

Független könyvvizsgálói jelentés
a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlése részére

Vélemény

Elvégeztük a **Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár** („a Pénztár”) (székhely: Magyarország, 1138 Budapest, Dunavirág u. 2-6., adószám: 18077744-1-41) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 57.852.209 ezer Ft, működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye 4.048 ezer Ft nyereség, a céltartalékok összege 57.102.738 ezer Ft –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Pénztár 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Pénztártól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata” -ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe” -ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

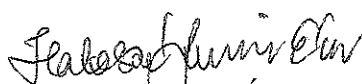
Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Pénztár belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Pénztár vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Pénztár nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Pénztár által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. május 22.

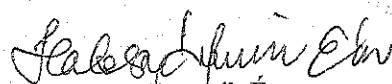

Hatosné Jáborcsik Éva
ügyvezető

Jáborcsik és Társa Kft.

1042 Budapest, József A. u. 32-34. B. lph. I/3.

könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási szám: 001938

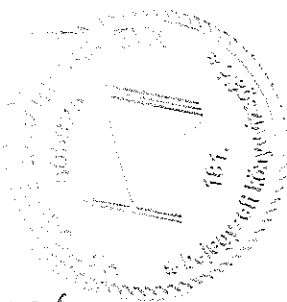
JÁBORCSIK és TÁRSA
könyvvizsgáló és pénzügyi szolgáltatás Kft.


Hatosné Jáborcsik Éva

kamarai tag könyvvizsgáló

kamarai tagsági szám: 005925

Ept-005925/05.



Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nyugdíjrendi, egyéb juttatás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatok		Megállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatok		Tárgyévi beszámoló záró adatok		Megállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatok		Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8					
			a	b	c	d	e	f	g						
001	730A01	Tagok által fizetett tagdíj	285 418	0	285 418	291 426	0	291 426	0	291 426	0				
002	730A02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	53 741	0	53 741	34 284	0	34 284	0	34 284	0				
003	730A03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	240 285	0	240 285	208 747	0	208 747	0	208 747	0				
004	730A04	Utólag befizelt tagdíjak	32 240	0	32 240	1 959	0	1 959	0	1 959	0				
005	730A05	Tagdíjbevételek összesen (+2-3+4)	131 114	0	131 114	118 922	0	118 922	0	118 922	0				
006	730A06	Tagok egyéb befizetései	36 769	0	36 769	37 764	0	37 764	0	37 764	0				
007	730A07	Mikrodósi célra kapott rendszeres támogatás	6 533	0	6 533	5 205	0	5 205	0	5 205	0				
008	730A08	Mikrodósi célra jutott eset adomány	591	0	591	132	0	132	0	132	0				
009	730A09	Egyéb bevételek	273 214	0	273 214	356 336	0	356 336	0	356 336	0				
010	730A10	Mikrodósi célú bevételek (5+6+7+8+9)	448 221	0	448 221	518 359	0	518 359	0	518 359	0				
011	730A11	Mikrodósi célú kapcsolatos ráfordítások	489 166	0	489 166	514 547	0	514 547	0	514 547	0				
012	730A111	Anyagjellegű ráfordítások	132 164	0	132 164	159 421	0	159 421	0	159 421	0				
013	730A1111	Anyagjellegű költség	5 128	0	5 128	6 528	0	6 528	0	6 528	0				
014	730A1112	Igenlybe vett szolgáltatások	15 826	0	15 826	21 353	0	21 353	0	21 353	0				
015	730A11121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
016	730A11122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügyintéző díj (számla alapján)	2 551	0	2 551	2 398	0	2 398	0	2 398	0				
017	730A11123	Könyvvizsgálói díja (számla alapján)	1 600	0	1 600	1 905	0	1 905	0	1 905	0				
018	730A11124	Aktuárius díj (számla alapján)	1 143	0	1 143	1 143	0	1 143	0	1 143	0				
019	730A11125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	1 580	0	1 580	1 775	0	1 775	0	1 775	0				
020	730A11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	8 952	0	8 952	14 132	0	14 132	0	14 132	0				
021	730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	111 210	0	111 210	131 540	0	131 540	0	131 540	0				
022	730A1112	Személyi jellegű ráfordítások	130 863	0	130 863	122 547	0	122 547	0	122 547	0				
023	730A1121	Bétköltség	91 641	0	91 641	92 868	0	92 868	0	92 868	0				
024	730A11211	Alomanyba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	78 441	0	78 441	79 668	0	79 668	0	79 668	0				
025	730A11212	Alomanyba nem tartozók munkadíja	13 200	0	13 200	13 200	0	13 200	0	13 200	0				
026	730A112121	Aktuárius díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
027	730A112122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
028	730A112123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügyintéző díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
029	730A112124	Pénztári költségvetéssel kapcsolatos ügyintéző díj (megbízási díj)	13 200	0	13 200	13 200	0	13 200	0	13 200	0				
030	730A112125	Egyéb, alomanyba nem tartozók munkadíja	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
031	730A1122	Személyi jellegű egyéb kifizetések	16 782	0	16 782	7 922	0	7 922	0	7 922	0				
032	730A1123	Bérlételek	22 440	0	22 440	21 757	0	21 757	0	21 757	0				
033	730A113	Értékpapírok	2 277	0	2 277	5 028	0	5 028	0	5 028	0				
034	730A114	Mikrodósi kapcsolatos egyéb ráfordítások	223 862	0	223 862	227 551	0	227 551	0	227 551	0				
035	730A1141	Felügyeleti kapcsolatos ráfordítások	12 579	0	12 579	13 606	0	13 606	0	13 606	0				
036	730A1142	Mikrodósi célutalványok jóváírás költségeire	0	0	0	7 022	0	7 022	0	7 022	0				
037	730A1143	Egyéb ráfordítások	211 283	0	211 283	206 923	0	206 923	0	206 923	0				
038	730A12	Szokásos működési tevékenység eredménye (10-11) (+/-)	-40 945	0	-40 945	3 812	0	3 812	0	3 812	0				

Budapesti, 2020.06.22

Cégszerű aláírás
PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár
1139 Budapest, Dunavirág utca 2-6.
21.

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
039	730A13	Nem befektetési célú tulajdoni részesedési jelentő befektetések értékesítése, visszafizetése (+/-)	0	0	0	0	0	0	
040	730A14	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	52	0	52	391	0	391	
041	730A141	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	17	0	17	10	0	10	
042	730A142	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	84	0	84	381	0	381	
043	730A143	Hitelviszonyt megsejtető kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	49	0	49	0	0	0	
044	730A15	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	492	0	492	167	0	167	
045	730A16	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
046	730A17	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
047	730A18	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	430	0	430	172	0	172	
048	730A19	Értékpapír kiutalásokon elszámolt vámadó hozam	-108	0	-108	-407	0	-407	
049	730A191	Időarányosan járó kamat	147	0	147	-149	0	-149	
050	730A192	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	730A193	Devizafolyam - változásból adódó értékkülönbség	0	0	0	0	0	0	
052	730A1931	Nyereségjellegű különbség (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
053	730A1932	Veszteségjellegű különbség (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
054	730A194	Egyéb piaci értéktárból adódó értékkülönbség	-255	0	-255	-258	0	-258	
055	730A1941	Nyereségjellegű különbség (árfolyamnyereség)	-266	0	-266	-264	0	-264	
056	730A1942	Veszteségjellegű különbség (árfolyamvesztés) (-)	-11	0	-11	-6	0	-6	
057	730A20	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
058	730A21	Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	866	0	866	323	0	323	
059	730A22	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
060	730A23	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	21	0	21	0	0	0	
061	730A24	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
062	730A25	Értékpapír kiutalásokból kifizetett működési célú tartások	-108	0	-108	-407	0	-407	
063	730A251	Időarányosan járó kamat	147	0	147	-149	0	-149	
064	730A252	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
065	730A253	Devizafolyam különbség	0	0	0	0	0	0	
066	730A254	Egyéb piaci értéktárból adódó értékkülönbség	-255	0	-255	-258	0	-258	
067	730A26	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	40	0	40	174	0	174	
068	730A27	Befektetési célú ingatlanok kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
069	730A28	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	533	0	533	320	0	320	
070	730A281	Vagyonkezelési díjak	453	0	453	268	0	268	
071	730A282	Leéltakozási díjak	80	0	80	52	0	52	
072	730A283	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különbség egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
073	730A29	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (22+...+28)	486	0	486	87	0	87	
074	730A30	Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	380	0	380	236	0	236	
075	730A31	Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	0	0	0	0	0	0	
076	730A32	Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	0	0	0	0	0	0	
077	730A33	Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (31-32)	0	0	0	0	0	0	
078	730A34	Adófizetési kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0	
079	730A35	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye (12+/-13-30+/-33-34) (+/-)	-40 565	0	-40 565	4 048	0	4 048	

Nyugdíjpénztár: ezer forint

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730B

Eredménykimutató - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nyújtásigény: ezer forint

Sorszám	SorKód	Megnevezés	Előző évi beszámoló		Mégállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált		Tárgyévi beszámoló záró adatai	Mégállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált		Mód
			1			3			5		6		
			a	b		c	d	e	f	g	h	z	
001	730B01	Tegők által fizetett tagdíj		4 436 752	0		4 436 752	0		4 554 388	0		
002	730B02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás		1 086 164	0		1 086 164	696 294	0		696 294	0	
003	730B03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalekfejrés (-)		3 551 820	0		3 551 820	3 009 803	0		3 009 803	0	
004	730B04	Ülőtag belévi tagdíjak		560 880	0		560 880	29 486	0		29 486	0	
005	730B05	Tagdíjbefizetések összesen (1+2+3+4)		2 531 976	0		2 531 976	2 270 365	0		2 270 365	0	
006	730B06	Tagok egyéb befizetései		1 628 734	0		1 628 734	1 647 399	0		1 647 399	0	
007	730B06 1	Ebbről A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg		457 528	0		457 528	474 076	0		474 076	0	
008	730B07	Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás		20 387	0		20 387	85 666	0		85 666	0	
009	730B08	Szolgáltatások fedezetére jutottok eseti adomány		9 537	0		9 537	2 178	0		2 178	0	
010	730B09	Szolgáltatási célú egyéb bevételek		2 976 053	0		2 976 053	2 970 507	0		2 970 507	0	
011	730B10	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)		7 166 687	0		7 166 687	6 976 115	0		6 976 115	0	
012	730B11	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások		2 976 052	0		2 976 052	2 970 666	0		2 970 666	0	
013	730B12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek		614 885	0		614 885	793 401	0		793 401	0	
014	730B12 1	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel		678 801	0		678 801	855 379	0		855 379	0	
015	730B12 2	Hitelevizsont megvesztendő kamatozó értékpapír értéklárán lévő kamat (-)		63 916	0		63 916	61 978	0		61 978	0	
016	730B13	Tulajdoni részesedési jelentő bevételek és hitelevizsont megvesztendő értékpapírok nyereségjellegű különbözete		185 967	0		185 967	248 960	0		248 960	0	
017	730B14	Bevételek jellegű realizált hozama		1 226 892	0		1 226 892	867 624	0		867 624	0	
018	730B15	Kapott osztalékok és részesedések		196 580	0		196 580	211 830	0		211 830	0	
019	730B16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei		191 861	0		191 861	248 128	0		248 128	0	
020	730B17	Értékeiket különbözében elszámolt várható hozam		-2 032 111	0		-2 032 111	2 701 853	0		2 701 853	0	
021	730B17 1	Időarányosan járó kamat		76 563	0		76 563	-46 834	0		-46 834	0	
022	730B17 2	Járó osztalék		1 077	0		1 077	-62	0		-62	0	
023	730B17 3	Devizárfolyam-változásból adódó értéklkülönbszet		686 558	0		686 558	325 536	0		325 536	0	
024	730B17 31	Nyereségjellegű különbözeti (árfolyamnyereség)		155 987	0		155 987	319 370	0		319 370	0	
025	730B17 32	Veszteségjellegű különbözeti (árfolyamvesztés) (-)		-530 571	0		-530 571	-6 166	0		-6 166	0	

Budapest, 2020.05.22

Cégszerű aláírás

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dunaúti útca 2-6.
21.

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730B

Eredménykimutatás - Pénzületi szolgáltatások fedezete

Nyitányszámok: ezer forint

		Eltérő évi beszámoló zárt adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Eltérő évi felülvizsállt	Tárgyévi beszámoló zárt adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsállt	Mód
026	730B17 4	Egyéb piaci értéklétrebeli adódó értéklétrebőzlet	-2 796 309	0	-2 796 309	2 423 213	0	2 423 213
027	730B17 41	Nyereségjellegű különbőzlet (átolyamnyereség)	-2 208 137	0	-2 208 137	2 095 590	0	2 095 590
028	730B17 42	Veszteségjellegű különbőzlet (átolyamvesztés) (-)	588 172	0	588 172	-327 623	0	-327 623
029	730B18	Belekeelési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0
030	730B19	Belekeelési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	384 074	0	384 074	5 071 796	0	5 071 796
031	730B19 1	Egyén számlákat megjelölő hozambevételek	383 842	0	383 842	5 071 732	0	5 071 732
032	730B19 11	Egyén számlákat megjelölő realizált hozam	2 416 036	0	2 416 036	2 369 613	0	2 369 613
033	730B19 12	Egyén számlákat megjelölő értékeelési különbőzlet	-2 032 194	0	-2 032 194	2 702 119	0	2 702 119
034	730B19 2	Szolgáltatási tartalékok megjelölő hozambevételek	232	0	232	64	0	64
035	730B19 21	Szolgáltatási tartalékok megjelölő realizált hozam	149	0	149	331	0	331
036	730B19 22	Szolgáltatási tartalékok megjelölő értékeelési különbőzlet	83	0	83	-267	0	-267
037	730B20	Fizetendő kamatok és kamattellegül ráfordítások	5	0	5	116	0	116
038	730B21	Tulajdoni részesedések jelentő bekekelekések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbőzlete	62 371	0	62 371	360 733	0	360 733
039	730B22	Belekeelési jnyok realizált vesztesége	4 397	0	4 397	472	0	472
040	730B23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	458 882	0	458 882	468 579	0	468 579
041	730B24	Belekeelési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0
042	730B25	Belekeelési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	195 988	0	195 988	248 554	0	248 554
043	730B25 1	Vagyongkezelési díjak	174 047	0	174 047	192 963	0	192 963
044	730B25 2	Lelekezesi díjak	17 359	0	17 359	17 105	0	17 105
045	730B25 3	Belekeelési tevékenységgel kapcsolatos különbőzlet egyéb ráfordítások	4 582	0	4 582	36 486	0	36 486
046	730B26	Belekeelési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	721 643	0	721 643	1 076 454	0	1 076 454
047	730B26 1	Egyén számlákat jelentő bekekelekések kapcsolatos ráfordítások	721 328	0	721 328	1 076 232	0	1 076 232
048	730B26 2	Szolgáltatási tartalékok jelentő bekekelekések kapcsolatos ráfordítások	315	0	315	222	0	222
049	730B27	Belekeelési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	-337 569	0	-337 569	3 985 342	0	3 985 342
050	730B27 1	Egyén számlák jnyáráható nettó hozam	1 694 708	0	1 694 708	1 293 381	0	1 293 381
051	730B27 2	Egyén számlák jnyáráható értékeelési különbőzlet	-2 032 194	0	-2 032 194	2 702 119	0	2 702 119
052	730B27 3	Szolgáltatási tartalékok jnyáráható nettó hozam	-166	0	-166	109	0	109

Budapest, 2020.05.22

Cégszerű aláírás

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dunaúti útca 2-6.
21.

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730B

Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások feladata

Megjegyzend: ezer forint

		Előző évi beszámoló	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi beszámoló	Megállapított	Tárgyévi	Mód
		záró adat	eltérések (+/-)	felülvizsgált	záró adat	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
053	730B27	83	0	83	-267	0	-267	
054	730B28	3 853 066	0	3 853 066	8 000 791	0	8 000 791	
055	730B28	4 190 635	0	4 190 635	4 005 449	0	4 005 449	
056	730B28	1 449 835	0	1 449 835	956 460	0	956 460	
057	730B28	-1 787 321	0	-1 787 321	3 039 040	0	3 039 040	
058	730B28	106 811	0	106 811	-5 989	0	-5 989	
059	730B28	3 028	0	3 028	1 661	0	1 661	
060	730B28	666 832	0	666 832	380 211	0	380 211	
061	730B28	-2 563 992	0	-2 563 992	2 663 157	0	2 663 157	
062	730B28	-638	0	-638	-164	0	-164	
063	730B28	555	0	555	6	0	6	
064	730B28	78	0	78	-66	0	-66	
065	730B28	0	0	0	0	0	0	
066	730B28	0	0	0	0	0	0	
067	730B28	477	0	477	72	0	72	

Budapest, 2020.05.22

Cégszerű aláírás



PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár
1139 Budapest, Dunavirág utca 2-6.
21.

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PREMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730C
Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Sorszám	Sor kód	Megnevezés	Nagyjegyreál: ezer forint							
			Előző évi beszámoló záró adatok	Megállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatok	Tárgyévi beszámoló záró adatok	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatok	Mód
				1	2					
			c	d	e	f	g	h	z	
007	730C01	Tarok által fizetett tagdíj	461	0	461	473	0	473		
002	730C02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	111	0	111	71	0	71		
003	730C03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalekhezérés (-)	368	0	368	314	0	314		
004	730C04	Ülőtag beelőlt tagdíjak	55	0	55	3	0	3		
005	730C05	Tartalékelemek összesen (1+2+3+4)	259	0	259	233	0	233		
006	730C06	Tarok egyéb beuteresei	121	0	121	121	0	121		
007	730C07	Likviditási célú kapott rendszerezés támogatás	8	0	8	2	0	2		
008	730C08	Likviditási célú újítási eseti adomány	1	0	1	0	0	0		
009	730C09	Likviditási célú egyéb beuteresek	463	0	463	696	0	696		
010	730C10	Likviditási célú beuteresek összesen (5+6+7+8+9)	852	0	852	1 092	0	1 092		
011	730C11	Likviditási célú egyéb átdorolások	314	0	314	309	0	309		
012	730C12	Kapott kamatok, kamat jellegű beuteresek	30	0	30	287	0	287		
013	730C12	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű beuteres	101	0	101	287	0	287		
014	730C12	Hiteleszkönyv megvesztésből kamaiozó értékpapir veteletoaban levó kamat (-)	71	0	71	0	0	0		
015	730C13	Tulajdoni részesedési, jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapirok nyereségjellegű kiuteresoai (árfolyamnyereség)	40	0	40	236	0	236		
016	730C14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0		
017	730C15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0		
018	730C16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált beuteresei	0	0	0	0	0	0		
019	730C17	Értékelési kiuteresekben elszamolt várható hozam	394	0	394	-405	0	-405		
020	730C17	Kidarányosan járó kamat	123	0	123	-130	0	-130		
021	730C17	Jutó osztalék	0	0	0	0	0	0		
022	730C17	Devizakárolyam-változásból adódó értékkutereset	0	0	0	0	0	0		
023	730C17	Nyereségjellegű kiutereset (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0		
024	730C17	Veszteségjellegű kiutereset (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0		
025	730C17	Egyéb piaci értékkuteresből adódó értékkutereset	271	0	271	-275	0	-275		

Budapest, 2020.06.22

Cégszemle aláírás



PREMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dunavirág utca 2-8.
21.

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PREMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730C
Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatok	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatok	Tárgyévi beszámoló záró adatok	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatok	Mód
026	730C17	Nyereségjellegű különbözlet (átolymavereség)	229	0	229	-281	0	-281	
027	730C17	Veszteségjellegű különbözlet (átolymavereség) (*)	-42	0	-42	-6	0	-6	
028	730C18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
029	730C19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	464	0	464	118	0	118	
030	730C19	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	378	0	378	83	0	83	
031	730C19	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	86	0	86	35	0	35	
032	730C20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
033	730C21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözlete (átolymavereség)	61	0	61	0	0	0	
034	730C22	Befektetési jellegű realitási vesztesége	0	0	0	0	0	0	
035	730C23	Pénzügyi műveletek egybe ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
036	730C24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	730C25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	624	0	624	437	0	437	
038	730C25	Vagyongazdálkodási díjak	530	0	530	385	0	385	
039	730C25	Letelekezési díjak	94	0	94	42	0	42	
040	730C25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
041	730C26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	685	0	685	437	0	437	
042	730C26	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	527	0	527	318	0	318	
043	730C26	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	158	0	158	119	0	119	
044	730C27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	-221	0	-221	-319	0	-319	
045	730C28	Likviditási és kockázati céljainak képzés (10-11+27-)	317	0	317	424	0	424	
046	730C28	Értékpapírok likviditási céljaira képzett likviditási céljainak	290	0	290	-283	0	-283	
047	730C28	Időarányosan járó kamat	92	0	92	-94	0	-94	
048	730C28	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
049	730C28	Devizatarifolyam különbözletek	0	0	0	0	0	0	
050	730C28	Egyéb piaci értékpapírból adódó értékpapírból	198	0	198	-199	0	-199	
051	730C28	Egyéb likviditási céljaira	99	0	99	801	0	801	
052	730C28	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	-72	0	-72	-84	0	-84	

Budapest, 2020.05.22

Cégszerű aláírás

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730ME
MÉRLEG-Eszközök

Sorszám m	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai		Megállapított eltérések (+, -)	Ez az évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Megállapított eltérések (+,-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód
			1	2		3	4	5	6	7				
001	730ME11	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN	53 810 066	0	53 810 066	57 852 209	0	57 852 209						
002	730ME11	A) Befektetett eszközök	81 438	0	81 438	123 061	0	123 061						
003	730ME111	I. Immatériális javak	1 260	0	1 260	43 020	0	43 020						
004	730ME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0						
005	730ME1112	2. Szellemi termékek	1 260	0	1 260	43 020	0	43 020						
006	730ME1113	3. Immatériális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0						
007	730ME1114	4. Immatériális javak értékteljesítése	0	0	0	0	0	0						
008	730ME112	II. Tárgyi eszközök	60	0	60	32	0	32						
009	730ME1121	1. Működőképes ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0						
010	730ME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0						
011	730ME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	60	0	60	32	0	32						
012	730ME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0						
013	730ME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0						
014	730ME1126	6. Tárgyi eszközök értékteljesítése	0	0	0	0	0	0						
015	730ME1127	7. Tárgyi eszközök értékteljesítése	0	0	0	0	0	0						
016	730ME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	80 118	0	80 118	80 009	0	80 009						
017	730ME1131	1. Egyéb tartós részvessédek	80 000	0	80 000	80 000	0	80 000						
018	730ME1132	2. Egyéb tartósan adott kölcsön	118	0	118	9	0	9						
019	730ME1133	3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0						
020	730ME1133	3.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0						
021	730ME1133	3.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0						
022	730ME1133	3.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0						
023	730ME1133	3.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0						
024	730ME1133	3.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0						
025	730ME1134	4. Befektetett pénzügyi eszközök értékteljesítése	0	0	0	0	0	0						
026	730ME12	B) Forgóeszközök	53 726 181	0	53 726 181	57 701 144	0	57 701 144						
027	730ME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0						
028	730ME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0						
029	730ME1212	2. Árúk	0	0	0	0	0	0						
030	730ME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0						
031	730ME1214	4. Árúk értékteljesítése	0	0	0	0	0	0						
032	730ME122	II. Követelések	3 685 035	0	3 685 035	3 653 080	0	3 653 080						

Budapest, 2020.05.22

Cégszerű aláírás

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730ME MÉRLEG-Eszközök

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított értékek (+, -)	Előző évi teljesítettség számláló zárolt adatai	Tárgyévi záró adatai	Megállapított értékek (+,-)	Tárgyévi teljesítettség számláló zárolt adatai	Mód
033	730ME1221	1. Tagdíj-követelések	3 326 656	0	3 326 656	3 318 579	0	3 318 579	
034	730ME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
035	730ME1223	3. Tagi kölcsön	22 859	0	22 859	22 348	0	22 348	
036	730ME1224	4. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
037	730ME1225	5. Egyéb követelések	335 520	0	335 520	312 153	0	312 153	
038	730ME1226	6. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
039	730ME123	III. Értékpapírok	48 171 792	0	48 171 792	45 358 076	0	45 358 076	
040	730ME1231	1. Egyéb részesedések	14 447 558	0	14 447 558	14 199 022	0	14 199 022	
041	730ME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	32 884 423	0	32 884 423	27 611 518	0	27 611 518	
042	730ME1232	2.1. Kötvények	2 105 377	0	2 105 377	3 656 747	0	3 656 747	
043	730ME1232	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	28 680 139	0	28 680 139	23 432 534	0	23 432 534	
044	730ME1232	2.3. Befektetési jegyek	576 284	0	576 284	496 284	0	496 284	
045	730ME1232	2.4. Jekzáloglevél	1 522 623	0	1 522 623	25 953	0	25 953	
046	730ME1232	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
047	730ME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	1 020 430	0	1 020 430	3 702 234	0	3 702 234	
048	730ME1234	4. Halandós ügyletek értékelési különbözete	-180 619	0	-180 619	-154 698	0	-154 698	
049	730ME124	IV. Pénzeszközök	1 869 354	0	1 869 354	8 689 988	0	8 689 988	
050	730ME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
051	730ME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	17 528	0	17 528	15 640	0	15 640	
052	730ME1243	3. Elkülönített betétszámla	1 043 569	0	1 043 569	3 635 611	0	3 635 611	
053	730ME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	479 527	0	479 527	4 864 751	0	4 864 751	
054	730ME1245	5. Devizaszámla	330 757	0	330 757	182 477	0	182 477	
055	730ME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	-2 027	0	-2 027	-8 491	0	-8 491	
056	730ME13	C) Aktív időbeli elhatárolások	2 447	0	2 447	28 004	0	28 004	
057	730ME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	25 443	0	25 443	
058	730ME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	2 447	0	2 447	2 561	0	2 561	

Nyugdíjpénztár, ezen formán

Budapest, 2020.05.22

Cégszerű aláírás

4-71

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

73OMF Mérleg - Forrás

Sor szá m	Sorkód	Megnevezés	Előző év beszámoló záró adatai		Mégállapít ott eltérések (+/-)		Előző év felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mégáll piotti eltérése k (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
			k	l	m	n	o	p	z						
001	73OMF-1	FORRÁSOK (PASSZIVAK) ÖSSZESEN	53 810 066	0	53 810 066	57 862 209	0	57 862 209							
002	73OMF-11	I. Saját tőke	220 458	0	220 458	224 510	0	224 510							
003	73OMF-111	I. Induló tőke	0	0	0	0	0	0							
004	73OMF-1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0							
005	73OMF-1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0							
006	73OMF-1113	3. Likviditási célú induló tőke	0	0	0	0	0	0							
007	73OMF-112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0							
008	73OMF-113	III. Tartalék tőke	261 023	0	261 023	220 462	0	220 462							
009	73OMF-114	IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	-40 565	0	-40 565	4 048	0	4 048							
010	73OMF-115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0							
011	73OMF-12	E. Céltartalékok	52 925 493	0	52 925 493	57 102 738	0	57 102 738							
012	73OMF-121	I. Működési céltartalék	421	0	421	7 036	0	7 036							
013	73OMF-1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	7 022	0	7 022							
014	73OMF-1212	2. Működési portfólió értékelési különbözeteiből képzett céltartalék	421	0	421	14	0	14							
015	73OMF-12121	Ebből: 2.1. Lőőarányosan járó kamat (+)	159	0	159	10	0	10							
016	73OMF-12122	2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0							
017	73OMF-12123	2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0							
018	73OMF-12124	2.4. Egyéb piaci értéktől eltolódó adóó értékkülönbözet (+/-)	262	0	262	4	0	4							
019	73OMF-122	II. Fedezett céltartalék	49 547 167	0	49 547 167	53 707 779	0	53 707 779							
020	73OMF-1221	1. Egyéni számlánkon	49 467 029	0	49 467 029	53 606 908	0	53 606 908							
021	73OMF-12211	1.1. Egyéni számlánkon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	37 636 778	0	37 636 778	39 347 864	0	39 347 864							
022	73OMF-12212	1.2. Egyéni számlánkon jóváírt realizált hozamberevtelekből képzett céltartalék	10 993 361	0	10 993 361	10 720 034	0	10 720 034							
023	73OMF-12213	1.3. Egyéni számlánkon jóváírt értékelési különbözet	836 890	0	836 890	3 539 010	0	3 539 010							
024	73OMF-122131	Ebből: 1.3.1. Lőőarányosan járó kamat (+)	259 756	0	259 756	212 988	0	212 988							
025	73OMF-122132	1.3.2. Járó osztalék (+)	2 861	0	2 861	2 799	0	2 799							
026	73OMF-122133	1.3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	140 687	0	140 687	466 223	0	466 223							
027	73OMF-122134	1.3.4. Egyéb piaci értéktől eltolódó adóó értékkülönbözet (+/-)	433 586	0	433 586	2 857 000	0	2 857 000							
028	73OMF-1222	Z. Szolgáltatási tartalék	80 138	0	80 138	100 871	0	100 871							

Budapest, 2020.05.22

Vonatkozási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

73OMF
Mérleg - Forrás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi		Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi		Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések K (+/-)	Tárgyévi		Mód
			beszámoló záró adatai	telj. vizsgált záró adatai		beszámoló záró adatai	telj. vizsgált záró adatai			beszámoló záró adatai	telj. vizsgált záró adatai	
029	73OMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékok kimutatott fedezeti céljait	83 026	0	0	83 026	104 952	0	0	104 952		
030	73OMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékok jóvairt realizált hozamvesztéseiből képzett céljait	-3 167	0	0	-3 167	-4 093	0	0	-4 093		
031	73OMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékok jóvairt értékesítési különbözete	279	0	0	279	12	0	0	12		
032	73OMF12223	Ebből: 2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	75	0	0	75	8	0	0	8		
033	73OMF12223	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	0	0		
034	73OMF12223	2.3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0		
035	73OMF12223	2.3.4 Egyéb piaci értéktől elvárt adóó értékkülönbözete (+/-)	204	0	0	204	4	0	0	4		
036	73OMF123	III. Likviditási céljait	129 869	0	0	129 869	130 230	0	0	130 230		
037	73OMF1231	1. Likviditási portfólió értékesítési különbözete	302	0	0	302	9	0	0	9		
038	73OMF12311	Ebből: 1.1 Időarányosan járó kamat (+)	100	0	0	100	6	0	0	6		
039	73OMF12312	1.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	0	0		
040	73OMF12313	1.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0		
041	73OMF12314	1.4 Egyéb piaci értéktől elvárt adóó értékkülönbözete (+/-)	202	0	0	202	3	0	0	3		
042	73OMF1232	2. Egyéb likviditási céljait	129 329	0	0	129 329	130 235	0	0	130 235		
043	73OMF1233	3. Azonosítatlan befizetések beletételei hozamának tartaléka	236	0	0	236	-14	0	0	-14		
044	73OMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	3 248 036	0	0	3 248 036	3 257 693	0	0	3 257 693		
045	73OMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	210 694	0	0	210 694	210 540	0	0	210 540		
046	73OMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	3 037 027	0	0	3 037 027	3 046 836	0	0	3 046 836		
047	73OMF1243	3. Likviditási célú tagdíjak tartaléka	315	0	0	315	317	0	0	317		
048	73OMF13	F) Kötelezettségek	584 321	0	0	584 321	379 183	0	0	379 183		
049	73OMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0		
050	73OMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	584 321	0	0	584 321	379 183	0	0	379 183		
051	73OMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	10 401	0	0	10 401	14 965	0	0	14 965		
052	73OMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	10 218	0	0	10 218	5 610	0	0	5 610		
053	73OMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0		
054	73OMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	491 288	0	0	491 288	312 051	0	0	312 051		
055	73OMF1325	5. Azonosítatlan függő befizetések	72 414	0	0	72 414	46 557	0	0	46 557		
056	73OMF13251	5.1. munkáltatóhoz rendeltető függő befizetések	61 987	0	0	61 987	20 016	0	0	20 016		
057	73OMF13252	5.2. munkáltatóhoz nem rendeltető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	0	0		
058	73OMF13253	5.3. pénzügyi tárgyhoz nem rendeltető függő befizetések	10 427	0	0	10 427	26 541	0	0	26 541		

Budapest, 2020.05.22

Cégszerű aláírás

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dunavirág utca 2-3.
21.

Vonatközási időszak:
2019.01.01 - 2019.12.31.

PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár

730MF
Mérleg - Forrás

Nyugdíjprémium: ezer forint									
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések k (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
059	730MF-14	G) Passzív időbeli elhatárolások	79 794	0	79 794	145 778	0	145 778	
060	730MF-141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
061	730MF-142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	79 794	0	79 794	145 778	0	145 778	
062	730MF-143	3. Hatalmazott bevételek	0	0	0	0	0	0	

Budapest, 2020.05.22


Cégszerű aláírás



A PRÉMIUM Önkéntes Nyugdíjpénztár
kiegészítő melléklete

2019

Bevezető:**Alapadatok:**

A Pénztár a jogszabályok alapján könyvvizsgálatra kötelezett.

A Pénztár könyvvizsgálói feladatainak ellátásáért felelős személy adatai:

Név: Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft –
Hatosné Jáborcsik Éva
Kamarai bejegyzési száma: 001938
Pénztári minősítésének száma: Tpt-001938/05
2019-as évre könyvvizsgálói díj: 1.500.000.- Ft +ÁFA

Nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy:

Név: Almási Ádám
Nyilvántartási szám: 196939

A Pénztár képviselőjére jogosult személy:

Név: Pataki Tamásné (az Igazgatótanács elnöke)

A Pénztár székhelye:

1138 Budapest, Dunavirág utca 2-6.

A beszámolót a Pénztár a <https://premiumnyugdijpenztar.hu> honlapon teszi közzé.

A mérlegkészítés dátuma: üzleti évet követő 01.17.

A Pénztár fejlődésére ható tényezők

A 2018. év végén a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár az MNB Aranykönyve szerint taglétszám alapján a hatodik, vagyoni alapján a 8. legnagyobb szereplője a hazai pénztárpiacnak. A 2019. évre vonatkozóan nincsenek még pénztárakra lebontott piaci adatok, de mivel a pénztárunk vagyona a hozamoknak köszönhetően csaknem 54 mrd Ft lett a 2018. év végi 50 mrd Ft-hoz képest, a taglétszáma pedig ugyan csökkent, de nem jelentős mértékben, vélelmezhető, hogy a Prémium megtartotta piaci pozícióját. A pénztár költséghatékony működésének köszönhetően megfelelő működési tartalékkal rendelkezik.

A Pénztár 2014 februárja óta működik Prémium néven, miután teljesen függetlenné vált az AXA Csoport működésétől. Az AXA-val való addigi szoros együttműködés során a pénztár jelentős know-how-ra tett szert, és elsajátította a legmagasabb nemzetközi standardoknak megfelelő működési folyamatokat és ellenőrzési mechanizmusokat.

Felügyeleti ellenőrzés:

Pénztárunknál 2019 december 23-án kezdődött az 5 éves általános ellenőrzés, amely vizsgálat jelenleg is folyamatban van. A vizsgálat alá vont időszak 2015. szeptember 5-től a vizsgálat lezárásáig bezáró időpontja. A határozat kézhezvétele várhatóan 2020. II. felében várható.

Jogszabályi környezet

A Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár számviteli rendjét érintő jogszabályok:

- „A számvitelről” szóló 2000. évi C. törvény,
- „Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról” szóló 1993. évi XCVI. törvény,
- „Az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól” szóló 223/2000. (XII. 19.) kormányrendelet,

A Pénztár a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében folyamatosan üzemgazdasági szemléletű nyilvántartást vezet, és azt a hónap végével lezárja.

A Pénztár a pénzforgalmi gazdasági műveletek adatait a pénzügyintézet – elektronikus, értesítése alapján, annak megérkezésekor, illetve a készpénzforgalomról készített bizonylat alapján annak teljesítésével egy időben, késedelem nélkül köteles könyvviteli számláin feljegyezni.

A Pénztár a költségeit az 5. számaosztály megfelelő számláin könyveli.

A Pénztár lényegesnek minősít és könyvviteli elszámolásaiban, valamint éves beszámolójában is rögzít minden olyan információt, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása - az ésszerűség határain belül - befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit és a pénztártagok informálásának teljességét.

A Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából lényegesnek tekint minden a Szolgáltatási Szabályzatban rögzített szolgáltatás teljesítését.

Pénztár a teljesítménymérés alapelveinek érvényesülése érdekében a befektetett pénzügyi eszközök, értékpapírok értékelésénél minden piaci információt lényegesnek tekint a számviteli elszámolás szempontjából.

Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából a tárgyévben esedékessé váló nyugdíjpénztári szolgáltatások és azzal kapcsolatos költségek teljes pénzügyi fedezetének biztosításához a fedezeti alapon belül az egyéni és szolgáltatási számlák közötti átcsoportosítás mértékének megállapításánál lényegesnek tekinti az egyéni számla teljes összege és az egyéni számlára jutó értékelési különbözet együttes összegét.

A Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából lényegesnek tekinti a biztosításmatematika alkalmazásához szükséges adatok meghatározásánál a szolgáltatás típusát, a pénztári tagságra várható halandóságot.

A Pénztár jelentős összegű hibának minősíti, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások működési eredményt, nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékokat növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot.

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár nem jelentős összegű hibának tekinti, minden olyan hibát és hibahatást, amely nem éri el a jelentős összegű hibahatár értékét.

A Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár minden olyan esetet megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekint, ahol a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékok értékét lényegesen - a számviteli

politikában meghatározott módon és mértékben - megváltoztatja, és ezért a már közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztők. Minden esetben a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékok összege 3 százalékkal változik (nő vagy csökken)

A Pénztár a valutapénztárban lévő valutakészletet, a devizaszámlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzügyi értékre szóló követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget azok bekerülésekor, illetve nap végi értékeléskor a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli át.

Sajátos könyvviteli előírások

A jogszabályban foglaltakon túl a Pénztár az alábbi módon számolja el az alábbi tételeket:

- A Pénztár a pénztártag kilépésekor, vagy a tagsági viszony egyéb módon történő megszűnésekor a taggal szembeni kötelezettségeket növeli – forintra kerekítve, az egyéni számla, illetve a szolgáltatási számla kötelezettségek teljesítése alszámlájával szemben. A Költségvetési szabályzatban meghatározott kilépési költséget a működési tartalék bevételeként számolja el (elsősorban a kifizetés számla adóköteles tőke-, másodsorban az adómentes tőke-, majd a hozamrészből), csakúgy, mint a kerekítési különbözetet.
- A más pénztárból átlépő tag részére átutalt – késedelmes teljesítésből származó, késedelmi kamat a tag egyéni számláján hozamként kerül jóváírásra.
- Az átlépő tagokkal való elszámolás az Átlépési és kilépési elszámolási szabályzat alapján történik.
- A tárgyi eszközök esetében a Pénztár az aktiválást követő negyedév első napjától számol maradvány érték nélküli lineáris értékcsökkenést.
- A Pénztár az olyan befizetések - amelyeket az átutaló kérése alapján visszautalt vagy tagra már fel nem osztható -, által megtermelt függő hozamot - a likviditási alapba csoportosítja át.

1 2019. év bemutatása

1.1 A Pénztár tagsága

A pénztár 61 129 taglétszámmal zárta a 2019. évet, amely a 2018. december 20-án elfogadott pénzügyi tervében foglalt 61 811 fős célnál 1,1 %-al alacsonyabb

A 2018. évi záró taglétszámhoz képest a 2019. évi záró 940 fővel alacsonyabb, amely 1,51%-os csökkenésnek felel meg.

Negyedévenkénti záró taglétszámok alakulása (fő)

2019. évi nyitó	2019 I. negyedév	2019. II. negyedév	2019 III. negyedév	2019. IV. negyedév
62 069	62 111	61 883	61 650	61 129

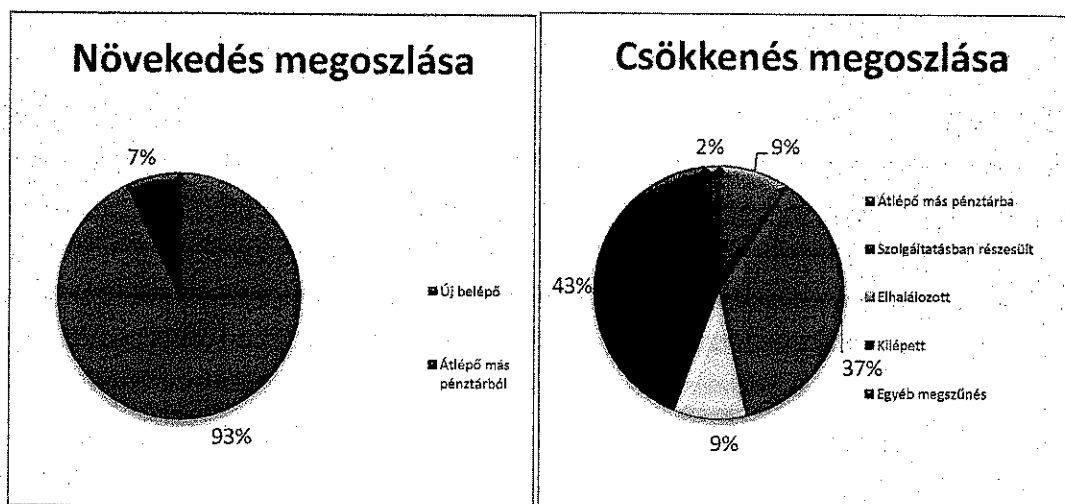
Negyedévenkénti átlagos taglétszámok alakulása (fő)

I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
62 090	61 997	61 767	61 390

A 2019. évi negyedéves adatokból számított átlagos éves taglétszám 61 811 fő, amely 0,54%-kal alacsonyabb a 2018. évinél (62 145 fő).

Taglétszám változása (fő) 2019

Megnevezés	Fő
Időszak elején	62 069
Időszak alatti változás	-940
Új belépő	1 462
Átlépő más pénztárból	114
Ebből Önszegélyező pénztárból átlépő	0
Átlépő más pénztárba	230
Szolgáltatásban részesült	939
Elhalálozott	234
Kilépett	1 065
Egyéb megszűnés	48
Időszak végén	61 129
járadékot igénybe vevő	29
férfi	30 638
nő	30 491



A pénztárba a 2019. év folyamán belépőkön belül az újonnan belépettek 93%-ot, míg a más pénztárból átlépők 7%-ot tettek ki. Ez az arány a 2018. évi 97% - 3% megoszláshoz képest kis mértékű változást mutat.

A más pénztárba átlépő tagok száma 5,99%-al nőtt a tavalyi értékhez képest (2018 évi 217 főhöz viszonyítva.)

Az egyösszegű szolgáltatásban részesülő tagok száma 6,48%-os növekedést mutat a 2018 évi 880 főhöz viszonyítva.

A pénztárból kilépő pénztártagok száma 2019-ben 62,35%-al növekedett a tavalyi 656 főhöz képest.

Tagság életkor szerinti megoszlása (fő)

Kor (év)	Nyitó	Új belépő	Tagsági viszony évközi megszűnése				Év végén
			Átlépő / Kilépés	Elhalálozás	Nyugdíjba vonulás	Egyéb megszűnés	
15	0	0	0	0	0	0	0
16	0	3	0	0	0	0	3
17	1	1	0	0	0	0	2
18	0	3	0	0	0	0	3
19	1	1	0	0	0	0	2
20	8	6	0	0	0	0	14
21	37	13	0	0	0	1	49
22	37	13	0	0	0	0	50
23	38	14	0	0	0	0	52
24	52	16	0	0	0	0	68
25	105	26	1	1	0	1	128
26	108	22	1	0	0	0	129
27	145	20	0	0	0	1	164
28	216	20	0	0	0	1	235
29	320	30	3	1	0	0	346
30	393	27	5	0	0	0	415
31	546	33	12	0	0	0	567
32	679	37	16	0	0	1	699

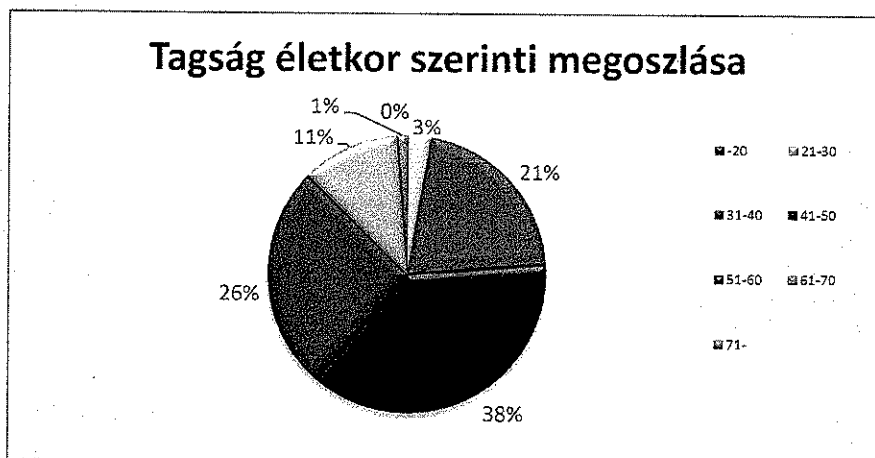
33	854	40	22	1	0	3	868
34	1021	39	32	0	0	1	1027
35	1151	44	39	0	1	2	1153
36	1321	49	36	1	0	2	1331
37	1482	52	24	0	0	0	1510
38	1678	64	54	0	0	2	1686
39	1876	48	33	0	0	0	1891
40	2164	65	53	0	0	0	2176
41	2329	81	57	2	0	3	2348
42	2481	57	59	2	0	0	2477
43	2690	60	72	0	1	0	2677
44	2796	80	60	5	0	3	2808
45	2677	75	72	3	0	5	2672
46	2122	42	65	4	0	0	2095
47	2016	72	61	4	0	2	2021
48	1957	54	52	6	0	3	1950
49	1972	47	31	6	1	4	1977
50	1968	60	54	6	2	1	1965
51	1970	60	55	3	1	1	1970
52	1824	35	28	4	0	1	1826
53	1689	36	31	2	3	2	1687
54	1675	27	34	7	0	0	1661
55	1586	20	28	7	1	0	1570
56	1550	21	27	6	6	1	1531
57	1465	16	26	11	20	0	1424
58	1581	9	34	9	42	1	1504
59	1539	9	26	10	53	2	1457
60	1397	3	25	9	68	0	1298
61	1320	9	29	14	61	0	1225
62	1262	9	15	11	48	1	1196
63	1318	4	14	11	63	1	1233
64	1323	1	7	17	291	0	1009
65	828	0	1	10	137	0	680
66	593	1	0	11	52	0	531
67	371	0	0	10	26	0	335
68	275	0	0	6	18	0	251
69	257	0	0	5	17	0	235
70	200	1	0	1	2	1	197
71	184	0	1	5	6	0	172
72	146	0	0	4	7	0	135
73	116	1	0	6	6	0	105
74	78	0	0	1	3	0	74
75	72	0	0	3	0	0	69
76	54	0	0	2	1	0	51
77	28	0	0	2	0	0	26
78	27	0	0	0	0	0	27
79	18	0	0	0	1	0	17
80	11	0	0	0	0	1	10
81	16	0	0	3	1	0	12

82	9	0	0	0	0	0	9
83	11	0	0	0	0	0	11
84	5	0	0	0	0	0	5
85	7	0	0	0	0	0	7
86	6	0	0	0	0	0	6
87	5	0	0	0	0	0	5
88	5	0	0	1	0	0	4
89	1	0	0	0	0	0	1
90	2	0	0	0	0	0	2
91	0	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0	0
93	1	0	0	0	0	0	1
94	0	0	0	0	0	0	0
95	1	0	0	1	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0	0
97	1	0	0	0	0	0	1
98	1	0	0	0	0	0	1
99	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	62 069	1 576	1 295	234	939	48	61 129

A Pénztár tagságának átlagos életkora 47,96 év (2018-ban 47,37 év volt).

Tagság megoszlása korcsoportok szerint

életkor	2018	2019
-20	0,08%	0,04%
21-30	3,16%	2,68%
31-40	23,45%	21,12%
41-50	36,49%	37,61%
51-60	25,18%	26,06%
61-70	10,65%	11,27%
71-	1,00%	1,23%



A tagság korcsoport szerint megbontásban jelentős változás nem figyelhető meg

2019.12.31-én aktív tagsággal rendelkező tagság bemutatása

Életkor	Tagok száma	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma
16	3	204	202	0	0	0	0
17	2	31	19	0	0	1	1
18	3	112	0	98	0	3	1
19	2	207	79	48	0	1	0
20	13	1 017	140	346	0	10	5
21	49	4 058	225	1 853	43	35	23
22	50	4 454	255	1 774	10	40	22
23	52	4 526	505	1 787	24	26	23
24	67	8 060	290	2 706	15	38	38
25	128	17 040	987	4 194	125	67	72
26	129	25 098	1 357	4 797	211	61	79
27	164	38 252	1 438	5 492	273	56	105
28	235	53 407	4 014	5 487	594	98	159
29	346	75 585	3 986	7 443	514	117	242
30	415	114 853	6 498	7 491	1 224	121	297
31	567	162 951	7 547	9 245	1 097	155	432
32	699	236 010	16 287	14 139	2 347	187	503
33	867	373 975	18 914	17 379	3 287	212	626
34	1 029	458 682	25 041	16 561	3 239	237	757
35	1 152	533 247	37 208	14 600	5 303	237	828
36	1 331	697 333	35 339	22 073	5 464	313	968
37	1 508	800 284	48 292	24 958	7 082	339	1 075
38	1 688	892 380	49 104	21 942	7 960	350	1 249
39	1 876	1 014 842	62 161	22 940	10 288	368	1 384
40	2 177	1 238 076	67 089	31 381	11 450	432	1 605
41	2 347	1 319 541	67 556	28 177	9 084	443	1 775
42	2 477	1 561 732	90 206	26 072	14 669	459	1 825
43	2 673	1 778 157	93 677	33 183	14 329	460	1 981
44	2 808	2 079 541	96 214	33 267	17 175	518	2 068
45	2 674	2 177 419	102 360	29 408	16 020	483	1 961
46	2 092	1 778 711	76 995	23 351	12 907	406	1 510
47	2 019	1 865 082	79 574	25 606	13 319	422	1 457
48	1 950	1 662 189	79 181	16 806	14 033	369	1 398
49	1 978	1 913 688	96 590	22 454	14 433	383	1 382
50	1 962	1 773 797	88 140	21 631	15 421	421	1 373
51	1 968	1 994 758	84 724	18 872	16 234	437	1 373
52	1 822	1 856 641	87 514	22 375	15 688	363	1 253
53	1 690	1 788 695	84 046	21 775	15 105	381	1 149
54	1 658	1 953 228	97 858	21 092	16 775	380	1 077
55	1 583	1 859 449	94 740	21 134	15 675	361	1 025
56	1 535	1 597 838	75 501	13 334	14 015	363	1 009
57	1 426	1 703 404	90 900	15 941	15 504	305	933

58	1 511	1 891 312	97 860	13 139	18 305	332	998
59	1 455	1 720 940	95 654	16 530	17 835	342	927
60	1 301	1 792 636	102 610	12 617	18 579	322	830
61	1 223	1 785 869	100 860	14 520	17 196	299	780
62	1 187	1 882 226	98 166	8 890	16 770	293	760
63	1 224	1 967 246	121 971	12 394	20 015	263	820
64	1 004	1 546 065	96 184	5 309	16 430	179	701
65	674	1 024 677	46 596	2 363	10 544	87	545
66	536	761 296	34 955	2 304	4 933	76	449
67	335	378 080	14 225	854	2 891	30	292
68	252	296 820	10 599	711	1 516	19	225
69	241	236 271	7 074	41	758	16	212
70	198	162 649	4 026	70	366	7	187
71	177	133 732	3 742	0	658	6	165
72	137	73 516	722	0	213	5	129
73	105	132 933	2 947	0	550	9	94
74	75	72 033	1 338	0	150	1	69
75	71	54 408	432	0	58	2	67
76	51	50 902	1 675	0	0	2	47
77	30	27 028	380	0	80	0	28
78	28	48 100	1 165	0	56	3	23
79	18	11 349	95	0	0	2	16
80	12	7 938	106	0	7	1	10
81	13	225	0	0	0	0	13
82	9	4 598	0	0	0	0	9
83	12	22 783	0	0	6	2	12
84	5	8 010	0	0	0	0	5
85	7	60	0	0	0	0	7
86	7	1 552	56	0	0	1	6
87	5	6 976	0	0	0	0	5
88	4	534	0	0	0	0	4
89	1	31	0	0	0	0	1
90	2	262	0	0	0	0	2
91	0	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0	0
93	1	17	0	0	0	0	1
94	2	3	0	0	0	0	2
95	0	2	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0	0
97	1	89	0	0	0	0	1
98	1	123	0	0	0	0	1
99	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	61 129	53 521 845	2 716 191	722 954	458 852	12 757	43 486

A beszámolóban bemutatott számok és a fenti táblázat közötti különbség abból adódik, hogy a táblázat csak a 2019.12.31-én aktív tagokkal kapcsolatos adatokat tartalmazza az esetlegesen év közben kilépő tagok adatait nem.

Egyösszegű szolgáltatást igénybevevők korévenként (fő):

Kor(év)	Igénybevétel
35	1
43	1
49	1
50	2
51	1
53	3
55	1
56	6
57	20
58	42
59	53
60	68
61	61
62	48
63	63
64	291
65	137
66	52
67	26
68	17
69	16
70	2
71	6
72	7
73	6
74	3
76	1
79	1
81	1
Összesen	937

A Pénztárunkban 2019-ben a legtöbben 64 éves korukban vették igénybe a szolgáltatást 291 fő (31,1%).

Határozott idejű járadékszolgáltatás

Kor (év)	Év elején	Új igénybevétel	Szolgáltatás megszűnése			Év végén
			lejárat	elhalálozás	egyéb ok	
61	1	0	0	0	0	1
62	2	1	0	0	0	3
63	1	0	0	0	0	1
64	0	4	0	0	0	4
65	6	0	0	0	0	6
66	2	0	0	0	0	2
67	4	0	0	0	0	4
68	4	0	1	0	0	3
69	3	1	1	0	0	3
73	1	0	0	0	0	1
79	1	0	0	0	0	1
Összesen	25	6	2	0	0	29

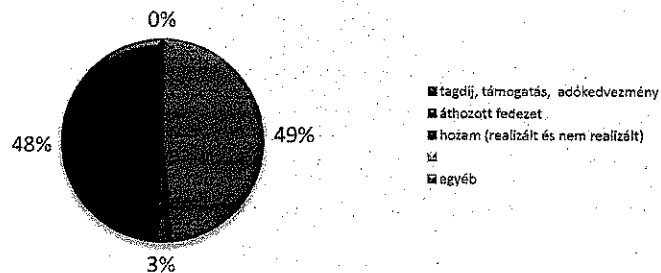
A járadékot igénybe vevő tagok száma kismértékben növekedett, de még így is elenyésző az egyösszegű szolgáltatást választó tagok számához képest.

Az egyéni számlák egyenlegének változása (ezer Ft-ban)

Év elején	Évközi növekedés				egyéb
	tagdíj, támogatás, adókedvezmény	áthozott fedezet	hozam (realizált és nem realizált)		
49 467 029	4 005 449	230 384	3 995 500		58
Évközi csökkenés					Év végén
átlépés	visszatérítés	szolgáltatási számlára átcsoportosítás	hozam (realizált és nem realizált)	egyéb	
222 193	1 656 492	2 106 032	0	106 795	
					53 606 908

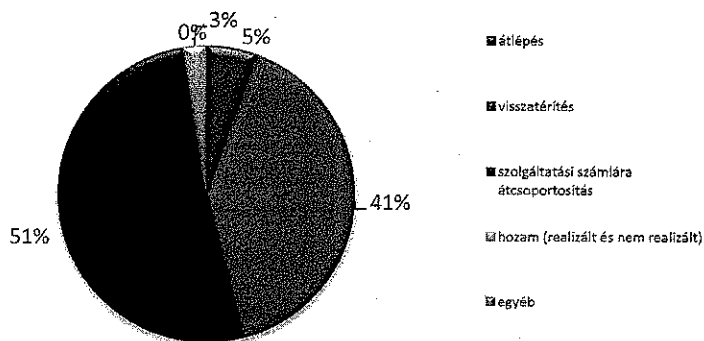
Megjegyzés: Az itt feltüntetett adatok az éves beszámoló számszaki részéből származnak, üzemgazdasági szemléletben mutatják az egyéni számlák tartalékának egyenlegét.

Egyéni számla évközi növekedés



A tavalyi negatív hozameredmény hatására idén jelentős átrendeződés figyelhető meg a bevételek megoszlásában. Az egyéni számlák növekedésének 49%-át (2018-ban 96%) a tagdíj és tagdíj célú befizetések / adókedvezmények tették ki, és közel ugyan ekkora (48%-ot) tettek ki a hozam bevételek. Az áthozott fedezetek aránya 3%-ot érte el a tavalyi 4 %-hoz képest. Az egyéb bevételen jelenik meg a függő hozamból egyéni számlára átcsoportosított összeg.

Egyéni számla évközi csökkenés



Megállapítható, hogy a csökkenés jogcímei szerinti megoszlása nem változott a 2018 évben jellemző arányokhoz képest kivétel ez alól, hogy tavaly a csökkenés 10%-át a hozam tette ki, 2019-ben pedig ezen a jogcímen nem volt csökkenés. 2019-ben a sorrend nem változott a csökkenés 51%-át a szolgáltatási számlára történő átcsoportosítás tette ki és a csökkenés 41%-a kapcsolódott csak a tagoknak visszatérített összegekhez.

Az egyéb csökkenésben legnagyobb részét a nem fizető tagok hozamából a működési és a likviditási alapra jutó elvonás, továbbá a vissza nem fizetett tagi kölcsön egyéni számlára történő betérhelése teszi ki.

Tagdíjfizetés nélkül bennhagyott egyéni számlák

A pénztár tagdíjfizetés nélkül bennhagyott egyéni számláknak tekinti azokat, amelyekre a tárgyévben tagdíjcélú befizetés és támogatás nem került jóváírásra. A tagok számában 2,34%-os növekedés figyelhető meg.

	2018	2019
Száma (db)	40 436	41 384
Összege (e Ft)	12 003 488	13 807 501
Átlagos számlaegyenleg (e Ft)	297	334

A szolgáltatási számlák (ezer Ft-ban)

Év elején	Évközi kifizetés szolgáltatásra(-)	Évközi növekmény		Felszámított költség (-)	Egyéb változás (-/+)	Év végén
		egyéni számláról átcsoportosítás	hozam			
80 138	2 076 221	2 106 032	-158	8 908	-12	100 871

1.2 A pénztári alapok bevétele, eredménye és állománya

Alapképzési arányok 2019.01.01-2019.12.31 között

Alap megnevezése	Sávok		
	10 000 Ft alatt	10 001 - 150 000 Ft közötti befizetés	150 001 -
Működési	9,99%	5,99%	1,99%
Fedezeti	90,00%	94,00%	98,00%
Likviditási	0,01%	0,01%	0,01%

2019-ben nem történt módosítás az alapképzésben.

1.2.1 A pénztári alapok eredménye

A 2019. évi tagdíjbevételek összege 2 389 520 eFt, ami 10,28%-kal alacsonyabb az előző évi értéknél (2 663 349 eFt).

Működési tevékenység (működési alap) eredménye

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Tagok által fizetett tagdíj	285 418	291 426
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	53 741	34 284
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés	240 285	208 747
Utólag befolyt tagdíjak	32 240	1 959
Tagdíjbevételek összesen	131 114	118 922
Tagok egyéb befizetései	36 769	37 764
Működési célra kapott rendszeres támogatás	6 533	5 205
Működési célra juttatott eseti adomány	591	132
Egyéb bevételek	273 214	356 336
Működési célú bevételek összesen	448 221	518 359
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	489 166	514 547
Szokásos működési tevékenység eredménye	-40 945	3 812
Befektetési tevékenység eredménye	380	236
Rendkívüli eredmény	0	0
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	-40 565	4 048

A tagdíjbevételek 9,30%-al alacsonyabban alakultak az előző évi értékekhez képest. A működési célú bevételek 21,26%-al magasabbak tervezetnél (369 635 eFt). Az össz bevételek tekintetében azonban az előző évhez képest 15,65 %-os növekedés figyelhető meg, ez egyértelműen az egyéb bevételek, azon belül is a nem fizető tagoktól történő hozamelvonás emelkedésének tudható be.

Az egyéb bevételek a 2019. évben az alábbiak szerint alakultak:

	2018	2019
Meg nem fizetett tartalék felhasználás	207 752	206 942
Kilépési költség	11 136	11 742
Kerekítési különbözet	5	32
Nem fizető tagok hozamelvonás	41 531	124 526
Egyéb bevételek:	12 790	13 094
Összesen	273 214	356 336

Az egyéb bevételeken belül a legnagyobb súlyt 2019-ben előző évre vonatkozó egyéni tagdíjkövetelések leírása tette ki. Leírásra azon egyéni előírások kerülnek (és hozzá kapcsolódóan a meg nem fizetett díj kivezetése), amelyek esetében a pénztár felhívta a tagok figyelmét a hátralék összegére és a tagok ennek ellenére sem teljesítik kötelezettségüket.

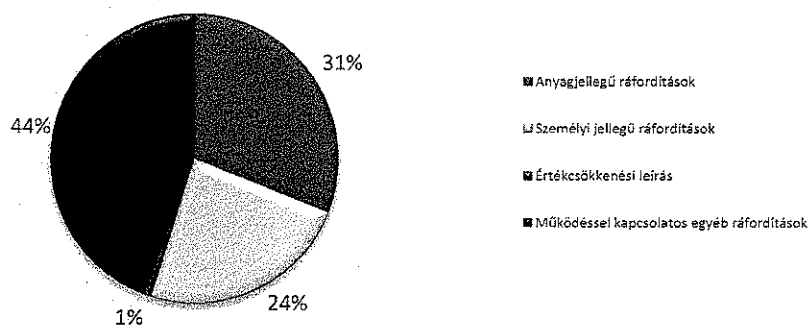
A leírás eredmény hatása elhanyagolható, mivel az könyveléstechnikai előírások miatt mind bevételi mind a ráfordítás oldalon szerepel.

A legnagyobb emelkedés a nem fizető tagok hozamelvonása soron jelenik meg, amely egyértelműen a hozamkörnyezet és a Pénztár által elért hozamok hatására változott. 2018-ban negatív hozamkörnyezet miatt nem tudta érvényesíteni a Pénztár egész évre vonatkozóan a levonást, ezzel szemben 2019-ben a pozitív befektetési eredményeknek köszönhetően jóval magasabb összeget tudtunk érvényesíteni. Az egyéb bevételek soron a nagyobb tételek a belépési díj, illetve tagoktól elvont utalási kgt-ek, tagi kölcsön folyósítással kapcsolatos elvonások jelennek meg.

A ráfordítások a 2018. és 2019. évben az alábbiak szerint alakultak:

	2018	2019
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	489 166	514 547
Anyagjellegű ráfordítások	132 164	159 421
Személyi jellegű ráfordítások	130 863	122 547
Értékcsökkenési leírás	2 277	5 028
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	223 862	227 551

Működéssel kapcsolatos ráfordítások megoszlása



A működéssel kapcsolatban felmerült ráfordítások 2%-al magasabbak az előző évhez viszonyítva és 11,23%-al alacsonyabbak a pénzügyi tervezettnél (579 666 eFt).

Az anyagjellegű ráfordítások 11,88%-al magasabban, a személyi jellegű kifizetések 6,76 %-al alacsonyabban alakultak a pénzügyi tervben előirányozottnál. Az értékcsökkenési leírás emelkedése a nyilvántartó rendszer forráskódjának megvásárlása miatt tért el jelentősen a tervezettől.

A 2019. évi mérleg szerinti eredmény jóval magasabb, mint az előző évben illetve a pénzügyi tervhez viszonyítva is a fenti okokból kifolyólag.

Fedezeti alap eredménye

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Tagok által fizetett tagdíj	4 436 752	4 554 388
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	1 086 164	696 294
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés	3 551 820	3 009 803
Utólag befolyt tagdíjak	560 880	29 486
Tagdíjbevételek összesen	2 531 976	2 270 365
Tagok egyéb befizetései	1 628 734	1 647 399
A Tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	457 528	474 076
Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	20 387	85 666
Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány	9 537	2 178
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	2 976 053	2 970 507
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen	7 166 687	6 976 115
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	2 976 052	2 970 666
Befektetési tevékenység eredménye	-337 569	3 995 342
Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	1 449 835	956 460
Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	-1 787 321	3 039 040
Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	-638	-164
Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	555	6
Fedezeti céltartalék képzés	3 853 066	8 000 791

A céltartalék képzés esetében 107,65% - os növekedés figyelhető meg az előző évhez viszonyítva.

Amennyiben részeire bontva vizsgáljuk az okokat megállapítható, hogy a befektetéseken elért eredmény változásának volt legnagyobb hatása növekedésre. Az egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételeken 2,66%-os csökkenés látható.

A tavalyi évi 0,74%-os növekedéshez képest 2019-ben kismértékű, 3,62%-os növekedés figyelhető meg a tagi nyilatkozatok alapján a NAV-tól érkezett összegek esetében.

A pénzügyi tervhez képest a szolgáltatási célú bevételek kapcsán 33,45% -os alulteljesítés-, a szolgáltatási célú ráfordításoknál 68,37%-os alulteljesítés látható. A befektetési tevékenység eredménye jelentősen felülteljesítette a tervezett értéket (691 429 eFt). Összességében a fedezeti céltartalék képzés is meghaladta a tervben előirányzott értéket 349,14%-al.

Likviditási alap eredménye

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Tagok által fizetett tagdíj	461	473
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	111	71
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés	368	314
Utólag befolyt tagdíjak	55	3
Tagdíjbevételek összesen	259	233
Tagok egyéb befizetései	121	121
Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	8	2
Likviditási célra juttatott eseti adomány	1	0
Likviditási célú egyéb bevételek	463	696
Likviditási célú bevételek összesen	852	1 052
Likviditási célú egyéb ráfordítások	314	309
Befektetési tevékenység eredménye	-221	-319
Likviditási és kockázati céltartalék képzés	317	424

A likviditási alap eredményének soraiban nem látható radikális eltérés az előző év adataihoz képest. A tagdíjbevételek 10,04%-al csökkentek, az összes bevétel 23,47%-al lett magasabb, a céltartalék képzés pedig a fentiek miatt 33,75%-al emelkedtek. A %-ban kifejezett változások magasnak tűnnek, azonban összességében elhanyagolhatóak.

Cash-Flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-40 565	4 048
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	1 764	-41 760
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	2 433	28
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	270	109
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	-5	4
Követelésállomány változása (+/-)	-104 219	31 955
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-679 689	2 813 716
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-108	6 615
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	15 186	9 657
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-16 408	4 564
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-1 913	-4 608
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	41 484	-25 857
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	187 526	-179 237
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	31 946	-25 557
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-70 895	65 984
Fedezeti céltartalékképzés (+)	3 853 066	8 000 791
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	58
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	178 973	230 384
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	128	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	251 028	222 193
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	1 370 791	1 656 492
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	1 462 747	2 076 221
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-87 773	-115 715
Likviditási céltartalék képzés (+)	317	424
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	128	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	5	-5
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	58
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszköz változás	226 829	6 820 634
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	226 829	6 820 634

1.2.2 A pénztári alapok alakulása

1.2.2.1 Fedezeti alap

A fedezeti alap 2019-ben 8,40%-ot emelkedett, szemben a pénzügyi tervben várt 3,52%-os emelkedéssel. A záró alap összege 2,51 %-al haladta meg a pénzügyi tervben előirányzott mértéket.

Egyéni és célzott számlák

Ft-ban

adatok ezer

	2018	2019
Nyitó állomány	48 610 927	49 467 029
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek	7 166 687	6 976 115
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon	178 973	230 384
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	2 416 036	2 369 613
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	-2 032 194	2 702 119
Likviditási tartalékból átcsoportosítás	0	58
Tartaléktőkéből átcsoportosítás	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	1 473 536	2 106 032
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés	1 370 791	1 656 492
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	251 028	222 193
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	2 976 052	2 970 666
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások	721 328	1 076 232
Egyéb változás	-80 665	-106 795
Egyéni számlák záró állománya	49 467 029	53 606 908

A nyitó egyéni és célzott számlák tartalék szintje szinte terv szerint alakult, mindössze 2,09 %-al maradt el a tervtől.

A célzott számlák összege 2018.12.31-én 85 063 eFt

A szolgáltatási célú bevételek és szolgáltatási célú ráfordítások különbözete a tervezett 1 787 931 eFt értéket 132 %-al haladta meg.

A pénztárba átlépők által hozott fedezetek összege 28,73 %-al haladta meg az előző évi összeget, és a tervezett szintet 35,12%-al haladta meg.

Az egyéni számláról bármilyen módon elvitt fedezetek összege 28,73%-al haladta meg az előző évi értéket. 2019-ben, a pénzügyi tervet 21,88 %-al haladták meg.

A befektetési eredmény jelentősen emelkedett az előző évhez képest és jelentősen meghaladta a tervezett értéket (691 164 eFt).

2019-ben a nem fizető tagoktól elvont összeg a befektetési környezet miatt érezhetően emelkedett (99 302 eFt), így meghaladta a tervezett (70 000 eFt) összegtől és a tavalyi összegtől is.

Az egyéni számlák záró egyenlege 8,37%-al magasabb, mint az előző év utolsó napján. A pénzügyi tervhez képest 2,43%-os túlteljesítés figyelhető meg.

Átlépők által más pénztárba átvitt és a hozzánk átlépők által áthozott fedezetek összege

	2018			2019		
	Tagok száma (fő)	Összeg (e Ft)	Átlag (Ft)	Tagok száma (fő)	Összeg (e Ft)	Átlagos érték/fő (Ft)
Átvitt fedezet	217	251 028	1 156 811	230	222 193	966 057
Áthozott fedezet	73	178 973	2 451 685	114	230 384	2 020 912

Meg kell jegyezni, hogy az átlépő tagokkal való elszámolás több negyedévet is érinthet mivel az elszámolási mód nem ugyanaz az elszámoló egységű nyilvántartást vezető és a nem elszámoló egységes nyilvántartást vezető pénztárak esetén. A létszám csökkenés és a ténylegesen átutalt fedezet nem egy időszakban jelentkezik a kimutatásokban. Így a két adatból számított átlagos érték összehasonlítása nem vezet valós képhez. A fenti táblázatban kimutatott értékek a létszám alakulást bemutató táblából, illetve az egyéni számlák mozgástáblájából származó értékeket mutatják be.

A várakozási idejüket letöltő tagokra vonatkozó kilátásokat, vagyis az érintett tagsági kör és a vagyon nagyságát az alábbi táblázat szemlélteti.

	2019.12.31-ig lejárt és még aktív (kumulált adatok)	2020.12.31-ig lejárók (kumulált adatok)	2021.12.31-ig lejárók (kumulált adatok)
Tagok száma (fő)	43 822	45 753	49 878
Egyéni számla egyenlege (eFt)	40 714 083	46 485 590	47 525 123
Átlagos egyenleg (ezer Ft)	929	1 016	953

Megjegyzés: A számlaegyenleghez a 2019.12.31-i egyenleget vettük alapul.

Szolgáltatási számlák

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Nyitó állomány	76 668	80 138
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete	1 473 536	2 106 032
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	83	-267
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	149	331
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások	1 462 747	2 076 221
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások	4 441	5 503
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások	2 793	3 405
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	315	222
Egyéb változás	-2	-12
Szolgáltatási tartalék záró állománya	80 138	100 871

Az egyéni számlákról a szolgáltatási számlákra 42,92%-kal magasabb összeg került átcsoportosításra, mint 2018-ban, ezzel összhangban a kifizetések összege is jelentősen 41,94 %-al emelkedett.

A záró állomány 25,87%-al magasabb értéken zárt az előző évhez képest, és a pénzügyi tervhez képest 27,09%-al magasabb.

1.2.2.2 Működési alap

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Induló tőke	0	0
Tartaléktőke	261 023	220 462
Mérleg szerinti eredmény	-40 565	4 048
Záró érték	220 458	224 510

Mint látható a működési alap kis mértékben (1,84%) emelkedett 2019-ben. A pénzügyi tervben foglaltakhoz képest az túlteljesítés 6,64%-os.

Saját tőke változása

adatok ezer Ft-ban

		2018	2019
Induló tőke	Nyitó	0	0
Tartalék tőke	Nyitó	114 106	261 023
Tartalék tőke	Előző évi eredmény átvezetése	146 922	-40 565
Tartalék tőke	Nem fizető tagoktól átcsoportosítás	0	0
Tartalék tőke	Függő hozam átcsoportosítás	-5	4
Mérleg szerinti eredmény	Nyitó	146 922	-40 565
Mérleg szerinti eredmény	Előző évi eredmény átvezetése	-146 922	40 565
Mérleg szerinti eredmény	Évi eredmény	-40 565	4 048
Saját tőke összesen		220 458	224 510

Meg kell jegyezni, hogy a saját tőke alakulása nem minősíti a Pénztár tevékenységét, hiszen a Pénztár non-profit tevékenységet végez.

2019-ben a Pénztár Kezdőrúgás néven játékot indított tagjai körében. Melynek lényege, hogy a program lejáratakor a részt vevő tagoknak, akik a vállalat feltételeket teljesítették az egyéni számlájukon jóváírásra kerül a kezdő vállalásuk 3 szorosa. Ennek a terhekkel növelt összegét a Pénztár céltartalékként megképezte.

A működési céltartalékok között megjelenik még a működési tartalék befektetésének nem realizált összege.

1.2.2.3 Likviditási alapok

A pénztár a 2019. üzleti év végén az alábbi likviditási alapokkal rendelkezett:

- egyéb likviditási célokra képzett likviditási alappal;
- azonosítatlan függő befizetések befektetési hozamaira képzett likviditási alappal, amely a Pénztárhoz megérkezett, taghoz nem rendelt befizetések (függő befizetések) befektetésével elért hozamok elkülönítésére szolgál.
- Értékelési különbözet

A likviditási alap záró értéke 0,79%-al maradt el a pénzügyi tervben várt záró értéktől.

Függő befizetések befektetési hozamaira képzett céltartalék

adatok ezer Ft-ban

Nyitó állomány	168	238
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék	-72	-84
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról	128	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból	5	-5
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei	10	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára	0	58
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra	1	105
Záró állomány	238	-14

Megfigyelhető, hogy a függő portfólió befektetéseinek a befektetési környezet hatására negatív hozam került realizálásra.

Egyéb kockázatokra (likviditási célokra) képzett céltartalék

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Nyitó állomány	129 239	129 329
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék	99	801
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei	0	105
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra	9	0
Záró állomány	129 329	130 235

Likviditási portfólió értékelési különbözetre képzett céltartalék

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Nyitó állomány	12	302
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetre képzett céltartalék	290	-293
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra	0	0
Záró állomány	302	9

Alapok közötti átcsoportosítás

A Pénztár 2019-ben az alapok alakulásánál bemutatott átcsoportosításokat hajtotta végre. Közgyűlési döntést igénylő átcsoportosításra nem került sor 2019-ben

1.3 A Pénztár gazdálkodása

Jelentős események

A Pénztár 2019. évi gazdálkodásában nem következett be az eredményekre ható, jelentősnek és nem vártak minősülő esemény.

A 2019 gazdasági évet közvetlenül nem érintie, azonban a 2019. decemberben Kínából indult COVID-19 járvány, melyet 2020. március 11-én az Egészségügyi világszervezet világjárvánnyá nyilvánított hatással lesznek illetve hatással lehetnek a Pénztár hosszabbtávú működésére.. 2020. március közepén Magyarországon is, hasonlóan a világ több országához vészhelyzet került kihirdetésre mellyel együtt korlátozó intézkedések is bevezetésre kerültek. Mivel ezzel összefüggésben jelentős mennyiségű munkavállaló vált munkanélkülivé illetve esett el bevételétől, így ennek hatására várható a Pénztári bevételek – remélhetőleg csak időszakos – visszaesése. Amennyiben csak hosszabb távon sikerül a gazdaságot újra indítani úgy esetlegesen a megtakarítások felvétele is reális kockázatot hordoz a Pénztár életében. Jelen pillanatban azonban nem lehet megjósolni fentiek pontos hatását, de mindenképp szükségesnek tartjuk azt megjegyezni, hogy ez a folyamat a pénztár működésére esetlegesen komolyab, és a Pénztár által nehezen, vagy egyáltalán nem befolyásolható negatív hatást válthat ki.

Eszközök, források, követelések és kötelezettségek

1.3.1 Tárgyi eszközök és immateriális javak

Tárgyi eszközök (Ft)

Tárgyi eszköz megnevezés	Bruttó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	4 199 508	0	0	4 199 508
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	1 142 604	0		1 142 604
Összesen	5 342 112	0	0	5 342 112

Tárgyi eszköz megnevezés	Értékcsökkenés, tervszerinti (lineáris)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	4 139 507	27 740	0	4 167 247
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	1 142 604	0	0	1 142 604
Összesen	5 282 111	27 740	0	5 309 851

Tárgyi eszköz megnevezés	Nettó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	60 001	0	27 740	32 261
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	0	0	0	0
Összesen	60 001	0	27 740	32 261

Immateriális javak (Ft)

Megnevezés	Bruttó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	44 968 921	46 759 305	96 965	91 631 261

Megnevezés	Értékcsökkenés, tervszerinti (linearis)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	43 708 808	4 999 839	96 965	48 611 682

Megnevezés	Nettó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	1 260 113	46 856 270	5 096 804	43 019 579

A Pénztár 2019-ben megvásárolta a Medio (alapnyilvántartó rendszer) forráskódját, amely legnagyobb részben lefedti az immateriális javak növekedését.

1.3.2 Üzletrészek

A Pénztár 2014 óta tulajdoni részesedéssel rendelkezik a Prémium Pénztárszolgáltató Kft-ben. A 2017 év végén a Kft-ben tőkeemelésre és új tulajdonos bevonásra került sor. Az ügylet következtében a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár részesedése 33,33%-ra emelkedett, értékben kifejezve 80 000.- eFt-ra.

1.3.3 Követelések

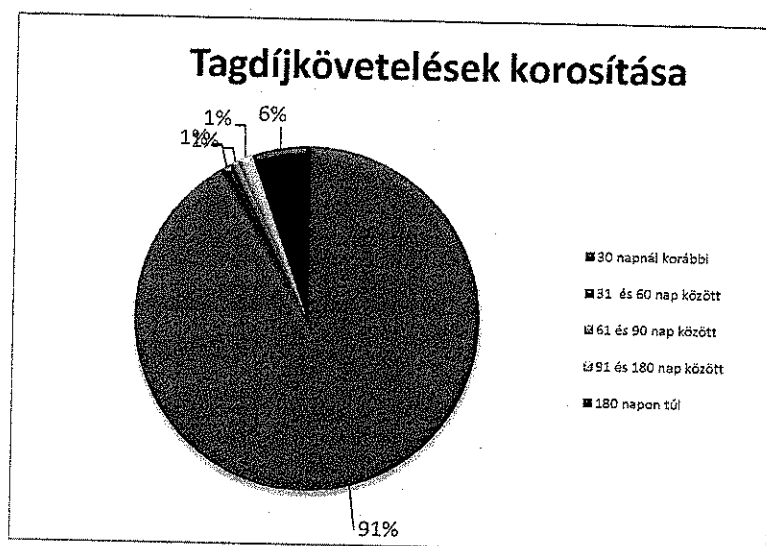
A pénztár követelése pénztártagokkal és munkáltatókkal szemben

	adatok ezer Ft-ban	
	2018	2019
Egyéni tagokkal szembeni tagdíjkövetelések	3 213 124	3 213 524
Munkáltatói tagokkal szembeni tagdíjkövetelések	113 532	105 055
Összesen	3 326 656	3 318 579

Tagdíjelőírásként az egységes tagdíj kerül előírásra azon tagok részére, akik egyénileg fizetnek vagy akiknek munkáltatója nem fizeti meg az egységes tagdíjat.

	adatok ezer Ft-ban	
	2018	2019
30 napnál korábbi	683 860	3 033 973
31 és 60 nap között	224 193	37 817
61 és 90 nap között	202 088	22 555
91 és 180 nap között	684 673	43 387
180 napon túl	1 531 842	180 847
Összesen:	3 326 656	3 318 579

A korosításnál látható, hogy a tagdíjkövetelések 91%-a 30 napon belüli



Tagi kölcsön

	Összeg eFt
Nyitó állomány	22 859
Folyósítás	21 718
Kamat előírás	1 151
Folyósítási költség	725
Visszafizetés	17 100
Egyéni számlával szemben érvényesített	7 005
Egyéb rendezés	0
Összesen	22 348

A tagi kölcsön állomány 2019-ben 2,24%-al csökkent, a Pénztár 57 fő részére nyújtott tagi kölcsön szolgáltatást, és 28 tag esetében kellett az egyéni számlával szemben érvényesíteni a korábban folyósított, de vissza nem fizetett tagi kölcsönt 7 005 eFt értékben.

Egyéb követelések

	2018	2019
Munkavállalókkal szembeni követelések	202	263
Vagyongkezelővel szembeni követelések	323 901	306 199
Egyéb követelések	11 417	5 691
Összesen	335 520	312 153

Az egyéb követelések összértéke 6,96 %-al csökkent, az előző évhez képest. A csökkenés egy része a befektetésekhez kapcsolódó még el nem számolt / úton lévő tételekhez kapcsolódik. Ez jelenik meg a vagyongkezelővel szembeni követelések soron, amely az összes követelés 98,09%-át teszi ki.

Az egyéb követelések a bérelt ingatlanhoz kapcsolódó óvadék teszi ki. (A csökkenés oka a korábbi bérleményhez kapcsolódó óvadék 5 536 eFt, amely 2019 elején érkezett vissza a Pénztár bankszámlájára).

Értékvesztés mozgástábla

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Munkavállalókkal szembeni követelés	894	0	652	242
Más pénztárral szembeni követelés	0	0	0	0
Tagokkal kapcsolatos követelések	13	14	0	27
Összesen	907	14	652	269

1.3.4 Aktív időbeli elhatárolások

	2018	2019
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	25 443
Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	2 447	2 561
Összesen	2 447	28 004

Az ingatlanhoz kapcsolódó bérleti díjról és közös költségről szóló számlát előre fizeti a Pénztár, ennek költsége 2020. I. negyedévre vonatkozóan 1 882 eFt. A fennmaradó rész biztosításokhoz kapcsolódó elhatárolás. A bevételek elhatárolás a 2019..IV. negyedévre vonatkozó nem fizető tagokhoz kapcsolódó hozam visszavétel működési alapra és a likviditási alapra vonatkozó összege.

1.3.5 Kötelezettségek

Hosszúlejáratú kötelezettségek

A Pénztárnak hosszúlejáratú kötelezettségei nem álltak fenn sem 2019.12.31-én, sem 2018.12.31-én.

Rövid lejáratú kötelezettségek

Szállítókkal és költség elszámolókkal szembeni kötelezettségek

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Gateway Office Park Kft.	1 915	2 035
Prémium Pénztárszolgáltató Kft.	3 683	0
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1 115	1 401
LegalTeam Kft.	652	750
SIRO Zrt.	1 030	222
Starjobs Magyarország Humánszolgáltató Kft.	357	120
Patai Lászlóné	300	0
Dr. Pribélyi Ügyvédi Iroda	127	152
Gálsson Kft.	125	125
Berta Jolán	87	148
Magyar Posta Zrt	110	98
Borza Gábor	95	95
Nagy Vilmos	186	0
TF Systems Kft. (korábban TRASSET International Spa)	89	91
Euro Irodaszergyártó Kft.	43	93
Telenor Magyarország Zrt.	66	63
Zászlóshajó Kft	102	0
HotelPremio Kft	0	79
ProWork Complex Kft	38	13
Kakas József		51
La Vida Event Kft.	41	0
PBS HUNGÁRIA Papír, Iroda és Írószer Kereskedelmi KFT.	33	7
Iron Mountain Magyarország Kft	0	31
Dr. Eszenyi Zoltán	0	8
Money & More Pénzügyi Tanácsadó Zrt.	8	0
PR Méta Kft	8	0
Sárai Borbála Luca	0	8
Czakó Károly	7	0
Kiss Ágnes	0	7
Bagi Zsolt	0	6
Kovács Balázs	0	6
Inspirit Kft.	1	0
Magyar Országos Közjegyzői Kamara	0	1
Összesen	10 218	5 610

Tagokkal szembeni kötelezettségek

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Kedvezményezettekkel szembeni kötelezettség	7 069	10 993
Várakozási idő miatti kötelezettség	2 744	2 711
Átlépők miatti kötelezettség	375	948
Örökös nélküli pénztártagok miatt kötelezettség	213	313
Összesen:	10 401	14 965

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	adatok ezer Ft-ban	
	2018	2019
Vagyonkezelővel szembeni kötelezettségek	482 820	305 199
Munkabér	0	0
Költségvetéssel szembeni kötelezettségek	8 297	6 522
Különféle egyéb kötelezettségek	171	330
Összesen:	491 288	312 051

Vagyonkezelővel szembeni kötelezettségek között a befektetési ügyletekhez, illetve portfóliókhoz kapcsolódó még el nem számolt úton lévő tételek miatti kötelezettségek kerülnek kimutatásra.

Azonosítatlan függő befizetések

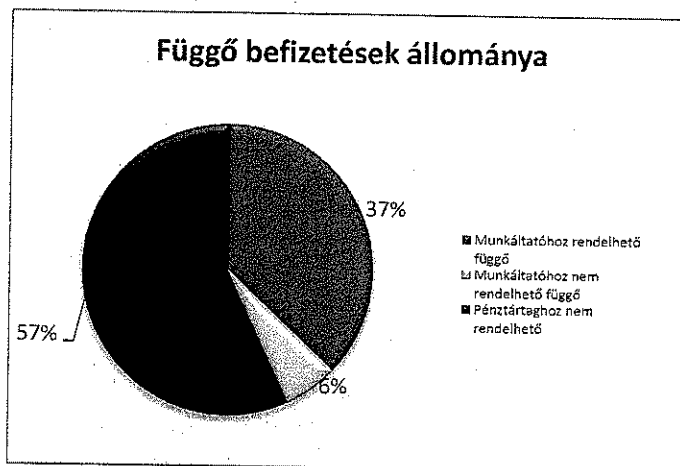
A munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések mutatják azokat a feltételezhetően tagdíjcélú befizetéseket, amelyek esetén egyértelműen meghatározható a küldő munkáltató, de megfelelő dokumentáció hiányában egyéni számlára nem könyvelhetők.

Munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetésekként jelennek meg azok az összegek, amelyek tagdíjcélú volta is megkérdőjelezhető.

A pénztártárhoz nem rendelhető függő befizetések magánszemélyektől érkező, vélhetően egyéni tagdíjakból, a küldő beazonosításának hiányában egyéni számlára nem könyvelhető összegekből, illetve más pénztártól érkezett még tagra fel nem osztott fedezetek összegéből állnak.

A Pénztár az elmúlt évekhez hasonlóan fokozott hangsúlyt fektet a bankszámlájára érkezett, de egyéni számlára jóvá nem írható befizetések rendezésére. A függő állomány 2019.12.31-i értéke 46 557 eFt ami 36,71%-al alacsonyabb, mint a 2018.12.31-én kimutatott 72 414 eFt, azonban mértéke a bevételekhez képest is rendkívül alacsonynak mondható.

A 2019.12.31-én kimutatott függő állomány szinte teljes mértékben rendezésre került 2020. I. negyedévben.



Azonosítatlan függő befizetések

	2018	2019
Munkáltatóhoz rendelhető függő	59 394	17 224
Munkáltatóhoz nem rendelhető függő	2 593	2 791
Pénztártárhoz nem rendelhető	10 427	26 542
Összesen	72 414	46 557

Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
30 napnál korábbi	58 497	19 154
31 és 60 nap között	3 440	745
61 és 90 nap között	15	8
91 és 180 nap között	5	103
180 napon túl	30	6
Összesen:	61 987	20 016

Pénztártaghoz nem rendelhető egyéb függő befizetések

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
30 napnál korábbi	10 421	26 526
31 és 60 nap között	0	0
61 és 90 nap között	6	6
91 és 180 nap között	0	0
180 napon túl	0	10
Összesen:	10 427	26 542

Ebből 26 436 eFt áthozott fedezethez kapcsolódik.

Egyéb függő tételek állományváltozását a következő táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban

Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
72 414	4 877 702	4 903 559	46 557

Rövid lejáratú kötelezettségek megoszlása

adatok ezer Ft-ban

	2018	2018	2019	2019
Tagokkal szembeni köt.	10 401	1,78%	14 965	3,95%
Szállítók	10 218	1,75%	5 610	1,48%
Egyéb	491 288	84,08%	312 051	82,30%
Függő	72 414	12,39%	46 557	12,28%
Összesen	584 321	100,00%	379 183	100,00%

Követelések és kötelezettségek aránya

adatok ezer Ft-ban

	2018	2019
Kötelezettségek	584 321	379 183
Követelések	3 685 035	3 653 080
	15,86%	10,38%

1.3.6 Passzív időbeli elhatárolások

	2018	adatok ezer Ft-ban 2019
Könyvvizsgálói díj	400	953
Jutalék	106	155
Irodaszer, nyomtatvány	33	0
HR, bérszámfejtés	0	501
Diákmunka	0	37
IT szolgáltatások	3 322	7 441
Telefonos ügyfélaktiválás	155	141
Rezsi, takarítás	66	91
Egyéb szolgáltatás	63	642
Szolgáltatói díj	1 550	4 515
Letétkezelői díj	1 606	1 711
Személyi jellegű	2 842	2 108
Felügyeleti díj	3 277	3 747
Vagyonkezelői díj	65 591	122 695
Bank költség	783	1 041
Összesen	79 794	145 778

Passzív időbeli elhatárolásként kerültek kimutatásra a 2019. évre vonatkozó azon kiadások, melyek kiszámlázása a Pénztár felé a mérleg készítés napjáig nem történt meg.

1.4 A Pénztár gazdálkodását, működési hatékonyságát jellemző mutatók

Tartalékok tárgyévi tagdíjbevétele / tartalékok tárgyévi összes bevétele:

adatok ezer Ft-ban

	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap	Összesen
Tagdíjbevétel (e Ft)	2 270 365	118 922	233	2 389 520
Összes bevétel (e Ft)	12 047 911	518 682	1 170	12 567 763
Tagdíjbevétel / összes bevétel	18,84%	22,93%	19,91%	19,01%
Hozam és kamatbevételek	5 071 796	323	118	5 072 237
Hozam és kamatbevételek / összes bevétel	42,10%	0,06%	10,09%	40,36%
Egyéb, az alapot illető bevétel	4 705 750	399 437	819	5 106 006
Egyéb, az alapot illető bevétel / összes bevétel	39,06%	77,01%	70,00%	40,63%

A tagdíjbevételek 10,28 %-os csökkenést mutatnak az előző évhez viszonyítva (2 663 349 eFt). Az összes bevétel 57,07 %-os növekedést mutat az előző évhez képest. A Hozam és kamatbevételek soron az előző évhez viszonyítva 1 216,08%-os növekedés figyelhető meg. A munkáltatói hozzájárulásokat érintő adózási jogszabályok változása negatívan érintette az egész pénztárpiacot. Szerencsére Pénztárunk stratégiájának fókuszában, eddig is az egyéni befizetések álltak, így ez szerencsére érezhető volt a bevételek visszaesésében.

Az egyéb, az alapot illető bevételek körébe a következők tartoznak:

adatok ezer Ft-ban

	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap	Összesen
Tagok egyéb befizetései	1 647 399	37 764	121	1 685 284
Rendszeres támogatások, eseti adományok	87 844	5 337	2	93 183
Az alapot illető egyéb bevételek	2 970 507	356 336	696	3 327 539
Egyéb, az alapot illető összes bevétel	4 705 750	399 437	819	5 106 006

Bér és személyi jellegű kiadások / működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

	adatok ezer Ft-ban	
	2018	2019
Személyi jellegű kiadások	130 863	122 547
Összes működési költség, ráfordítás	489 699	514 867
Arány	26,72%	23,80%

Az összes működési költség, ráfordítás alatt a Pénztár működési tevékenységének ráfordításait és a működés befektetési tevékenység tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordításokat érti.

	adatok ezer Ft-ban	
	2018	2019
Állományba tartozó munkabér	78 441	79 668
Állományba nem tartozók munkadíja	13 200	13 200
Egyéb személyi jellegű kifizetések	16 782	7 922
Bérfelárak	22 440	21 757
Összesen	130 863	122 547

A pénztár alkalmazásában 2019. év folyamán 14 fő főállású és 55 fő részmunkaidős formában volt foglalkoztatva.

A főállású munkaviszonyban foglalkoztatottak részére 25 286 e Ft, a részmunkaidőben foglalkoztatottak részére 54.966 e Ft összeg került kifizetésre.

A számfejtett és a beszámolóban szereplő összegek közötti eltérés az elhatárolásokból fakad.

Megbízási szerződést a pénztár nem kötött 2019-ben.

A munkavállalók részére differenciált béremelés történt 2019-ben átlagosan 5%.

A főmunkaviszonyban foglalkoztatottak részére a Cafetéria szabályzatnak megfelelően cafetéria keret áll rendelkezésünkre.

Az éves átlagos statisztikai létszám a pénztárnál 2019-ben 15 fő volt. (2018-ban 16 fő volt)

A tisztségviselők tiszteletdíjra jogosultak 2019-ben számfejtett tiszteletdíj összege 13.200 e Ft.

Igénybe vett szolgáltatások kiadásai / működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

	adatok ezer Ft-ban	
	2018	2019
Igénybevett szolgáltatások	15 826	21 353
Összes működési költség, ráfordítás	489 699	514 867
Arány	3,23%	4,15%

Az igénybevett szolgáltatások kiadásai alatt többek között a beszámolási időszakban felmerült könyvvizsgálói szolgáltatások, szaktanácsadási, marketing és reklám költségeket értük.

Működési alap befektetésével kapcsolatos igénybevett szolgáltatások tárgyévi kiadásai / működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

	adatok ezer Ft-ban	
	2018	2019
Befektetésekkel kapcsolatos szolgáltatások kiadásai	533	320
Összes működési költség, ráfordítás	489 699	514 867
	0,11%	0,06%

A befektetésekkel kapcsolatos szolgáltatások kiadásainak értéke az előző évi kiadásokhoz képest 39,96 %-os visszaesést mutat.

Befektetésekkel kapcsolatos szolgáltatások kiadásai alatt a vagyon-, letétkezelői díjakat értjük elsősorban, illetve a befektetésekkel kapcsolatban felmerülő egyéb közvetlen költségeket.

Teljes pénztári befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások (vagyonkezelői, letétkezelői, brókeri jutalék)

	adatok ezer Ft-ban			
	2018		2019	
működési	533	0,27%	320	0,13%
fedezeti	195 988	99,41%	246 554	99,69%
likviditási	624	0,32%	437	0,18%
	197 145	100,00%	247 311	100,00%

Egyéni számlák átlagegyenlege:

A záró létszámra vetítve az egyéni átlagos egyenlege az adott év zárónapján: 875 556 Ft/tag (2018. év végén 796 968 Ft/tag) volt

Egy pénztártagra jutó átlagos éves befizetés értéke:

Az eredmény-kimutatásban szereplő (tagtól, munkáltatótól vagy támogatótól származó dokumentummal alátámasztott, tehát egyéni és célzott számlára könyvelhető) bevételek alapul vételével, éves szinten 67 431 Ft (2018-ban 70 256 Ft) az egy pénztártagra jutó befizetés mértéke, amely havi 5 619 Ft-nak (2018-ban 5 855 Ft) felel meg. Ez az előző évhez képest 4,02 %-os csökkenést jelent.

1.5 Szolgáltatások

2019-ben a szolgáltatási számlákra átcsoportosított, vagyis a szolgáltatásban részesülők számára megállapított kifizetendő összegeket az alábbi táblázat mutatja szolgáltatás típusonkénti bontásban:

Szolgáltatást választók típus megnevezése	tagok száma (fő)		egyéni szláról szolg. átvez összeg (eFt)	
	2018	2019	2018	2019
Egyösszegű kifizetés	880	937	1 456 016	2 071 324
Határozott idejű járadék	6	6	17 520	34 708
Összesen:	886	943	1 473 536	2 106 032

A fenti táblázatból is látható, hogy a tagok leginkább az egyösszegű szolgáltatást választják. A járadékszolgáltatást igénylők száma előző évhez viszonyítva nem változott. Az egyösszegű szolgáltatást igénybe vevők száma 6,48%-al emelkedett.

A táblázatban szereplő létszám és összegek nem feltétlenül összehasonlíthatóak, mivel a megszűnés és a pénzügyi elszámolás több negyedévet is érint.

A nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban a Pénztár az utalás kapcsán felmerült költséget 5 581 eFt - ebből 5 503 eFt-ot a szolgáltatási - és 78 eFt-ot pedig a kifizetési számlával szemben, továbbá 3 405 eFt értékben számított fel kilépési költséget.

1.6 Befektetési tevékenység

A Pénztár részére a vagyonkezelési tevékenységet 2019 során a Diófa Alapkezelő Zrt. és a Dialóg Alapkezelő Zrt. megosztva végezte. A Dialóg Alapkezelő az Irány 2025 portfóliót, valamint a Klasszikus portfóliót kezeli. A Diófa Alapkezelő az Irány 2035 portfóliót, Irány 2045 portfóliót, működési, függő, likviditási és a szolgáltatási számlák tartalékának portfólióját kezeli.

A Pénztár vagyona 2019 során összességében 8,23%-kal emelkedett a hozamok-, a befizetések- és az átlépések eredményeképpen.

1.6.1 A Pénztár befektetéseinek állandó jellemzői

A pénztári vagyon befektetésének célja

A Pénztár befektetési tevékenységének célja a Pénztár tagjai által, illetve javára teljesített befizetések, ezen belül pedig elsősorban a pénztártagok egyéni számláin jóváírt befizetések reálértékének növelése, de legalább megőrzése a jogosultak részére történő kifizetés várható időpontjáig.

A pénztári vagyon befektetésének alapelvei

1. A Pénztár, befektetési tevékenysége során folyamatosan biztosítja zavartalan működésének pénzügyi feltételeit, így különösen eszközeinek és kötelezettségeinek összhangját, valamint a Pénztár fizetőképességét mind tagjaival, mind harmadik felekkel szemben.
2. A Pénztár a tulajdonában illetve birtokában lévő eszközöket a várható hozam, a kockázat és a likviditás mértékének együttes és egyben egymáshoz viszonyított mérlegelésével fekteti be úgy, hogy ennek során a biztonságot elsőrendű szempontként érvényesíti. A biztonság fogalmán jelen esetben a vagyon befektetése céljának valamint az 1. pontban rögzített alapelvek teljesülésének valószínűsége értendő.
3. Az előzőekben rögzített alapelvek érvényesítése mellett és érdekében a Pénztár törekszik arra, hogy eszközeit megossza egyrészt különböző kibocsátók között mind az országok/országcsoporthoz, mind az ágazatok szerinti hovatartozásuk alapján, másrészt a különböző típusú és jellegű eszközök között – az eszközök jogi és közgazdasági-pénzügyi jellemzői alapján. A más devizanemben denominált eszközökbe történő befektetés csak a jelen Befektetési Politika mellékletében meghatározott devizafedezettség mellett megengedett.
4. A Pénztár nem korlátozza a vagyonkezelő saját alapjának pénztári portfólióban tartását, amennyiben az maradéktalanul megfelel a közvetett befektetésekre irányadó szabályoknak.

A pénztártagi és pénztári érdekek érvényre juttatása

A Pénztár vagyonának befektetésével kapcsolatban bármilyen vonatkozásban eljáró pénztári tisztviselők és alkalmazottak kötelesek a pénztártagok érdekében eljárni.

A Pénztár kockázatvállalási képessége

A Pénztár választható portfóliós rendszert üzemeltet, ezért a fedezeti tartalék egyéni számlák tartalékát a tagság portfólióválasztási döntései figyelembe vételével, a hatályos befektetési irányelvek szerinti előírásoknak megfelelően fekteti be.

A Pénztár a fedezeti tartalék szolgáltatási számlák tartalékának befektetésekor vállalható kockázatot a tagok felé teljesítendő szolgáltatási kötelezettségnek megfelelően állapítja meg illetve korlátozza. Az eszközök és kötelezettségek lejáratí szerkezetének mind pontosabb megfeleltetésére törekszik, ettől csak a rendelkezésre álló eszközök korlátozottsága valamint – kisebb mértékben – hozammaximalizálás miatt tér el.

Általános befektetési korlátozások a négy választható portfólióra, valamint a likviditási tartalék függő számlák tartaléka portfólióra.

Az egyes portfóliók lehetséges eszközeit és általános – minden egyes portfólióra vonatkozó – korlátozásokat az alábbi összefoglalás tartalmazza:

- a) házipénztár: forint- és valutapénztár;
- b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;
- c) lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg;
- d) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények):
 - d1) magyar állampapír,
 - d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal,
 - d3) külföldi állampapír,
 - d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal,
 - d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d9) magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d10) külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény;
- e) részvények:
 - e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,
 - e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé,
 - e3) tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,
 - e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert

értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé;

f) befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír;

f1) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlan befektetési alapot is,

f2) külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlan befektetési alapot is;

f3) egyéb kollektív befektetési értékpapír;

g) jelzáloglevél;

g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,

g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél;

h) ingatlan;

i) határidős ügyletek;

j) opciós ügyletek;

k) repó (fordított repó) ügyletek;

l) swap ügyletek;

m) tagi kölcsön;

n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;

o) kockázati tőkealapjegy;

p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.

A nem szabványosított határidős és opciós ügyletek esetében az elszámolási feltételek és a partnerkockázat kialakítása során biztosítani kell, hogy a termék nem szabványosított voltából adódóan a pénztártagokat kár ne érhesse.

A Pénztár nem köteles eladni a tulajdonában lévő, tőzsdéről kivezetésre kerülő részvényt az e rendelet befektetési kategóriáinak történő megfelelés céljából. Az ilyen értékpapírok aránya azonban nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 5%-át.

A Pénztár csak állampapír alapú, szállítós vagy óvadéki repót (fordított repót) köthet, melyek értéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 20%-át.

Az egyéb kollektív befektetési értékpapírokra az e rendeletben a befektetési jegyekre meghatározott befektetési előírások az irányadók.

A pénztári portfólió terhére a Tpt.-nek az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó szabályainak betartásával értékpapír-kölcsönzési ügylet köthető, ezen ügyletek összértéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 30%-át. A pénztári befektetési portfólióban csak értékpapírok kölcsönadása lehetséges, kölcsönvétele nem. Az értékpapír-kölcsönzési ügylet futamideje egy évnél hosszabb nem lehet, az ügylethez kapcsolódóan megfelelő óvadékot kell kikötni. Értékpapír-kölcsönzési ügylet esetében óvadékként csak olyan befektetési eszközök szolgálhatnak, amelyek megszerzését a jogszabályok és a pénztár befektetési politikája lehetővé teszik. A pénztár által kölcsönadott értékpapírok a pénztári portfólióból kikerülnek, ugyanakkor a befektetési korlátozások ellenőrzése során úgy kell őket figyelembe venni, mintha továbbra is a pénztári portfólió részét képeznék.

A fenti eszközökbe történő befektetésekre az alábbi korlátozások érvényesek:

1. a Pénztár csak olyan eszközöket adhat el, amely a tulajdonában van, nettó „rövid” pozíciók nem megengedettek;
2. a d5), d6), d9), d10), e2), e4) alpontokban feltüntetett eszközök értékének alpontonként számított együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 10-10%-át, és együttes arányuk nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 30%-át;
3. a g1), g2) alpontokban meghatározott eszközök együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 25%-át;
4. a közvetett befektetési instrumentumok alkalmazása során biztosítani kell, hogy a pénztártagot közvetetten terhelő befektetési költségek mértéke - a közvetlen befektetésekhöz kapcsolódó költségekhez viszonyítottn - a vagyonekezelési költségekkel összhangban legyen. Közvetett befektetési instrumentumnak tekinthetők 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 1. számú mellékletében meghatározott befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírok;
5. az f) pontban feltüntetett eszközökön belül az ingatlanba befektető befektetési alapok, valamint a h) pontban feltüntetett eszközök együttes aránya nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 10%-át;
6. a Pénztár az i) és j) pontban meghatározott ügyleteket csak fedezeti vagy arbitrázs célból köthet, a spekulációs célú kötés nem megengedett. Fedezeti célú az olyan - a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 3. § (8) bekezdése 10. pontjának megfelelő - ügylet, amelyet a pénztár portfóliójában már meglévő eszközökre, az azok tartásából adódó kockázat csökkentésére kötnek. Fedezeti ügylet esetén szükséges egy fedezendő kockázati kitettség, amelyre irányul a fedezés. Arbitrázs célú az az ügylet, amely esetében az időben vagy térben meglévő árfolyam-, illetve kamatkülönbözet kihasználására kerül sor oly módon, hogy az ügylet eredményeképpen nem keletkezik nyitott pozíció, és az ügylet a portfólió kockázati szintjét nem növeli.
7. A Pénztár k) pontban meghatározott ügyleteinek értéke nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 20%-át, az l) pontban meghatározottak a 10%-át.
8. Egy hitelintézeti csoporthoz tartozó hitelintézetnél elhelyezett betétek - a pénzforgalmi számla kivételével -, valamint az ugyanazon csoporthoz tartozó szervezet által kibocsátott értékpapír együttes értéke nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 20%-át.
9. A nem OECD, illetve EGT tagországbeli kibocsátó értékpapírjába történő befektetések aránya nem haladhatja meg az összes külföldi befektetés 20%-át.
10. Magyarországon bejegyzett származtatott ügyletekbe befektető alap befektetési jegyének, illetve a külföldön bejegyzett és a kibocsátás országában származtatott ügyletekbe befektető alapnak minősülő befektetési alap jegyének együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 5%-át.
11. Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap jegyének, illetve külföldön bejegyzett és a kibocsátás országában kockázati tőkealapnak minősülő alap jegyének együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 5%-át. Egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 2%-át.
12. Az egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapírban történő befektetések aránya a befektetett pénztári eszközök (illetve választható portfóliós rendszer esetében az egyes portfóliók értékének) 10 %-át nem haladhatja meg.
13. A befektetési szabályoknak való megfelelés szempontjából az egyes eszközök piaci értékét kell figyelembe venni.

A fenti befektetési limiteknek és az alábbi, az egyes portfóliókra vonatkozó egyedi korlátozásoknak minden egyes portfólió esetében külön-külön is, valamint együttesen és folyamatosan meg kell felelni.

Stratégiai eszközallokáció, a referencia portfólió és referencia hozammutató

A fedezeti tartalék portfólióinak stratégiai eszközallokációja, referencia portfóliója, valamint hozammutatói kerülnek az alábbiakban bemutatásra.

1.6.2 Az egyéni számlák tartalékához tartozó portfóliók bemutatása

A „Klasszikus” portfólió

Ezt a portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik a nyugdíjkorhatár eléréséhez közel állnak, és akiknek fontos, hogy megtakarításaikon alacsony kockázat mellett már rövid-középtávon is pozitív reálhozamot érjenek el, ugyanakkor a tőkeveszteség esélyét lehetőség szerint a minimálisra csökkentsék. Az egyenletes mértékű, nagy ingadozásoktól mentes gyarapodást úgy valósítjuk meg, hogy a portfólió nagy részét biztonságos, magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba helyezzük.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a portfólió kis részét képező részvények árfolyamkockázata, valamint az esetleges devizakitettségből származó árfolyamkockázat. A Pénztár ezt a portfóliót tekinti alapportfóliónak, amely nem szűnik meg.

A portfólió kockázati besorolása alacsony szintűnek minősül.

Referencia-portfólió	Kötvények		Részvények
	Éven belüli hátralevő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Éven túli hátralevő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Fejlett piaci részvények
Referenciaindex	RMAX Index	MAX Index	MSCI World Index
Célérték	65,0%	25,0%	10,0%

A céldátummal meghatározott portfóliók egyedi jellemzői

A Pénztár választható portfóliói között életciklus-alapú választható portfóliókat is üzemeltet, amikben előre meghatározott eszközallokációs stratégiát követve megadott céldátumra történik a befektetési teljesítmény optimalizálása a portfóliók kockázati szintjének folyamatos csökkentésével. Ezeknél a céldátum portfólióknál a nevükben szereplő dátum mutatja azt az időpontot, amire a befektetési teljesítmény optimalizálása történik. A céldátum az adott év december 31. napját jelenti, ennek elérésekor az adott választható portfólió megszűnik és beolvad a Klasszikus portfólióba.

Az „Írány 2025” céldátum portfólió

Az Írány 2025 portfólió céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2025. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, a részvénykitettséggel járó árfolyamkockázat, a portfólió

devizakitettségének árfolyamkockázata, illetve alternatív befektetések alkalmazása esetén a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázat.

A portfólió kockázati besorolása közepes szintűnek minősül.

Referencia-portfólió		Kötvények		Részvények			Egyéb alternatív befektetések
		Éven belüli hátralevő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Éven túli hátralevő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Fejlett piaci részvények	Fejlődő piaci részvények	Egyéb közép-európai részvények	
Referenciaindex		RMAX Index	MAX Index	MSCI World Index	MSCI Emerging Index	CETOP Index	RMAX Index
Időszak eleje	Időszak vége	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték
2018.04.01	2019.03.31	16,0%	43,0%	12,0%	3,0%	6,0%	20,0%
2019.04.01	2020.03.31	22,0%	40,0%	12,0%	2,0%	4,0%	20,0%
2020.04.01	2021.03.31	32,0%	37,0%	12,0%	1,0%	2,0%	16,0%
2021.04.01	2022.03.31	42,0%	34,0%	12,0%	0,0%	0,0%	12,0%
2022.04.01	2023.03.31	51,0%	31,0%	10,0%	0,0%	0,0%	8,0%
2023.04.01	2024.03.31	58,0%	28,0%	10,0%	0,0%	0,0%	4,0%
2024.04.01		65,0%	25,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Az „Irány 2035” céldátum portfólió

Az Irány 2035 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2035. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé. A portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk elején vannak, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövidtávú veszteségeket – a közép-hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakitettségének árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kezdeti kockázati besorolása magas szintűnek minősül.

Referencia-portfólió		Kötvények		Részvények				Egyéb alternatív befektetések
		Éven belüli hátralevő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Éven túli hátralevő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Fejlett piaci részvények	Hazai részvények	Egyéb közép-európai részvények	Fejlődő piaci részvények	
Referenciaindex		RMAX Index	MAX Index	MSCI World Index	BUX Index	CECE Index	MSCI Emerging Index	RMAX Index
Időszak eleje	Időszak vége	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték
2018.04.01	2019.03.31	10,0%	38,0%	21,0%	6,5%	6,5%	8,0%	10,0%
2019.04.01	2020.03.31	10,0%	40,0%	20,0%	6,5%	6,5%	7,0%	10,0%
2020.04.01	2021.03.31	10,0%	42,0%	19,0%	6,0%	6,0%	7,0%	10,0%
2021.04.01	2022.03.31	10,0%	44,0%	18,0%	6,0%	6,0%	6,0%	10,0%
2022.04.01	2023.03.31	10,0%	46,0%	17,0%	5,5%	5,5%	6,0%	10,0%
2023.04.01	2024.03.31	10,0%	48,0%	16,0%	5,5%	5,5%	5,0%	10,0%
2024.04.01	2025.03.31	10,0%	50,0%	15,0%	5,0%	5,0%	5,0%	10,0%
2025.04.01	2026.03.31	10,0%	52,0%	14,0%	5,0%	5,0%	4,0%	10,0%
2026.04.01	2027.03.31	14,0%	50,0%	13,0%	4,5%	4,5%	4,0%	10,0%
2027.04.01	2028.03.31	20,0%	46,0%	12,0%	4,0%	4,0%	4,0%	10,0%
2028.04.01	2029.03.31	26,0%	43,0%	12,0%	3,0%	3,0%	3,0%	10,0%
2029.04.01	2030.03.31	32,0%	40,0%	12,0%	2,0%	2,0%	2,0%	10,0%
2030.04.01	2031.03.31	40,0%	37,0%	12,0%	1,0%	1,0%	1,0%	8,0%
2031.04.01	2032.03.31	48,0%	34,0%	12,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,0%
2032.04.01	2033.03.31	55,0%	31,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,0%
2033.04.01	2034.03.31	60,0%	28,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,0%
2034.04.01		65,0%	25,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Az „Írány 2045” céldátum portfólió

Az Írány 2045 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2045. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé. A portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk elején vannak, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövidtávú veszteségeket – a közép-hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakitettsége árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kezdeti kockázati besorolása magas szintűnek minősül.

Referencia-portfólió		Kötvények		Részvények				Egyéb alternatív befektetések
		Éven belüli hátralevő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Éven túli hátralevő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Fejlett piaci részvények	Hazai részvények	Egyéb közép-európai részvények	Fejlődő piaci részvények	
Referenciaindex		RMAX Index	MAX Index	MSCI World Index	BUX Index	CECE Index	MSCI Emerging Index	RMAX Index
Időszak eleje	Időszak vége	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték
2018.04.01	2019.03.31	8,0%	11,0%	35,5%	11,5%	11,5%	12,5%	10,0%
2019.04.01	2020.03.31	10,0%	12,0%	34,0%	11,0%	11,0%	12,0%	10,0%
2020.04.01	2021.03.31	10,0%	15,0%	32,5%	10,5%	10,5%	11,5%	10,0%
2021.04.01	2022.03.31	10,0%	18,0%	31,0%	10,0%	10,0%	11,0%	10,0%
2022.04.01	2023.03.31	10,0%	21,0%	29,5%	9,5%	9,5%	10,5%	10,0%
2023.04.01	2024.03.31	10,0%	24,0%	28,0%	9,0%	9,0%	10,0%	10,0%
2024.04.01	2025.03.31	10,0%	27,0%	26,5%	8,5%	8,5%	9,5%	10,0%
2025.04.01	2026.03.31	10,0%	30,0%	25,0%	8,0%	8,0%	9,0%	10,0%
2026.04.01	2027.03.31	10,0%	33,0%	23,5%	7,5%	7,5%	8,5%	10,0%
2027.04.01	2028.03.31	10,0%	36,0%	22,0%	7,0%	7,0%	8,0%	10,0%
2028.04.01	2029.03.31	10,0%	38,0%	21,0%	6,5%	6,5%	8,0%	10,0%

2029.04.01	2030.03.31	10,0%	40,0%	20,0%	6,5%	6,5%	7,0%	10,0%
2030.04.01	2031.03.31	10,0%	42,0%	19,0%	6,0%	6,0%	7,0%	10,0%
2031.04.01	2032.03.31	10,0%	44,0%	18,0%	6,0%	6,0%	6,0%	10,0%
2032.04.01	2033.03.31	10,0%	46,0%	17,0%	5,5%	5,5%	6,0%	10,0%
2033.04.01	2034.03.31	10,0%	48,0%	16,0%	5,5%	5,5%	5,0%	10,0%
2034.04.01	2035.03.31	10,0%	50,0%	15,0%	5,0%	5,0%	5,0%	10,0%
2035.04.01	2036.03.31	10,0%	52,0%	14,0%	5,0%	5,0%	4,0%	10,0%
2036.04.01	2037.03.31	14,0%	50,0%	13,0%	4,5%	4,5%	4,0%	10,0%
2037.04.01	2038.03.31	20,0%	46,0%	12,0%	4,0%	4,0%	4,0%	10,0%
2038.04.01	2039.03.31	26,0%	43,0%	12,0%	3,0%	3,0%	3,0%	10,0%
2039.04.01	2040.03.31	32,0%	40,0%	12,0%	2,0%	2,0%	2,0%	10,0%
2040.04.01	2041.03.31	40,0%	37,0%	12,0%	1,0%	1,0%	1,0%	8,0%
2041.04.01	2042.03.31	48,0%	34,0%	12,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,0%
2042.04.01	2043.03.31	55,0%	31,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,0%
2043.04.01	2044.03.31	60,0%	28,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,0%
2044.04.01		65,0%	25,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

A Likviditási tartalék függő számlák tartaléka-, az egyéb Likviditási-, a Működési- és a fedezeti tartalék szolgáltatási számlák tartaléka portfólióra vonatkozó elvárások, előírások:

Eszközösszetétel	Súly	Teljesítményméréshez használt referenciaindex
Számlapénz	100%	O/N BUBOR-30 bp.

1.7 A Klasszikus Portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Eszközök	Célértékek	Minimum	Maximum	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla, befektetési számla	0%	0%	15%	
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, 6 hónapnál rövidebb bankbetétek, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	55%	35%	70%	RMAX
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	0%	10%	
Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	0%	20%	
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar állampapírok, magyar állam által garantált kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	15%	0%	30%	MAX
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar vállalati kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	0%	10%	
Éven túli átlagos hátralévő futamidejű magyar hitelintézeti kötvények és jelzáloglevelek, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5%	0%	20%	
Részvények, ilyen eszközöket tartalmazó	10%	0%	15%	MSCI World

befektetési alapok jegyei ¹				
Alternatív befektetések ²	0%	0%	15%	

¹ A portfólióban a részvények és a részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (pl. ETF) együttes aránya a portfólió 15%-át nem haladhatja meg.

² Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei

1.8 Az „Irány 2025” Portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2018.04.01 - 2019.03.31		Minimum	Maximum	Célérték
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0.0%	15.0%	
Éven belüli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Allampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	10.0%	40.0%	16.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	10.0%	
	Hítelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	10.0%	
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Repó (fordított repó) ügyletek	0.0%	15.0%	
Éven túli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Allampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	30.0%	60.0%	43.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Hítelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	18.0%	12.0%
	Hazai és közép-európai tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	0.0%	10.0%	6.0%
	Globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	6.0%	3.0%
Alternatív befektetések ³		0.0%	25.0%	20.0%

Tőzsdei határidős, opciós ügyletek fedezeti, vagy arbitrázs célból ⁴	0.0%	30.0%	
---	------	-------	--

¹ Magyar és külföldi állampapírok, illetve olyan értékpapírok, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar, vagy külföldi állam készfizető kezességét vállal

² Legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél

³ Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei

⁴ Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

2019.04.01 - 2020.03.31		Minimum	Maximum	Célérték
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0.0%	15.0%	
Éven belüli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Állampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	15.0%	45.0%	22.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0,0%	10,0%	
	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0,0%	10,0%	
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0,0%	15,0%	
	Repó (fordított repó) ügyletek	0,0%	15,0%	
Éven túli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Állampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	25,0%	55,0%	40,0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	18.0%	12.0%
	Hazai és közép-európai tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési	0.0%	6.0%	4.0%

jegyek			
Globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	4.0%	2.0%
Alternatív befektetések ³	0.0%	25.0%	20.0%
Tőzsdei határidős, opciós ügyletek fedezeti, vagy arbitrázs célból ⁴	0.0%	30.0%	

¹ Magyar és külföldi állampapírok, illetve olyan értékpapírok, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar, vagy külföldi állam készfizető kezességét vállal

² Legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél

³ Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei

⁴ Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

1.9 Az „Irány 2035” Portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2018.04.01 - 2019.03.31		Minimum	Maximum	Célérték
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0.0%	15.0%	
Éven belüli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Állampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	25.0%	10.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Repó (fordított repó) ügyletek	0.0%	15.0%	
Éven túli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Állampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	17.0%	47.0%	32.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	

	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	3.0%
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	3.0%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	6.0%	36.0%	21.0%
	Hazai és közép-európai tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	0.0%	28.0%	13.0%
	Globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	23.0%	8.0%
	Alternatív befektetések ³	0.0%	20.0%	10.0%
	Tőzsdei határidős, opciós ügyletek fedezeti, vagy arbitrázs célból ⁴	0.0%	5.0%	

¹ Magyar és külföldi állampapírok, illetve olyan értékpapírok, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar, vagy külföldi állam készfizető kezességét vállal

² Legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél

³ Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árpiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei

⁴ Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

2019.04.01 - 2020.03.31		Minimum	Maximum	Célérték
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0.0%	15.0%	
Éven belüli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Állampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	25.0%	10.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	

	Repó (fordított repó) ügyletek	0.0%	15.0%	
Éven túli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Állampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	19.0%	49.0%	34.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	3.0%
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	3.0%
Részvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	5.0%	35.0%	20.0%
	Hazai és közép-európai tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	0.0%	28.0%	13.0%
	Globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	22.0%	7.0%
Alternatív befektetések ³		0.0%	20.0%	10.0%
Tőzsdei határidős, opciós ügyletek fedezeti, vagy arbitrázs célból ⁴		0.0%	5.0%	

¹ Magyar és külföldi állampapírok, illetve olyan értékpapírok, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar, vagy külföldi állam készfizető kezességet vállal

² Legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél

³ Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei

⁴ Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

1.10 Az „Irány 2045” Portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

2018.04.01 - 2019.03.31		Minimum	Maximum	Célérték
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0.0%	15.0%	
Éven belüli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Allampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	23.0%	8.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Repó (fordított repó) ügyletek	0.0%	15.0%	
Éven túli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Allampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	26.0%	11.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	0.0%
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	0.0%
Részvények	Globális fejletti piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	20.5%	50.5%	35.5%
	Hazai és közép-európai tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	8.0%	38.0%	23.0%

Globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	27.5%	12.5%
Alternatív befektetések ³	0.0%	20.0%	10.0%
Tőzsdei határidős, opciós ügyletek fedezeti, vagy arbitrázs célból ⁴	0.0%	5.0%	

¹ Magyar és külföldi állampapírok, illetve olyan értékpapírok, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar, vagy külföldi állam készfizető kezességét vállal

² Legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél

³ Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei

⁴ Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

2019.04.01 - 2020.03.31		Minimum	Maximum	Célérték
Pénzforgalmi számla, befektetési számla		0.0%	15.0%	
Éven belüli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Allampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	25.0%	10.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Repó (fordított repó) ügyletek	0.0%	15.0%	
Éven túli hátralevő futamidejű	Lekötött betét, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	
	Allampapírok ¹ , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	27.0%	12.0%
	Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	

	Hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvények, ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	0.0%
	Jelzáloglevelek ² , ilyen eszközöket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	15.0%	0.0%
Résztvények	Globális fejlett piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	19.0%	49.0%	34.0%
	Hazai és közép-európai tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési jegyek	7.0%	37.0%	22.0%
	Globális feltörekvő piaci tőzsdékre bevezetett részvények, ezen részvényeket tartalmazó befektetési alapok jegyei	0.0%	27.0%	12.0%
	Alternatív befektetések ³	0.0%	20.0%	10.0%
	Tőzsdei határidős, opciós ügyletek fedezeti, vagy arbitrázs célból ⁴	0.0%	5.0%	

¹ Magyar és külföldi állampapírok, illetve olyan értékpapírok, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar, vagy külföldi állam készfizető kezességet vállal

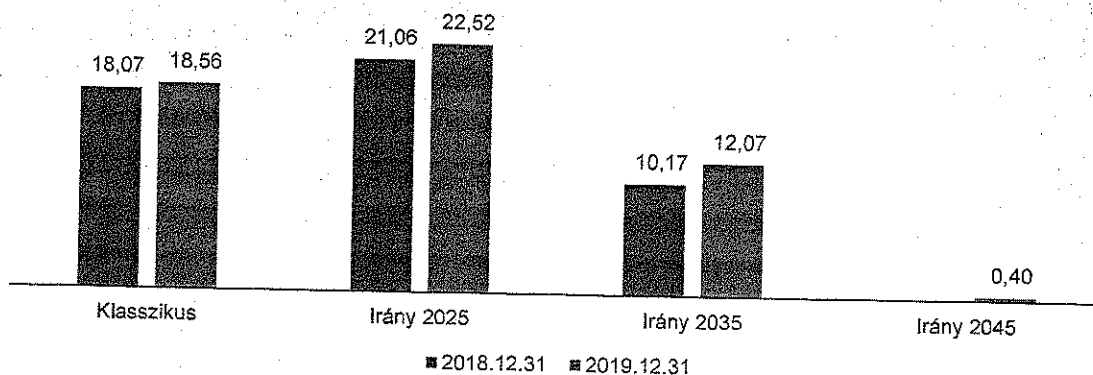
² Legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél

³ Tőkegarantált és tőkevédett befektetési alapok jegyei, Ingatlanba befektető befektetési alapok jegyei, Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei, Árupiaci befektetési jegyek, Kockázati tőkealapjegyek és egyéb alternatív befektetési stratégiát megvalósító befektetési alapok befektetési jegyei

⁴ Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

1.11.1 Kezelt vagyon nagyságának változása az egyes portfóliókban

A kezelt vagyon nagyságának alakulása portfóliónként
(milliárd Ft)



A fenti portfóliók éves vagyonnövekménye a „Klasszikus” portfólió esetében 2,69%, az „Irány 2025” portfólió esetében 6,95%, az „Irány 2035” portfólió esetében 18,69%.

1.11.2 A portfóliók hozamai 2019-ben

	Klasszikus portfólió	Irány 2025 portfólió	Irány 2035 portfólió	Irány 2045 portfólió
Bruttó hozamráta (%)	6,17	7,91	13,85	17,14
Nettó hozamráta (%)	5,67	7,48	13,50	16,70
Referencia hozamráta (%)	5,15	7,34	13,23	18,21
Átlagos 10 éves bruttó hozamráta (%)	4,94	7,00	8,18	17,14
Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%)	4,31	6,43	7,60	16,70
Átlagos 10 éves referencia hozamráta (%)	4,36	6,91	7,86	18,21
Átlagos 15 éves bruttó hozamráta (%)	5,20	7,11	6,45	17,14
Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%)	4,51	6,40	5,75	16,70
Átlagos 15 éves referencia hozamráta (%)	5,46	7,30	6,83	18,21
Vagyon záró piaci értéke (eFt)	18 068 111,95	21 057 563,62	10 175 105,39	93 345,188

Az Irány 2045 választható portfólió 2018. július 1-én indult.

A választható portfóliók nettó hozamai 2019-ben a Klasszikus portfólió esetében **5,67%**, az Irány 2025 portfólió esetében **7,48%**, míg az Irány 2035 portfólió esetében **13,50%**, míg az Irány 2045 portfólió esetében **16,70%**.

A Klasszikus portfólió esetében a referencia indexet 0,52%-kal haladta meg a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

Az Irány 2025 portfólió esetében a referencia indexet 0,14%-kal haladta meg a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

Az Irány 2035 portfólió esetében a referencia indexet 0,27%-kal haladta meg a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

Az Irány 2045 portfólió esetében a referencia indexet -1,51%-kal alulmúlta a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

A pénztártagok egyedi hozamadatai ezen hozamadatoktól akár jelentősen is eltérhetnek.

A Függő portfólió nettó hozama 2019-ben 0,97%, a referenciahozam ezen portfólió esetén -0,21% volt.

1.11.3 A Pénztár 2019. évi befektetési eredményei

Az alábbi táblázatokban nem szerepelnek a bankszámlákon lévő tételek, az úton lévő tételek (követelés-kötelezettség), sem pedig az elhatárolt vagyongazdálkodási és letétkezelési díjak, csak az értékpapír befektetések.

Klasszikus portfólió

Értékpapírok (2019.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	8 955 048	9 253 230
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	0	0
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	942 593	996 574
Magyar jelzáloglevél összesen:	0	0
Külföldi kötvény összesen:	0	0
BÉT Részvények összesen:	141 471	141 451
Külföldi részvények összesen:	30 697	22 253
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	1 722 026	1 838 690
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	1 237 575	1 834 137
Tagi kölcsön	2 761	2 761
Befektetések összesen	13 032 171	14 089 096

A portfólióban 2019.12.31-én a pénzeszközök egyenlege 1.938.410e forint volt.

A portfólióban 2019.12.31-én 2.600.320e forint lekötött betét volt.

A portfólióban 2019 során lezárt fedezeti célú határidős ügyletek nyeresége 42e forint volt.

Nyitott határidős ügyletek (2019.12.31.) (eFt)

	Bekerülési érték	Piaci érték
Forward instrumentumok összesen:	0	-14.725
Forward ügyletek összesen:	0	-14.725

A portfólióban kockázati tőkealapjegy és értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2019. december 31-én nem volt.

Irány 2025 portfólió**Értékpapírok****Értékpapírok (2019.12.31.) (e Ft)**

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	9 678 092	10 019 162
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	140 251	140 269
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	1 765 724	1 836 454
Magyar jelzáloglevél összesen:	25 953	26 064
Külföldi kötvény összesen:	297 698	306 844
BÉT Részvények összesen:	391 011	422 127
Külföldi részvények összesen:	743 932	671 639
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	314 000	294 955
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	2 003 497	2 214 673
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	2 328 162	3 182 302
Tagi kölcsön	8 515	8 515
Befektetések összesen	17 696 835	19 123 004

A 2019. december 31-i letétkezelői eszközértékelésben az ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAP tévesen a Hazai kibocsátású részvény alapok alapja kategóriában szerepel, míg jelen táblázatban helyesen a Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye kategóriában szerepeltetjük.

A portfólióban 2019.12.31-én a pénzeszköz egyenleg 1.341.950e forint volt, lekötött betét 2.255.832e forint volt.

A portfólióban 2019 során lezárt fedezeti célú határidős ügyletek vesztesége 345.623e forint volt.

Nyitott határidős ügyletek (2019.12.31.) (eFt)

	Bekerülési érték	Piaci érték
Forward instrumentumok összesen:	0	-139.973
Forward ügyletek összesen:	0	-139.973

Kockázati tőkealap befektetési jegyek

	Bekerülési érték	Piaci érték
Hazai kockázati tőkealap összesen (eFt)	114.000	91.179

(2019.12.31.):		
----------------	--	--

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2019. december 31-én nem volt.

Irány 2035 portfólió

Értékpapírok (2019.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	4 667 788	4 868 146
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	0	0
Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	510 482	535 175
Magyar jelzáloglevél összesen:	0	0
Külföldi kötvény összesen:	0	0
BÉT Részvények összesen:	37 807	47 807
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	2 002 386	2 105 172
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	1 065 972	1 113 853
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	2 368 189	3 179 568
Tagi kölcsön	10 908	10 908
Befektetések összesen	10 663 532	11 860 629

A 2019. december 31-i letétkezelői eszközértékelésben az ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAP tévesen a Hazai kibocsátású részvény alapok alapja kategóriában szerepel, míg jelen táblázatban helyesen a Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye kategóriában szerepeltetjük.

A portfólióban 2019.12.31-én a pénzeszközök egyenlege 245.636e forint volt.

A portfólióban 2019 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

Határidős ügyletek

2019.12.31-én nyitott pozíció nem volt, ennek megfelelően áthúzódó eredmény és cash-flow hatás is nulla.

Kockázati tőkealap befektetési jegyek

	Bekerülési érték	Piaci érték
Hazai kockázati tőkealap összesen (eFt) (2019.12.31.):	100.000	79.981

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2019. december 31-én nem volt.

Irány 2045 portfólió

Értékpapírok (2019.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	45 038	45 506
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	0	0

Egyéb magyar vállalati kötvény összesen:	0	0
Magyar jelzáloglevél összesen:	0	0
Külföldi kötvény összesen:	0	0
BÉT Részvények összesen:	5 598	6 256
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	101 267	106 084
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	31 652	32 516
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	170 064	185 264
Tagi kölcsön	164	164
Befektetések összesen	353 783	375 790

A portfólióban 2019.12.31-én a pénzeszközök egyenlege 23.042e forint volt.

A portfólióban 2019 során lezárt fedezeti célú határidős ügyletek nem voltak.

Határidős ügyletek

2019.12.31-én nyitott pozíció nem volt, ennek megfelelően áthúzódó eredmény és cash-flow hatás is nulla.

Kockázati tőkealap befektetési jegyek

2019.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2019. december 31-én nem volt.

További portfóliók állomány alakulása

Likviditási tartalék

	2018.12.31. (eFt)	2019.12.31. (eFt)
Állampapírok:	99.980	22.180
Pénzeszközök:	29.723	117.397
Összesen:	129.703	139.577

A Pénztár Likviditási tartaléka stabil.

Működési tartalék

	2018.12.31. (eFt)	2019.12.31. (eFt)
Állampapírok:	108.745	36.261
Pénzeszközök:	24.414	57.279
Összesen:	133.159	93.540

A Pénztár Működési tartaléka stabil.

Függő tartalék

	2018.12.31. (eFt)	2019.12.31. (eFt)
Állampapírok:	7.931	0

Pénzszámlák:	350.962	305.213
Összesen:	358.893	305.213

Szolgáltatási Tartalék

	2018.12.31. (e Ft)	2019.12.31. (e Ft)
Állampapírok:	68.626	28.161
Pénzszámlák:	9.051	67.146
Összesen:	77.677	95.307

1.11.4 A teljes pénztári befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása

Devizanem	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken (e Ft)	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken (e Ft)
HUF	38 689 493	39 799 130
EUR	4 892 402	5 410 467
GBP	0	0
USD	6 281 616	8 234 854
CHF	0	0
JPY	0	0
Egyéb	624 450	582 555
Összesen	50 487 961	54 027 006

1.11.5 A teljes pénztári befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása

Nagyságrend ezer forint

Megnevezés	Befektetések tárgyi időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések tárgyi időszak végi értéke piaci értéken	Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
Összesen	50 487 961	54 027 006	25 486 827
Európai Gazdasági Térség összesen	46 052 139	47 680 277	19 140 098
Norvégia	297 698	306 844	0
EU tagországok összesen	45 754 441	47 373 433	19 140 098
Ausztria	111 511	102 211	102 211
Cseh Köztársaság	117 304	110 727	110 727
Hollandia	71 180	42 504	42 504
Írország	566 286	637 874	637 874
Lengyelország	474 634	438 450	438 450
Luxenburg	10 888	11 047	11 047

Magyarország	43 311 644	44 644 999	16 411 664
Németország	1 090 994	1 385 621	1 385 621
Egyéb ország	4 435 822	6 346 729	6 346 729
Amerikai Egyesült Államok	4 435 822	6 346 729	6 346 729

1.11.6 A Pénztár befektetési politikájával kapcsolatos értékelés és jövőbeni elképzelések

A Pénztár az elmúlt években komoly erőfeszítéseket tett, hogy Magyarországon az Önkéntes Nyugdíjpénztári rendszerben bevezesse a céldátum típusú portfóliókat. Erőfeszítéseinket siker koronázta és tagságunk számára az öngondoskodásnak ezt a pillérét még könnyebben kommunikálhatóvá tette. Ennek keretén belül a tagság szempontjából - a várható szolgáltatásra előkészülve - a Pénztár vagyongazdálkodója programozottan csökkenti az egyes céldátum portfóliók kockázati szintjét.

2019-ra vonatkozóan az Igazgatótanács kétszer módosította a befektetési politikát:

2019. január 1.:

- módosításra kerültek a limitszabályok

2019. április 3.:

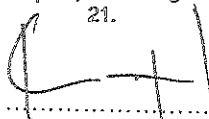
- bevezetésre került a célzott nyugdíj szolgáltatás befektetésének szabályozása

A Pénztár hozamteljesítménye a referencia indexhez-, és a versenytársakhoz mérve sikeresen megállta helyét 2019-ben.

Budapest, 2020.05.22.

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dunavirág utca 2-6.

21.



Pataki Tamásné
Az Igazgatótanács elnöke