

**”CÁT” ÖNKÉNTES KÖLCSÖNÖS
NYUGDÍJPÉNZTÁR**

2700 Cegléd, Bede 575.

Éves beszámoló kiegészítő melléklete

2018. december 31.

Cegléd, 2019. május 23.

**Takács Gabriella
IT elnök**

A nyugdíjpénztár alapadatai

A Pénztár neve: „CÁT” Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár

Székhelye: 2700 Cegléd, Bede 575.

Adószáma: 18669268-1-13

A Pénztár az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló törvény hatálya alá tartozó területi alapon szerveződő országos kiegészítő nyugdíjpénztár.

Jogi személy.

A Pénztár határozatlan időre alakult.

Alakulás időpontja: 1995. június 27.

Nyugdíjpénztár engedélyszáma: E/137/95.

Bejegyzés helye, határozat száma: Pest Megyei Bíróság 3.Pk 60.314/95.

Felügyelete: Magyar Nemzeti Bank

A pénztár szolgáltatásai:

A Pénztár fő szolgáltatása az egyösszegű nyugdíjszolgáltatás. Ennek érdekében a Pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a Pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg nyilvántartásáról és megállapításáról, valamint egyéb szolgáltatások teljesítéséről.

A Pénztár szervezeti felépítése

A Pénztárnak két fő megbízási szerződéssel rendelkező alkalmazottja van. 1 fő végző megbízással jogviszonyban a Pénztár adminisztrációs tevékenységét, és 1 fő megbízással jogviszonyban a Pénztár vagyonkezelési tevékenységének felügyeletét végzi.

A Pénztár legfőbb szerve a küldött közgyűlés, mely 3 fős Igazgatótanácsot és 3 fős Ellenőrző Bizottságot választott.

Az Igazgatótanács elnöke: Takács Gabriella
tagjai: Murguly Tamás
Nagyné Pintér Krisztina

Az Ellenőrző Bizottság elnöke: Szlávikné Túri Ilona
tagjai: Kissné Szőke Erika
Hangya Zoltánné

A pénztár szolgáltatói partnerei:

Bankszámla vezető: Budapest Bank Nyrt
Vagyonkezelő: Saját vagyonkezelés
Letétkezelő: CIB Bank Zrt
Könyvvizsgáló: AUDIT-SYSTEM Könyvvizsgáló Kft – Szabó Györgyi

A pénztár számviteli politikájának ismertetése

I. A mérlegkészítés napja: 2019. január 15.

II. Amortizációs politika:

A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásában a 100.000 Ft alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök teljes értékét a használatba vételkor értékcsökkenésként kell elszámolni. A 100.000 Ft feletti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a 223/2000. (XII.19.) korm. rendeletben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik, negyedévente.

III. Értékelési szabályok:

A hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok, tulajdoni részesedést jelentő befektetések, diszkont értékpapírok esetében a számviteli törvény szerinti beszerzési érték, tartós befektetési célú ingatlanok esetében az értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési érték képezi a könyv szerinti értéket.

Az értékelési különbözet az eszközcsoportok mérleg fordulónapjára, illetve a negyedév utolsó napjára vonatkozóan meghatározott, a felhalmozott kamatot is tartalmazó piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbözet. A források között a működési, a fedezeti és a

likviditási tartalékon belül értékelési különbözetből képzett céltartalékként jelenik meg. Az értékelési különbözetből képzett céltartalékon belül külön kerül kimutatásra az időarányos kamat, a járó osztalék, a devizaárfolyam-változás, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékelési különbözet összege.

A módosított 223/2000.(XII. 19.) kormányrendelet előírásai alapján az eszközöket és forrásokat leltározással, egyeztetéssel ellenőrizni, és egyedenként értékelni kell.

IV. Pénztári szabályzatok:

- Alapszabály
- Számviteli politika
- Számlarend, számlatükör
- Házipénztár és készpénzkezelési szabályzat
- Leltározási szabályzat
- Eszközök – Források értékelési szabályzata
- Szabályzat a pénzmosás megelőzésére és megakadályozására
- Befektetési politika
- Iratkezelési szabályzat
- Szolgáltatási és tagokkal való elszámolási szabályzat
- Hozamfelosztási szabályzat
- Tartalékképzési szabályzat
- Tagi kölcsön szabályzat
- Vagyonkezelési szabályzat
- Panaszkezelési szabályzat

A pénztárnál lefolytatott ellenőrzések hatásai

Az üzleti év folyamán a pénztár törvényességi felügyeletét ellátó **Magyar Nemzeti Bank** ellenőrzést nem végzett a pénztárnál.

A **Nemzeti Adó- és Vámhivatal** a tárgyidőszakban ellenőrzést nem végzett a pénztárnál. Az Ellenőrző Bizottság munkatervébe felvett ellenőrzései és célvizsgálatai nem tártak fel olyan hiányosságot, amely a korábbi beszámolók módosítását tették volna szükségessé.

A gazdálkodás külső és belső szabályozása

A "CÁT" Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2018. évi gazdálkodását az Önkéntes Kölcsönös Biztosítópénztárakról szóló többször módosított 1993. évi XCVI. Törvény értelmében, annak helyi végrehajtását szolgálóan megalkotott alapszabályban rögzített elveknek megfelelően folytatta.

A Pénztár gazdálkodása során az alapszabály felhatalmazása alapján a befizetett tagdíjak tartalékok közötti megosztásának alakulását az alábbi táblázatban mutatjuk be.

Időszak	Fedezeti tartalék (%)		Működési tartalék (%)		Likviditási tartalék (%)	
	Alap tagdíj	Többlet tagdíj	Alap tagdíj	Többlet tagdíj	Alap tagdíj	Többlet tagdíj
-2001.12.31	90	97	5	3	5	-
2002.01.01-2004.06.30	94,5	97	5	3	0,5	-
2004.07.01- 2007.06.30	98,5	99	1	-	0,5	-
2007.07.01 -2007.12.31	97,5	98	2	2	0,5	-
2008.01.01 –2017.06.30	93,5	94	6	6	0,5	-
2017.07.01 -	94	94	6	6	-	-

A fenti táblázat szerint teremtette meg a tagjai számára a szolgáltatás fedezetét.

A Pénztár a 281/2001.(XII.26.) Korm. rendeletben meghatározottak szerint alkotta meg a szabad pénztári eszközök befektetési politikáját. Különös figyelmet fordított a befektetési és likviditási keretszabályok betartására, a tagok egyéni fedezeti számláin felhalmozott vagyon hatékony gyarapítására.

2018. évben a Nyugdíjpénztár vagyonának kezelését CIB Bank Zrt látta el. A befektetési üzletmenetének szakszerű és hatékony bonyolítása a Pénztár befektetési politika korlátainak betartása mellett a letétkezelőnél zajlik.

A letétkezelő a pénztári értékpapírszámla vezetésén túl a 281/2001. (XII.26.) Korm. rend. valamint a Pénztár befektetési politikájában meghatározott befektetési előírások betartásának ellenőrzését is folyamatosan ellátja.

A Pénztár a befektetési üzletmenethez kapcsolódó pénzforgalmat a letétkezelőnél vezetett elkülönített bankszámlán (befektetési számlán) bonyolítja.

A "CÁT" Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár befektetési stratégiáját – hasonlóan az elmúlt évek gyakorlatához – a befektetések kockázati tényezőinek minimalizálása határozta meg.

A Pénztár jellege: zárt, munkahelyi pénztár.

Állami Felügyelet

A Pénztár felett a törvényességi felügyeletet az ügyészség, az állami felügyeletet a Magyar Nemzeti Bank Felügyelete látja el. www.mnb.hu/felugyelet

Taglétszám alakulása

A pénztártagokkal a pénztár közvetlen kapcsolatot tart fenn. A személyes problémák megoldásához úgy a pénzügyi, mint a könyvelést végző munkatársak személyesen és telefonon is a tagok rendelkezésére állnak.

Taglétszám 2018.01.01.-én:	428 fő
Új belépők száma:	4 fő
Más pénztárból átlépettek száma:	0 fő
Kilépett:	
- nyugdíj szolgáltatásban részesült:	16 fő
- más pénztárba átlépett:	1 fő
- elhalálozott:	1 fő
- 10 év várakozási idő letelte után kilépett:	9 fő
Taglétszám 2018.12.31.-én:	405 fő

A Pénztár taglétszámának és a szolgáltatást igénybevevők korévenkénti alakulását a kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Taglétszámát tekintve az idei évben 1 fővel kevesebb új belépő volt, míg a szolgáltatásban részesültek száma, azaz a 16 fő az előző évi számokhoz képest nőtt 3 fővel. A Nyugdíjpénztár tagjainak száma nagymértékben függ a munkáltató (DPMG Zrt) humánerőforrás-gazdálkodásától. A jövőben előreláthatólag nagyobb tagi létszám növekménnyel nem

számolhat a Pénztár. Ennek oka, hogy a DPMG Zrt sem tervez foglalkoztatói létszám bővítést, sőt az eltávozott dolgozók helyét sem tölti fel minden esetben, hanem munkakörök összevonásával, áthelyezéssel próbálja azt kiküszöbölni.

Tervteljesítés

A Pénztár működési, fedezeti és likviditási céltartalékok alakulásának elemzését az azokra ható befolyásoló tényezők tükrében mutatja be a Pénztár, a tervteljesítés elemzése során.

A Pénztár intenzív tagtoborzással nem foglalkozik, ezért tervében csekély mértékű taglétszám növekedéssel számolt.

2018. év végére a Pénztár 470 fős taglétszámot és ebből 350 fős tagdíjat fizetővel tervezett. A tervhez képest alulmaradtak a tényleges számok, mely szerint 2018.12.31-én a Pénztárnak 405 fő tagja volt, melyből 289 fő tagdíjat is rendszeresen fizető tag. A taglétszám esetében a tervezett szint 86,17%-a valósult meg, azonban az aktív tagok aránya a taglétszámhoz képest közel a tervek szerint alakult, azaz a Pénztár több, mint 70% tagdíjat fizető taggal rendelkezik. Ez az arányszám igen kiemelkedő a pénztári szektorban.

A tagdíjfizetés átlagos mértéke a tervtől elmaradt. A tagdíjfizetés átlagos mértéke a tervekben 11.375.- Ft/fő/hó-val lett számolva, míg ténylegesen 9.784.- Ft/fő/hó befizetés teljesült. Ez a szám 14%-kal marad el a tervektől. Az idei évben is jelentős volt azon tagok létszáma, akik havi tagdíj kötelezettségüket nyilatkozat alapján növelték és meg is fizették. Ebben az évben is sokan éltek az adókedvezmény érvényesítésének lehetőségével (2018-ban 4.409ezer Ft összegben írtunk jóvá NAV jóváírást) és ennek megfelelően növelték tagdíj befizetésüket, akár egyszeri, eseti befizetés révén is.

A kifizetések száma a 23 fő tervezettel szemben 27 fő volt a tárgyévben. Ebből 16 fő nyugdíjszolgáltatás révén, 1 fő elhalálozás miatt, míg 9 fő a 10 év várakozási idő letelte után igényelte az egyéni számláján nyilvántartott fedezeti összeget és tagsági viszonyát ezzel egy időben a Pénztárral szemben megszüntette. Más pénztárba átlépő 1 fő volt.

A Pénztárnak 2 fő pénztári alkalmazottja van, akik megbízási jogviszonyban vannak alkalmazva. Az alkalmazottak feladatai 1 fő esetében a Pénztár megfelelő működéséhez szükséges gazdálkodási és könyvelési feladatokat látja el, 1 fő a vagyonkezeléshez szükséges szakmai támogatást biztosítja. 2018. évben tiszteletdíjban részesül az Igazgatótanácsának elnöke és az Igazgatótanács egyik tagja. A szerződéses jogviszonnyal rendelkezők részére a

Pénztár, bérkötség és járuléki címen 517ezer Ft, míg egyéb bérjellegű kiadásként 213ezer Ft összeget fizetett, összesen 730ezer Ft-ot. Tiszteletdíjként bérkötség és járuléki címen 1.075ezer Ft-ot, míg egyéb bérjellegű kiadásként 222ezer Ft-ot fizetett ki a Pénztár, összesen 1.297ezer Ft-ot. Mindösszesen bérkötség és járuléki címen 2.028ezer Ft-ot számolt el a tárgyévben, ez az összeg a 2018. évre tervezett 2.005ezerFt-os értéktől minimálisan tér el.

A Pénztár Ellenőrző Bizottsága tevékenységéért tiszteletdíjban nem részesült.

Összességében véve a *működési költségek* záró állományának tervezett szintje 4.636ezer Ft volt, ezzel szemben 2018-ban 4.691ezer Ft összeggel zárt a Pénztár. A tényleges működési költségek záró állománya a tervezettől 11,86%-kal magasabb lett. A tervezett működési eredmény 567ezer Ft nyereség volt, ezzel szemben a tényleges működési eredmény 267ezer Ft nyereség lett 2018. évben. A tényleges működési eredmény 52,91%-kal alacsonyabb lett, mint a tervezett szint, ennek oka, hogy működési bevételei a tervekhez képest 7,46%-kal alacsonyabb szinten realizálódtak, mint a terv. Tervek szerinti bevétel: 3.580ezer Ft, ténylegesen teljesített bevétel: 3.313ezer Ft, ami 7,46%-kal alacsonyabb érték, mint a terv szám. Tervek szerinti kiadás: 3.013ezer Ft, ténylegesen teljesített kiadás: 3.046ezer Ft, ami szerint a tényleges kiadás közel a tervezett szinten realizálódott.

A *fedezeti céltartalékok* záró állományának tervezett szintje 2018. évre 423.329ezer Ft volt. Ezzel szemben a tényleges 374.762 ezer Ft lett. A tervezett szinthez képest a Pénztár 11,47%-kal alacsonyabb fedezeti céltartalékot képzett 2018. évben. A fedezeti céltartalék záró állománya alacsonyabb szinten alakult a tervezett szinthez képest, melynek oka, hogy bár 4,7%-kal több tagdíjbevétel érkezett a Pénztárhoz, mint a tervezett bevétel, azonban a befektetési bevételei jóval elmaradtak a tervezett szinttől. Befektetési bevételeinek elmaradásának oka, hogy a Pénztár nem számolt az állampapírok hozamainak ily mértékű visszaesésével.

A *likviditási céltartalék* záró állományának teljesítése a tervek szerint alakult. 52ezer Ft likviditási tartalékot tervezett a Pénztár, ami jóval meghaladta a 60ezer Ft-os tényleges számokat.

A tartalékok nettó bevételeinek alakulása a tárgyévben bázisévhez viszonyítva

Működési tevékenység nettó bevételének alakulása:

A működési céltartalék képzése 2017. július 1-e óta minden egyes befizetett tagdíj 6%-ával a működési céltartalékot növeltük. A Pénztár nyereséget realizált, ami 267ezer Ft nyereséget jelentett a Pénztár számára.

Működési tartalék alakulása:

A tagdíjbevétel az előző évhez képest alacsonyabb volt. 2018-ban 23,7%-kal csökkent a Pénztár tagdíjból működési költségekre levont bevétele 2017. évhez képest. A 2017-es évben egy kiemelkedően magas bevételt realizált a Pénztár a befizetett tagdíjak révén, ami megtörte az azt megelőző években megfigyelhető csökkenő tendenciát. Működéssel kapcsolatos ráfordításai 151ezer Ft-tal, azaz 5,19%-kal növekedtek 2018. évben az előző évhez képest. A ráfordításokat elemezve az látható, hogy egy kis mértékű növekedés látható minden költségnemen, azaz az anyagjellegű ráfordítások 8,08%-kal nőttek, a személyi jellegű költségek 4,37%-kal növekedtek. A tárgyévben a szokásos költségein felül nem számolt el a Pénztár rendkívülinek mondható költségeket. A működési költségek 66,25%-át a személyi jellegű ráfordítások, míg 27,08%-át az igénybe vett szolgáltatások teszik ki, A 2018-as évben a Pénztár alacsonyabb működési bevételt ért el, azonban a működési költségei hasonló mértékben alakultak, melynek következtében a működési eredménye is csökkent az előző évhez képest, azonban továbbra is nyereséges maradt.

A Dél-Pest Megyei Mezőgazdasági Zrt a 2011-es évtől kezdődően 1.500.000.-Ft támogatásban részesíti a Pénztárat. 2011. évben kötött megállapodás keretében a DPMG Zrt működési költségek ellensúlyozására adott támogatási összege évről évre 1.500.000.-Ft. Továbbra sem jelentős a posta költsége, valamint egyéb anyagköltsége a Pénztárnak, ami köszönhető a Dél-Pest Megyei Mg. Zrt (munkáltató) maximális támogatásának, mely azt jelenti, hogy a felmerülő irodai és egyéb költségeket szinte 100%-ban átvállalja.

Adatok ezerFt-ban

Sor- szám	Megnevezés	Működési tartalék	
		2017.12.31	2018.12.31
1	Egyénileg fizetett alaptagdíj	98	96
2	Munkáltató által fizetett alaptagdíj	443	454
3	Egyénileg fizetett többletagdíj	706	705
4	Eseti befizetés	779	461
5	Utólag fizetett egyéni alaptagdíj	13	4
6	Utólag fizetett munkáltatói tagdíj	39	1
7	Utólag fizetett egyéni többletagdíj	98	44
8	DPMG ZRT támogatás	1 500	1 500
9	Költségtérítés szolgáltatáskor	114	84
10	Pénzügyileg nem realizált egyéni tagdíj	66	38
11	Pénzügyileg nem realizált munkáltatói tagdíj	171	95
12	Pénzügyileg nem realizált egyéni többlet	271	217
13	Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	-418	-386
I. TAGI BEFIZETÉSEK ÖSSZESEN		3 880	3 313
Hozambevétel tárgyévben		0	0
Hozamráfordítás tárgyévben		0	0
II. PÉNZÜGYI MŰVELETEK NETTÓ BEVÉTELE		0	0
14	Nyomtatvány	8	5
15	Személygépkocsi használat	420	435
16	Könyvvizsgálat	229	229
17	Egyéb költség	466	531
18	Bank költség	64	61
19	Munkabér	1 256	1 340
20	Nyugdíj- és egészségbiztosítási díj	267	253
21	Felügyeleti díj	198	192
III. MŰKÖDÉS TÁRGYÉVI KÖLTSÉGEI		2 908	3 046
A.) MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK KÉPZÉS		972	267

Pénztári szolgáltatások fedezetének nettó bevételének alakulása:

A Fedezeti céltartalék záró állománya 2018. évre (374.762ezer Ft) 2,15%-kal csökkent a 2017. évhez (383.009ezer Ft) képest. Az összes tagi befizetés az előző évhez képest 16,78%-kal, míg a befektetési tevékenység eredménye erősen negatív irányban csökkentette a fedezeti céltartalékot. Összességében a tagi befizetések és a Pénztár befektetési eredménye is kedvezőtlenül alakították, azaz 2,15%-kal csökkentették a fedezeti céltartalék záró állományát. A tagi befizetések és a befektetési eredmény csökkenésének ellenére a fedezeti

céltartalék kis mértékben csökkent, ami annak köszönhető, hogy a szolgáltatásokra és egyéb kifizetésekre kifizetett összegek jelentősen, 46,47%-kal csökkentek az előző évhez képest. ,

Fedezeti céltartalék alakulása:

Adatok ezerFt-ban

Megnevezés		Fedezeti tartalék	
		2017.12.31	2018.12.31
FEDEZETI TARTALÉK NYITÓÁLLOMÁNYA		401 144	383 009
1	Egyénileg fizetett alaptagdíj	1 536	1 501
2	Munkáltató által fizetett alaptagdíj	6 923	9 534
3	Egyénileg fizetett többletagdíj	11 062	11 052
4	Eseti befizetés	12 211	7 225
5	Utólag fizetett egyéni alaptagdíj	208	67
6	Utólag fizetett munkáltatói tagdíj	606	7
7	Utólag fizetett egyéni többletagdíj	1 526	695
8	APEH SZJA jóváírás	4 057	4 410
9	Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	-6 544	-6 046
10	Pénzügyileg nem realizált egyéni tagdíj	1 024	601
11	Pénzügyileg nem realizált munkáltatói tagdíj	2 680	1 486
12	Pénzügyileg nem realizált egyéni többlet	4 242	3 398
I. TAGI BEFIZETÉSEK ÖSSZESEN		39 531	33 930
Hozambevétel tárgyévben		18 568	-3 623
a.) Egyéni számlákat megillető bevételek		18 375	-3 553
- ebből: értékelési különbözet		8 147	-13 230
b.) Szolgáltatási tartalékot megillető bevételek		193	-70
Hozamráfordítás tárgyévben		430	552
a.) Egyéni számlákat terhelő költségek		427	548
b.) Szolgáltatási számlákat terhelő költségek		3	4
II. PÉNZÜGYI MŰVELETEK NETTÓ BEVÉTELE		18 138	-4 175
A.) FEDEZETI CÉLTARTALÉK KÉPZÉS		57 669	29 755
Más pénztárból átlépők tőke		0	0
Más pénztárból átlépők hozam		0	0
Nyugdíjszolgáltatás tőke kifizetés		30 379	21 064
Nyugdíjszolgáltatás hozam kifizetés		1 660	1 496
Elhalálozás miatt tőke kifizetés		467	1 943
Elhalálozás miatt hozam kifizetés		163	239
Más pénztárba átlépők tőke		0	124

Megnevezés	Fedezeti tartalék	
	2017.12.31	2018.12.31
Más pénztárba átlépők hozam	0	7
10 év utáni kilépők tőke	23 329	8 682
10 év utáni kilépők hozam	19 806	4 039
Fedezeti céltartalékból átcsoportosítás	0	-7
Tagi kölcsön és kamatának törlesztése	0	415
Fedezeti céltartalék igénybevétele	75 804	38 002
B.) FEDEZETI TARTALÉK ZÁRÓÁLLOMÁNYA	383 009	374 762

A tagi befizetéseken belül az eseti befizetések összege az előző évi kiugró érték után 40,83%-kal visszaesett. Ezen csökkenés oka, hogy 2017-ben a Pénztárban több tag kérte a hozam kifizetését a 3 év türelmi idő után, majd a hozam összegét a Pénztárba be is fizették tagdíj címén. Az ilyen jellegű kifizetés 2018-ban nem volt olyan magas, mint az előző évben, így a tagok a befizetéseiket sem növelték. A havonta fizetett egységes tagdíjon felül fizetett többlet befizetések összege a tárgyévben az előző évhez hasonlóan alakult, ami igaz a munkáltatói tagdíjak alakulására is. A befizetett tagdíjak értékében az idei évben nem figyelhető meg kiemelkedő változás, tagjaink stabilan az előző évi befizetésekhez hasonlóan fizetik a tagdíjat. A tagok Pénztárba vetett bizalma továbbra is jó, a tagok rendszeres öngondoskodási hajlandósága stabil.

A pénzügyi műveletek eredménye fedezeti céltartalékon a 2016. évet megelőző évek folyamatos csökkenő hozamtendenciáját a 2016-os év megtörte és jelentős mértékű 81,43%-os növekedést realizált a Pénztár 2016. évre 2015. évhez képest. Ezt a tendenciát tovább folytatva 2017. évre a befektetési tevékenység eredménye ismét növekedett 37,83%-kal. Bár a jegybanki alapkamat és az infláció 2017. évben továbbra is igen alacsony volt, ennek ellenére magasabb hozamokat tudott realizálni a Pénztár az állampapírokba fektetett befektetéseivel. Ezen előzmények után 2018-ban jelentős visszaesést prognosztizált a Pénztár a befektetési eredményét tekintve. A Pénztár éves szinten negatív összegű pénzügyi eredményt korábbi években nem realizált.

A fedezeti céltartalék képzés (29.755ezer Ft) értéke 78,30%-a a céltartalék igénybevételének (38.002ezer Ft). 2018. évben is a szolgáltatás és egyéb kifizetés mértéke meghaladta a céltartalék képzés értékét, mely nem a kifizetések növekedésének, hanem a befektetési eredmény elmaradásának köszönhető.

A Pénztár 2018. évben is megtartotta befektetési politikáját, ennek megfelelően a Pénztár a biztos hozamokat ígérő állampapírokat részesítette előnyben. A Pénztár kockázatkezelő portfólió kialakítását továbbra is szem előtt tartva folytatja befektetéseit.

Likviditási céltartalék nettó bevételének alakulása:

A likviditási céltartalék képzése 2017. évhez képest kismértékű változás látható, melynek oka, hogy a 2017. évi likviditási céltartalék változás óta nem történt változás, likviditásra nem vonunk el a tagdíjakból pénzt. (A Pénztár 2017.06.30-ig 0,5% likviditási tartalékot képzett az egyéni és a munkáltatói egységes tagdíjakból, majd 2017.07.01-től megszüntette a likviditási céltartalékra történő elvonást.) A likviditási tartalék arányaiban véve nem jelentős a fedezeti és működési tartalékhoz képest.

2018. évben a likviditási tartalék eredménye a hozamfelosztás során keletkező kerekítési maradékból keletkezett.

Likviditási tartalék alakulása:

Adatok ezerFt-ban

Sor-szám	Megnevezés	Likviditási tartalék	
		2017.12.31	2018.12.31
1	Egyénileg fizetett alaptagdíj	4	0
2	Munkáltató által fizetett alaptagdíj	20	0
3	Egyénileg fizetett többletagdíj	0	0
4	Utólag fizetett egyéni alaptagdíj	0	0
5	Utólag fizetett munkáltatói tagdíj	0	0
8	Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	-8	0
9	Pénzügyileg nem realizált egyéni tagdíj	3	0
10	Pénzügyileg nem realizált munkáltatói tagdíj	5	0
11	Pénzügyileg nem realizált egyéni többlet	0	0
I. TAGI BEFIZETÉSEK ÖSSZESEN		24	0
Hozambevétel tárgyévben		6	4
a.) Egyéb likviditási számlákat megillető bevételek		1	4
b.) Értékelési különbözetet megillető bevételek		5	0
Hozamráfordítás tárgyévben		2	2
a.) Egyéb likviditást terhelő költségek		2	2
b.) Értékelési különbözetet terhelő költségek		0	0
II. PÉNZÜGYI MŰVELETEK NETTÓ BEVÉTELE		4	2
A.) LIKVIDITÁSI CÉLTARTALÉK KÉPZÉS		28	2

A "CÁT" Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár tartalékok záróállományának elemzése

A mérleg és eredménykimutatás a 223/2000. (XII.19.) kormányrendelet értelmében üzemgazdasági szemléletű könyvvezetésen nyugvó számviteli nyilvántartás alapján készült.

Felhalmozott vagyon alakulása

A Pénztár 2018.01.01-én 387.899ezer Ft előző években felhalmozott vagyon-tőke összeggel nyitott és 2018.12.31-én 379.913ezer Ft felhalmozott vagyonnal zárt.

A "CÁT" Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár tartalékainak alakulását, tárgyévi képződését és annak évközi változását részleteiben, valamint a Pénztár egyéb forrásainak december 31-i záró állományát az alábbi táblázat szemlélteti.

Adatok Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	Induló tőke	Tartalék					Összesen
			Működési	Fedezeti		Likviditási		
				Egyéni	Szolgáltatás	Egyéb	Értékelési különbözet	
A.) TARTALÉKOK NETTÓ BEVÉTELEI A TÁRGYÉVBEN			266 745,00	29 828 964,00	-74 122,00	-2 170,76	4 679,00	30 024 095,24
41	Előző évekből áthozott vagyon-tőke	400 000,00	4 424 453,34	383 009 433,00	0,00	54 585,05	10 631,00	387 899 102,39
42	Átcsoportosítás alapok között:							0,00
	42724-42289				5 816,00	-5 816,00		0,00
	42728-42236			2 062,00		-2 062,00		0,00
	42223-42250			-21 063 923,00	923,00			0,00
	42243-42274			-1 564 580,00	1 564 580,00			0,00
	42246-42714			-68,00		68,00		0,00
43	Más pénztárból átlépők tőke			0,00				0,00
44	Más pénztárból átlépők hozam			0,00				0,00
45	Nyugdíjszolgáltatás tőke kifizetés				-21 063 923,00			-21 063 923,00
46	Nyugdíjszolgáltatás hozam kifizetés				923,00			-1 496 274,00
	Elhalalozás miatt tőke kifizetés			-1 943 371,00				-1 943 371,00
	Elhalalozás miatt hozam kifizetés			-238 614,00				-238 614,00
49	Más pénztárba átlépők tőke			-123 696,00				-123 696,00
50	Más pénztárba átlépők hozam			-7 439,00				-7 439,00
51	10 év utáni kilépők tőke			-8 682 227,00				-8 682 227,00
52	10 év utáni kilépők hozam			-4 039 224,00				-4 039 224,00
53	Tagi kölcsön és kamatának törlesztése			-415 287,00				-415 287,00
B.) TARTALÉKOK ZÁRÓÁLLOMÁNYA			4 691 198,34	374 762 030,00	0,00	44 604,29	15 310,00	379 913 142,63

Működési tartalék alakulás:

2018-ban az összes működési költségeit a tagok egyéni- és munkáltatói befizetéseire 6% működési tartalékokkal szemben számolta el a 3.046ezer Ft-os 2018. évi működési költségét, mely után a működés eredményét 267ezer Ft-ban (nyereség) állapította meg. A 2018. évet 4.691ezer Ft rendelkezésre álló eredménytartalékkal zárta, mely egyben a Pénztár tartaléktőkéjének felel meg. A működési tartalék állománya 2018.12.31-én 6,02%-kal magasabb értéken zárt, mint 2017.12.31-én.

A Pénztár működési tartaléka a jövő évi működést a tervek szerint biztosítja. A működés biztonsága érdekében a tagok többségének munkáltatója, azaz a Dél-Pest Megyei Mezőgazdasági Zrt 1.500ezer Ft működési támogatást nyújtott 2018. évben is. Így teremti meg a Pénztár a biztonságos működését. A jelenleg érvényben lévő működési tartalék hányadot, ami 6% nem kívánja módosítani. Ezzel is a Pénztár és a Zrt együttesen kívánja ösztönözni a tagok önkéntes pénztári megtakarítási szándékait.

Fedezeti tartalék alakulása:

A tagok egyéni számláin felhalmozott 2018. január 1-i nyitó vagyona 383.009ezer Ft volt, 2018.12.31-i záró vagyona 374.762ezer Ft volt.

A beszámoló évében elszámolt tagi befizetések összege összesen 33.930ezer Ft volt, ami 14,17%-kal kevesebb, mint a tárgyévet megelőző év. A tagi befizetéseken belül az eseti befizetések összege 4,83%-kal, a rendszeresen, havonta fizetett egységes tagdíj 2,27%-kal, az egységes tagdíjon felül fizetett többlet befizetések összege 0,09%-kal csökkentek, míg a munkáltatói befizetések összege növekedett 37,72%-kal. Összességében elmondható, hogy a rendszeresen fizető tagok által befizetett tagdíjak értéke hasonló mértékű volt, mint a 2017-es év. Az eseti jelleggel történő befizetés csökkent jelentős mértékben, aminek köszönhető a tagi befizetések csökkenése. 2018. évben kevesebb eseti többlet befizetés történt, aminek oka, hogy az idei évben nem volt nagytömegű hozam kifizetés, aminek hatására a tagok felvett összeget vissza is forgattak volna az egyéni számlájukra, mint az, ahogy a 2017-es évre jellemző volt. A tagdíjak csökkenését ellensúlyozta a munkáltatói hozzájárulás növekedése. Ennek oka, hogy a munkáltató a korábbi évek gyakorlatával ellentétben a 12. havi hozzájárulást még tárgyévben átutalta a Pénztárnak a 2019.01.01-től érvénybe került kedvezőtlen jogszabályi változások mérséklése érdekében.

A NAV (Nemzeti Adó-és Vámhivatal) által utalt egyéni számlákon jóváírt összeg nőtt 4.057ezer Ft-ról 4.409ezer Ft-ra, azaz 8,68%-kal. Ez a tétel 2007. évben jelentkezett először, új egyéni számlát növelő tételként. Az adókedvezményt a tagok a 2017. évi befizetéseik után igényelték a 2017. évi SZJA bevallásukban, melyet a NAV utal a Pénztárnak és a Pénztár ezen összeget a tagok egyéni számláinak egyenlegét növeli 100%-ban.

A tagok egyéni és szolgáltatási számláin jóváírt befektetésekből származó hozam nettó bevétele -4.175ezer Ft volt a tárgyévben, mely az előző évhez képest (18.138ezer Ft) jelentős mértékű csökkenést jelentett. A 2011, 2012-es évek hozama nagyon ingadozó mértékű volt, 2013. évre az értékpapír piac kiegyensúlyozottnak nevezhető. Az elmúlt három évben, 2014-2017. években a jegybanki alapkamat alacsony volt, ezért az állampapírok hozama sem volt magas. Ebben a hozam környezetben még 2017. évben a Pénztár befektetéseivel mégis kielégítő hozamokat ért el az előző évek alacsony hozamához képest. Mindezt követte a 2018-as év kedvezőtlen kamatkörnyezete. Ebben az évben soha nem látott negatív hozamot realizált a Pénztár.

Meg nem fizetett tagdíjak fedezeti tartalék képzése 345ezer Ft volt.

A Pénztár a 2018.12.31-én a fedezeti céltartalékon belül összesen -13.230ezer Ft összegű értékelési különbözetet írt jóvá az egyéni és a szolgáltatási számlákra.

Az 1 főre jutó átlagos tagdíjbefizetés összege:

$$33.929.703.-\text{Ft} / 405 \text{ fő} / 12 \text{ hó} = 6.981 \text{ Ft/fő/hó} \text{ volt.}$$

Az egyéni fedezeti tartalék 2018. évi eredményét 29.755 ezer Ft-ban állapította meg a Pénztár, amely egyben a tagok egyéni számláinak gyarapodását is jelenti.

A Pénztár taglétszámának és a szolgáltatást igénybe vevők korévenkénti alakulását a kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Az egyéni számlákon elszámolt tartalékot érintő további változások a következők voltak:

- Egyösszegű nyugdíjszolgáltatást 16 fő részére fizetett a Pénztár. Az egyéni számlákat 22.260ezer Ft összegben terhelte és a szolgáltatási számla javára

átvezette. 2017. évben 13 fő részére 27.119ezer Ft-ot vezetett át ugyanezen a jogcímen.

- Rész nyugdíjszolgáltatást 1 fő kért 369ezer Ft értékben. Ezen nyugdíjasok az egyéni számlájukon felhalmozott vagyon egy részét kérték kifizetésre, a többit a Pénztárban hagyta és tagdíjat is tovább fizet.
- Elhalálozottak örökösei részére 1 fő esetében történt kifizetés ez évben, 2.182ezer Ft összegben, míg ezen a jogcímen 2017-ben 2 fő részére 630ezer Ft összegben teljesített kifizetést a Pénztár.
- A Pénztárból más pénztárba átlépő 1 fő volt, aki az Aegon Önkéntes Nyugdíjpénztárba lépett át, Az átvitt vagyon 131ezer Ft volt, A tárgyévet megelőző években nem fordult elő átlépés a Pénztárból másik pénztárba.
- Más pénztárból átlépő nem volt a tárgyévben.
- A 10 év várakozási idő letelte után 9 tag lépett ki, akik a tőkét és a hozamot is kérték és tagsági viszonyukat is megszüntették. A 10 év várakozási idő letelte után 32 fő részére történt részkifizetés, akik csak az egyéni számlájukon jóváírt hozam és a teljes adómentes tőke felvétel lehetőségével éltek, tagságukat megtartották és továbbra is aktív tagjai a Pénztárnak. Összesen 8.682ezer Ft tőkét és 4.039ezer Ft hozamot vettek fel a Pénztárból. 2017. évben 17 fő részére fizették ki a teljes egyéni számláján felhalmozott összeget, míg 136 fő csak részkifizetést kért a fedezeti számláján felhalmozott hozam erejéig. Ennek megfelelően 2017-ben 23.328ezer Ft tőkét és 19.086ezer Ft hozamot fizetett ki ugyanezen a jogcímen.
- Tagi kölcsön és kamatának törlesztésére felhasznált egyéni számlafedezet csökkenése 4 fő esetében történt, 415ezer Ft értékben. 2017-ben nem volt ilyen jellegű fedezeti számla terhelés.

A szolgáltatási számlákon 2018-ban további hozamokat számolt el azon tagjainak, akik tört időszakban számoltak el a Pénztárral. Ezen tagjai számára összesen -74ezer Ft hozammal terhelte meg a Pénztár a szolgáltatási számlát. Szolgáltatást 9 fő kezdeményezett 2018-ban. Az egyéni számláról 22.628ezer Ft került átvezetésre a szolgáltatási számlákra. A szolgáltatási számlákon jóváírt hozammal együtt összesen 22.560ezer Ft került kifizetésre a szolgáltatást igénylő tagjai részére.

A tárgyévben likviditási tartalékokból 6ezer Ft átcsoportosítás történt az egyéni fedezeti tartalékokra.

Szolgáltatásban részesült tagjai részére 2018. évben is, az előző évek gyakorlatához hasonlóan 3.000 Ft működési költséget számolt fel a Pénztár. A 3.000.-Ft-os kilépési költség az alábbi bontás szerint indokolt, miután feltételezzük, hogy évente 24 ki- illetve átlépés van, azaz havonta 3 fő adminisztrációját kell elvégezni.

- munkadíj egy fő egy hónapban 0,5 munkanap munkaigényű, azaz egy átlagos 20 munkanapos hónapot feltételezve 105.000 Ft/hó megbízási díjjal és annak járulékaival:
 - 2.205 Ft ($105.000/20*0,35*1,2$)
 - postaköltség: ajánlott levél feladása:
 - 400 Ft
 - boríték:
 - 50 Ft
 - fénymásolás:
 - 80 Ft (8 lap * 10 Ft/nap)
 - nyomtatás:
 - 40 Ft (4 oldal * 10 Ft/oldal)
 - telefon költség:
 - 225 Ft (2 hívás, 2 perc)
- Összesen: 3.000 Ft

A fedezeti tartalék záró állománya 2018.12.31-én 374.762ezer Ft, amely tagonkénti leltárral forintra egyezően alátámasztott.

A fedezeti tartalék tárgyévi 1 tagra eső állománya:

925ezer Ft/fő ($374.762\text{ezer} / 405 = 925\text{ezer}$)

E mutató szerint 2017. évhez képest (895ezer Ft/fő) átlagosan 3,35%-os növekedés tapasztalható a tagok egyéni fedezeti és szolgáltatási számláin.

A várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló pénztártagok létszáma 305 fő és egyéni számlájuk összesített tárgyév végi egyenlege 343.123ezer Ft.

A Pénztár tagdíjat nem fizető tagjainak száma 116 fő és egyéni számlájuk összesített tárgyév végi egyenlege 58.502ezer Ft.

Likviditási tartalék alakulása:

A likviditási tartalékon belül értékelési különbözet, valamint egyéb likviditási tartalékkal rendelkezik a Pénztár, amelyek nyitó állománya 2018. január 1-én 66ezer Ft volt.

Likviditási tartalék bevétele a tagi befizetésekből 2018-ban nem volt. 2017. évben ez a összeg 24ezer Ft volt. A likviditási céltartalék tagdíjából származó bevétele megszűnt. A Pénztár 2017.06.30-ig 0,5% likviditási tartalékot képzett az egyéni és a munkáltatói egységes tagdíjából, majd 2017.07.01-től megszüntette a likviditási céltartaléokra történő elvonást.

A likviditási tartalék pénzügyi műveletek eredményét 2ezer Ft-ban állapította meg a Pénztár 2018-ban. 2017. évben ez az összeg 4ezer Ft volt.

A tárgyévben 6ezer Ft-ot csoportosított át a Pénztár az egyéni fedezeti és szolgáltatási számlára a likviditási tartalékok terhére.

A Pénztár 60ezer Ft likviditási tartalékkal zárta az évet.

Meg nem fizetett tagdíjak céltartalék képzése:

Működési tartalék:	22ezer Ft
Fedezeti tartalék:	345ezer Ft
<u>Likviditási tartalék:</u>	<u>0ezer Ft</u>
Összesen:	367ezer Ft.

Munkáltatói kötelezettség vállalások

A Pénztár a Dél-Pest Megyei Mezőgazdasági Zrt-vel, a DPMG Zrt-ből kivált Art-Trió 2000 Kft-vel, mint munkáltatókkal áll kapcsolatban. A DPMG Zrt-n kívül más munkáltatókkal is kapcsolatot tart fenn a Pénztár, ami abból adódik, hogy a tagok a DPMG Zrt-vel munkaviszonyukat felbontották, azonban a Pénztárnál tagságukat megtartották és továbbiakban is maradtak aktív fizető tagjai. A DPMG ZRt munkavállalói részesülnek a munkáltatói tagdíjból, amíg azok foglalkoztatottak és tagjai a Pénztárnak.

A tagdíj befizetések egy összegben átutalással érkeznek a DPMG Zrt-től, míg a pontos adatok a DPMG Zrt jövedelem moduljából kerülnek közvetlen átvételre. A munkáltató adatszolgáltatási és fizetési fegyelme az év folyamán megfelelő volt.

A fentiekben említett többi munkáltató esetében is egy összegben, átutalással érkezik a tagdíj. Minden utaláshoz csatolják a névsort a tagdíj összeggel kiegészítve.

A Pénztár 2018. évben nem kötött új munkáltatói szerződést.

Céltartalékok alakulásának közép-és hosszú távú pénzügyi terveinek elemzése:

A működési-, fedezeti- és a likviditási céltartalékok alakulása a közép- és hosszú távú pénzügyi terveinek tükrében a következő megállapításokat nyertek. Extenzív fejlődési folyamat továbbra sem várható, így ennek megfelelően nem is tervezett a Pénztár. Ez többek között azzal magyarázható, hogy a Pénztár zárt, munkáltatói pénztár jellegéből adódóan tagtoborzást nem végez, csak a DPMG Zrt alkalmazottai a tagjai. A DPMG Zrt sem tervez jelentős alkalmazotti létszámbővítést, sőt folyamatos csökkenést prognosztizál a természetes úton (pl.: nyugdíjazás) történő kiválásokkal. A megüresedett helyeket a meglévő dolgozók között osztja szét. A nyugdíjba menetel és az új tagok belépése a Pénztárba hasonló mozgást mutat a munkáltató humán erőforrás politikájával.

Bár taglétszám növekedéssel nem számol a Pénztár, azonban a meglévő tagjainak a Pénztárba vetett bizalma erős és a minimum tagdíjakon felül jelentős tagdíj emeléseket eszközöltek 2018-ban is és ezzel a jövőben is számol a Pénztár.

Az egyéni számla növekedésében az előző években jelentős értéket képviselt az SZJA kedvezmények egyéni számlán való jóváírása is.

A jövőre való tekintettel az öngondoskodás előtérbe helyezése az aktív tagok befizetéseinek növekedéséből jól látszik. Kedvezőtlenül érinti a tagok egyéni fedezeti számlájának gyarapodását a munkáltatói hozzájárulás csökkenése 2019. évtől. Ennek oka a kedvezőtlen jogszabályi környezet, az önkéntes pénztári munkáltatói befizetések kedvezőtlen adózása.

A Pénztár befektetéseinek hozamait a jelen gazdasági környezet, az alacsony jegybanki kamat befolyásolja. A korábbi évekhez képest a növekvő infláció sem okozott növekvő

kamatkörnyezetet. Ennek megfelelően alakulnak a befektetési eredmények és a következő években sem várható kiugró teljesítmény a hozam alakulásában. Ezen körülmények figyelembe vétele után nem tervezhet a Pénztár nagyobb volumenű tartalékok növekedésével. Az elmúlt években a Pénztár biztonságos befektetési politikájának megfelelően gazdálkodott a pénztártagok vagyonával, mely magas hozamot jelentett a részükre, ezzel a Pénztárba vetett bizalom is nőtt.

Távlatokban a Pénztár az inflációt meghaladó reál kamat biztosítására törekszik.

Eszközők összetétele:

Az eszközök összetételét, ezen belül az értékpapír befektetésekből megtestesült vagyon állományát – 2018. december 31. – szemlélteti az alábbi táblázat:

Sorszám	Megnevezés	Tartalék			Összesen
		Működési	Fedezeti	Likviditási	
1	Tagdíjkövetelések (egyéni+munkáltatói)	9 630	150 068	803	160 500
2	Tagdíjkövetelések (egyéni többlet)	68 100	1 066 895	0	1 134 995
3	Tagoknak adott kölcsönök		6 309 355		6 309 355
4	Tagdíjkövetelések (többlet)	0	0		0
I	Tagokkal szembeni követelések	77 730	7 526 318	803	7 604 850
5	MÁK (hosszú lejáratú) vételi árfolyama		189 341 417		189 341 417
6	MÁK (hosszú lejáratú) értékelési különbözete		15 056 192		15 056 192
7	MÁK (rövid lejáratú) vételi árfolyama		0		0
8	MÁK (rövid lejáratú) értékelési különbözete		0		0
9	DKJ vételi árfolyama		164 149 651		164 149 651
10	DKJ értékelési különbözete		322 015		322 015
II	Értékpapírok összesen	0	368 869 275	0	368 869 275
11	Pénztár	0	0		0
12	Elszámolási betétszámla	4 183 565	0	0	4 183 565
13	Lekötött betét	0	0		0
14	Elkülönített számlák 512		5 789	0	5 789
15	Elkülönített alszámla 511		0	0	0
III	Pénzeszközök	4 183 565	5 789	0	4 189 354
IV	Aktív időbeli elhatárolás	0	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN - MÉRLEGFŐÖSSZEG		4 261 295	376 401 381	803	380 663 479

Tagi kölcsön

A Pénztár 2018-ban is lehetőséget biztosított tagjainak, hogy tagságuk alatt tagi kölcsönhöz jussanak a befektetett pénzüik, egyéni folyószámlakivonatuk egyenlegének 30%-ának összegében. A felvett összeget egy éven belül havi rendszerességgel vagy egy összegben fizetik vissza. A tagi kölcsönök visszafizetésében is nagy segítséggel van a DPMG Zrt bérosztálya, akik az egyének munkabéréből levonják a havi törlesztő részletet és azt a Pénztár bankszámlájára utalják. A tagi kölcsönök teljes összegének visszafizetése után a mindenkori jegybanki kamat+5%-nak megfelelő összegű kamatot számol el a Pénztár a kölcsönt felvett tagtól. 2018. évben is a törvény adta lehetőségeket kihasználva egy tag több alkalommal is élhet a tagi kölcsön felvételének lehetőségével, azzal a kitételrel, hogy korábban felvett tagi kölcsönt kamataival együtt maradéktalanul visszafizette a Pénztár részére.

Jelentős a Pénztárnál a tagi kölcsön forgalom. 2018. évben 67 tag kért tagi kölcsönt. Összesen 12.407ezer Ft összegben, átlagosan 185ezer Ft értékben.

2018. december 31-én 48 fő esetében, 6.309ezer Ft a tagi kölcsön követelése a Pénztárnak a korábbi 2017. évvégi állapothoz képest, ami 56 fő esetében, 6.696ezer Ft volt. A kérelmek száma továbbra is igen jelentős, ami köszönhető a törvény adta lehetőségnek, miszerint egy pénztártag több alkalommal is élhet a tagi kölcsön felvételének lehetőségével. A tagi kölcsön évről évre népszerűbb a pénztártagok körében.

2018. évben 4 fő esetében , összesen 415ezer Ft-tal csökkentette a Pénztár a tagok egyéni számláját a vissza nem fizetett tagi kölcsön és kamatának összegével, míg 2017. évben nem csökkentette ilyen jogcímen a tagok egyéni számláját. 2018.12.31-én nincs késedelmes tagi kölcsön kintlévősége a Pénztárnak,

Befektetési tevékenység

Értékpapír befektetések tárgyévi változását, valamint az elszámolt hozam összetételét a kiegészítő melléklet számszaki része mutatja be. A portfóliók üzleti év végi állományának könyv szerinti értékét és piaci értékét a kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Az év folyamán elszámolt hozam bevételt, ráfordítást és értékelési különbözetet a következő táblázatba foglalva mutatjuk be:

Adatok Ft-ban

	Hozam jogcím	Összeg
1	Bankbetét kamat	1 296,24
2	Tagi kölcsön kamat	431 478,00
3	Államp. Püileg realizált kamata	9.173.539,00
4	Ért.kül. Időarányos kamat	-58 859,00
5	Ért. kül. (+) árf. kül.	-10 375 569,00
6	Ért. kül. (-) árf. kül.	-2 790 237,00
Hozambevétel tárgyévben		-3 618 351,76
10	Egyéb pü-i művelet vesztesége	9 000,00
11	Letétkezelői díj	545 001,00
Hozamráfordítás tárgyévben		554 001,00
II. PÉNZÜGYI MŰVELETEK NETTÓ BEVÉTELE		-4 172 352,76

A befektetési politikájára jellemző, hogy értékpapírjait akkor váltja be, ha azok lejáratí ideje letelt. A lejáratí napon az összeg újra befektetésről azonnal gondoskodik. Értékpapírjai 100%-ban magyar kibocsátású értékpapírok, devizanemük Ft.

A letétkezelői tevékenységért a piaci eszközérték után évi 0,13%, minimum 130.000.- Ft/negyedév letétkezelési díjat fizet a Pénztár.

A Pénztár és a letétkezelő minden negyedévben a 281/2001. (XII.26.) Korm. rend. értelmében egyedileg értékeli befektetéseit.

Kölcsönbe adott értékpapírjai nem voltak a tárgyévben.

Az elszámolt hozam elemzése:

2018. évben a "CÁT" Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár -0,94%-os éves bruttó hozammal, valamint -1,09%-os éves nettó hozammal számolt. (Ld: kiegészítő melléklet számszaki része.)

Az elmúlt 10 év (2009-2018) átlagos nettó hozama 5,28% volt.

Az elmúlt 15 évre (2004-2018) számított átlagos nettó hozama 6,08%.

Pénztár által követett referenciahozamot 50%-ban RMAX és 50%.ban a MAX indexek alkotják.

Ennek megfelelően a 2018. évi átlagos referencia hozama -0,29% volt.

Az elmúlt 10 év (2009-2018) átlagos referencia hozama 6,29% volt.

Az elmúlt 15 év (2004-2018) átlagos referencia hozama 6,75% volt.

RMAX: Ez az index a rövid futamidejű állampapírok árfolyamváltozásait jelzi, kosarában a MAX index kosarából kikerülő három hónap és egy év közötti hátralévő futamidejű államkötvények, valamint a diszkontkincstárjegyek találhatók

MAX: Magyar Államkötvény Index. A magyar állam által nyilvánosan kibocsátott, az index számítás napján 1 évnél hosszabb hátralévő futamidejű, fix kamatozású államkötvények tőkesúlyozású árfolyamindexe. Az egyes kötvények az aukciókon értékesített mennyiségük arányában vesznek részt az indexképzésben.

Értékelési különbözet értékpapíronkénti elemzése

A könyvviteli, főkönyvi nyilvántartásból rendelkezésre álló adatokból a következő táblázatban értékpapíronként mutatjuk be az értékelési különbözet negyedévenkénti alakulását és annak változását.

Adatok ezerFt-ban

Értékelési különbözet változása					
	Időszak	MÁK	DKJ	Lekötött betét	Értékpapírok összesen
Negyedéves nyitó	2018.01.01	28 340	17	0	28 357
Negyedéves záró	2018.03.31	26 603	15	0	26 618
Negyedévi változás		-1 737	-2	0	-1 739
Negyedéves nyitó	2018.04.01	26 603	15	0	26 618
Negyedéves záró	2018.06.30	10 704	13	0	10 717
Negyedévi változás		-15 899	-2	0	-15 901
Negyedéves nyitó	2018.07.01	10 704	13	0	10 717
Negyedéves záró	2018.09.30	12 211	196	0	12 407
Negyedévi változás		1 507	183	0	1 690
Negyedéves nyitó	2018.10.01	12 211	196	0	12 407
Negyedéves záró	2018.12.31	15 056	322	0	15 378
Negyedévi változás		2 845	126	0	2 971

A Pénztár a negyedévek végén bruttó piaci értéken (kamattal növelt) értékeli az értékpapír portfolióból álló befektetés állományát, amely alapján állapítja meg az értékpapírok értékelési különbözetét.

A pénzügyi helyzetre, ezen belül a befektetésekre, a befektetési szabályok érvényesülésére, a hozamok alakulására, az eszközök összetételének változására rendkívüli események nem voltak hatással.

Azonosítatlan függő befizetések:

Azonosítatlan függő befizetések 2018. év végén 2ezer Ft volt. 2019. I. negyedévben a függő befizetés beazonosításra került és meg lett szüntetve.

Cash-Flow

A Pénztár Cash-Flow alakulását a kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Egyéb tevékenységek, jelenségek:

A Pénztárnak immateriális javai nincsenek.

2010. évben 1 db számítógép, tárgyi eszköz beszerzése történt. A beszerzés és a beruházás aktiválásának időpontja 2010.03.31-én történt, bruttó értéke 242.450.-Ft volt. A számviteli politikájának megfelelően évi 33% értékcsökkenést számol el. 2017. évben nem számolt el értékcsökkenést, mivel 2013.12.31-én 0.-Ft volt a számítógép nettó értéke.

Az üzleti év mérleg fordulónapjáig és a mérlegkészítés időpontjáig más egyéb és rendkívüli esemény nem befolyásolta a Pénztár működését.

Könyvvizsgáló társaság, könyvvizsgáló személye, könyvvizsgálói díj

A Pénztár 2018. évi könyvvizsgálati díja 229ezer Ft, amely a 2018. évi beszámoló könyvvizsgálati díja is.

A „CÁT” Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár könyvvizsgáló társasága Audit-System Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (2141 Csömör, Nektár utca 103.), (kamarai nyilvántartási száma: 000032), könyvvizsgálója Szabó Györgyi (kamarai nyilvántartási száma: 002393).

Közzététellel kapcsolatos információk

A Pénztár eleget téve a jogszabályi kötelezettségének éves pénztári beszámolóját, a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel együtt az internetes honlap hiányában a <https://kozzetetelek.mnb.hu/penztarak/beszamolo> weboldalon teszi közzé.

**”CÁT” ÖNKÉNTES KÖLCSÖNÖS
NYUGDÍJPÉNZTÁR**

2700 Cegléd, Bede 575.

Éves beszámoló kiegészítő melléklet számszaki része

2018. december 31.

Cegléd, 2019. május 23.

Takács Gabriella
IT elnök

73OD
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	972	267	
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-8 819	13 284	
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0	
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	2 879	1 100	
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	16 977	-4 881	
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0	
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-1 619	-89	
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-268	-35	
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	0	0	
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	0	2	
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	0	55	
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	12	246	
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-160	0	
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	57 669	29 755	
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	8	
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	0	0	
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	0	131	
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	630	2 182	
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	32 040	22 560	
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-43 135	-13 136	

73OD
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
034	73OD34	Likviditási céltartalékképzés (+)	27	2	
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	8	
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0	
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0	
040	73OD40	Pénzeszköz változás	-8 135	1 697	
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-8 135	1 697	

2018. I. negyedév
2018.03.31

Megnevezés	Dátum		1 Kötési érték	2 Darab	3=2-1 Névérték	3=2-1 Névérték - kötési érték (kamat)	4 (DKJ) Napok száma			6=3/5 1 napra jutó kamat	7 Piaci érték	4 (MAK, KKJ) Felhal- mozott kamat (%)	8=4*6 Értékelési különbözet Időarányos kamat (+)	9=7-(1+8) Arfolyam nyereség, veszteség (+/-)	10=8+9 Összesen
	Beszerezés	Lejárat					Beszerezéstől 03.31-ig	Lejárati- tig	Összes						
8=2*hozam															
Rövid lejáratú összesen:			0	0	0	0				0	0,0000	0	0	0	0
2022/A	2012.01.26	2022.06.24	28 655 688	3 246	32 460 000	3 804 312	2 256	1 546	3 802	1 001	42 059 558	5,3699	1 743 070	11 660 800	13 403 870
2023/A	2016.05.25	2023.11.24	60 708 921	4 953	49 530 000	-11 178 921	675	2 064	2 739	-4 081	62 636 133	2,0877	1 034 038	893 174	1 927 212
2024/B	2015.11.11	2024.06.26	44 140 877	4 411	44 110 000	-30 877	871	2 279	3 150	-10	48 531 631	2,2849	1 007 869	3 382 885	4 390 754
2025/B	2014.08.28	2025.06.24	43 125 504	3 856	38 560 000	-4 565 504	1 311	2 642	3 953	-1 155	49 410 553	4,2192	1 626 924	4 658 125	6 285 049
2031/A	2016.06.10	2031.10.22	7 555 992	762	7 620 000	64 008	659	4 953	5 612	11	8 066 585	1,4247	108 562	402 031	510 593
2031/A	2016.08.08	2031.10.22	5 154 435	495	4 950 000	-204 435	600	4 953	5 553	-37	5 240 105	1,4247	70 523	15 147	85 670
			12 710 427	1 257	12 570 000	-140 427					13 306 690		179 085	417 178	596 263
Hosszú lejáratú összesen:			189 341 417	17 723	177 230 000	-12 111 417				-4 246	215 944 565		5 590 985	21 012 163	26 603 148
MAK összesen:			189 341 417	17 723	177 230 000	-12 111 417				-4 246	215 944 565		5 590 985	21 012 163	26 603 148
			55,47%		53,83%						58,69%				
DK180502	2018.02.23	2018.05.02	151 984 800	15 200	152 000 000	15 200	36	32	68	224	152 000 000	Bruttó árf. 100,0000%	8 047	7 153	15 200
DKJ Összesen:			151 984 800	15 200	152 000 000	15 200				224	152 000 000		8 047	7 153	15 200
			44,53%		46,17%						41,31%				
Lekötött betét:															
MINDÖSSZESEN:			341 326 217	32 923	329 230 000						367 944 565		5 599 032	21 019 316	26 618 348

2018. II. negyedév
2018.06.30

Megnevezés	Dátum		1 Kötési érték	2 Darab	3=2-1 Névérték	3=2-1 Névérték - kötési érték (kamat)	4 (DKJ) Napok száma			6=3/5 1 napra jutó kamat	7 Piaci érték	4 (MAK, KKJ)	8=4*6 Értékelési különbözet	9=7-(1+8) Arfolyam nyereség, veszteség (+/-)	10=8+9 Összesen
	Beszerezés	Lejárat					Beszerezéstől 06.30-ig	Lejárati- tig	Összes			Felhal- mozott kamat (%)	Időarányos kamat (+)		
8=2*hozam															
Rövid lejáratú összesen:			0	0	0	0				0	0,0000	0	0	0	
2022/A	2012.01.26	2022.06.24	28 655 688	3 246	32 460 000	3 804 312	2 347	1 455	3 802	1 001	38 434 360	0,1151	37 361	9 741 311	9 778 672
2023/A	2016.05.25	2023.11.24	60 708 921	4 953	49 530 000	-11 178 921	766	1 973	2 739	-4 081	60 040 216	3,5836	1 774 957	-2 443 662	-668 705
2024/B	2015.11.11	2024.06.26	44 140 877	4 411	44 110 000	-30 877	962	2 188	3 150	-10	44 749 242	0,0329	14 512	593 853	608 365
2025/B	2014.08.28	2025.06.24	43 125 504	3 856	38 560 000	-4 565 504	1 402	2 551	3 953	-1 155	44 765 075	0,0904	34 858	1 604 713	1 639 571
2031/A	2016.06.10	2031.10.22	7 555 992	762	7 620 000	64 008	750	4 862	5 612	11	7 309 059	2,2349	170 299	-417 233	-246 933
2031/A	2016.08.08	2031.10.22	5 154 435	495	4 950 000	-204 435	691	4 862	5 553	-37	4 748 010	2,2349	110 628	-517 052	-406 425
			12 710 427	1 257	12 570 000	-140 427					12 057 069		280 927	-934 285	-653 358
Hosszú lejáratú összesen:			189 341 417	17 723	177 230 000	-12 111 417				-4 246	200 045 962		2 142 616	8 561 929	10 704 545
MAK összesen:			189 341 417	17 723	177 230 000	-12 111 417				-4 246	200 045 962		2 142 616	8 561 929	10 704 545
			56,30%		54,66%						57,64%				
DK180704	2018.05.03	2018.07.04	146 995 299	14 701	147 010 000	14 701	58	4	62	237	147 007 942	Bruttó árf. 99,9986%	13 753	-1 110	12 643
DKJ Összesen:			146 995 299	14 701	147 010 000	14 701				237	147 007 942		13 753	-1 110	12 643
			43,70%		45,34%						42,36%				
Lekötött betét:															
MINDÖSSZESEN:			336 336 716	32 424	324 240 000						347 053 904		2 156 368	8 560 820	10 717 188

2018. III. negyedév
2018.09.30

Megnevezés	Dátum		1	Darab	2	3=2-1	4 (DKJ)			6=3/5	7	4 (MAK, KKJ)	8=4*6	9=7-(1+8)	10=8+9
	Beszerzés	Lejárat					Kötési érték	Névérték	Névérték - kötési érték (kamat)			Beszerzéstől 09.30-ig			
	8=2*hozam														
Rövid lejáratú összesen:			0	0	0	0				0		0,0000	0	0	0
2022/A	2012.01.26	2022.06.24	28 655 688	3 246	32 460 000	3 804 312	2 439	1 363	3 802	1 001	38 799 211	1,8795	610 086	9 533 437	10 143 523
2023/A	2016.05.25	2023.11.24	60 708 921	4 953	49 530 000	-11 178 921	858	1 881	2 739	-4 081	60 689 555	5,0959	2 523 999	-2 543 365	-19 366
2024/B	2015.11.11	2024.06.26	44 140 877	4 411	44 110 000	-30 877	1 054	2 096	3 150	-10	44 973 938	0,7890	348 028	485 033	833 061
2025/B	2014.08.28	2025.06.24	43 125 504	3 856	38 560 000	-4 565 504	1 494	2 459	3 953	-1 155	44 904 315	1,4767	569 416	1 209 395	1 778 811
2031/A	2016.06.10	2031.10.22	7 555 992	762	7 620 000	64 008	842	4 770	5 612	11	7 386 592	3,0541	232 722	-402 123	-169 400
2031/A	2016.08.08	2031.10.22	5 154 435	495	4 950 000	-204 435	783	4 770	5 553	-37	4 798 376	3,0541	151 178	-507 237	-356 059
			12 710 427	1 257	12 570 000	-140 427					12 184 968		383 900	-909 359	-525 459
Hosszú lejáratú összesen:			189 341 417	17 723	177 230 000	-12 111 417				-4 246	201 551 987		4 435 429	7 775 141	12 210 570
MAK összesen:			189 341 417	17 723	177 230 000	-12 111 417				-4 246	201 551 987		4 435 429	7 775 141	12 210 570
			55,35%		53,65%						56,85%				
											Bruttó árf.				
DK181031	2018.09.27	2018.10.31	77 592 240	7 760	77 600 000	7 760	3	31	34	228	77 592 007	99,9897%	685	-918	-233
DK190522	2018.07.04	2019.05.22	75 167 800	7 550	75 500 000	332 200	88	234	322	1 032	75 364 025	99,8199%	90 788	105 437	196 225
DKJ Összesen:			152 760 040	15 310	153 100 000	339 960				1 260	152 956 032		91 472	104 520	195 992
			44,65%		46,35%						43,15%				
Lekötött betét:															
MINDÖSSZESEN:			342 101 457	33 033	330 330 000						354 508 019		4 526 901	7 879 661	12 406 562

2018. IV. negyedév
2018.12.31

Megnevezés	Dátum		1 Kötési érték	Darab	2 Névérték	3=2-1 Névérték - kötési érték (kamat)	4 (DKJ) Napok száma			6=3/5 1 napra jutó kamat	7 Piaci érték	4 (MAK, KKJ)	8=4*6 Értékelési különbözet Időarányos kamat (+)	9=7-(1+8) Arfolyam nyereség, veszteség (+/-)	10=8+9 Összesen
	Beszerzés	Lejárat					Felhal- mozott kamat (%)								
								Beszer- zéstől 12.31-ig	Lejárá- tig			Összes			
8=2*hozam															
Rövid lejáratú összesen:			0	0	0	0				0	0,0000	0	0	0	
2022/A	2012.01.26	2022.06.24	28 655 688	3 246	32 460 000	3 804 312	2 531	1 271	3 802	1 001	39 517 551	3,6438	1 182 777	9 679 086	10 861 863
2023/A	2016.05.25	2023.11.24	60 708 921	4 953	49 530 000	-11 178 921	950	1 789	2 739	-4 081	59 729 713	0,6082	301 241	-1 280 449	-979 208
2024/B	2015.11.11	2024.06.26	44 140 877	4 411	44 110 000	-30 877	1 146	2 004	3 150	-10	46 532 565	1,5452	681 588	1 710 100	2 391 688
2025/B	2014.08.28	2025.06.24	43 125 504	3 856	38 560 000	-4 565 504	1 586	2 367	3 953	-1 155	46 402 796	2,8630	1 103 973	2 173 319	3 277 292
2031/A	2016.06.10	2031.10.22	7 555 992	762	7 620 000	64 008	934	4 678	5 612	11	7 404 788	0,6233	47 495	-198 699	-151 204
2031/A	2016.08.08	2031.10.22	5 154 435	495	4 950 000	-204 435	875	4 678	5 553	-37	4 810 197	0,6233	30 853	-375 091	-344 238
			12 710 427	1 257	12 570 000	-140 427					12 214 985		78 349	-573 791	-495 442
Hosszú lejáratú összesen:			189 341 417	17 723	177 230 000	-12 111 417				-4 246	204 397 610		3 347 928	11 708 265	15 056 193
MAK összesen:			189 341 417	17 723	177 230 000	-12 111 417				-4 246	204 397 610		3 347 928	11 708 265	15 056 193
			53,56%		51,86%						55,41%				
Bruttó árf.															
DK190109	2018.12.05	2019.01.09	80 981 901	8 099	80 990 000	8 099	26	9	35	231	80 990 000	100,0000%	6 016	2 083	8 099
DK190522	2018.07.04	2019.05.22	75 167 800	7 550	75 500 000	332 200	180	142	322	1 032	75 489 808	99,9865%	185 702	136 306	322 008
DK191120	2018.12.19	2019.11.20	7 999 950	802	8 020 000	20 050	12	324	336	60	7 991 858	99,6491%	716	-8 808	-8 092
DKJ Összesen:			164 149 651	16 451	164 510 000	360 349				1 323	164 471 666		192 434	129 581	322 015
			46,44%		48,14%						44,59%				
Lekötött betét:															
MINDÖSSZESEN:			353 491 068	34 174	341 740 000						368 869 276		3 540 363	11 837 845	15 378 208

2018. évi hozamráta számítás jogszabályi képlet alapján

Nettó hozam

Időszak	Eszköztérték záróállománya	Vagyonkezeléshez nem kapcs, pénzforgalom (CF)	Költségek (87-ek)	Képzett hozam (VL:II.) (MVt - MVt-1 - CF)	Egy napra eső átlagos tőke (Szum(Cfi*Ni)/N)	MVt-1 + Szum(Cfi*Ni)/N	Nettó negyedéves hozamráta	r=Nettó negyedéves hozamráta/100
2017.12.31	386 734 363,39							
2018.03.31	375 902 580,63	-8 926 673,00		-1 905 109,76	-1 698 969,29	385 035 394,10	-0,4948	-0,004948
2018.06.30	364 727 676,63	-1 105 429,00		-10 069 475,00	-24 046,26	375 878 534,37	-2,6789	-0,026789
2018.09.30	363 023 579,63	-3 204 885,00		1 500 788,00	-1 018 609,11	363 709 067,52	0,4126	0,004126
2018.12.31	379 367 984,63	10 042 961,00		6 301 444,00	2 851 244,95	365 874 824,58	1,7223	0,017223
Éves összesen:		-3 194 026,00		-4 172 352,76				
I. Félév Nettó hozamráta:								
			$(1+r1)*(1+r2)-1$				-3,1605	-0,031605
II. Félév Nettó hozamráta:								
			$(1+r3)*(1+r4)-1$				2,1420	0,021420
ÉVES NETTÓ HOZAMRÁTA:								
			$(1+r1)*(1+r2)*(1+r3)*(1+r4)-1$				-1,0861	-0,010861

Bruttó hozam

Időszak	Eszköztérték záróállománya	Vagyonkezeléshez nem kapcs, pénzforgalom (CF)	Költségek (87-ek)	Képzett hozam (VL:II.) (MVt - MVt-1 - CF)	Egy napra eső átlagos tőke (Szum(Cfi*Ni)/N)	MVt-1 + Szum(Cfi*Ni)/N	Bruttó negyedéves hozamráta	Bruttó negyedéves hozamráta/100
2017.12.31	386 734 363,39							
2018.03.31	375 902 580,63	-8 926 673,00	137 573,00	-1 767 536,76	-1 698 969,29	385 035 394,10	-0,4591	-0,004591
2018.06.30	364 727 676,63	-1 105 429,00	1 000,00	-10 068 475,00	-24 046,26	375 878 534,37	-2,6787	-0,026787
2018.09.30	363 023 579,63	-3 204 885,00	275 159,00	1 775 947,00	-1 018 609,11	363 709 067,52	0,4883	0,004883
2018.12.31	379 367 984,63	10 042 961,00	140 269,00	6 441 713,00	2 851 244,95	365 874 824,58	1,7606	0,017606
Éves összesen:		-3 194 026,00	554 001,00	-3 618 351,76				
I. Félév Bruttó hozamráta:								
			$(1+r1)*(1+r2)-1$				-3,1254	-0,031254
II. Félév Bruttó hozamráta:								
			$(1+r3)*(1+r4)-1$				2,2575	0,022575
ÉVES BRUTTÓ HOZAMRÁTA:								
			$(1+r1)*(1+r2)*(1+r3)*(1+r4)-1$				-0,9385	-0,009385

740A

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végén	Mód
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**			
			1	2	3	4	5	6	7		
			a	b	c	d	e	f	g		
001	740A01	16	0	0	0	0	0	0	0	0	
002	740A02	17	0	0	0	0	0	0	0	0	
003	740A03	18	0	0	0	0	0	0	0	0	
004	740A04	19	0	0	0	0	0	0	0	0	
005	740A05	20	0	0	0	0	0	0	0	0	
006	740A06	21	1	0	0	0	0	0	0	1	
007	740A07	22	1	0	0	0	0	0	0	1	
008	740A08	23	3	0	0	0	0	0	0	3	
009	740A09	24	3	0	0	0	0	0	0	3	
010	740A10	25	2	0	0	0	0	0	0	2	
011	740A11	26	4	0	0	0	0	0	0	4	
012	740A12	27	3	0	0	0	0	0	0	3	
013	740A13	28	2	0	0	0	0	0	0	2	
014	740A14	29	2	0	0	0	0	0	0	2	
015	740A15	30	4	1	0	0	0	0	0	5	
016	740A16	31	4	0	0	0	0	0	0	4	
017	740A17	32	7	0	0	0	0	0	0	7	
018	740A18	33	6	0	0	0	0	0	0	6	
019	740A19	34	4	0	0	0	0	0	0	4	
020	740A20	35	4	0	0	0	0	0	0	4	
021	740A21	36	7	0	0	0	0	0	0	7	
022	740A22	37	3	0	0	0	0	0	0	3	
023	740A23	38	6	0	0	0	0	0	0	6	
024	740A24	39	7	0	0	0	0	0	0	7	
025	740A25	40	11	0	0	0	0	0	0	11	
026	740A26	41	13	0	0	0	0	1	1	12	
027	740A27	42	13	0	1	0	0	1	1	11	
028	740A28	43	17	0	0	0	0	0	0	17	
029	740A29	44	13	0	0	0	0	1	1	12	
030	740A30	45	18	1	0	0	0	0	0	19	
031	740A31	46	10	1	0	0	0	1	1	10	
032	740A32	47	20	0	0	0	0	0	0	20	
033	740A33	48	12	1	0	0	0	0	0	13	
034	740A34	49	19	0	0	0	0	1	1	18	
035	740A35	50	15	0	0	0	0	1	1	14	
036	740A36	51	14	0	0	0	0	0	0	14	
037	740A37	52	16	0	0	0	0	1	1	15	
038	740A38	53	10	0	0	0	0	0	0	10	
039	740A39	54	8	0	0	0	0	0	0	8	
040	740A40	55	12	0	0	0	0	0	0	12	
041	740A41	56	11	0	0	0	0	0	0	11	
042	740A42	57	12	0	0	0	1	0	0	11	
043	740A43	58	14	0	0	0	0	0	0	14	
044	740A44	59	10	0	0	0	2	0	0	8	
045	740A45	60	11	0	0	0	0	1	1	10	
046	740A46	61	10	0	0	0	0	0	0	10	
047	740A47	62	18	0	0	1	0	0	0	17	
048	740A48	63	16	0	0	0	0	1	1	15	
049	740A49	64	19	0	0	0	12	0	0	7	
050	740A50	65	5	0	0	0	1	0	0	4	
051	740A51	66	2	0	0	0	0	0	0	2	
052	740A52	67	1	0	0	0	0	0	0	1	

74OA

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végén	Mód
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**			
			1	2	3	4	5	6	7		
			a	b	c	d	e	f	g		
053	74OA53	68	1	0	0	0	0	0	0	1	
054	74OA54	69	1	0	0	0	0	0	0	1	
055	74OA55	70	2	0	0	0	0	0	0	2	
056	74OA56	71	0	0	0	0	0	0	0	0	
057	74OA57	72	0	0	0	0	0	0	0	0	
058	74OA58	73	0	0	0	0	0	0	0	0	
059	74OA59	74	1	0	0	0	0	0	0	1	
060	74OA60	75	0	0	0	0	0	0	0	0	
061	74OA61	76	0	0	0	0	0	0	0	0	
062	74OA62	77	0	0	0	0	0	0	0	0	
063	74OA63	78	0	0	0	0	0	0	0	0	
064	74OA64	79	0	0	0	0	0	0	0	0	
065	74OA65	80	0	0	0	0	0	0	0	0	
066	74OA66	81	0	0	0	0	0	0	0	0	
067	74OA67	82	0	0	0	0	0	0	0	0	
068	74OA68	83	0	0	0	0	0	0	0	0	
069	74OA69	84	0	0	0	0	0	0	0	0	
070	74OA70	85	0	0	0	0	0	0	0	0	
071	74OA71	86	0	0	0	0	0	0	0	0	
072	74OA72	87	0	0	0	0	0	0	0	0	
073	74OA73	88	0	0	0	0	0	0	0	0	
074	74OA74	89	0	0	0	0	0	0	0	0	
075	74OA75	90	0	0	0	0	0	0	0	0	
076	74OA76	91	0	0	0	0	0	0	0	0	
077	74OA77	92	0	0	0	0	0	0	0	0	
078	74OA78	93	0	0	0	0	0	0	0	0	
079	74OA79	94	0	0	0	0	0	0	0	0	
080	74OA80	95	0	0	0	0	0	0	0	0	
081	74OA81	96	0	0	0	0	0	0	0	0	
082	74OA82	97	0	0	0	0	0	0	0	0	
083	74OA83	98	0	0	0	0	0	0	0	0	
084	74OA84	99	0	0	0	0	0	0	0	0	
085	74OA85	100	0	0	0	0	0	0	0	0	
086	74OA86	Összesen	428	4	1	1	16	9	405		

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód	
				1	2	3	4	5	6	7	8	
				a	b	c	d	e	f	g	h	
001	740C01		Mindösszesen		6	2	0	0	1	7		
							Szolgáltatás évközi megszűnése					
002	740C1		Összesen	Nyugdíjszolgáltatás	0	1	0	0	0	1		
003	740C101		16		0	0	0	0	0	0		
004	740C102		17		0	0	0	0	0	0		
005	740C103		18		0	0	0	0	0	0		
006	740C104		19		0	0	0	0	0	0		
007	740C105		20		0	0	0	0	0	0		
008	740C106		21		0	0	0	0	0	0		
009	740C107		22		0	0	0	0	0	0		
010	740C108		23		0	0	0	0	0	0		
011	740C109		24		0	0	0	0	0	0		
012	740C110		25		0	0	0	0	0	0		
013	740C111		26		0	0	0	0	0	0		
014	740C112		27		0	0	0	0	0	0		
015	740C113		28		0	0	0	0	0	0		
016	740C114		29		0	0	0	0	0	0		
017	740C115		30		0	0	0	0	0	0		
018	740C116		31		0	0	0	0	0	0		
019	740C117		32		0	0	0	0	0	0		
020	740C118		33		0	0	0	0	0	0		
021	740C119		34		0	0	0	0	0	0		
022	740C120		35		0	0	0	0	0	0		
023	740C121		36		0	0	0	0	0	0		
024	740C122		37		0	0	0	0	0	0		
025	740C123		38		0	0	0	0	0	0		
026	740C124		39		0	0	0	0	0	0		
027	740C125		40		0	0	0	0	0	0		
028	740C126		41		0	0	0	0	0	0		
029	740C127		42		0	0	0	0	0	0		
030	740C128		43		0	0	0	0	0	0		
031	740C129		44		0	0	0	0	0	0		
032	740C130		45		0	0	0	0	0	0		
033	740C131		46		0	0	0	0	0	0		
034	740C132		47		0	0	0	0	0	0		
035	740C133		48		0	0	0	0	0	0		
036	740C134		49		0	0	0	0	0	0		
037	740C135		50		0	0	0	0	0	0		
038	740C136		51		0	0	0	0	0	0		
039	740C137		52		0	0	0	0	0	0		
040	740C138		53		0	0	0	0	0	0		
041	740C139		54		0	0	0	0	0	0		
042	740C140		55		0	0	0	0	0	0		
043	740C141		56		0	0	0	0	0	0		
044	740C142		57		0	0	0	0	0	0		
045	740C143		58		0	0	0	0	0	0		
046	740C144		59		0	0	0	0	0	0		
047	740C145		60		0	0	0	0	0	0		
048	740C146		61		0	0	0	0	0	0		
049	740C147		62		0	1	0	0	0	1		
050	740C148		63		0	0	0	0	0	0		
051	740C149		64		0	0	0	0	0	0		
052	740C150		65		0	0	0	0	0	0		
053	740C151		66		0	0	0	0	0	0		
054	740C152		67		0	0	0	0	0	0		
055	740C153		68		0	0	0	0	0	0		
056	740C154		69		0	0	0	0	0	0		
057	740C155		70		0	0	0	0	0	0		
058	740C156		71		0	0	0	0	0	0		
059	740C157		72		0	0	0	0	0	0		
060	740C158		73		0	0	0	0	0	0		

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód	
				1	2	3	4	5	6	7	8	
				a	b	c	d	e	f	g	h	
061	740C159		74		0	0	0	0	0	0		
062	740C160		75		0	0	0	0	0	0		
063	740C161		76		0	0	0	0	0	0		
064	740C162		77		0	0	0	0	0	0		
065	740C163		78		0	0	0	0	0	0		
066	740C164		79		0	0	0	0	0	0		
067	740C165		80		0	0	0	0	0	0		
068	740C166		81		0	0	0	0	0	0		
069	740C167		82		0	0	0	0	0	0		
070	740C168		83		0	0	0	0	0	0		
071	740C169		84		0	0	0	0	0	0		
072	740C170		85		0	0	0	0	0	0		
073	740C171		86		0	0	0	0	0	0		
074	740C172		87		0	0	0	0	0	0		
075	740C173		88		0	0	0	0	0	0		
076	740C174		89		0	0	0	0	0	0		
077	740C175		90		0	0	0	0	0	0		
078	740C176		91		0	0	0	0	0	0		
079	740C177		92		0	0	0	0	0	0		
080	740C178		93		0	0	0	0	0	0		
081	740C179		94		0	0	0	0	0	0		
082	740C180		95		0	0	0	0	0	0		
083	740C181		96		0	0	0	0	0	0		
084	740C182		97		0	0	0	0	0	0		
085	740C183		98		0	0	0	0	0	0		
086	740C184		99		0	0	0	0	0	0		
087	740C185		100		0	0	0	0	0	0		
088							Szolgáltatás évközi megszűnése					
089	740C2		Összesen	Nyugdíjszolgáltatás rész kifizetés	6	1	0	0	1	6		
090	740C201		16		0	0	0	0	0	0		
091	740C202		17		0	0	0	0	0	0		
092	740C203		18		0	0	0	0	0	0		
093	740C204		19		0	0	0	0	0	0		
094	740C205		20		0	0	0	0	0	0		
095	740C206		21		0	0	0	0	0	0		
096	740C207		22		0	0	0	0	0	0		
097	740C208		23		0	0	0	0	0	0		
098	740C209		24		0	0	0	0	0	0		
099	740C210		25		0	0	0	0	0	0		
100	740C211		26		0	0	0	0	0	0		
101	740C212		27		0	0	0	0	0	0		
102	740C213		28		0	0	0	0	0	0		
103	740C214		29		0	0	0	0	0	0		
104	740C215		30		0	0	0	0	0	0		
105	740C216		31		0	0	0	0	0	0		
106	740C217		32		0	0	0	0	0	0		
107	740C218		33		0	0	0	0	0	0		
108	740C219		34		0	0	0	0	0	0		
109	740C220		35		0	0	0	0	0	0		
110	740C221		36		0	0	0	0	0	0		
111	740C222		37		0	0	0	0	0	0		
112	740C223		38		0	0	0	0	0	0		
113	740C224		39		0	0	0	0	0	0		
114	740C225		40		0	0	0	0	0	0		
115	740C226		41		0	0	0	0	0	0		
116	740C227		42		0	0	0	0	0	0		
117	740C228		43		0	0	0	0	0	0		
118	740C229		44		0	0	0	0	0	0		
119	740C230		45		0	0	0	0	0	0		
120	740C231		46		0	0	0	0	0	0		
121	740C232		47		0	0	0	0	0	0		

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Hierarchia	Megnevezés	Szolgáltatás	Év elején	Új	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
				megnevezése	2	igénybevevők	4	5	6	7	8
				1	b	c	d	e	f	g	h
122	740C233		48		0	0	0	0	0	0	
123	740C234		49		0	0	0	0	0	0	
124	740C235		50		0	0	0	0	0	0	
125	740C236		51		0	0	0	0	0	0	
126	740C237		52		0	0	0	0	0	0	
127	740C238		53		0	0	0	0	0	0	
128	740C239		54		0	0	0	0	0	0	
129	740C240		55		0	1	0	0	0	1	
130	740C241		56		0	0	0	0	0	0	
131	740C242		57		1	0	0	0	1	0	
132	740C243		58		0	0	0	0	0	0	
133	740C244		59		0	0	0	0	0	0	
134	740C245		60		1	0	0	0	0	1	
135	740C246		61		1	0	0	0	0	1	
136	740C247		62		0	0	0	0	0	0	
137	740C248		63		0	0	0	0	0	0	
138	740C249		64		1	0	0	0	0	1	
139	740C250		65		1	0	0	0	0	1	
140	740C251		66		1	0	0	0	0	1	
141	740C252		67		0	0	0	0	0	0	
142	740C253		68		0	0	0	0	0	0	
143	740C254		69		0	0	0	0	0	0	
144	740C255		70		0	0	0	0	0	0	
145	740C256		71		0	0	0	0	0	0	
146	740C257		72		0	0	0	0	0	0	
147	740C258		73		0	0	0	0	0	0	
148	740C259		74		0	0	0	0	0	0	
149	740C260		75		0	0	0	0	0	0	
150	740C261		76		0	0	0	0	0	0	
151	740C262		77		0	0	0	0	0	0	
152	740C263		78		0	0	0	0	0	0	
153	740C264		79		0	0	0	0	0	0	
154	740C265		80		0	0	0	0	0	0	
155	740C266		81		0	0	0	0	0	0	
156	740C267		82		0	0	0	0	0	0	
157	740C268		83		0	0	0	0	0	0	
158	740C269		84		0	0	0	0	0	0	
159	740C270		85		0	0	0	0	0	0	
160	740C271		86		0	0	0	0	0	0	
161	740C272		87		0	0	0	0	0	0	
162	740C273		88		0	0	0	0	0	0	
163	740C274		89		0	0	0	0	0	0	
164	740C275		90		0	0	0	0	0	0	
165	740C276		91		0	0	0	0	0	0	
166	740C277		92		0	0	0	0	0	0	
167	740C278		93		0	0	0	0	0	0	
168	740C279		94		0	0	0	0	0	0	
169	740C280		95		0	0	0	0	0	0	
170	740C281		96		0	0	0	0	0	0	
171	740C282		97		0	0	0	0	0	0	
172	740C283		98		0	0	0	0	0	0	
173	740C284		99		0	0	0	0	0	0	
174	740C285		100		0	0	0	0	0	0	