336 751
Nem szüntette meg tagsági viszonyát	1 804	1 157 041

Csak a hozamot igénybe vevők	
Igénybe vevők száma	Igénybe vett összeg
6 382	1 447 276

fő; e Ft

Időszak	Jogosultak száma	Jogosultak számlaegyenlege
Év		
2008.	104 739	64 359 236
2009.	107 532	74 595 159

Az önkéntes nyugdíjpénztár 2009. évre tervezett és tényleges bevételeinek,
valamint ráfordításainak összehasonlítása

A/5. sz. táblázat

e Ft

Sorszám	Bevételek	Fedezeti terv 2009.	Fedezeti tény 2009.	Működési terv 2009.	Működési tény 2009.	Likviditási terv 2009.	Likviditási tény 2009.	Terv összesen 2009.	Tény összesen 2009.
1.		23 651 686	32 976 294	711 793	635 236	45 733	45 364	24 409 212	33 656 894
Sorszám	Ráfordítások	Fedezeti terv 2009.	Fedezeti tény 2009.	Működési terv 2009.	Működési tény 2009.	Likviditási terv 2009.	Likviditási tény 2009.	Terv összesen 2009.	Tény összesen 2009.
1.		23 651 686	32 976 294	689 240	580 678	45 733	45 364	24 386 659	33 602 336
	Egyenleg	0	0	22 553	54 558	0	0	22 553	54 558

A magánnyugdíjpénztár 2009. évre tervezett és tényleges bevételének,
valamint ráfordításainak összehasonlítása

B/2. sz. táblázat

e Ft

Sorszám	Bevételek	Fedezeti terv 2009.	Fedezeti tény 2009.	Működési terv 2009.	Működési tény 2009.	Likviditási terv 2009.	Likviditási tény 2009.	APEH tény 2009.	Terv összesen	Tény összesen
1.		71 401 121	99 314 625	2 034 824	1 989 927	208 850	56 251	1 431 862	73 644 795	102 792 665
Sorszám	Ráfordítások	Fedezeti terv 2009.	Fedezeti tény 2009.	Működési terv 2009.	Működési tény 2009.	Likviditási terv 2009.	Likviditási tény 2009.	APEH tény 2009.	Terv összesen	Tény összesen
1.		71 401 121	99 314 625	1 908 965	2 719 086	208 850	56 251	1 431 862	73 518 936	103 521 824
	Egyenleg	0	0	125 859	-729 159	0	0	0	125 859	-729 159

Önkéntes nyugdíjpénztári tényleges tagdíjbevétel és átlag taglétszám alakulása
2009.

A/6. sz. táblázat

e Ft ill. fő

Negyedévek	Fedezeti	Működési	Likvid	Tagdíj összesen	Létszám időszak elején	Létszám időszak végén	Átlaglétszám
I. negyedév	2 346 777	157 232	2 480	2 506 489	228 720	228 366	228 543
II. negyedév	2 365 119	107 378	2 437	2 474 934	228 366	228 851	228 609
III. negyedév	2 345 092	97 959	2 428	2 445 479	228 851	227 630	228 241
IV. negyedév	3 592 799	186 289	3 768	3 782 856	227 630	227 884	227 757
Éves összesen	10 649 787	548 858	11 113	11 209 758			228 287

Magánnyugdíjpéntár tagdíjbevétel és átlag taglétszám alakulása
2009.

B/3. sz. táblázat

e Ft ill. fő

Negyedévek	Fedezeti tagdíj	Működési tagdíj	Likvid tagdíj	Tagdíj összesen	Létszám időszak elején	Létszám időszak végén	Átlagléttség
I. negyedév	50 151	2 310	53	52 514	382 802	392 857	387 830
II. negyedév	15 677 975	722 251	16 416	16 416 642	392 857	396 744	394 801
III. negyedév	9 364 133	431 144	9 758	9 805 035	396 744	413 233	404 989
IV. negyedév	17 611 038	811 281	18 397	18 440 716	413 233	416 316	414 775
Éves összesen	42 703 297	1 966 986	44 624	44 714 907			400 598

Önkéntes nyugdíjpénztári eszközök alakulása
2009.

A/7. sz. táblázat

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás		e Ft
			mértéke	üteme (%)	
A) Immateriális javak	0	0	0	0,00	
B) Tárgyi eszközök	2 973	2 917	-56	-1,88	
ebből tárgyi eszk. ért. különbözete	0	0	0	0,00	
C) Befektetések	86 477 602	97 601 851	11 124 249	12,86	
ebből befektetett eszközök	80 973 176	87 066 648	6 093 472	7,53	
ebből forgóeszközök	5 504 426	10 535 203	5 030 777	91,40	
D) Befektetések értékelési különbözete	-811 991	3 007 366	3 819 357	470,37	
ebből befektetett eszközök ért. különbözete	-909 951	2 724 090	3 634 041	399,37	
ebből forgóeszközök ért.különbözete	97 960	283 276	185 316	189,18	
E) Követelések	888 212	2 150 401	1 262 189	142,10	
F) Pénzeszközök	1 706 803	1 177 914	-528 889	-30,99	
ebből pénzeszközök értékelési különbözete	2 129	1 142	-987	-46,36	
G) Aktív időbeli elhatárolások	313	221	-92	-29,39	
Eszközök (aktívák) összesen	88 263 912	103 940 670	15 676 758	17,76	

Önkéntes nyugdíjpénztári eszközök megoszlása
2009.

A/8. sz. táblázat

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás		e Ft
			mértéke	üteme%	
A) Immateriális javak	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) Tárgyi eszközök	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C) Befektetések	97,98	93,91	-4,07	-4,15	
ebből befektetett eszközök	91,74	83,77	-7,96	-8,69	
ebből forgóeszközök	6,24	10,14	3,90	62,43	
D) Befektetések értékelési különbözete	-0,92	2,89	3,81	414,49	
ebből befektetett eszközök ért. különbözete	-1,03	2,62	3,65	354,45	
ebből forgóeszközök ért.különbözete	0,11	0,27	0,16	147,76	
E) Követelések	1,01	2,07	1,06	104,84	
F) Pénzeszközök	1,93	1,13	-0,80	-41,28	
G) Aktív időbeli elhatárolások	0,00	0,00	0,00	0,00	
Eszközök (aktívák) összesen	100,00	100,00			

Magánnyugdíjpénztári eszközök alakukása
2009.

B/4. sz. táblázat

e Ft

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	
			mértéke	üteme (%)
A) Immateriális javak	0	0	0	0,00
B) Tárgyi eszközök	8 139	9 018	879	10,80
C) Befektetések	205 923 741	276 764 514	70 840 773	34,40
- ebből befektetett eszközök	187 893 685	231 102 096	43 208 411	23,00
- ebből forgóeszközök	18 030 056	45 662 418	27 632 362	153,26
D) Befektetések értékelési különbözete	2 352 741	24 524 451	22 171 710	942,38
- ebből befektetett eszközök ért. különbözete	1 872 506	23 282 604	21 410 098	1 143,39
- ebből forgóeszközök ért.különbözete	480 235	1 241 847	761 612	158,59
E) Követelések	2 547 583	24 664 226	22 116 643	868,14
F) Pénzeszközök	5 927 197	1 102 533	-4 824 664	-81,40
- ebből pénzeszközök értékelési különbözete	1 020	-371	-1 391	-136,37
H) Aktív időbeli elhatárolások	185 590	118 169	-67 421	-36,33
Eszközök (aktívák) összesen	216 944 991	327 182 911	110 237 920	50,81

Magánnyugdíjpénztári eszközök megoszlása
2009.

B/5. sz. táblázat

e Ft; %

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	
			mértéke	üteme (%)
A) Immateriális javak	0,00	0,00	0,00	0,00
B) Tárgyi eszközök	0,01	0,00	-0,01	-72,44
C) Befektetések	94,92	84,59	-10,33	-10,88
ebből befektetett eszközök	86,61	70,63	-15,97	-18,44
ebből forgóeszközök	8,31	13,96	5,65	67,93
D) Befektetések értékelési különbözete	1,08	7,50	6,41	591,17
ebből befektetett eszközök ért. különbözete	0,86	7,12	6,25	724,46
ebből forgóeszközök ért.különbözete	0,22	0,38	0,16	71,46
E) Követelések	1,17	7,54	6,36	541,95
F) Pénzeszközök	2,74	0,34	-2,40	-87,70
G) Pénzeszközök értékelési különbözete	0,00	0,00	0,00	0,00
H) Aktív időbeli elhatárolások	0,08	0,04	-0,04	-54,85
Eszközök (aktívák) összesen	100,00	100,00		

Önkéntes nyugdíjpénztári tárgyévi értékcsökkenési leírás
összegének alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
2/1. sz. függeléke

e Ft

Megnevezés	Terv szerinti lineáris leírás	Terven felüli leírás	Használatba vételkor egy összegben leírt	Összesen
I. Immateriális javak	0	0	0	0
II. Tárgyi eszköz	963	0	95	1 058
1. Működt. ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	12	0	0	12
2. Tartós befektetési célú ingatlanok	0	0	0	0
3. Gépek, berendezések, felszerelések	951	0	95	1 046
Mindösszesen:	963	0	95	1 058
Ebből 100 e Ft alatti értékű eszk.értékcsökk.	0	0	95	95

Magánnyugdíjpénztári tárgyévi értékcsökkenési leírás összegének alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
2/2. sz. függeléke

Megnevezés	Terv szerinti lineáris leírás	Terven felüli leírás	Használatba vételkor egy összegben leírt	Összesen
I. Immateriális javak	0	0	0	0
II. Tárgyi eszköz	2 714	0	345	3 059
1. Működt. ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	32	0	0	32
2. Gépek, berendezések, felszerelések	2 682	0	345	3 027
Mindösszesen:	2 714	0	345	3 059
Ebből 100eFt alatti értékű eszk.értékcsökk.	0	0	345	345

e Ft

Magánnyugdíjpénztári tárgyi eszközök bruttó és nettó értékének,
valamint az értékcsökkenési összegének alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
3/2. sz. függeléke

Megnevezés	Bruttó érték				Értékcsökkenési leírás				Nettó érték
	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány	
I. Immateriális javak	24	0	0	24	24	0	0	24	0
1. Vagyoni értékű jogok	7	0	0	7	7	0	0	7	0
2. Szellemi termékek	17	0	0	17	17	0	0	17	0
II. Tárgyi eszközök	24 417	3 938	0	28 355	16 278	3 059	0	19 337	9 018
1. Működt. ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	1 083	0	0	1 083	55	33	0	88	995
2. Tartós bef. célú ingatlanok	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Gépek, berendezések, felszerelések	23 334	3 938	0	27 272	16 223	3 026	0	19 249	8 023
4. Beruházások	0	0	0	0	0	0	0	0	0

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztár értékpapír állománya, értékelési különbözetek
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
4/1. sz. függeléke

e Ft

Értékpapír megnevezése	Névérték	Beszerzési érték	Könyv szerinti érték
Részvények	61 418	1 222 668	1 222 668
Befektetési jegyek	25 000	22 930	22 930
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések	-	14 334 468	14 334 468
Kereskedelmi kötvények	3 105 000	3 195 679	3 195 679
Jelzáloglevél	8 594 790	9 563 521	9 563 521
DKJ	3 203 840	3 265 739	3 265 739
Államkötvények	63 560 030	65 996 551	65 996 551
Összesen	78 550 078	97 601 556	97 601 556

e Ft

Értékpapír megnevezése	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Korrigált piaci érték	Értékelési különbözet időarányosan járó kamatból	Értékelési különbözet járó osztalékból	Értékelési különbözet egyéb piaci értékítéletből adódó veszteség jell. különbözetből	Értékelési különbözet egyéb piaci értékítéletből adódó nyereség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó veszteség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó nyereség jell. különbözetből
Részvények	1 222 668	1 274 212	1 274 212	0	0	0	51 544	0	0
Befektetési jegyek	22 930	23 247	23 247	0	0	694	1 011	0	0
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések	14 334 468	14 394 436	14 394 436	0	51 102	15 434	297 668	273 368	0
Kereskedelmi kötvények	3 195 679	3 273 947	3 273 947	83 754	0	8 349	2 863	0	0
Jelzáloglevél	9 563 521	10 189 914	10 189 914	517 611	0	12 821	121 603	0	0
DKJ	3 265 739	3 294 989	3 294 989	23 748	0	0	5 502	0	0
Államkötvények	65 996 551	68 158 177	68 158 177	2 414 788	0	279 086	25 924	0	0
Összesen	97 601 556	100 608 922	100 608 922	3 039 901	51 102	316 384	506 115	273 368	0

Magánnyugdíjpénztári értékpapír állomány alakulása értékpapíronként
és az elszámolt értékelési különbözet
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
4/2. sz. függeléke

e Ft

Értékpapír megnevezése	Névérték	Beszerezési érték	Könyv szerinti érték
Részvények	293 928	4 666 720	4 666 720
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések	275 754	73 233 763	73 233 763
Kereskedelmi kötvények	7 040 000	6 566 935	6 566 935
Jelzáloglevél	22 111 460	21 240 641	21 240 641
DKJ	34 466 190	32 925 830	32 925 830
Államkötvények	146 369 780	138 129 444	138 129 444
Összesen	210 557 112	276 763 333	276 763 333

e Ft

Értékpapír megnevezése	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Korrigált piaci érték	Értékelési különbözet időarányosan járó kamatból	Értékelési különbözet járó osztalékból	Értékelési különbözet egyéb piaci értéktételből adódó veszteség jell. különbözetből	Értékelési különbözet egyéb piaci értéktételből adódó nyereség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó veszteség jell. különbözetből	Értékelési különbözet devizaárfolyam változásból adódó nyereség jell. különbözetből
Részvények	4 666 720	6 148 934	6 148 934	0	0	18 122	1 500 336	0	0
Külföldi pénzürtékre szóló befektetések	73 233 763	85 412 298	85 412 298	0	279 925	472 946	13 217 918	1 983 118	1 136 756
Kereskedelmi kötvények	6 566 935	7 131 089	7 131 089	162 262		1 598	403 490	0	0
Jelzáloglevél	21 240 641	23 624 353	23 624 353	1 142 744		114 563	1 355 531	0	0
DKJ	32 925 830	33 790 632	33 790 632	651 841		3 369	216 330	0	0
Államkötvények	138 129 444	145 180 479	145 180 479	4 543 749		1 323 178	3 830 464	0	0
Összesen	276 763 333	301 287 785	301 287 785	6 500 596	279 925	1 933 776	20 524 069	1 983 118	1 136 756

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása
 Önkéntes nyugdíjpénztár
 2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
 4.3. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
001	Összesen (2+34)	98 853 091	101 810 497
002	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	91 395 952	94 377 764
003	Izland	0	0
004	Liechtenstein	0	0
005	Norvégia	0	0
006	EU tagországok összesen (7+...+33)	91 395 952	94 377 764
007	Ausztria	529 280	526 885
008	Belgium	0	0
009	Bulgária	0	0
010	Ciprus	0	0
011	Cseh Köztársaság	1 009 213	982 097
012	Dánia	0	0
013	Egyesült Királyság	0	0
014	Észtország	0	0
015	Finnország	0	0
016	Franciaország	0	0
017	Görögország	0	0
018	Hollandia	65 516	64 050
019	Írország	2 204 283	2 213 453
020	Lengyelország	1 977 106	2 016 884
021	Lettország	0	0
022	Litvánia	0	0
023	Luxemburg	0	0
024	Magyarország	84 518 624	87 467 163
025	Málta	0	0
026	Németország	1 091 930	1 107 232
027	Olaszország	0	0
028	Portugália	0	0
029	Románia	0	0
030	Spanyolország	0	0
031	Svédország	0	0
032	Szlovákia	0	0
033	Szlovénia	0	0
034	Egyéb ország (35+...+39)	7 457 139	7 432 733
035	Amerikai Egyesült Államok	7 245 152	7 223 128
036	Kanada	0	0
037	Japán	0	0
038	Svájc	0	0
039	Egyéb más országok	211 987	209 605

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása
Magánnyugdíjpénztár
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
4.4. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
001	Összesen (2+34)	281 085 150	305 325 568
002	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	240 262 738	262 876 586
003	Izland	0	0
004	Liechtenstein	0	0
005	Norvégia	0	0
006	EU tagországok összesen (7+...+33)	240 262 738	262 876 586
007	Ausztria	1 500 196	2 587 561
008	Belgium	0	0
009	Bulgária	0	0
010	Ciprus	0	0
011	Cseh Köztársaság	4 296 302	4 824 208
012	Dánia	0	0
013	Egyesült Királyság	0	0
014	Észtország	0	0
015	Finnország	0	0
016	Franciaország	0	0
017	Görögország	0	0
018	Hollandia	156 896	314 689
019	Írország	12 440 152	18 064 679
020	Lengyelország	7 327 753	9 921 866
021	Lettország	0	0
022	Litvánia	0	0
023	Luxemburg	0	0
024	Magyarország	206 989 443	219 335 655
025	Málta	0	0
026	Németország	7 551 996	7 827 928
027	Olaszország	0	0
028	Portugália	0	0
029	Románia	0	0
030	Spanyolország	0	0
031	Svédország	0	0
032	Szlovákia	0	0
033	Szlovénia	0	0
034	Egyéb ország (35+...+39)	40 822 412	42 448 982
035	Amerikai Egyesült Államok	39 980 895	41 447 866
036	Kanada	0	0
037	Japán	0	0
038	Svájc	0	0
039	Egyéb más országok	841 517	1 001 116

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása
Önkéntes nyugdíjpénztár
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
4.5. sz. függelék

Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
001	HUF	84 518 623	87 467 163
002	EUR	1 307 656	1 324 503
003	GBP	0	0
004	USD	9 233 709	9 219 310
005	CHF	0	0
006	JPY	0	0
007	Egyéb	3 793 103	3 799 521
008	Összesen	98 853 091	101 810 497

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása
Magánnyugdíjpénztár
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
4.6. sz. függelék

Sorszám	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
001	HUF	206 989 443	219 335 655
002	EUR	8 413 329	9 341 608
003	GBP	0	0
004	USD	51 565 039	58 004 149
005	CHF	0	0
006	JPY	0	0
007	Egyéb	14 117 339	18 644 156
008	Összesen	281 085 150	305 325 568

Sorszám	Megnevezés	Portfolió kódja	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyam	
			2009. év nyitó	2009. év záró	2009. év nyitó	2009. év záró
001	Klasszikus portfolió	P1	2 970 194 944,00	4 662 872 914,34	1,000000	1,107476
002	Kiegyensúlyozott portfolió	P2	47 122 711 640,00	53 636 706 656,14	1,000000	1,154480
003	Növekedési portfolió	P3	154 652 456 983,00	181 006 267 792,04	1,000000	1,214111
004	Függő portfolió	P0	8 004 434 261,00	11 176 554 130,29	1,000000	1,100007

Önkéntes nyugdíjpénztár pénzügyi műveletek eredményének alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
5/1. sz. függeléke

e Ft

Jogcím	Bef. pü. eszközök ért. árfolyam nyeresége	Kapott kamat, kamatjellegű bevételek	Befektetési jegyek realizált hozama	Kapott osztalék és részesedés	Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	Bef. célú ingatlanokkal kapcsolatos bevételek	Értékesítési különbségben elszámolt várható hozam	Befektetési tevékenység bevételei összesen	Bef. pü. eszközök ért. árfolyam vesztesége	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	Bef. célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	Befektetési tevékenység eredménye
Fedezeti tartalék	13 109 368	5 000 504	0	249 923	390 621	0	3 787 498	22 537 914	7 521 435	728 377	769 002	0	9 018 814	13 519 100
Likviditási tartalék	5 692	32 738	0	25	61	0	-3 255	35 261	6 608	2 650	32	0	9 290	25 971
Működés eredménye	3 356	46 855	0	0	84	0	1 652	51 947	1 829	4 215	1 654	0	7 698	44 249
Összesen	13 118 416	5 080 097	0	249 948	390 766	0	3 785 895	22 625 122	7 529 872	735 242	770 688	0	9 035 802	13 589 320

Magánnyugdíjpénztári pénzügyi műveletek eredményének alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
5/2. sz. függeléke

e Ft

Jogcím	Bef. pü. eszközök ért. árfolyam nyeresége	Kapott kamat, kamatjellegű bevételek	Befektetési jegyek realizált hozama	Kapott osztalék és részesedés	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb bevétel	Értékelési különbségetben elvárt hozam	Befektetési tevékenység bevételei összesen	Bef. pü. eszközök ért. árfolyam vesztesége	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	Pü. műv. egyéb ráfordításai	Fizetett kamat, kamatjellegű ráfordítás	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	Befektetési tevékenység eredménye
Fedezeti tartalék	24 219 540	5 521 510	0	1 240 614	2 099 592	24 291 913	57 373 169	8 551 697	1 961 813	2 028 541	0	12 542 051	44 831 118
Likviditási tartalék	11	10 462	0	0	0	1 533	12 006	6	1 087	0	0	1 093	10 913
Függő tartalék	258 198	947 144	0	0	0	226 520	1 431 862	24 540	123 460	0	0	148 000	1 283 862
Működés eredménye	7 467	56 884	0	0	3	-8 921	55 433	7 052	4 370	-8 917	0	2 505	52 928
Összesen	24 485 216	6 536 000	0	1 240 614	2 099 595	24 511 045	58 872 470	8 583 295	2 090 730	2 019 624	0	12 693 649	46 178 821

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések tartalékonként
ténylegesen jóváírt nettó hozama
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
6/1. sz. függelék

e Ft

Sorszám	Tartalékok időszakonként	Jóváírt hozam
1.	Fedezeti tartalék 2009. tény	13 519 100
2.	Működési tartalék 2009. tény	44 249
3.	Likviditási tartalék 2009. tény	25 971
	Összes hozam 2009. tény	13 589 320

Magánnyugdíjpénztári befektetések tartalékonként jóváírt
nettó hozama az időszak alatt
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
6/2. sz. függeléke

e Ft

Sorszám	Megnevezés	Jóváírt hozam
1.	Fedezeti tartalék 2009. tény	44 831 118
2.	Működési tartalék 2009. tény	52 928
3.	Likviditási tartalék 2009. tény	10 913
4.	Függő tartalék 2009. tény	1 283 862
	Összes hozam 2009. tény	46 178 821

Önkéntes nyugdíjpénztári hozamráta alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
7/1. sz. függeléke

	2009. I. n. év		2009. II. n. év		2009. III. n. év		2009. IV. n. év		2009. teljes év	
	Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.	
	N	B.	N	B.	N	B.	N	B.	N.	B.
Pénztár által kezelt vagyonrész										
1. vagyongazdálkodó Allianz Bank Zrt.	-5,32	-5,11	8,95	9,16	10,09	10,29	2,01	2,22	15,84	16,78
2. vagyongazdálkodó Allianz Alapkezelő Zrt.	0,95	1,14	2,51	2,70	2,63	2,82	1,76	1,95	8,12	8,90
3. vagyongazdálkodó										
n. vagyongazdálkodó										
Teljes vagyon										

%-ban

Ö. E. : Pénztár összes befektetett eszköze (a 281/2001 (XII. 26.) Korm. rendelet 1. sz. mellékletében részletezett befektetési formák összessége)

N.: Nettó hozamráta

B.: Bruttó hozamráta

Magánnyugdíjpénztári hozamráta alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
7/2. sz. függeléke

	%-ban									
	2009. I. n. év		2009. II. n. év		2009. III. n. év		2009. IV. n. év		2009. teljes év	
	Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.		Ö. E.	
	N.	B.	N.	B.	N.	B.	N.	B.	N.	B.
Pénztár által kezelt vagyonrész										
1. vagyongazdálkodó Allianz Bank Zrt.	-2,26	-2,07	7,72	7,94	10,14	10,36	2,89	3,11	19,31	20,28
2. vagyongazdálkodó Allianz Alapkezelő Zrt.	1,62	1,81	2,29	2,48	2,16	2,35	1,57	1,76	7,89	8,67
3. vagyongazdálkodó										
n. vagyongazdálkodó										
Teljes vagyon										

Ö. E. : Pénztár összes befektetett eszköze (282/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 1. sz.
mellékletében részletezett befektetési formák összessége)

N.: Nettó hozamráta

B.: Bruttó hozamráta

Önkéntes nyugdíjpénztári követelések alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
8/1. sz. függeléke

e Ft					
Sorszám	Megnevezés	2008.	2009.	Változás mértéke	Változás üteme (%)
1.	Tagdíjkövetelések	767 673	2 030 429	1 262 756	164,49
2.	Tagi kölcsön	95 320	91 020	-4 300	-4,51
3.	Egyéb követelések	11 053	10 880	-173	-1,57
4.	Követelések áruszállításból	14 166	18 072	3 906	27,57
	Összesen	888 212	2 150 401	1 262 189	142,10

Magánnyugdíjpénztári követelések alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
8/2. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	2008.	2009.	Változás	
				mértéke	üteme (%)
1.	Tagdíjkövetelések	2 357 558	5 537 376	3 179 818	134,88
2.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	31 175	46 844	15 669	50,26
3.	Egyéb követelések	158 850	19 080 006	18 921 156	11 911,34
	Összesen	2 547 583	24 664 226	22 116 643	868,14

e Ft; %

Önkéntes pénztári aktív időbeli elhatárolások
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
9/1. sz. függeléke

e Ft; %

Jogcím	2008.	2009.	Változás	
			mértéke	üteme (%)
Bevételek elhatárolása	0	0	0	0
Működési költségek elhatárolása	313	221	-92	-29,39
Összesen	313	221	-92	-29,39

Magánnyugdíjpéntári aktív időbeli elhatárolás
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
9/2. sz. függeléke

e Ft; %

Jogcím	2008.	2009.	változás	
			mértéke	üteme (%)
Bevételek elhatárolása	184 651	117 291	-67 360	-36,48
Működési költségek elhatárolása	939	878	-61	-6,50
Összesen	185 590	118 169	-67 421	-36,33

Önkéntes nyugdíjpénztári források alakulása
2009.

A/9. sz. táblázat

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	
	2008.	2009.	mértéke	üteme (%)
G) Saját tőke	467 680	650 260	182 580	39,04
- ebből: Tartalék tőke	421 939	595 702	173 763	41,18
- ebből: Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	45 741	54 558	8 817	19,28
H) Céltartalékok	86 847 681	102 479 294	15 631 613	18,00
I) Kötelezettségek	908 811	702 524	-206 287	-22,70
J) Passzív időbeli elhatárolások	39 740	108 592	68 852	173,26
Források (passzívák) összesen	88 263 912	103 940 670	15 676 758	17,76

e Ft; %

Önkéntes nyugdíjpénztári források megoszlása
20089.

A/10. sz. táblázat

e Ft; %

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	
			mértéke	üteme %
G) Saját tőke	0,53	0,63	0,10	18,04
- ebből: Tartalék tőke	0,48	0,57	0,09	19,40
- ebből: Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	0,05	0,05	0,00	0,00
H) Céltartalékok	98,4	98,59	0,19	0,20
I) Kötelezettségek	1,03	0,68	-0,35	-34,38
J) Passzív időbeli elhatárolások	0,04	0,10	0,06	150,00
Források (passzívák) összesen	100,00	100,00		

Önkéntes nyugdíjpénztár munkáltatóhoz rendelhető függő befizetés
növekedése és csökkenése havi bontásban
2009.

A/11.1. sz. táblázat

Ft

Időszak	Csökkenés	Növekedés
Nyitó		5 437 190
Január	16 578 021	16 385 824
Február	7 374 103	13 783 720
Március	11 126 631	15 633 504
Április	150 259 419	159 694 006
Május	515 923	8 210 253
Június	27 110 554	29 571 627
Július	138 939 480	110 005 637
Augusztus	10 657 660	15 287 820
Szeptember	9 961 000	10 138 628
Október	18 172 475	26 580 175
November	12 082 266	15 364 248
December	8 240 394	268 963 078
Összes forgalom	411 017 926	695 055 710
Záró egyenleg		284 037 784

Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések korosított listája
2009.

A/11.2. sz. táblázat

Időszak (nap)		Összeg (Ft)
1	30	264 229 514
31	60	4 896 464
61	90	11 954 628
91	120	2 754 322
121	150	5 015
151	180	10 725
181	210	44 976
211	240	35 750
241	270	0
271	300	35 750
301	330	0
331	360	0
Éven túli		70 640
Összesen		284 037 784

Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetés csökkenése jogcímenként
2009.

A/11.3. sz. táblázat

Ft

Időszak	Tagdíjként könyvelt	Visszautalt
Nyitó		335 653
Január	16 041 017	537 004
Február	6 814 874	559 229
Március	9 799 005	1 327 626
Április	150 259 334	85
Május	514 928	995
Június	22 361 926	4 748 628
Július	138 939 480	0
Augusztus	10 657 660	0
Szeptember	793 982	8 831 365
Október	18 172 475	0
November	11 897 473	184 793
December	4 501 777	3 738 617
Összes forgalom	390 753 931	20 263 995

Magánnyugdíjpénztári források alakulása
2009.

B/6. sz. táblázat

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás		e Ft
			mértéke	üteme (%)	
H) Saját tőke	1 049 819	344 505	-705 314		-67,18
- ebből: Tartalék tőke	934 352	1 073 664	139 312		14,91
- ebből: Működés tárgyévi eredménye	115 467	-729 159	-844 626		-731,49
I) Céltartalékok	210 797 346	299 065 416	88 268 070		41,87
J) Kötelezettségek	4 981 079	27 332 646	22 351 567		448,73
K) Passzív időbeli elhatárolások	116 747	440 344	323 597		277,18
Források (passzívák) összesen	216 944 991	327 182 911	110 237 920		50,81

Magánnyugdíjpénztári források megoszlása
2009.

B/7. sz. táblázat

e Ft; %

Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	
			mértéke	üteme (%)
G) Saját tőke	0,48	0,11	-0,37	-78,06
- ebből: Tartalék tőke	0,43	0,33	-0,10	-23,81
- ebből: Működés tárgyévi eredménye	0,05	-0,22	-0,28	-518,72
H) Céltartalékok	97,17	91,41	-5,76	-5,93
I) Kötelezettségek	2,30	8,35	6,06	263,85
J) Passzív időbeli elhatárolások	0,05	0,13	0,08	150,10
Források (passzívák) összesen	100,00	100,00		

Magánnyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetések (egyéb függő) korosított listája
2009.

B/8.1. sz. tábla

Időszak (nap)		Összeg (Ft)
1	30	1 165 377 243,48
31	60	958 994 047,19
61	90	248 718 093,09
91	120	140 994 698,41
121	150	20 853 486,77
151	180	44 747 420,58
181	210	11 807 821,54
211	240	9 053 370,51
241	270	38 182 393,21
271	300	8 285 116,02
301	330	5 535 837,51
331	360	3 241 045,10
Éven túli		20 468 609,59
Összesen		2 676 259 183,00

Magánnyugdíjpénztári munkáltatóhoz rendelhető
függő befizetések (Apeh függő) korosított listája
2009.

B/8.2. sz. tábla

Időszak (nap)		Összeg (Ft)
1	30	1 335 029 618,37
31	60	432 366 385,22
61	90	203 164 035,31
91	120	155 722 540,79
121	150	114 620 460,16
151	180	102 861 867,43
181	210	95 126 960,44
211	240	93 870 902,33
241	270	77 522 931,62
271	300	30 038 774,71
301	330	14 214 786,02
331	360	32 982 326,45
Éven túli		109 181 167,15
Összesen		2 796 702 756,00

Magánpénztári munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések (egyéb függő)
növekedése, illetve csökkenése
2009.

B/9.1. sz. tábla

Ft

Időszak	Csökkenés	Növekedés
Nyitó		267 193 879
Január	2 128 549 777	2 303 117 359
Február	2 349 013 376	2 541 661 719
Március	2 067 686 972	2 237 263 047
Április	2 191 069 227	2 370 764 184
Május	2 008 519 534	2 173 243 143
Június	2 013 916 547	2 179 082 778
Július	2 730 495 819	2 954 430 473
Augusztus	4 498 839 804	4 867 800 680
Szeptember	1 780 030 937	1 926 015 636
Október	1 734 002 412	1 876 212 199
November	2 157 308 424	2 334 234 575
December	3 714 952 289	4 019 624 629
Összes forgalom	29 374 385 118	32 050 644 301
Záró egyenleg		2 676 259 183

Magánpénztári munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések (Apeh függő)
növekedése, illetve csökkenése
2009.

B/9.2. sz. tábla

Ft

Időszak	Csökkenés	Növekedés
Nyitó		279 218 792
Január	2 224 343 988	2 406 767 890
Február	2 454 729 431	2 656 047 807
Március	2 160 742 087	2 337 949 840
Április	2 289 677 093	2 477 459 122
Május	2 098 911 852	2 271 048 756
Június	2 104 551 754	2 277 151 200
Július	2 853 380 282	3 087 392 991
Augusztus	4 701 307 615	5 086 873 373
Szeptember	1 860 140 250	2 012 694 910
Október	1 812 040 238	1 960 650 098
November	2 254 396 904	2 439 285 519
December	3 882 141 674	4 200 525 626
Összes forgalom	30 696 363 168	33 493 065 924
Záró egyenleg		2 796 702 756

Önkéntes nyugdíjpénztári céltartalékok alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
10/1. sz. függeléke

Megnevezés	e Ft		
	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
	1	2	3
	c	d	e
Működési céltartalék	19 460	1 643	21 103
- jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
- működési portfólió értékelési különbözetére	19 460	1 643	21 103
Fedezeti céltartalék	86 484 416	13 594 168	100 078 584
- egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	86 274 961	13 599 857	99 874 818
- szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	209 455	-5 689	203 766
Likviditási és kockázati céltartalék	308 110	41 068	349 178
- értékelési különbözetre	10 533	-3 256	7 277
- egyéb likviditási célokra	297 590	40 855	338 445
- azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	-13	3 469	3 456
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	35 695	1 994 734	2 030 429
- működési célú	1 923	122 276	124 199
- fedezeti célú	33 707	1 870 463	1 904 170
- likviditási és kockázati célú	65	1 995	2 060
Összesen:	86 847 681	15 631 613	102 479 294

e Ft

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
	1	2	3
	c	d	e
Működési céltartalék	9 416	-8 921	495
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	9 416	-8 921	495
Fedezeti céltartalék	209 632 858	86 796 518	296 429 376
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	209 632 858	86 796 518	296 429 376
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
Likviditási és kockázati céltartalék	118 264	55 770	174 034
demográfiai kockázatokra	0	0	0
saját tevékenységi kockázatra	0	0	0
egyéb kockázatokra	114 645	54 237	168 882
értékelési különbözetre	3 619	1 533	5 152
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	1 467 163	801 407	2 268 570
működési célú	75 694	28 206	103 900
fedezeti célú	1 387 489	772 814	2 160 303
likviditási és kockázati célú	3 980	387	4 367
Függő befizetések befektetési hozamának céltartaléka	-430 355	623 296	192 941
bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések befektetési hozamára	-665 061	497 573	-167 488
egyéb azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	77 903	56 006	133 909
függő befektetési portfólió értékelési különbözetére	156 803	69 717	226 520

Önkéntes nyugdíjpénztári fedezeti és likviditási céltartalék alakulása
a pénzügyi terv tükrében
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
10/3. sz. függeléke

e Ft

Név	Terv	Tény	Eltérés
Fedezeti tartalék			
Nyitó	86 700 000	86 484 416	-215 584
Szolgáltatási célú bevétel (+)	11 869 374	10 411 358	-1 458 016
Pénzügyi műveletek bevétele (+)	10 882 212	22 537 914	11 655 702
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-)	729 383	9 018 814	8 289 431
<i>- Pénzügyi eredmény</i>	<i>10 152 829</i>	<i>13 519 100</i>	<i>3 366 271</i>
Szolgáltatás, kilépés (-)	11 463 771	11 827 974	364 203
Más pénztárba átvitt fedezet (-)	469 911	586 840	116 929
Egyéb - beolvadás, átlépés (+)	1 566 369	3 421 804	1 855 435
Egyéb bevétel, kiadás (+/-)	280 065	-1 343 738	-1 623 803
Átcsoportosítás más tartalékokból (+/-)	100	458	358
Záró	98 635 055	100 078 584	1 443 529
Likviditási tartalék	Terv	Tény	Eltérés
Nyitó	305 000	308 110	3 110
Szolgáltatási célú bevétel (+)	12 408	10 103	-2 305
Pénzügyi műveletek bevétele (+)	32 119	35 261	3 142
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-)	2 570	9 290	6 720
<i>- Pénzügyi eredmény</i>	<i>29 549</i>	<i>25 971</i>	<i>-3 578</i>
Céltartalék felhasználás (-)	0	-128	-128
Egyéb - beolvadás, átlépés (+)	0	0	0
Egyéb bevétel, kiadás (+/-)	706	4 866	4 160
Záró	347 663	349 178	1 515

Magánnyugdíjpénztári fedezeti és likviditási céltartalék alakulása
a pénzügyi terv tükrében
2009.

10/4. sz. táblázat

e Ft

Megnevezés	Terv	Tény	Eltérés
Fedezeti tartalék			
Nyitó	215 000 000	209 632 858	-5 367 142
Szolgáltatási célú bevétel (+)	41 782 900	41 941 456	158 556
Pénzügyi műveletek bevétele (+)	29 498 221	57 373 169	27 874 948
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-)	1 990 491	12 542 051	10 551 560
- <i>Pénzügyi eredmény</i>	27 507 730	44 831 118	17 323 388
Szolgáltatás, kilépés (-)	2 124 399	9 168 324	7 043 925
Más pénztárba átvitt fedezet (-)	7 981 849	13 501 272	5 519 423
Egyéb - beolvadás, átlépés (+)	10 873 735	22 070 470	11 196 735
Egyéb bevétel, kiadás (+/-)	-189 124	623 070	812 194
Átcsoportosítás más tartalékokból (+/-)	100 000	0	-100 000
Záró	284 968 993	296 429 376	11 460 383
Likviditási tartalék			
Nyitó	610 000	118 264	-491 736
Szolgáltatási célú bevétel (+)	43 752	43 970	218
Pénzügyi műveletek bevétele (+)	65 078	12 087	-52 991
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-)	5 206	1 093	-4 113
- <i>Pénzügyi eredmény</i>	59 872	10 994	-48 878
Céltartalék felhasználás (-)	0	0	0
Egyéb bevétel, kiadás (+/-)	-5 464	806	6 270
Záró	708 160	174 034	-534 126

Önkéntes nyugdíjpénztári egyéb rövid lejáratú kötelezettségek alakulása 2009. évi kiegészítő melléklet
2009. 11/1. sz. függeléke

e Ft; %

Sorszám	Megneveés	2008.	2009.	változás	
				mértéke	üteme (%)
1.	Jövedelemelszámolási számla	416	619	203	48,80
2.	TB kötelezettségek	5 849	3 242	-2 607	-44,57
3.	SZJA elszámolási számla	34 287	26 065	-8 222	-23,98
4.	Egyéb függő tételek	502	36	-466	-92,83
5.	Különbféle egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	831 726	8 936	-822 790	-98,93
	Összesen	872 780	38 898	-833 882	-95,54

Magánnyugdíjpénztár egyéb rövid lejáratú kötelezettségek alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
11/2. sz. függelék

Sorszám	Megnevezés	2008.	2009.	Változás		e Ft; %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Jövedelemelszámolási számla	1 636	1 340	-296	-18,09	
2.	TB kötelezettségek	19 583	11 116	-8 467	-43,24	
3.	SZJA elszámolási számla	17 917	10 960	-6 957	-38,83	
4.	Különbféle egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	537 785	15 883 722	15 345 937	2 853,55	
	Összesen	576 921	15 907 138	15 330 217	2 657,25	

Önkéntes pénztár passzív időbeli elhatárolása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
12/1. sz. függeléke

Jogcím	2008.	2009.	e Ft; % változás	
			mértéke	üteme (%)
Bankköltség	388	556	168	43,30
Tagszervezési jutalék	30 002	18 587	-11 415	-38,05
Könyvvizsgálati díj	1 560	1 750	190	12,18
Jutalom, prémium és járuléka	7 790	20 178	12 388	159,02
Vagyonkez. díj elhatárolása	0	65 119	65 119	100,00
Postafiók bérleti díj elhatárolása	0	1	1	100,00
Felügyeleti díj	0	2 401	2 401	100,00
Összesen	39 740	108 592	68 852	173,26

Magánnyugdíjpénztári passzív időbeli elhatárolás
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
12/2. sz. függeléke

e Ft; %

Jogcím	2008	2009	változás	
			mértéke	üteme (%)
Bankköltség	199	247	48	24,12
Tagszervezési jutalék	70 723	146 453	75 730	107,08
Prémium és járulékai	23 369	80 711	57 342	245,38
Garancia díj	20 896	27 190	6 294	30,12
Könyvvizsgálati díj	1 560	2 000	440	28,21
Vagyonkezelői díj	0	165 089	165 089	100,00
Letétkezelői díjak	0	6 426	6 426	100,00
Kéler díjak	0	2 151	2 151	100,00
Felügyeleti díj	0	10 077	10 077	100,00
Összesen	116 747	440 344	323 597	277,18

Önkéntes nyugdíjpénztári működési eredmény alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
13/1. sz. függeléke

Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált
	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai
	1	2	3	4	5	6
c	d	e	f	g	h	
Tagok által fizetett tagdíj	93 033	0	93 033	202 902	0	202 902
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	383 661	0	383 661	345 957	0	345 957
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	219	0	219	122 323	0	122 323
Utólag befolyt tagdíjak	113	0	113	477	0	477
Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	476 588	0	476 588	427 013	0	427 013
Tagok egyéb befizetései	52 704	0	52 704	36 034	0	36 034
Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0
Működési célra juttatott eseti adomány	6 636	0	6 636	2 012	0	2 012
Egyéb bevételek	120 835	0	120 835	96 684	0	96 684
Működési célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	656 763	0	656 763	561 743	0	561 743
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	630 528	0	630 528	555 810	0	555 810
Anyagjellegű ráfordítások	389 274	0	389 274	317 832	0	317 832
Anyagköltség	12 073	0	12 073	9 355	0	9 355
Igénybe vett szolgáltatások	185 749	0	185 749	111 704	0	111 704
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	177 234	0	177 234	101 560	0	101 560
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	3 900	0	3 900	4 563	0	4 563
Aktuáriusi díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	3 218	0	3 218	1 763	0	1 763
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 397	0	1 397	3 818	0	3 818
Egyéb szolgáltatások költsége	191 452	0	191 452	196 773	0	196 773
Személyi jellegű ráfordítások	206 426	0	206 426	204 515	0	204 515
Béreköltség	136 149	0	136 149	106 984	0	106 984
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	129 233	0	129 233	102 299	0	102 299
Állományba nem tartozók munkadíja	6 916	0	6 916	4 685	0	4 685
Aktuáriusi díj (megbízási díj)	182	0	182	141	0	141
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	6 283	0	6 283	4 107	0	4 107
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	0	0	0	0	0	0
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	451	0	451	437	0	437
Személyi jellegű egyéb kifizetések	25 391	0	25 391	63 070	0	63 070

e Ft

Önkéntes nyugdíjpénztári működési eredmény alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
13/1. sz. függeléke

Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált
	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai
	1	2	3	4	5	6
	c	d	e	f	g	h
Bérfjárulékok	44 886	0	44 886	34 461	0	34 461
Értékcsökkenési leírás	990	0	990	1 058	0	1 058
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	33 838	0	33 838	32 405	0	32 405
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	21 807	0	21 807	26 553	0	26 553
Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	0	0	0
Egyéb ráfordítások	12 031	0	12 031	5 852	0	5 852
Szokásos működési tevékenység eredménye (10-11) (+/-)	26 235	0	26 235	5 933	0	5 933
Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	24 762	0	24 762	46 855	0	46 855
Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	0	0	0	0	0	0
Pénzügyileg realizált makat, kamatjellegű bevétel	27 249	0	27 249	48 722	0	48 722
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	2 487	0	2 487	1 867	0	1 867
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	3 356	0	3 356
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0
Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	84	0	84
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	12 746	0	12 746	1 652	0	1 652
Időarányosan járó kamat	10 318	0	10 318	481	0	481
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0
Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet	2 428	0	2 428	1 171	0	1 171
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	2 384	0	2 384	486	0	486
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-44	0	-44	-685	0	-685
Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	37 508	0	37 508	51 947	0	51 947

Önkéntes nyugdíjpénztári működési eredmény alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
13/1. sz. függeléke

Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált
	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai
	1	2	3	4	5	6
	c	d	e	f	g	h
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	1 228	0	1 228	1 829	0	1 829
Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	12 746	0	12 746	1 652	0	1 652
Időarányosan járó kamat	10 318	0	10 318	481	0	481
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0
Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet	2 428	0	2 428	1 171	0	1 171
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	2	0	2
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	3 765	0	3 765	4 215	0	4 215
Vagyonkezelői díjak	3 669	0	3 669	4 089	0	4 089
Letétkezelői díjak	44	0	44	53	0	53
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	52	0	52	73	0	73
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (22+...+28)	17 739	0	17 739	7 698	0	7 698
Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	19 769	0	19 769	44 249	0	44 249
Rendkívüli bevételek	0	0	0	0	0	0
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0	0
Rendkívüli eredmény (31-32) (+/-)	0	0	0	0	0	0
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	19 732	0	19 732	21 546	0	21 546
Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	19 995	0	19 995	17 170	0	17 170
Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (34-35)	-263	0	-263	4 376	0	4 376
Adófizetési kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (12+/-13+/-30+/-33+/-36-37) (+/-)	45 741	0	45 741	54 558	0	54 558

Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált
	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai
	1	2	3	4	5	6
	c	d	e	f	g	h
Tagok által fizetett tagdíj	1 865 281	0	1 865 281	1 957 990	0	1 957 990
Ideiglenesen munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíj célú támogatás	0	0	0	0	0	0
Tagdíj kiegészítések	10 021	0	10 021	8 996	0	8 996
Munkáltató által tag javára történő kiegészítés	7 710	0	7 710	6 662	0	6 662
Tag saját tagdíjának kiegészítése	2 311	0	2 311	2 334	0	2 334
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	49 326	0	49 326	165 451	0	165 451
Utólag befolyt tagdíjak	55 035	0	55 035	130 589	0	130 589
Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4+5)	1 881 011	0	1 881 011	1 932 124	0	1 932 124
Működési célra kapott támogatás, adomány	0	0	0	4 159	0	4 159
Azonosítatlan tagdíjcaélú működési bevétel	-116 320	0	-116 320	-67 360	0	-67 360
Pénztári befizetések összesen (6+7+8)	1 764 691	0	1 764 691	1 868 923	0	1 868 923
Egyéb bevételek	51 870	0	51 870	65 571	0	65 571
Működési célú bevételek összesen (9+10)	1 816 561	0	1 816 561	1 934 494	0	1 934 494
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 772 493	0	1 772 493	2 716 581	0	2 716 581
Anyagjellegű ráfordítások	920 993	0	920 993	1 818 327	0	1 818 327
Anyagköltség	24 446	0	24 446	27 371	0	27 371
Igénybe vett szolgáltatások	443 066	0	443 066	1 260 422	0	1 260 422
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	417 789	0	417 789	1 239 035	0	1 239 035
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	3 912	0	3 912	6 144	0	6 144
Aktuáriusi díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	17 277	0	17 277	4 016	0	4 016
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	4 088	0	4 088	11 227	0	11 227
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	453 481	0	453 481	530 534	0	530 534
Személyi jellegű ráfordítások	635 998	0	635 998	640 082	0	640 082
Béreköltség	406 696	0	406 696	392 685	0	392 685
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	382 086	0	382 086	384 953	0	384 953
Állományba nem tartozók munkadíja	24 610	0	24 610	7 732	0	7 732

Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
	1	2	3	4	5	6
	c	d	e	f	g	h
Aktuáriusi díj (megbízási díj)	538	0	538	519	0	519
Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	22 719	0	22 719	5 468	0	5 468
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	0	0	0	0	0	0
Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	1 353	0	1 353	1 745	0	1 745
Személyi jellegű egyéb kifizetések	92 425	0	92 425	119 698	0	119 698
Bérjárulékok	136 877	0	136 877	127 699	0	127 699
Értékcsökkenési leírás	2 621	0	2 621	3 059	0	3 059
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	212 881	0	212 881	255 113	0	255 113
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	55 551	0	55 551	79 831	0	79 831
Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	142 035	0	142 035	156 502	0	156 502
Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	0	0	0
Egyéb ráfordítások	15 295	0	15 295	18 780	0	18 780
Szokásos mákódési tevékenység eredménye (11-12) (+/-)	44 068	0	44 068	-782 087	0	-782 087
Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	96 740	0	96 740	56 884	0	56 884
Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	0	0	0	0	0	0
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	117 828	0	117 828	73 154	0	73 154
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	21 088	0	21 088	16 270	0	16 270
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 895	0	2 895	7 467	0	7 467
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0
Kapott (járó) osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	3	0	3
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-33 533	0	-33 533	-8 921	0	-8 921
Időarányosan járó kamat	-34 244	0	-34 244	-8 958	0	-8 958
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0

Megnevezés	Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi felülvizsgált	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi felülvizsgált
	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai
	1	2	3	4	5	6
	c	d	e	f	g	h
Nyerességjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	711	0	711	37	0	37
Nyerességjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	96	0	96	-95	0	-95
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	-615	0	-615	-132	0	-132
Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (15+...+21)	66 102	0	66 102	55 433	0	55 433
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	23 070	0	23 070	7 052	0	7 052
Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0
Értékelési különbözetből képzett céltartalék	-33 533	0	-33 533	-8 921	0	-8 921
Időarányosan járó kamat	-34 244	0	-34 244	-8 958	0	-8 958
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	711	0	711	37	0	37
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	4	0	4
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5 166	0	5 166	4 370	0	4 370
Vagyonkezelői díjak	5 024	0	5 024	4 229	0	4 229
Letétkezelői díjak	67	0	67	40	0	40
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	75	0	75	101	0	101
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (23+...+29)	-5 297	0	-5 297	2 505	0	2 505
Befektetési tevékenység eredménye (22-30) (+/-)	71 399	0	71 399	52 928	0	52 928
Rendkívüli bevételek	0	0	0	0	0	0
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0	0
Rendkívüli eredmény (32-33) (+/-)	0	0	0	0	0	0
Működés mérleg szerinti eredménye (13+/-14+/-31+/-34) (+/-)	115 467	0	115 467	-729 159	0	-729 159

Magánnyugdíjpénztár költségei költségmeneként
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
14/2. sz. függeléke

sorszám	Költségnem	2008.	2009.	változás		e Ft; %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Anyagköltség	24 446	27 371	2 925	11,97	
2.	Igénybevett szolgáltatások	443 066	1 260 422	817 356	184,48	
3.	Egyéb szolgáltatások	421 438	530 534	109 096	25,89	
4.	Anyagjellegű ráfordítások összesen (1.+2.+3.)	888 950	1 818 327	929 377	104,55	
5.	Béreköltség*	406 696	392 685	-14 011	-3,45	
6.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	92 426	119 698	27 272	29,51	
7.	Bérbírálatok (SZJA, TB, EHO)	136 877	127 699	-9 178	-6,71	
8.	Személyi jellegű ráfordítások (5.+6.+7.)	635 999	640 082	4 083	0,64	
9.	Értékcsökkenési leírás	2 621	3 059	438	16,71	
10.	Máshova nem sorolt egyéb klts.(rehab., term szja)	0	0	0	0,00	
11.	Költségek összesen	1 527 570	2 461 468	933 898	61,14	

*ebből tagszervezés:

22 719

5 468

-17 251

-75,93

Önkéntes nyugdíjpénztár igénybevett szolgáltatások alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
15/1. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	2008.	2009.	Változás		e Ft; %
				mértéke	üteme (%)	
1.	Marketing, hirdetés, reklám és propaganda ktg.	1 397	3 818	2 421	173,30	
2.	Tagszervezéssel kapcsolatos vállalkozói díj	177 234	101 560	-75 674	-42,70	
3.	Szaktanácsadás, egyéb vállalkozói díj	3 218	1 763	-1 455	-45,21	
4.	Könyvvizsgálói díj	3 900	4 563	663	17,00	
6.	Igénybevett szolgáltatások összesen (1.+2.+3.+4.+5.)	185 749	111 704	-74 045	-39,86	
7.	Különbféle egyéb szolgáltatások	176 586	188 645	12 059	6,83	
8.	Pénzügyi szolgáltatások	5 038	8 128	3 090	61,33	
9.	Egyéb szolgáltatások összesen (7.+8.)	181 624	196 773	15 149	8,34	

Magánnyugdíjpénztár igénybevett szolgáltatás alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
15/2. sz. függeléke

Sorszám	Megnevezés	2008.	2009.	e Ft; %	
				változás mértéke	üteme (%)
1.	Hirdetési díjak, reklám	4 088	11 227	7 139	174,63
2.	Tagszervezéssel kapcsolatos vállalkozói díj	417 789	1 239 035	821 246	196,57
3.	Szaktanácsadás egyéb vállalkozói díj	17 277	4 016	-13 261	-76,76
4.	Könyvvizsgálói díj	3 912	6 144	2 232	57,06
5.	Adminisztrációs feladatok ellátásának díja	0	0	0	0,00
6.	Igénybevett szolgáltatások összesen (1-5)	443 066	1 260 422	817 356	184,48
7.	Különbféle egyéb szolgáltatások	418 606	524 738	106 132	25,35
8.	Pénzügyi szolgáltatások	2 832	5 796	2 964	104,66
9.	Egyéb szolgáltatások összesen (7+8)	421 438	530 534	109 096	25,89

Önkéntes nyugdíjpénztár
cash-flow kimutatás
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
16/1. sz. függeléke

e Ft

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	45 741	54 558
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-355	56
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	8 468 581	-9 727 218
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	-295
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	271	128 022
Követelésállomány változása (+/-)	2 466	-1 262 189
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	2 146 691	-5 216 093
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	12 746	1 643
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	1 032	1 994 734
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-44 120	373 569
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-14 694	-21 484
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-2 474	275 510
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	608 321	-833 882
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	243	92
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-8 769	68 852
Fedezeti céltartalékképzés (+)	3 867 728	23 930 458
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	151	-128
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	958 956	863 863
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (+)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	846 874	586 840
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	5 476 668	5 145 165
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	7 620 059	6 660 999
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-653 152	1 192 393
Likviditási céltartalékképzés (+)	29 943	36 051
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	151	-128
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	292	-28
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	5 447
Pénzeszköz változás	1 475 262	-528 889
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-4	267
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	1 475 266	-529 156

	e Ft	
Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	115 467	-729 159
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-1 376	-879
Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	6 241 895	-64 617 330
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	-1 179
Követelésállomány változása (+/-)	937 724	-22 116 643
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	-123 956	23 845
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-5 132 706	-28 393 974
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-33 533	-8 921
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	-167 053	801 407
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	481	5 851 435
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-37 770	26 398
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Az adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt, bevallási adatokhoz még nem rendelhető befizetések állományának változása (+/-)	-1 796 023	-971 690
Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	-142 409	2 115 207
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-2 355 106	15 330 217
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	116 964	67 421
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	41 535	323 597
Fedezeti céltartalékképzés (+)	8 861 135	86 641 140
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	-2 573 305	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	7 631 561	22 070 470
Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	5 389 359	13 501 272
Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	1 648 144	8 413 884
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	147 292	238 605
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	242 020	384 401
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	-9 484	623 070
Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	46 501	54 892
Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	353	879
Függő befizetések befektetési hozamára céltartalék képzés (+)	-3 344 230	1 283 862
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás fedezeti céltartalékon belül az egyéni számlákon a hozambevételekből képzett céltartalékra	-2 573 305	517 421
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a likviditási és kockázati céltartalékon belül az egyéb kockázatokra képzett céltartalékba	352	465
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás tartaléktőkébe	-123 956	23 845
Függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék egyéb állományváltozása	0	-118 836
Pénzeszköz változás	3 546 759	-4 824 664
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	43	16
Számlapénzt (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	3 546 716	-4 824 680

e Ft

Az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár
éves beszámolóját aláíró személyek név és címadata

2009. évi kiegészítő melléklet
17. sz. függeléke

Sorszám	Név	Cím
1.	Kádár Péter	3300 Eger, Csákány utca 41. II./2.
2.	Mészáros Győző	2200 Monor, Katona József u. 3.
3.	Vincze Imre	2747 Törtel, Jászkarajenői út 100.

Önkéntes nyugdíjpénztári befektetések negyedév végi záró állománya
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
18/1. sz. függeléke

	2008. XII. 31.			2009. III. 31.			2009. VI. 30.			2009. IX. 30.			2009. XII. 31.		
	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.
Bankszámlák és készpénz	1 704 675	1 706 804	2 129	5 324 373	5 401 706	77 333	5 870 364	5 809 270	-61 094	2 049 937	2 035 425	-14 512	1 176 772	1 177 914	1 142
Fedezeti tartalék	85 149 717	84 307 923	-841 794	77 880 694	75 003 245	-2 877 449	76 348 784	80 784 358	4 435 574	86 955 238	97 686 286	10 731 048	96 836 654	99 764 705	2 928 051
Működési tev.	487 188	506 461	19 273	489 371	512 468	23 097	510 583	527 813	17 230	523 473	543 219	19 746	529 341	550 277	20 936
Likviditási tartalék	297 977	308 507	10 530	302 189	310 676	8 487	304 149	319 879	15 730	316 155	329 176	13 021	326 582	333 859	7 277
Összesen	87 639 557	86 829 695	-809 862	83 996 627	81 228 095	-2 768 532	83 033 880	87 441 320	4 407 440	89 844 803	100 594 106	10 749 303	98 869 349	101 826 755	2 957 406

Ny. É. : Nyilvántartási Érték

P. É. : Piaci Érték

É. K.: Értékelési Különbözet

Magánnyugdíjpénztári befektetések negyedév végi záró állománya
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
18/2. sz. függeléke

	2008. XII. 31.			2009. III. 31.			2009. VI. 30.			2009. IX. 30.			2009. XII. 31.		
	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.
Bankszámlák és készpénz	5 926 178	5 927 198	1 020	11 089 722	11 206 261	116 539	14 304 083	14 191 836	-112 247	5 167 383	5 148 825	-18 558	1 102 904	1 102 532	-372
Fedezeti tartalék	201 750 784	203 934 983	2 184 199	190 930 813	191 616 076	685 263	206 769 093	223 621 559	16 852 466	238 672 164	272 805 790	34 133 626	267 733 528	291 746 183	24 012 655
Működési tev.	645 552	653 673	8 121	572 505	594 922	22 417	652 685	662 121	9 436	417 810	420 673	2 863	45 552	45 752	200
Likviditási tartalék	108 122	111 741	3 619	107 845	113 262	5 417	128 324	132 906	4 582	146 977	150 574	3 597	158 324	163 476	5 152
Azonosítatlan befiz. tart. (Apeh függő)	2 976 046	3 134 136	158 090	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Azonosítatlan befiz. tart. (Egyéb függő)	443 236	441 948	-1 288	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Azonosítatlan befiz. tart. (Függő)	0	0	0	16 522 574	16 959 701	437 127	8 123 039	8 351 493	228 454	9 387 723	9 591 317	203 594	11 944 169	12 170 689	226 520
Összesen	211 849 918	214 203 679	2 353 761	219 223 459	220 490 222	1 266 763	229 977 224	246 959 915	16 982 691	253 792 057	288 117 179	34 325 122	280 984 477	305 228 632	24 244 155

Ny. É. : Nyilvántartási Érték

P. É. : Piaci Érték

É. K.: Értékelési Különbözet

Önkéntes nyugdíjpénztár és a vagyonkezelő által kezelt vagyon alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
19/1. sz. függeléke

	2008. XII. 31.			2009. III. 31.			2009. VI. 30.			2009. IX. 30.			2009. XII. 31.		
	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.
Pénztár által kezelt rész	462 861	465 334	2 473	357 545	363 880	6 335	166 654	168 188	1 534	242 501	243 621	1 120	154 898	156 039	1 141
1. vagyonkezelő Allianz Bank Zrt.	87 176 696	86 364 361	-812 335	82 844 316	80 037 865	-2 806 451	82 051 581	86 424 527	4 372 946	88 762 607	99 478 023	10 715 416	97 858 512	100 786 564	2 928 052
2. vagyonkezelő Allianz Alapkezelő Zrt.	0	0	0	794 766	826 350	31 584	815 645	848 605	32 960	839 695	872 462	32 767	855 939	884 152	28 213
3. vagyonkezelő	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
n. vagyonkezelő	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes vagyon	87 639 557	86 829 695	-809 862	83 996 627	81 228 095	-2 768 532	83 033 880	87 441 320	4 407 440	89 844 803	100 594 106	10 749 303	98 869 349	101 826 755	2 957 406

Ny. É. : Nyilvántartási Érték

P. É. : Piaci Érték

É. K.: Értékelési Különbözet

Magánnyugdíjpénztár és vagyonkezelő által kezelt vagyon alakulása
2009.

2009. évi kiegészítő melléklet
19/2. sz. függeléke

	2008. XII. 31.			2009. III. 31.			2009. VI. 30.			2009. IX. 30.			2009. XII. 31.		
	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.	Ny.É.	P. É.	É. K.
Pénztár által kezelt rész	66 423	67 718	1 295	33 079	33 263	184	32 016	32 243	227	451 568	451 772	204	75 230	75 525	295
1. vagyonkezelő Allianz Bank Zrt.	211 783 495	214 135 961	2 352 466	218 499 261	219 738 006	1 238 745	229 163 792	246 132 238	16 968 446	252 773 671	287 092 129	34 318 458	280 699 574	304 938 082	24 238 508
2. vagyonkezelő Allianz Alapkezelő Zrt.	0	0	0	691 119	718 953	27 834	781 416	795 434	14 018	566 818	573 278	6 460	209 673	215 025	5 352
3. vagyonkezelő	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
n. vagyonkezelő	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Teljes vagyon	211 849 918	214 203 679	2 353 761	219 223 459	220 490 222	1 266 763	229 977 224	246 959 915	16 982 691	253 792 057	288 117 179	34 325 122	280 984 477	305 228 632	24 244 155

Ny. É. : Nyilvántartási Érték

P. É. : Piaci Érték

É. K.: Értékelési Különbözet