

CHINOIN Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet
a 2013. üzleti év
éves beszámolójához

Az Éves beszámolót elfogadó közgyűlés időpontja: 2014. május 8.

A pénztár alap adatai és szervezeti felépítése:

Pénztár neve: CHINOIN GYÓGYSZER ÉS VEGYÉSZETI TERMÉKEK GYÁRA Zrt.
MUNKAVÁLLALÓI NYUGDÍJPÉNZTÁRA

Székhelye: 1045 Budapest, Tó u. 1-5.

Adószáma: 18066775-1-41

Az alakulás időpontja: 1994. október 19.

Tevékenységi engedélye: E/39/94.

A pénztár az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló törvény hatálya alá tartozó, munkahelyi alapon szerveződő kiegészítő nyugdíjpénztár.

A pénztár fő szolgáltatása az egyösszegű szolgáltatás vagy járadék, illetve a kettő kombinációjának formájában nyújtott nyugdíjszolgáltatás. Emellett és 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.

A Pénztár legfőbb szerve a közgyűlés, mely 7 fős Igazgatótanácsot és 3 fős Ellenőrző Bizottságot választott.

Az Igazgatótanács elnöke: Dr. Rudas Vera
tagjai: Garamvölgyi Mihály
Dr. Horváth Gergely
Nagy András
Szabó László
Dr. Szatmári István
Szilágyi Gyula

Az Ellenőrző Bizottság elnöke: Dr. Lontai Éva
tagjai: Kajor Imréné
Kátai Elek

A Pénztár 2 fő főállású alkalmazottat foglalkoztat, akik az igazgatótanács elnöke irányítása alatt ellátják a pénztár ügyfélszolgálati tevékenységét és a pénztár működtetésével kapcsolatos további feladatokat.

Az adminisztrációs tevékenységet vállalkozási szerződés keretében a Pensionet Szolgáltató Kft látja el. Az adminisztrációs háttérben 2013. második félévétől került sor változásra, korábban az adminisztrációs feladatokat az AON Pénztárszolgáltató Zrt. látta el.

A pénztár szolgáltatói partnerei:

Bankszámla vezető:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
--------------------	-----------------------------

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Vagyonkezelők:	Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt. Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Nyilvántartó:	Penzionet Szolgáltató Kft. (2013.06.30-ig az AON Zrt)
Könyvvizsgáló:	RobKat Expert Bt – Fehér Katalin Ildikó

A pénztár számviteli politikájának ismertetése

A mérlegkészítés napja: 2014. január 25.

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.

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.

Pénztári szabályzatok:

- Alapszabály
- Számviteli politika
- Számlarend, számlatükör
- Adatvédelmi szabályzat
- Pénzkezelési szabályzat
- Leltározási és selejtezési szabályzat
- Szabályzat a pénzmosás megelőzésére és megakadályozására
- Panaszkezelési szabályzat
- Szabályzat a tagi kölcsön igényléséről, folyósításáról és elszámolásáról
- Befektetési politika

Az Alapszabály függelékeként

- A pénztár ügykezelési díjai
- Szolgáltatási és kifizetési szabályzat
- Elszámolási szabályzat
- Hozamfelosztási szabályzat
- A pénztár tartalékképzési elvei

A pénztárnál lefolytatott ellenőrzések hatásai: Az üzleti év folyamán a pénztár törvényességi felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank nem tartott ellenőrzést a pénztárban. A tárgyidőszakban adóhatósági ellenőrzésre sem került sor a pénztárnál. Az Ellenőrző Bizottság munkatervébe felvett ellenőrzései és célvizsgálatai nem tártak fel olyan hiányosságot, amely a korábbi beszámolók módosítását tették volna szükségessé.

Tájékoztató adatok:

A Chinoi Nyugdíjpénztár alapszabálya alapján az előírt egységes tagdíj mértéke valamennyi pénztártagra nézve egységesen a tag tárgyhavi bruttó besorolási bérének, illetve - ha ez nem állapítható meg - a mindenkori hivatalos minimálbér 25 %-nak a 3,65%-a.

Tartalékok képzése

A tagdíjszerű bevételek százalékos megoszlása az egyes tartalékok között az alábbi:

Megnevezés	Fedezeti	Működési	Likviditási
Egységesen	99,0%	0,9%	0,1%

Taqlétszám alakulása

2013. december 31-én a tagok száma 3 095 fő, ami 18 fővel haladja meg az előző évi záró létszámot.

A pénztárba új belépők száma 87 fő, a más pénztárból átlépő tagok száma 7 fő.

A beszámolás időszakában 76 fő tagsági viszonya szűnt meg. Közülük 32 fő szolgáltatás igénybevétele, 28 fő a várakozási ideje birtokában történő megszüntetéssel, 2 fő másik pénztárba átlépéssel szüntette meg a tagságát, míg további 14 főnek elhalálozás folytán szűnt meg a tagsága a pénztárban.

2013. év folyamán 160 fő élt a várakozási ideje letelte birtokában az adómentes hozama felvétele lehetőségével, további 15 fő pedig a tagsági jogviszonya fenntartásával vette fel a hozamát és a tőkét is (illetve annak bizonyos hányadát).

A 28 fős jogviszony megszüntetése melletti felvételt is beleszámítva tehát mindösszesen 203 fő részére teljesített ilyen jogcímen kifizetést a pénztár.

A kilépések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	10 éves kifiz.(fő)
I. negyedév	13	0	3	5

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

II. negyedév	10	2	3	9
III. negyedév	5	0	4	7
IV. negyedév	4	0	4	7
Összesen	32	2	14	28

A kilépők számának alakulását az előző évhez képest az alábbi táblázat mutatja:

Év	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	10 éves kifiz.(fő)
2012.	80	5	10	27
2013.	32	2	14	28
Változás	-48	-3	+4	+1

A tagsági jogviszony megszűnések száma 2013. évben 62%-a volt az előző évinek, ami elsősorban az egyösszegű nyugdíjszolgáltatási igények száma visszaesésének köszönhető.

Átlagos kifizetések alakulása

Az egyes jogcímekhez tartozó kifizetések átlagos összegértékei az alábbiak szerint alakultak a tárgyidőszakban:

Jogcím	Összegvolumen (ezer Ft)	Esetszám (fő)	Átlagos összeg (eFt/fő)
Egyössz ny.kifizetés	82 061	32	2 564
Járadék kifizetések	178 638	128	1 396
Átlépési kifizetés	6 260	2	3 130
10 éves fenntartó	23 317	15	1 554
10 éves hozam	147 812	160	924
10 éves kilépő	40 628	27	1 505
Kedvezményezett	30 545	14	2 182

A Pénztár a kifizetések elszámolása során az Alapszabály függelékeként rögzített költségtérítési szabályoknak megfelelő költségeket számolt fel (a szolgáltatások kifizetése díjmentesen történik).

A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár 2013. december 31-i mérlegfőösszege 13.322.160 ezer Ft, mely az előző évi mérleg főösszegnél 37,5 %-kal magasabb. A jelentős eltérést részben a vagyon tárgyidőszaki növekedése, de elsősorban (26,5% erejéig) a fordulónapon fizetési kötelezettségként kimutatott, az áthúzódó befektetési ügyletekből fennálló elszámolási egyenleg okozza. Ezen összeg a mérleg eszközoldalán a tulajdonolt értékpapír befektetések egyenlegében is megjelenik, miután a megvásárlással együtt az azokkal kapcsolatos jogok és kötelezettségek a pénztárra szálltak át.

ESZKÖZÖK

A pénztár mérlegében eszközként mutatja ki a pénztár rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a pénztár működését szolgáló, valamint a nyugdíjszolgáltatás, a likviditás és kockázat fedezetéül szolgáló befektetett eszközöket és forgóeszközöket, továbbá az aktív időbeli elhatárolásokat.

A fő eszközsorok megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	13 322 160	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
ESZKÖZÖK összesen:	13 322 160	100,00%

A) Befektetett eszközök (0 ezer forint)

A pénztár 2013-ban befektetett eszközzel (beleértve a tárgyi és pénzügyi eszközöket is) nem rendelkezik. A pénztár a számviteli politikájának 2008. január 1-i módosítása alapján a befektetett pénzügyi eszközeit teljes egészében a forgóeszközök között tartja nyilván, tekintettel arra, hogy az értékpapírokat forgatási céllal szerzi be és éven túli megkülönböztetésük nem indokolt.

B) Forgóeszközök (13.322.160 ezer forint)

A pénztár vagyonának 100%-a forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések 127.709 ezer forint összegben (0,96%), amely 21.531 ezer forint összegű tagdíjkövetelésből, 90.880 ezer forint összegű tagi kölcsönből, valamint 15.298 ezer forint egyéb követelésből áll. Ez utóbbi döntően az éves fordulónapon áthúzódó befektetési ügyletből fennálló követelést jelent (15.135 ezer forint), részben pedig munkavállalókkal szembeni bérelőleg követelés (163 ezer forint).

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya 13.179.992 ezer forint, amely a forgóeszközök 98,93%-át teszi ki. Az értékpapírok, forgatási céllal történő vásárlásával, a pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke (elszámolási betétszámla, elkülönített betétszámlák) a forgóeszközök között 14.459 ezer forint, amely a forgóeszköz-állomány 0,11%-át jelenti.

C) Aktív időbeli elhatárolások (0 ezer forint)

Aktív időbeli elhatárolásként összeget nem mutat ki a pénztár a fordulónapon.

FORRÁSOK

A Pénztár a mérleg forrás oldalán mutatja ki a saját tőkéjét, a céltartalékait, a kötelezettségeit és a passzív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	235 631	1,77%

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

E) Céltartalékok	10 512 990	78,91%
F) Kötelezettségek	2 571 808	19,30%
G) Passzív időbeli elhatárolások	1 731	0,01%
FORRÁSOK összesen:	13 322 160	100,00%

D) Saját tőke (235.631 ezer forint)

A pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét (227.309 ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből, a működés tárgyevi eredményéből (8.322 ezer forint) és a pénztár értékelési tartalékából (0 ezer forint) tevődik össze.

E) Céltartalékok (10.512.990 ezer forint)

A **működési céltartalék** összege 8.592 ezer forint. A pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot nem képzett. A működési célú befektetési portfólió mérleg fordulónapjára vonatkozóan meghatározott, felhalmozott kamatot is tartalmazó piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbözetében kimutatott értékelési különbözet összege 8.592 ezer forint.

A **fedezeti céltartalék** nagysága 10.405.661 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni és szolgáltatási számlákon vezetett követeléseai állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek. A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 8.574.872 ezer forint volt. A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt bevételek döntő része tagdíjbefizetés; egyéni tagdíjbefizetés 352.377 ezer forint (a meg nem fizetett tagdíjakat is beleértve), munkáltatói tagdíj hozzájárulás 241.870 ezer forint. A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések 43.551 ezer forinttal növelték a tartalékot. A fedezeti tartalékon jóváírt bevételek között 2013-ben az adójóváírásra jogosító, adóhatóság által beutalt összegek volumene 52.777 ezer forint.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 783.139 ezer forint, az értékelési különbözet 99.233 ezer forint, melyek egyenlege 882.372 ezer forint.

A tartalék állományát a következő tételek csökkentették az üzleti év folyamán: Szolgáltatások fedezetére 495.633 ezer forint összegben történt átcsoportosítás a szolgáltatási tartalékba.

Tagoknak, kedvezményezetteknek az év során 241.230 ezer forint visszatérítés történt, más pénztárba átlépő tag követelésének átadása 6.262 ezer forint volt. Egyéb változásként a fedezeti tartalék 1.259 ezer forinttal csökkent, részben a tagi kölcsönöket vissza nem fizetett tagok vonatkozásában elvont kölcsönkövetelés összege, részben pedig a kifizetésekkel kapcsolatban korábbi időszakban felszámolt pénzügyi díjak korrekciója következtében.

Az egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások – árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, befektetési tevékenységgel

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

kapcsolatos egyéb ráfordítások 144.908 ezer forinttal csökkentették a tartalék állományát.

Az egyéni számlák záró állománya fentiek eredőjeként 9.351.756 ezer forint.

Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék nyitó értéke 742.838 ezer forint. A tartalék vagyont emelte az év folyamán az egyéni számlákról átcsoportosított 495.633 ezer forintos egyenleg, a befektetések után elért 77.445 ezer forintos hozam, valamint a korábbi időszak szolgáltatási kifizetéseinek 11 ezer forintos díjkorrekciója.

A tartalék egyenlegét csökkentette a szolgáltatásként igénybe vett 262.022 ezer forintos összeg.

Fentiek eredőjeként a szolgáltatási tartalék záró állománya 1.053.905 ezer forint.

A fedezeti tartalék alakulását az alábbi tábla mutatja be:

Nagyságrend: ezer forint

Megnevezés	2012.	2013.
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	7 963 390	8 574 872
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	717 107	740 253
Más pénztárból áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	24 229	43 551
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	693 580	783 139
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	194 463	99 233
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	24	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	691 491	495 633
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	271 910	241 230
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	4 584	6 262
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	0
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	74 157	144 908
Egyéb változás (+/-)	24 221	-1 259
Egyéni számlák záróállománya	8 574 872	9 351 756
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	562 645	742 838
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	691 491	495 633
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	11

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	14 221	14 036
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	45 502	63 409
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott szolgáltatások (-)	571 021	262 022
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépők szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	742 838	1 053 905

Likviditási céltartalék alakulása

A **likviditási céltartalék** összege 79.356 ezer forint, melyből a likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék állománya 2.274 ezer forint. A pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására 77.082 ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el.

Megnevezés	Nyitóállomány (ezer forint)	Záróállomány (ezer forint)	Változás (eFt)
Értékelési különbözetre	969	2 274	1 305
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartaléka	0	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék	74 493	77 082	2 589

A likviditási tartalék növekedését és csökkenését befolyásoló tényezők az alábbiak (ezer forint):

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	1 163	969
Tárgyévben likviditási portf. ért. különbözetére képzett céltartalék (+)	-194	1 305
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Likv. port. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likv. port. ért. kül. tartalékának záró állománya	969	2 274
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések bef. hozamára képzett céltartalék (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	70 964	74 493
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	3 658	2 589
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	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	24	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likv. célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	105	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	74 493	77 082

Meg nem fizetett tagdíjak tartalékát 19.381 ezer forint összegben a pénztár azon tagdíjkövetelései után mutat ki, amelyek a mérlegkészítés időpontjáig nem kerültek pénzügyileg rendezésre Ezen összeg eszközoldalon a tagdíjkövetelések részeként jelenik meg.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg 78,91 %-át teszik ki. A céltartalékok az előző évhez mérten 11,65%-kal bővültek.

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A céltartalékok alakulása (ezer forintban):

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	5 445	3 147	8 592
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	5 445	3 147	8 592
Fedezeti céltartalék	9 317 710	1 087 951	10 405 661
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	8 574 872	776 884	9 351 756
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	742 838	311 067	1 053 905
Likviditási és kockázati céltartalék	75 462	3 894	79 356
értékelési különbözetre	969	1 305	2 274
egyéb likviditási célokra	74 493	2 589	77 082
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	17 014	2 367	19 381
működési célú	185	21	206
fedezeti célú	16 785	2 344	19 129
likviditási és kockázati célú	44	2	46
Összesen:	9 415 631	1 097 359	10 512 990

F) Kötelezettségek (2.571.808 ezer forint)

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettsége tagokkal szembeni kötelezettségekből (584 ezer forint összegben), továbbá egyéb rövid lejáratú kötelezettségből (2.571.224 ezer forint) áll fenn. Ez utóbbiban 791 ezer forintot tesz ki a felügyelet felé fennálló díjkötelezettség, a fennmaradó összeg pedig a vagyongazdálkodók/letétkezelő felé fennálló fizetési kötelezettségek összege.

A pénztárnak szállítói tartozása/fizetési kötelezettsége illetve azonosítatlan függő befizetésből származó állománya sincs a fordulónapon.

A kötelezettségek állományának részletezése (ezer forintban):

Megnevezés	Összeg
Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	584
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	0
Adó- és járulékkötelezettségek	0
Bér- és egyéb jövedelem elszámolási kötelezettségek	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség (tagi kölcsön túlfizetésből)	16
Befektetési tevékenység áthúzódó ügyleteiből fennálló kötelezettségek	2 511 585
Vagyongazdálkodókkal szembeni díjkötelezettségek	57 381
Letétkezelővel szembeni díjkötelezettségek	1 452
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	791

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Azonosítatlan függő befizetések	0
---------------------------------	---

Az azonosítatlan tételek alakulását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

2013.	Beérkezett	Beazonosított	Visszautalt
Nyitó egyenleg	87		
I. negyedév	28	85	30
II. negyedév	20	16	4
III. negyedév	-	-	-
IV. negyedév	100	-	100
Záró egyenleg			0

G) Passzív időbeli elhatárolások (1.731 ezer forint)

A mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható.

Jogcím	Szolgáltató neve	Összeg (ezer forint)
Könyvvizsgálói díj	Robkat Expert Bt	1 731

A Pénztár eredményének bemutatása

A Pénztárnak bevétele alapvetően a tagdíjbefizetésekből, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulásból, eseti vagy rendszeres adományokból, az adóhatóságtól befolyó befizetésekből, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből származik, míg ráfordítása jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkezik. A pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredménykimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

Működési tevékenység

A működés fedezetét a pénztár tagdíjbevételeinek, illetve a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulási összegeknek a közgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra kapott rendszeres támogatás, a más pénztárba átlépő illetve a pénztárból kilépő tagoktól levont át-/kilépési díj, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyon befektetéséből származó hozambevétel biztosítja.

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetések, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulás fedezeti tartalékra jutó hányadal, a szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adományok és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék képezi.

A nyugdíj szolgáltatások nyújtása érdekében felhalmozódó vagyont elkülönítetten tartja nyilván a pénztár: a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyonát tartalmazó egyéni számlák tartalékként, valamint a már szolgáltatást igénylő tagok követeléseit tartalmazó szolgáltatási tartalékként.

Likviditás biztosítása

A pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében tagdíjbevételeinek meghatározott részét a likviditási tartaléka javára számolja el. Likviditási célú bevételt képez továbbá a likviditási tartalék befektetett részén realizált hozam és elszámolt értékelési különbözet összege.

A likviditási tevékenységre elszámolt, ráfordításokkal csökkentett bevételből különböző célokra tartalékokat képez a pénztár.

A működési tevékenység eredményének bemutatása

A pénztár működési tevékenységének eredménye egyrészt a szokásos működési tevékenység eredményéből – ami a pénztár működésével kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások különbözete –, másrészt a befektetési tevékenység eredményéből – ami a befektetésekből származó bevételek, illetve ráfordítások különbözete- tevődik össze.

A tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	Megoszlás
Szokásos működési tevékenység eredménye	-798	-9,59%
Befektetési tevékenység eredménye	9 120	109,59%
Rendkívüli eredmény	0	0,00%
Működési eredmény (mérleg szerinti)	8 322	

A pénztár előző évi működési eredménye 21.618 ezer forint, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény 13.296 ezer forinttal kevesebb. Ennek elsődleges oka a működési tartalék befektetésével elért eredmény csökkenésére, a 2012. évben elszámolt 4.160 ezer forintos rendkívüli eredményre, valamint a 2013. évi költségnövekedésre vezethető vissza.

A működési tartalékot érintő bevételek összege az előző évben összesen 44.699 ezer forint volt, tárgyévben 43.666 ezer forint.

A tagdíjbevételek (egyéni és munkáltatói hozzájárulás) (6.244 ezer forint) a működési tartalék bevételeinek 14,3%-át teszik ki. A pénztár működési célú adományként 23.787 ezer forintos bevételt realizált (54,47 %). Az átlépőktől és kilépőktől levont átlépési és kilépési költség és az egyéb működési bevételek összege 265 ezer forint (0,61%).

A működési célú eszközök befektetéséből származó hozambevétel 13.370 ezer forint, amely egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, árfolyamnyereségekből, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamból adódik össze. Ezekkel szemben 4.250 ezer forintot tettek ki a befektetési tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások, így a befektetési tevékenység eredménye 9.120 ezer forintra adódott.

A pénztár működési bevételeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

Bevételek jogcímei	2012. évben	Változás	2013. évben
Tagok által fizetett tagdíj	3 573	89,64%	3 203
Munkáltatói hozzájárulás	2 426	90,64%	2 199

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Támogatás, adomány	17 923	132,72%	23 787
Tagok egyéb befizetései	0	-	863
Utólag befolyt tagdíjak	16	0,00%	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	57	36,84%	21
Pénzügyi műveletek bevételei	16 219	82,43%	13 370
Egyéb bevételek	439	60,36%	265
Rendkívüli bevételek	4 160	0,00%	0
Működési összes bevétel	44 699	97,69%	43 666

A pénztár működési költségeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	2012. év (eFt)	2013. év (eFt)	Változás (%) (2012/2013)	Megoszlás (%)
anyagköltség	0	170	-	0,55%
személyi jellegű kifizetések	7 245	13 081	180,55%	42,07%
adminisztrációs díj	8 574	9 565	111,56%	30,76%
könyvvizsgálói díj	2 349	2 350	100,04%	7,56%
aktuárius díj	0	0	-	0,00%
marketing-, hirdetés-, reklám	219	114	52,05%	0,37%
felügyeleti díj	2 517	2 797	111,12%	9,00%
egyéb igénybe vett szolgáltatás	472	2 168	459,32%	6,97%
egyéb ráfordítás	39	849	2176,92%	2,73%
Összesen	21 415	31 094	145,20%	100,00%

Kiadási oldalon a személyi jellegű kiadások volumene nőtt meg, a pénztár finanszírozási háttére 2012. júniusától történt módosulása következtében. Ekkortól a pénztár alkalmazásába került 2 fő ügyintéző, azaz az előző év személyi jellegű ráfordításai volumene ennek figyelembevételével viszonyítható a 2013. évi teljes időszak azonos adatahoz.

Az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság tagjai díjazásban nem részesülnek.

Az adminisztrációs díj 11,56%-kal növekedett részben az év közben történt szolgáltató-váltással összefüggő egyszeri díjtöbbletnek betudhatóan. Az adminisztrációs díj a kiadások 30,8%-át teszik ki.

A könyvvizsgálói díj 2013. évben 2.350 ezer forint, ami megegyezik az előző évi könyvvizsgálói díj összegével. A könyvvizsgálói díj az összes költség 7,6%-át teszi ki.

A felügyeleti díj éves 100 ezer forintos fix díjból és a pénztári nettó eszközértékére vetített 0,025%-os mértékű állományi díjból tevődik össze. A felügyeleti díj éves szinten 2.797 ezer forintot tett ki, ami az összes költség 9,0%-a. A vagyon növekedésével értelemszerűen a felügyeleti díj összege is emelkedik.

Az igénybe vett szolgáltatások főképpen a banki költségeket (1.459 ezer forint) és a postai befizetések és kifizetések díjait foglalják magukban. A banki költségek a tranzakciós adó bevezetése következtében számottevően emelkedett a beszámolási időszakban.

A ChinoIn Zrt. tartozás-átvállalás keretében járul hozzá a pénztár költségeinek viseléséhez, ami bevétel oldalon működési adományként jelenik meg.

A napi működéshez szükséges eszközöket, irodaszereket, a Pénztár tagokkal folyó levelezéseinek postaköltségét továbbra is átvállalja a Chinoi Zrt.

A pénztár működési céltartalékot a működési portfólió értékelési különbözetéből képez, melynek 5.445 ezer forint összegű nyitó állománya az üzleti év végére 8.592 ezer forintra emelkedett.

A fedezeti célú tevékenység eredményének bemutatása

A fedezeti célú összbevétel 1.700.070 ezer forint, amelyből a szolgáltatási célú tagdíjbevételek 43,5%-ot, a pénzügyi tevékenység bevételei 56,5%-ot tettek ki. A tagdíjbevételeken belül az egyéni tagdíjként fizetett összegek 67,2-kal, a munkáltatói hozzájárulásként fizetett összegek 32,7%-kal részesülnek. A támogatói adományként befolyt összeg mindössze 0,01%-kal részesül a bevételekből.

A pénztár fedezeti tartalék bevételének megoszlását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

Bevételek jogcímei	2012. évben	Változás	2013. évben
Tagok által fizetett tagdíj	393 126	89,63%	352 377
Munkáltatói hozzájárulás	266 875	90,63%	241 870
Támogatás, adomány	0	-	640
Tagok egyéb befizetései	61 655	239,58%	147 710
Utólag befolyt tagdíjak	1 702	0,00%	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	6 251	37,50%	2 344
Egyéb bevételek	0	-	0
Szolgáltatási célú bevételek	717 107	103,23%	740 253
Pénzügyi műveletek bevételei	947 766	101,27%	959 817
Fedezeti összes bevétel	1 664 873	102,11%	1 700 070

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 959.817 ezer forint, amely egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, az értékpapírok forgatásával elért árfolyamnyereségből, a befektetési jegyek realizált hozamából, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamot jelentő időarányosan járó kamatból, valamint piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetből származik.

A fedezeti célú befektetési tevékenység ráfordításai, azaz az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai 144.908 ezer forintot tettek ki.

A fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye fentiek egyenlegeként 814.909 ezer forint.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások 740.253 ezer forintos egyenlegének 814.909 ezer forint hozammal növelt összege, azaz **a nyugdíjcélú tevékenység eredménye 1.555.162 ezer forint, melyből a pénztár fedezeti céltartalékot képzett.**

Likviditási célú eredmény bemutatása

A likviditási célú bevételek döntő hányadát a pénzügyi tevékenység bevételei (3.741 ezer forint) teszik ki. Az egyéni tagdíjbevétel 450 ezer forint, a munkáltatói hozzájárulás összege 244 ezer forint. Támogatói adományként mindössze 1 ezer forint került a tartalék javára elszámolásra. Likviditási célú egyéb bevétel nem keletkezett a tárgyidőszakban.

A pénztár likviditási tartalékának bevételeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

Bevételek jogcímei	2012. évben	Változás	2013. évben
Tagok által fizetett tagdíj	397	89,67%	356
Munkáltatói hozzájárulás	270	90,37%	244
Támogatás, adomány	0	-	1
Tagok egyéb befizetései	0	-	96
Utólag befolyt tagdíjak	2	0,00%	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	7	28,57%	2
Pénzügyi műveletek bevételei	3 110	120,29%	3 741
Egyéb bevételek	0	-	0
Likviditási összes bevétel	3 772	117,60%	4 436

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 3.741 ezer forint, ami egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, az értékpapírok forgatásával elért árfolyamnyereségből, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamot jelentő időarányosan járó kamatból, valamint piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetből származik.

A likviditási célú befektetési tevékenység ráfordításai, azaz az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai, 542 ezer forintot tettek ki.

A likviditási célú befektetési tevékenység eredménye fentiek eredményeként 3.199 ezer forint.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások 695 ezer forint egyenlegének 3.199 ezer forint hozammal növelt összege, azaz **a likviditási eredmény 3.894 ezer forint, melyből a pénztár likviditási céltartalékot képzett.**

Befektetések alakulása

A pénztár befektetési tevékenységének fő célja, hogy a tagok egyén számlájára jóváírt összegeket befektesse - a törvényi szabályozás figyelembevételével és a pénztár folyamatos likviditásának fenntartása mellett - oly módon, hogy a befektetett eszközökön a lehető legmagasabb hozamot érje el és emellett a nyugdíj szolgáltatási igényekhez szükséges likviditást folyamatosan fenntartsa.

Befektetések alakulása eszközcsoportonként

A pénztár befektetéseinek eszközcsoportonkénti bontását tartalmazó táblázatot bekerülési értéken, piaci értéken valamint az értékelési különbözetek tekintetében a Kiegészítő melléklet számszaki részének 10. oldala tartalmazza.

A pénztári befektetési portfólió nyitó piaci értéke 9.668.346 ezer forint, mely az év során 11,59 %-kal növekedett, záró állománya 10.788.882 ezer forint.

Az értékelési különbözet állományában a nyitó 409.076 ezer forintos összegről 117.646 ezer forintos növekedés következett be, amelynek eredményeként a záró állomány 525.721 ezer forintos értéket tartalmaz.

Hozamok alakulása

A befektetett eszközök pénztári nettó hozamrátája 8,22%, a pénztári bruttó hozamráta 8,95% volt 2013. évben.

A pénztár és portfólióinak 2013. évi nettó hozamai és a referencia hozamok

Chinoi	I. név	II. név	III. név	IV.név	Éves
Chinoi Nyugdíjpénztár					
Pénztár egésze éves bruttó hozam:	2,4368%	1,3790%	2,4437%	2,4125%	8,9538%
Pénztár egésze éves nettó hozam:	2,3396%	1,2828%	2,3454%	2,0101%	8,2159%
Pénztár egésze referencia hozama:	2,4400%	1,1100%	2,4700%	2,4100%	8,6933%

Chinoi Nyugdíjpénztár	10 éves
Portfólió 10 éves mértani súlyozott hozama:	8,3548%
10 éves mértani súlyozott referencia hozam:	9,1615%
2004-2013. közötti vagyonnövekedési mutató	8,0969%
Portfólió záró piaci értéke (ezer forint)	10 788 882

A fedezeti tartalékon belül a negyedévenkénti hozam felosztása a pénztártagok egyéni számláinak idővel súlyozott átlagegyenlege alapján történt meg.

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A vagyonkezelők tevékenysége eredményszámai és bruttó hozamrátái a következőképpen alakultak:

	Pioneer	Raiffeisen	Concorde	Szumma*
2013. I. név				
Nyitó összeg	589 423 202	1 328 800 558	7 652 080 657	9 570 304 417
Záró összeg	616 991 336	1 409 994 551	7 775 091 270	9 802 077 158
Tőkemozgás	17 672 724	55 376 138	-81 306 650	-8 257 788
Bef. eredmény	9 895 410	25 817 855	204 317 263	240 030 529
VKHozam%	1,67%	1,90%	2,69%	2,51%
2013. II. név				
Nyitó összeg	616 991 336	1 409 994 551	7 775 091 270	9 802 077 158
Záró összeg	698 966 322	1 486 068 602	7 843 650 700	10 028 685 624
Tőkemozgás	70 487 269	70 487 269	-57 812 731	83 161 806
Bef. eredmény	11 487 717	5 586 782	126 372 161	143 446 660
VKHozam%	1,76%	0,39%	1,63%	1,46%
2013. III. név				
Nyitó összeg	698 966 322	1 486 068 602	7 843 650 700	10 028 685 624
Záró összeg	782 777 999	1 530 510 993	8 014 394 254	10 327 683 246
Tőkemozgás	69 254 647	19 254 647	-41 745 353	46 763 941
Bef. eredmény	14 557 030	25 187 744	212 488 907	252 233 680
VKHozam%	1,99%	1,67%	2,72%	2,51%
2013. IV. név				
Nyitó összeg	782 777 999	1 530 510 993	8 014 394 254	10 327 683 246
Záró összeg	885 727 832	1 647 377 206	8 155 690 506	10 688 795 544
Tőkemozgás	80 671 239	80 854 917	-58 145 083	103 381 074
Bef. eredmény	22 278 594	36 011 296	199 441 335	257 731 224
VKHozam%	2,72%	2,30%	2,50%	2,49%
Éves eredmény	58 218 751	92 603 677	742 619 666	893 442 094
Éves lánchozam	8,40%	6,40%	9,87%	9,26%

* Megjegyzés: a folyószámla egyenleg és tagi kölcsönállomány nélkül

Határidős és opciós ügyletek

A pénztár portfóliójának 2013. évben lezárt határidős fedezeti célú ügyletei 32.948 ezer Ft-os hozamnyereséget és 33.734 ezer forint hozamvesztéset eredményeztek, az év végén nyitott ügyletek értékelési pozíciója 9.674 ezer forint. Az ügyletek a mérlegkészítésig lezárultak. A határidős ügyletek évközi mozgását a Kiegészítő melléklet 15. oldala részletezi.

2013. évben a pénztár értékpapír kölcsönzési tevékenységet nem végzett, kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett.

Az év során a Pénztár portfóliója opciós ügyletet nem tartalmazott.

Befektetési politika alakulása

A befektetési politika teljesülése és a vagyonkezelői teljesítmény értékelése vagyonkezelőnként

Vagyonkezelői beszámoló a 2013-es év vagyonkezelési tevékenységéről

Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt

Az év elején két piac teljesített jól, az amerikai és a japán. Az emelkedésnek mindkét esetben megvolt a magyarázata: az USA-ban a költségvetési szigorítás ellenére is a vártnál jobban alakul a gazdasági helyzet, míg a felkelő nap országában a jen drasztikus leértékelődése okozta az exportőr vállalatok által vezetett részvénypiaci ralit. A feltörekvő piaci, valamint az európai tőzsdék a kezdeti lendület után visszafordultak, így ezek a tőzsdék kis mínusszal zárták a negyedévet. Az állampapírpiacon elvált egymástól a rövid és a hosszú kötvények mozgása. Amíg a jegybanki kamatcsökkentések a rövid futamidejű papírok hozamát lefelé húzták, addig a hosszabb kötvények rosszabbul teljesítettek.

A forint év eleji gyengülése kedvezően érintette a pénztári portfólió teljesítményét, hiszen jelentős volt a portfólió devizakitettsége. Ezt a negyedév során több lépésben csökkentettük. Február közepén további hazai kamatvágásokra számítva, nagy tételben vásároltunk éves diszkontkincstárjegyeket. Ahogyan azt már korábban is hangsúlyoztuk, a globálisan nulla közeli kamatkörnyezetben előbb-utóbb felértékelődhetnek a magasabb hozamú kötvények. Emiatt a portfólióba év elején nagy súllyal vásároltunk Magnolia és Opus kötvényeket (amelyek euróban lettek kibocsátva). Ezek ára is emelkedett, de – különösen az egyre csökkenő magyar kamatszinthez képest – még most is vonzóak. Annak érdekében, hogy ne növeljük a portfólió összkockázatát, eladtuk a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő (Richterre átváltoztatható) eurós kötvényeinek egy részét, ugyanis azok hozamát (3,5-4%) már nem találtuk vonzónak. Aktívak voltunk a portfólió részvény összetételének alakításában is. A magyar papírok közül az Egis részvényeiből vásároltunk többet, ugyanis a cég a javuló fundamentumaihoz képest, véleményünk szerint, nagyon olcsó. A vételek között kell megemlíteni, hogy növeltük a Microsoft súlyát, valamint azt, hogy február elején új elemmel, a német Alstria cég részvényeivel bővült a portfólió. A német ingatlanpiac az egyik legolcsóbb egész Európában, ráadásul úgy véljük, hogy az alacsony kamatkörnyezet és a relatíve jobb konjunktúra felértékelheti a stabil bérleti bevételekkel rendelkező, legnagyobb arányban hamburgi irodákat üzemeltető vállalat részvényeit. A nagyon jól teljesítő Valero (amerikai olajfinomító) papírjait értékesítettük a portfólióból.

A második negyedévben a legfontosabb hír a quantitative easing kivezetése volt, aminek hatására a 10 éves amerikai hosszú államkötvények hozama másfél hónap alatt 100 bázispontot emelkedett (ez 8%-os árfolyamveszteség), ami minden eszköz árára hatással volt. A legnagyobb pofont a nyersanyagok és a feltörekvő piaci eszközök kapták, amelyeknek persze az sem segített, hogy egyre nyilvánvalóbbak a kínai hitelbuborék negatív következményei.

Mi ebben az időszakban hosszabb futamidejű magyar állampapírokat adtunk el, amelyeket a hozamemelkedést követően június vége felé elkezdünk visszavenni (6-7 százalékos hozam mellett). Emellett ismét vettünk Richter részvényre átváltoztatható, még 2014-ben lejáró eurós kötvényeket, valamint néhány euróban denominált, 3-5 éves futamidejű, magyar állampapírt. (Ezek devizakockázatát fedezve 6,5-7,5 százalékos forintos hozam érhető el.) Továbbra is tartottuk a kockázatosabb (de a

május-júniusi esésben a sarat jól álló) Magnolia, Opus, valamint OTP lejárat nélküli eurós kötvényeket. Folyamatosan növeltük az Egis, a Richter, júniusban pedig a már számtalan rossz hírrel, intézkedéssel sújtott Magyar Telekom részvények arányát. Optimisták vagyunk a magyar konjunktúra alakulására, ezért súlyoztuk felül a magyar részvények arányát.

A második negyedévben kapott nagy pofon után próbáltak talpra állni a kockázatos befektetések a globális tőkepiacon – több-kevesebb sikerrel. A lábadozást segítette, hogy május-júniusban meglehetősen nagy pánik alakult ki és ősszel a nagyon pesszimista várakozásoknál kedvezőbb gazdasági adatok láttak napvilágot. Némi fellendülés érzékelhető Kínában, az USA gazdasága továbbra is relatíve jól teljesít és Európában is véget ért a recesszió.

Továbbra is tartjuk azt a véleményünket, hogy a magas adósság miatt sokáig negatív reálkamat-környezetet kell fenntartaniuk a jegybankoknak. Kamatemelésre, véleményünk szerint, csak magasabb infláció esetén van lehetőségük – amit még egy jó ideig nem várunk. Ezek alapján indokolt lenne a hosszabb kötvények megvétele, de „nem szeretjük az úthenger előtt szedegetni az aszfaltról a tízforintosokat”, így lényegi változtatásokat nem eszközöltünk a portfólióban.

Év végéhez közeledve két egyesült államokbeli esemény tartotta „rettegésben” a globális tőkepiaci befektetőket: egyrészt az USA költségvetésének (átmeneti) leállása, másrészt a mennyiségi lazítás (quantitative easing, QE) kivezetésének megkezdése. Úgy látszik, amitől nagyon tartanak a befektetők, attól nem kell félni. Annak ellenére, hogy az amerikai államháztartás egyes részei több mint egy hétre ténylegesen leálltak, valamint december végén a jegybank szerepét betöltő FED bejelentette a kötvényvásárlások ütemének csökkentését, több részvényt piac (így pl. az amerikai) is mindenkor csúcsára tudott emelkedni. Aggódnak viszont a fejlődő piaci befektetők, hiszen az amerikai monetáris politika szigorodása az emelkedő USA-beli kamatkörnyezet miatt megdrágíthatja a finanszírozást. Ha ehhez hozzá tesszük a fejlődő országok saját belső problémáit (túlzott hitelbővülés, csökkenő profitabilitás, politikai bizonytalanság, stb.), akkor már nem meglepő, hogy 2013 utolsó negyedévében az MSCI feltörekvő piaci indexe dollárban mérve mindössze 1,5 százalékot tudott emelkedni, miközben a fejlett tőzsdék teljesítményét mérő MSCI World index (szintén dollárban) közel 8 százalékot erősödött. Magyarországot a fenti „eszköztérképen” 2013-ban a fejlett és fejlődő országok között lehetne elhelyezni. Kihhasználva a globálisan alacsony kamatkörnyezetet, az MNB az utolsó negyedévben tovább – egészen 3%-os szintig – vágta az alapkamatot, ennek ellenére (a magas folyó fizetési mérleg többlete által támogatva) a forint viszonylag erős tudott maradni. A 6 éves recesszió után a magyar gazdaság beindulásának érzékelhető jelei vannak, de ez a hazai részvényt piac teljesítményében csak kevéssé látszik. A BUX idén lényegében stagnált. Jól teljesítettek ugyanakkor a hazai állampapírok, amelyekkel 2013-ban futamidő függvényében 5-10 százalékot lehetett keresni.

Továbbra is látunk olyan eszközöket, részvényeket, amelyek az általunk számolt fair értékükhöz képest olcsóbban megvásárolhatók, de ezek száma és felértékelődési potenciálja csökkent az elmúlt esztendőben.

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár az elmúlt évben 8,48%-os hozamot ért el, ami 8,1 százalékponttal meghaladta a december/december alapú inflációt (0,4%), és emellett a piaci indexekből képzett technikai benchmark teljesítményétől kis mértékben (12 ill. 8 bázisponttal) elmaradt.

A portfólió teljesítménye a 2013. évben:

<i>Kategória</i>		<i>I. né</i>	<i>II. né</i>	<i>III. né</i>	<i>IV. né</i>	<i>Total</i>
	<i>Eszközarány</i>	<i>Portfólió nominális teljesítmény</i>				
	<i>(záró)</i>					
Hazai kötvény	91,54%	2,69%	1,05%	1,46%	1,80%	7,17%
Közép-európai részvény	4,72%	-6,68%	1,35%	8,13%	7,70%	10,14%
Nemzetközi részvény	3,74%	18,04%				
Portfólió	100,00%	1,68%	1,84%	1,99%	2,72%	8,48%
	<i>Eszközarány</i>	<i>Benchmark nominális teljesítmény</i>				
	<i>(záró)</i>					
Hazai kötvény (MAXComp)	87,00%	2,42%	1,46%	2,37%	2,47%	9,00%
Közép-európai részvény (CETOP20)	6,00%	-6,64%	-9,57%	7,99%	0,66%	-8,22%
Nemz. részvény (MSCI W.)	7,00%	13,86%	-5,83%	4,95%	4,32%	17,39%
Benchmark (napi lánc)	100,00%	2,65%	0,29%	2,91%	2,52%	8,60%
Benchmark (havi lánc)						8,56%

A nyugdíjpénztár portfólióját abszolút hozam szemléletben kezelte a Portfóliókezelő, a cél viszonylag alacsony volatilitás mellett, az infláció feletti reálhozam elérése volt.

A portfólió kezelése során a Portfóliókezelő alapvetően pénzügyi eszközökbe fektetett, és amikor nagyon erős várakozás volt egy adott piaci mozgásra, azt kisebb pozíciókkal igyekeztek kiaknázni. Ez mind kötvényre, mind részvényre érvényes volt.

A kötvény rész esetében a portfóliót kis mértékben rövid lejáratú devizás magyar állampapírokba fektette, amelyek devizakockázatát forintba fedezte. Így az eleve magas euró hozamhoz hozzáadva a forint-euró kamatkülönbséget, a hasonló lejáratú forint kötvények feletti hozamot lehetett elérni.

Az év során több alkalommal hosszú duration pozíciót tartására került sor a portfólióban. A hosszú duration pozitívan járult hozzá a portfólió teljesítményéhez az elmúlt időszak során. Az év végén is hosszú duration pozíciójú volt a portfólió. A duration felülsúly csökkentésre, majd lezárásra került december végén. A magyar hozamgörbe hosszabb vége kisebb mértékben csökkent, mint a rövid vége, ami sajnos negatívan érintette a portfólió teljesítményét.

A közép-európai részvénykitettségek kedvező teljesítménnyel járult hozzá a portfólió egészének alakulásához, annak ellenére, hogy május végétől a FED tapering bejelentésétől a közép-európai részvények az év hátralévő részében kedvezőtlenül inkább lefelé mozdítottak mintsem fölfelé. Az előző év során két kedvezőtlen kitettség szerepelt a portfólióban: az első OTP pozíciót szerencsétlenül május végén nem sokkal a FED bejelentése előtt került felvételre, melyet emiatt nem sokkal később zárni kellett. A portfólióba OTP ismételtén csak év végén került be, mely jelenleg is szerepel benne. Tavaly a másik negatív részvénykitettségnek a MOL bizonyult. A nyár folyamán felvett long pozíció a papírból, mivel a Dana Gas okozta problémák eltűnni látszottak, azonban a nyár második felében előkerült horvát és INA problémák miatt

végül veszteséggel zárni kellett a pozíciót. Tavaly a közép-európai részvények közül az Egis és a Richter pozíciók járultak hozzá pozitívan a teljesítményhez.. A korábról meglévő Richter pozíció a Richter MSCI indexekbe történő visszakerülése nyomán, év végén teljesített szépen.

A nemzetközi részvények esetében japán kitétség rövid ideig történő szerepeltetése enyhe pozitív hozamot produkált. Szeptember elején amerikai és nyugat-európai részvénykitétség felvétele kedvező mértékben járult hozzá a portfólió teljesítményéhez, és ezzel a teljes részvénykitétség összességében pozitívan járult hozzá az elért teljesítményhez.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt

Teljesítmény - A Chinoin Nyugdíjpénztár által a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. kezelésébe adott pénztári vagyon teljesítménye +6,45% volt 2013-ban, ami jelentősen meghaladta az elsődleges elvárásaként kezelt éves átlagos infláció 1,7%-os értékét. A kormányrendelet szerint értelmezett piaci referencia index +8,36%-ot produkált 2013-ban. A piaci referencia index teljesítménye egy +9%-os állampapírpiazi és egy +2%-os hazai részvénytársasági teljesítmény eredőjeként alakult ki. A vagyonkezelő az év során – tartva a piaci korrekciótól – egy a piaci referencia index összetételénél jóval mérsékeltebb kockázatú portfóliót tartott. Ez a részvénykitétség esetében jelentős felüteljesítést, az állampapírok esetében azonban azok átlagosan 9%-os teljesítményétől elmaradó teljesítményhez vezetett.

Állampapír piac – A 2013-as állampapírpiazi folyamatokat alapvetően határozta meg az MNB által végrehajtott összesen 275 bázispontos kamatcsökkentés, amivel az alapkamat az év eleji 5,75%-ról 3%-ra csökkent 2013 végére. Ebben az volt a mesteri, hogy közben a forint alig gyengült a főbb devizákkal szemben, a dollárral szemben még erősödött is. A kamatcsökkentések eredményeképp a hozamgörbe „rövid” oldala (0-1 éves szegmens) elvárt hozama is 3% közelébe vagy az alá csökkent. Ehhez kellett persze a rezsicsökkentések következtében történelmi mélypontra csökkenő infláció is. A hozamgörbe közepén is jelentős elvárt hozam csökkenés következett be, a kedvező nemzetközi hangulat és likviditás bőség itt éreztette hatását leginkább. Bár májustól nőtt annak a kockázata, hogy az amerikai jegybank szerepét betöltő FED likviditás-szűkítő lépése hamarosan bekövetkezik és az kedvezőtlen lesz a fejlődő országok kötvénypiacára, az erős fizetési mérleggel rendelkező gazdaságok, köztük a magyar kimaradt a „büntetett” körből. A hozamgörbe „hosszú” vége (10-15 éves szegmens) esetében nem volt érdemi hozamelmozdulás az év során. A javuló amerikai és német gazdasági adatok, illetve a FED várható lépése ugyanis nyomást gyakoroltak ezen központi szerepet játszó gazdaságok finanszírozási költségeire (az ún. core hozamokra), a megindult hozamemelkedés pedig féken tartotta az egyébként kedvező megítélésű kötvénypiacok hosszú oldali hozamait.

A hazai állampapírpiacot reprezentáló MAXC index értéke 9,00%-kal emelkedett 2013-ban.

Hazai Részvénytársasági piac – A hazai részvénytársasági piacot reprezentáló BUX teljesítménye jóval alulmúlta a fejlett részvénytársasági piacok 20% feletti átlagos teljesítményét, de

meghaladta a fejlődő piacok átlagosan negatív eredményét. A fejlődő vs fejlett részvénypiacok teljesítményében bekövetkezett ilyen mértékű különbségre már régen volt példa. Az oka elsősorban abban kereshető, hogy miközben a fejlett gazdaságokról szinte folyamatosan jó hírek érkeztek (az USA és Japán növekedése gyorsult, Európa pedig kikászálódni látszott a recesszióból), addig az egyébként jóval nagyobb átlagos növekedést felmutató fejlődő világ növekedési üteme stagnált. Ráadásul a kínai gazdaság felől inkább negatív hírek láttak napvilágot a túlzott mértékű hitelezéssel kapcsolatban, ami a fejlődő piacokra leselkedő veszélyekre hívta fel a befektetők figyelmét. A FED ugyanis májustól meglebegtette az eszközvásárlási programjának csökkentését, ami véget vethet az olcsó pénz korszakának világszerte. Bár a tényleges bejelentésre decemberig várni kellett, a fejlődő piacok kegyvesztetté váltak, különösen azon országok tőkepiaca és/vagy devizája, amelyek jelentős külső finanszírozásra szorulnak (India, Indonézia, Brazília, Dél-Afrika, Törökország). Éppen ez utóbbi tulajdonság, azaz a vastagon pozitív fizetési mérleg az, ami a hazai tőkepiacot kiemelte ebből a körből. Ugyanakkor az, hogy a magyar piac felülmúlta régiós társait is, meglepetésnek számít azok után, hogy a nagyobb tőzsdei társaságokat kivétel nélkül kedvezőtlenül érintett a hazai gazdaságpolitika.

Az év nyertese a hazai piacon a vezető részvények közül az EGIS-Richter páros lett, míg a MOL jelentősen veszített értékéből. Az OTP-t egy esetleges újabb devizahiteles mentőcsomag, az Mtelt pedig az extra adók és az osztalékkilátások romlása tartotta mélyben. A kispapírok szélsőségesen viselkedtek..

A hazai részvénypiac átlagos teljesítményét reprezentáló BUX értéke 2,15%-kal emelkedett 2013-ban.

Befektetési politika – A vagyonkezelő 2013. egészében a vagyonkezelési szerződésben lefektetett befektetési politika szerint járt el, sem szerződéses, sem törvényi limit megsértésére nem került sor. A 2014. évre szóló befektetési politika annyiban változott 2013-hoz képest, hogy az eddigi összetett piaci referencia index helyébe az RMAX állampapírindex lépett.

A terv és tényadatok összehasonlítása

A taglétszám alakulása a pénzügyi terv tükrében

A pénztár taglétszáma 2013. december 31-én 3.095 fő, amely a 2013. évre felállított pénzügyi tervben év végére tervezett 3.106 fő záró létszámtól 11 fővel marad el.

A pénzügyi tervben 253 fő részére lett egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, 30 fő részére lett 10 éves várakozási idő letöltését követő kifizetés betervezve és 10 fő átlépésével és 5 fő elhalálózásával számolt a pénztár.

A taglétszám változását a belépő, szolgáltatást igénybe vevő, 10 éves kifizetést igénybevevők, más pénztárba átlépő és elhunyt tagok számának tervezettől való eltérése az alábbiak szerint befolyásolja:

2013. év	Belépők	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	10 éves kifizetést igénybevevők
Terv adat (fő)	311	16	253	10	5	30
Tény adat (fő)	87	7	32	2	14	28

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Eltérés (fő)	-224	-9	-221	-8	9	-2
--------------	------	----	------	----	---	----

A tervben a pénztár láthatóan nagyobb létszámvolumennel számolt, de miután mind a tagsági jogviszony létesítések, mind a megszűnések tekintetében alacsonyabb szinten realizálódtak a számok, a záró létszámban mindez csak minimális tervtől való eltérést okozott.

A pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a vonatkozó pénzügyi terv tükrében

Bevételek

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek a tervezett bevételekhez mérten 33,36%-kal magasabb összegben teljesültek.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja (a felügyeleti szerv által kötelezően kialakított tervtábla séma a tagdíjbevételek egyéni tagdíj- munkáltatói hozzájárulás szerinti megoszlását nem tartalmazzák):

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Változás (%) (Tény/Terv)
Tagok által fizetett tagdíj	586 194	449 461	118,35%
Munkáltatói hozzájárulás		244 313	
Támogatás	23 734	24 428	102,92%
Egyéb bevételek	0	95 198	-
Bevételek összesen	609 928	813 400	133,36%

Kiadások

A pénztár 30.075 ezer forint tényleges ráfordításai a tervbe beállított 27.725 ezer forintos összeget 2.350 ezer forinttal haladják meg, ami 8,5%-os költségtöbbletet jelent. A többletet részben az adminisztrációs díj többlete (989 ezer forint), részben pedig az egyéb ráfordítások (1.722 ezer forint) okozza. Az előbbit a szolgáltató váltás egyszeri többletterhe, az utóbbit a bankköltségek tranzakciós adó miatti megemelkedése okozta.

A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	Tervezett (ezer forint)	Tényleges (ezer forint)	Változás (%) (Tény/Terv)
Személyi jellegű ráfordítások	13 500	13 081	96,90%
Adminisztrációs díj	8 576	9 565	111,53%
Könyvvizsgálói díj	2 350	2 350	100,00%
Felügyeleti díj	2 693	2 797	103,86%
Marketing, hirdetés	160	114	71,25%
Egyéb ráfordítás	446	2 168	486,10%
Összesen	27 725	30 075	108,48%

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya (ezer forintban)	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Változás (%) (Tény/Terv)
Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	247 051	244 223	98,86%
Fedezeti tartalék	9 996 059	10 405 661	104,10%
Likviditási tartalék	79 579	79 356	99,72%
Mindösszesen	10 322 689	10 729 240	103,94%

A tartalékok záróértéke a fedezeti tartalék esetében 4,1%-kal haladja meg a tervezett értéket, köszönhetően a szolgáltatási volumen tervezettnél alacsonyabb volumenének. A működési és a likviditási tartalékok tényleges záróállománya és a tervezett záróállományuk között az eltérés alig 1%-os.

Hozamok

A befektetési tevékenység eredménye a 2013. évi pénzügyi tervben előirányzott 1.047.719 ezer forintos összeghez képest 220.491 ezer forinttal alacsonyabb értéken, 827.228 ezer forintos értéken realizálódott.

Befektetési eredmény	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)
Működési vagyon	13 011	9 120	70,09%
Fedezeti tartalék	1 031 177	814 909	79,03%
Likviditási tartalék	3 531	3 199	90,60%
Összesen	1 047 719	827 228	78,96%

A pénzügyi tervek és a tényadatok részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 8-9. oldala tartalmazza.

A pénztár pénzmozgásának jogcímeit tükröző cash-flow

A pénztár eszköz és forrás állományában bekövetkezett, jogcímek szerinti változásait az alábbi táblázat tartalmazza (ezer forintban):

Megnevezés	Előző évi változás	Tárgyévi változás
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	21 618	8 322
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek)	0	0

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

kivételével) állományváltozása (+/-)		
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állományváltozása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	1 311	-33 867
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-598 301	-3 496 181
Működési céltartalék állomány változása céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	2 831	2 367
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állományváltozása (+/-)	137	-13 874
Szállítói kötelezettség állományváltozása (+/-)	715	-715
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állományváltozása (+/-)	-214	-87
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	483	2 541 475
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	1 255	0
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	-668	1 144
Fedezeti céltartalékképzés (+)	1 382 032	1 441 893
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	24	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	24 229	43 542
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	4 584	6 262
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	271 910	241 230
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	571 021	262 022
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	24 221	-1 259
Likviditási céltartalékképzés (+)	3 657	2 589
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	24	0
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	-105	0
Pénzeszközváltozás	15 686	-14 165
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	15 686	-14 165

Munkáltatói kötelezettségvállalások teljesítése

A munkáltatók, a Chinoín Zrt., a Riegel Pharma Kft., a Sanofi-Aventis Zrt. és a Chinoín Szociális és Jóléti Alapítvány és valamennyi további munkáltató a szerződésben vállalt kötelezettségeit maradéktalanul teljesítette.

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2012. év	2013. év	Változás
Átlagos taglétszámmra vetített, egy tagra terhelt tényleges működési költség (Ft)	6 926	10 076	45,48%
Átlagos egyéni számla az év végén (eFt/fő)	3 013	3 362	11,57%

A Pénztár egyéb függő és jövőbeni kötelezettségeket nem tart nyilván.

A Pénztárnak a fordulónapon nincs lejárt fizetési kötelezettsége.

A Pénztár 2013. évben 677 ezer Ft-ot számolt el a fedezeti tartalék javára a működési tevékenység ráfordításával szemben a korábbi időszakok tagi kifizetéseinek díjkorrekciójaként.

2013. év folyamán ellenőrzés jelentős összegű hibát a Pénztár egyik tartalékára vonatkozóan sem tárt fel.

A pénztár gazdálkodásában 2013-ban rendkívüli esemény nem volt. Az évközben történt szolgáltatóváltás fennakadást nem okozott a pénztár tevékenységében, az új szolgáltató az éves zárás megkönnyítése érdekében az első féléves tevékenységet a saját nyilvántartásaiban újra feldolgozta. A könyvelési sajátosságokban érdemi változtatásra nem került sor, az összehasonlíthatóság feltételei nem sérültek ezen okból.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között lényeges esemény nem történt.

Budapest, 2014. május 8.



dr. Rudas Vera sk.
az Igazgatótanács Elnöke
CHINOIN Nyugdíjpénztár

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZE
a 2013. évi pénztári beszámolóhoz

Pénztár neve: Chinoin Nyugdíjpénztár

Adószám: 18066775-1-41

Cím: 1045 Budapest Tó u. 1-5.

Az Éves beszámolót elfogadó közgyűlés időpontja:

Budapest, 2014. május 8.

dr. Rudas Vera
IT Elnök

Összefoglaló adatok	2013.I.név			2013.II.név			2013.III.név			2013.IV.név		
	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	3 077	3 077	100%	3 052	3 096	101%	3 091	3 097	100%	3 097	3 093	100%
Záró taglétszám	3 052	3 096	101%	3 091	3 097	100%	3 097	3 093	100%	3 106	3 095	100%
átlagos taglétszám	3 065	3 087	101%	3 072	3 097	101%	3 094	3 095	100%	3 102	3 094	100%
Új belépők száma	129	35	27%	129	24	19%	26	12	46%	26	16	62%
átlépő más pénztárból	4	5	125%	4	1	25%	4	-	0%	4	1	25%
Elhalálozott	1	3	0%	1	3	300%	1	4	400%	1	4	400%
Átlépő más pénztárba	2	-	0%	3	2	67%	2	-	0%	3	-	0%
Egyösszegű szolgáltatás	145	13	9%	85	10	12%	11	5	45%	12	4	33%
Kilépés(10 éves kifizetés miatt)	10	5	50%	5	9	180%	10	7	70%	5	7	140%
Egyéb megszűnés	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%
Kombinált	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%
Járadék	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%
Záró taglétszámból járadékos		155			155			155			155	

Összefoglaló adatok	Rövid távú terv esetén		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	3 077	3 077	100%
Záró taglétszám	3 106	3 095	100%
átlagos taglétszám	3 092	3 086	100%
Új belépők száma	310	87	28%
átlépő más pénztárból	16	7	44%
Új belépők összesen	326	94	29%
Elhalálozott	4	14	350%
Átlépő más pénztárba	10	2	20%
Egyösszegű szolgáltatás	253	32	13%
Kilépés(10 éves kifizetés miatt)	30	28	93%
Egyéb megszűnés	-	-	0%
Tagsági jogviszony megszűnése összesen:	297	76	26%
Kombinált	-	-	0%
Járadék	-	155	0%

Összefoglaló adatok	Hosszú távú terv esetén*		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	3 077	3 077	100%
Záró taglétszám	3 106	3 095	100%
átlagos taglétszám	3 092	3 086	100%
Új belépők száma	311	87	28%
átlépő más pénztárból	16	7	44%
Új belépők összesen	327	94	29%
Elhalálozott	5	14	280%
Átlépő más pénztárba	10	2	20%
Egyösszegű szolgáltatás	253	32	13%
Kilépés(10 éves kifizetés miatt)	30	28	93%
Egyéb megszűnés	-	-	0%
Tagsági jogviszony megszűnése összesen:	298	76	26%
Kombinált	-	-	0%
Járadék	155	155	0%

Ev	megnevezés					PSZÁF kód	Tag
	a	b	c	f	z		
2013	3 077	3 106	3 022	3 077		750A41	Tag
Tagdíjfizetők						750A411	Tag
Taglétszám időszak elején	3 077	3 106	3 022	3 077		750A412	Idős
Időszak alatti taglétszám növekedés	327	120	120	567		750A4121	Új b
Új belépő	311	104	104	519		750A4122	Átlé
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárból	16	16	16	48		750A4123	Átlé
Átlépő önszegélyező pénztárból	0	0	0	0		750A413	Idős
Időszak alatti taglétszám csökkenés	298	204	204	706		750A4131	Átlé
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárba	10	10	10	30		750A4132	Átlé
Átlépő egészségpénztárba	0	0	0	0		750A4133	Átlé
Átlépő önszegélyező pénztárba	0	0	0	0		750A4134	Szo
Szolgáltatásban részesült	253	160	160	573		750A4135	Elh:
Elhalálozott	5	4	4	13		750A4136	Kilé
Kilépett	30	30	30	90		750A4137	Tag
Tagdíj nemfizetés miatt kizárt	0	0	0	0		750A4138	Egy
Egyéb megszűnés	0	0	0	0		750A414	Tag
Taglétszám időszak végén	3 106	3 022	2 938			750A4141	Akti
Aktív taglétszám	2 421	2 337	2 253			750A4142	Pas
Passzív taglétszám	685	685	685			750A41421	Jára
Járadékot igénybe vevő	155	155	155			750A41422	Tag
Tagdíjat nem fizető	530	530	530			750A42	Szo
Tagdíjfizetést szüneteltető	0	0	0			750A421	Egy
Szolgáltatást igénybevevők átlagos száma az időszak alatt						750A422	Ban
Egyösszegű kifizetés	253	160	160	191		750A423	Élet
Banktechnikai járadék	155	155	155	155			
Életjáradékok	0	0	0	0			
Egyösszegű kifizetés és banktechnikai járadék	0	0	0	0			
Egyösszegű kifizetés és életjáradék	0	0	0	0			
Teljes létszám	3 077	3 106	3 022	3 077			

Átlagos havi kifizetések a tagdíjfizetőkre vetítve

Hónap	Egyösszegű szolgáltatás és egyösszegű járadék kifizetés	10 éves kifizetés	Átlépő kifizetés	Haláleseti kifizetés	Tagi kölcsön igénybevétele miatti kif.	Összesen
I. név	55 439	48 817	0	10 387	130	114 773
II. név	52 831	44 497	5 224	9 636	1 415	113 603
III. név	83 519	64 201	1 036	7 418	137	156 311
IV. név	68 910	54 242	0	3 104	242	126 498
Összesen:	260 699	211 757	6 260	30 545	1 924	511 185
Átlag:	8 147	1 126	3 130	2 182		

Járadék kifizetések

Jogcím	Igenybevevők száma (fő)	Kifizetett összeg (eFt)	Átlagos kifizetés (eFt/fő)
Járadékkifizetés	128	178 638	1 396
		82 061	

10 év várakozási idő leteltét követő kifizetések

Jogcím	Igenybevevők száma fő	Kifizetett összeg	Átlagos kifizetés
10 éves kifizetés tagsági jogviszony megszűnéssel	27	40 628	1 505
10 éves kifizetés tagsági jogviszony fenntartásával tőke+hozam	15	23 317	1 554
10 éves kifizetés tagsági jogviszony fenntartásával hozam	160	147 812	924
	202	211 757	

KTG-k	Egyösszegű szolgáltatás és egyéb kifizetés	Ki-Átlépő	Haláleseti kifizetés	10 éves kifizetés	Összesen
Utalási ktg.	0	2	7	144	153
Számlazás, elszámolás				99	99
Összesen:	0	2	7	243	252

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2012.	2013.	változás(%)	2012.	2013.	változás(%)	2012.	2013.	változás(%)	2012.	2013.	változás(%)
Tagi befizetések	388 577	350 033	90,1%	3 532	4 045	115%	392	450	115%	392 501	354 528	90,3%
Munkáltatói hozzájárulás	266 875	241 870	90,6%	2 426	2 199	91%	270	244	90%	269 571	244 313	90,6%
Támogatás	0	640	0,0%	17 923	23 787	133%	0	1	0%	17 923	24 428	136,3%
Egyéb és rendkívüli bevételek	61 655	147 710	0,0%	4 599	265	6%	0	0	0%	66 254	147 975	223,3%
Befektetési tevékenység bevétele	947 766	959 817	101,3%	16 219	13 370	82%	3 110	3 741	120%	967 095	976 928	101,0%
<i>Bevételek összesen</i>	<i>1 664 873</i>	<i>1 700 070</i>	<i>102,1%</i>	<i>44 699</i>	<i>43 666</i>	<i>98%</i>	<i>3 772</i>	<i>4 436</i>	<i>118%</i>	<i>1 713 344</i>	<i>1 748 172</i>	<i>102,0%</i>
Befektetési tevékenység ráfordításai	74 157	144 908	195,4%	1 666	4 250	255,1%	309	542	175%	76 132	149 700	196,6%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	21 415	31 094	145,2%	0	0	0%	21 415	31 094	145,2%
<i>Kiadások, ráfordítások összesen</i>	<i>74 157</i>	<i>144 908</i>	<i>0,0%</i>	<i>23 081</i>	<i>35 344</i>	<i>153%</i>	<i>309</i>	<i>542</i>	<i>175%</i>	<i>97 547</i>	<i>180 794</i>	<i>185,3%</i>
Eredmény összesen	1 590 716	1 555 162	97,8%	21 618	8 322	38%	3 463	3 894	112%	1 615 797	1 567 378	97,0%

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	2012	2013	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Adminisztrációs díj	8 574	9 565	112%	30,8%
Személyi jellegű kifizetések	7 245	13 081	0%	42,1%
Felügyeleti díj	2 517	2 797	111%	9,0%
Könyvvizsgáló	2 349	2 350	100%	7,6%
Marketing, hirdetés	219	114	0%	0,4%
Egyéb költség	511	3 187	624%	10,3%
Összesen	21 415	31 094	145%	100%

Tartalékok tárgyévi eredménye

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	8 322
Fedezeti tartalék	1 555 162
Likviditási tartalék	3 894
Összesen	1 567 378

Tartalékok tárgyévi alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
Fedezeti tartalék	9 317 710	2 094 357	1 006 406	10 405 661
egyéni számlák	8 574 872	1 521 268	744 384	9 351 756
szolgáltatási számlák	742 838	573 089	262 022	1 053 905
Működési	232 755	11 468	0	244 223
működési eredmény	227 310	8 321	0	235 631
működési értékelési kül.	5 445	3 147	0	8 592
Likviditási tartalék	75 462	3 894	0	79 356
likviditási céltartalék	74 493	2 589	0	77 082
likviditási értékelési kül.	969	1 305	0	2 274
azonosítatlan befizetések	0	0	0	0
Összesen	9 625 927	2 109 719	1 006 406	10 729 240

Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi befizetések			Évközi kifizetések					Év végén
	tagdíj	Adományok / Átlépő hozott fedezet	hozam	átlépés	vár. Idő utáni kifizetések	elhalálozás	szolgáltatás	Egyéb változás(+/-)	
8 574 872	740 253	43 551	737 464	6 262	212 000	29 230	495 633	-1 259	9 351 756

10 éves kifizetések alakulása

Megnevezés	Létszám	Összeg
Kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tag	1 800	8 165 956

Tagdíjfizetés nélkül benthagyott egyéni számlák (2013-ben nem fizetők)

	Év elején	Változás	Év végén
száma (db)	663	-115	548
összege (Ft)	1 642 069	-99 056	1 543 013

Szolgáltatási számla állása

Év elején	Év közti kifizetések		Évközi befizetések			Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
742 838	260 699	1323	495 633	11	77 445	1 053 905

Tagi lekötéssel érintett számlák adatai

	Év elején	Év közben keletkezett		Év közben megszűnt			Év végén
		Hitelfelvétel	Átlépés	Hitelszerződés feltételek teljesítésével	Hitelező igényérvényesítésével	Átlépéssel	
Száma (db)	0	0	0	0	0	0	0
Összege (Ft)	0	0	0	0	0	0	0
Lekötött összeg (Ft)	0	0	0	0	0	0	0

Adatok eFt-ban

Azonosítatlan befizetések állománya
2013. év

(Adatok eFt-ban)

	nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	záró
Január	87		85	2
Egyéni számlán jóváírt			85	
Visszautalt			0	
Február	2		0	2
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Március	2	12 388	12 390	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			12 390	
Április	0	2	0	2
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Május	2	2	2	2
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			2	
Június	2	16	18	0
Egyéni számlán jóváírt			16	
Visszautalt			2	
Július	0		0	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Augusztus	0		0	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Szeptember	0		0	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Október	0	3	3	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			3	
November	0	97	97	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			97	
December	0		0	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	

Aktív-, passzív időbeli elhatárolások
2013.év

	nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	záró
Aktív időbeli elhatárolások (3912)	0	0	0	0
Passzív időbeli elhatárolások (4821)	587	27 720	26 576	1 731

PSZÁF kód	Megnevezés	Könyv szerinti érték	Piaci érték
		1	2
		a	b
72OA1	Portfólió összesen	10 263 160	10 788 881
72OA11	Bankszámlák és készpénz összesen	14 523	14 460
72OA111	Házipénztár (forint és valuta)	0	0
72OA112	Pénzforgalmi számla és befektetési számla	14 523	14 460
72OA12	Értékpapírok összesen	12 654 207	13 170 317
72OA121	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	11 332 261	11 753 824
72OA12101	Magyar állampapír	10 401 071	10 592 448
72OA12102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	605 766	643 431
72OA12103	Külföldi állampapír	8 747	36 638
72OA12105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	65 540	84 643
72OA12106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0
72OA12107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	251 137	396 664
72OA122	Részvények	438 171	458 997
72OA1221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	245 853	252 181
72OA1223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény	0	0
72OA1224	Külföldön kibocsátott, nyilvános forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére v. elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya	192 318	206 816
72OA123	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	773 023	843 403
72OA1231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	437 591	585 250
72OA1232	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	110 556	57 511
72OA1233	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	224 876	200 642
72OA124	Jelzáloglevél	110 752	114 093
72OA1241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél	110 752	114 093
72OA13	Határidős ügyletek	0	9 674
72OA18	Tagi kölcsön	90 880	90 880
72OA22	Követelés értékpapír ügyletekből	15 135	15 135
72OA23	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	2 511 585	2 511 585

Adatok eFt-ban

Megnevezés	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Tagi befizetések	348 199	350 033	100,5%	3 166	4 045	128%	352	450	128%	351 716	354 528	100,8%
Munkáltatói hozzájárulás	232 133	241 870	104,2%	2 110	2 199	104%	234	244	104%	234 478	244 313	104,2%
Támogatás	0	640	0,0%	23 734	23 787	100%	0	1		23 734	24 428	102,9%
Egyéb és rendkívüli bevételek	1 800	147 710		600	265		0	0	0%	2 400	147 975	6165,6%
Bevételek összesen	582 132	740 253	127,2%	29 610	30 296	102%	586	695	119%	612 328	771 244	126,0%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások				27 725	31 094	112%				27 725	31 094	112,2%
Ráfordítások összesen	0	0	0,0%	27 725	31 094	0%	0	0	0%	27 725	31 094	112,2%
Hozám	1 031 177	814 909	79,0%	13 011	9 120	70%	3 531	3 199	91%	1 047 719	827 228	79,0%
Tartalék eredménye	1 613 309	1 555 162	96,4%	14 896	8 322	56%	4 117	3 894	95%	1 632 322	1 567 378	96,0%

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megosztás %
Adminisztrációs díj	8 576	9 565	111,5%	30,8%
Személyi jellegű kifizetések	13 500	13 081	0,0%	42,1%
Felügyeleti díj	2 693	2 797	103,9%	9,0%
Könyvvizsgáló	2 350	2 350	100,0%	7,6%
Marketing, hirdetés	120	114	95,0%	0,4%
Egyéb költség	486	3 187	655,8%	10,3%
Összesen	27 725	31 094	112,2%	100%

Megnevezés	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Tagi befizetések	348 199	350 033	100,5%	3 166	4 045	128%	352	450	128%	351 716	354 528	101%
Munkáltatói hozzájárulás	232 133	241 870	104,2%	2 110	2 199	104%	234	244	104%	234 478	244 313	104%
Támogatás	0	640	0,0%	23 734	23 787	100%	0	1		23 734	24 428	103%
Egyéb és rendkívüli bevételek	1 800	147 710	8206,1%	600	265		0	0	0%	2 400	147 975	6166%
Bevételek összesen	582 132	740 253	127,2%	29 610	30 296	102%	586	695	119%	612 328	771 244	126%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások				27 725	31 094	112%				27 725	31 094	
Ráfordítások összesen		0	0,0%	27 725	31 094	0%	0	0	0%	27 725	31 094	112%
Hozam	1 031 177	814 909	79,0%	13 011	9 120	70%	3 531	3 199	91%	1 047 719	827 228	79%
Tartalék eredménye	1 613 309	1 555 162	96,4%	14 896	8 322	56%	4 117	3 894	95%	1 632 322	1 567 378	96%

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Adminisztrációs díj	8 576	9 565	111,5%	30,8%
Személyi jellegű kifizetések	13 500	13 081	96,9%	42,1%
Felügyeleti díj	2 693	2 797	103,9%	9,0%
Könyvvizsgáló	2 350	2 350	100,0%	7,6%
Marketing, hirdetés	120	114	95,0%	0,4%
Egyéb költség	486	3 187	655,8%	10,3%
Összesen	27 725	31 094	112,2%	100%

Értékpapír megnevezés	Nyitó			I.negyedév			II.negyedév			III.negyedév			Záró		
	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.	Nyilvántartási érték	Piaci érték	Értékelési kül.
Befektetett eszköz:															
Allamkötvény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Részvény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési jegy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetett eszköz összesen:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forgó eszköz:															
Magyar állampapír	7 295 196	7 479 987	184 791	7 342 613	7 520 365	177 752	7 649 093	7 823 429	174 336	7 628 184	7 833 344	205 160	11 006 837	11 235 879	229 042
Külföldi állampapír	8 747	25 236	16 489	8 747	24 387	15 640	8 747	28 303	19 556	8 747	32 025	23 278	8 747	36 638	27 891
Kötvény	778 962	895 099	116 137	741 773	856 567	114 794	858 320	1 018 138	159 818	836 163	1 043 673	207 510	316 677	481 307	164 630
Részvény	358 402	358 948	546	431 773	411 056	-20 717	444 912	435 765	-9 147	421 994	442 369	20 375	438 171	458 997	20 826
Befektetési jegy	626 016	717 647	91 631	812 817	944 516	131 699	815 876	879 672	63 796	823 270	906 883	83 613	773 023	843 403	70 380
Jelzáloglevél	90 701	99 983	9 282	56 591	60 627	4 036	62 834	67 299	4 465	62 869	66 635	3 766	110 752	114 093	3 341
Forgó eszköz összesen:	9 158 024	9 576 900	418 876	9 394 314	9 817 518	423 204	9 839 782	10 252 606	412 824	9 781 227	10 324 929	543 702	12 654 207	13 170 317	516 110
Mindösszesen:	9 158 024	9 576 900	418 876	9 394 314	9 817 518	423 204	9 839 782	10 252 606	412 824	9 781 227	10 324 929	543 702	12 654 207	13 170 317	516 110
Bankszámlák	28 596	28 624	28	47 814	48 022	208	47 508	47 442	-66	46 033	45 893	-140	14 523	14 460	-63
Hataridos ügylet	0	-10 829	-10 829	0	-13 411	-13 411	0	15 091	15 091	0	5 164	5 164	0	9 674	9 674
Tartozás-követelés	0	0	0	-6 443	-6 443	0	-247 652	-247 652	0	-32 212	-32 212	0	-2 496 450	-2 496 450	0
Tagi kölcsön	73 651	73 651		74 301	74 301		76 859	76 859		84 218	84 218		90 880	90 880	
Pénztár összesen	9 260 271	9 668 346	408 075	9 509 986	9 919 987	410 001	9 716 497	10 144 346	427 849	9 879 266	10 427 992	548 726	10 263 160	10 788 881	525 721

Chinoi Nyugdíjpénztár	I. név	II. név	III. név	IV.név	Éves
Választható portfólió éves bruttó hozam:	2,4368%	1,3790%	2,4437%	2,4125%	8,9538%
Választható portfólió éves nettó hozam:	2,3396%	1,2828%	2,3454%	2,0101%	8,2159%
Választható portfólió referencia hozama:	2,4400%	1,1100%	2,4700%	2,4100%	8,6933%

Chinoi Nyugdíjpénztár	10 éves
Portfólió 10 éves mértani súlyozott hozama:	8,3548%
10 éves mértani súlyozott referencia hozam:	9,1615%
2004-2013. közötti vagyonnövekedési mutató	8,0969%
Portfólió záró piaci értéke (ezer forint)	10 788 882

Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése							Mód
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	Év végén	
			1	2	3	4	5	6	7	
			a	b	c	d	e	f	g	
001	740A01	16	0	0	0	0	0	0	0	
002	740A02	17	0	0	0	0	0	0	0	
003	740A03	18	0	1	0	0	0	0	1	
004	740A04	19	1	1	0	0	0	0	2	
005	740A05	20	1	0	0	0	0	0	1	
006	740A06	21	0	0	0	0	0	0	0	
007	740A07	22	0	0	0	0	0	0	0	
008	740A08	23	1	0	0	0	0	0	1	
009	740A09	24	1	2	0	0	0	0	3	
010	740A10	25	3	3	0	0	0	0	6	
011	740A11	26	14	4	0	0	0	0	18	
012	740A12	27	15	2	0	0	0	0	17	
013	740A13	28	20	0	0	0	0	0	20	
014	740A14	29	23	0	0	0	0	0	23	
015	740A15	30	28	7	0	0	0	0	35	
016	740A16	31	37	5	0	0	0	0	42	
017	740A17	32	52	1	0	0	0	0	53	
018	740A18	33	67	4	0	0	0	0	71	
019	740A19	34	78	5	0	0	0	0	83	
020	740A20	35	56	0	0	0	0	0	56	
021	740A21	36	88	4	0	1	0	0	91	
022	740A22	37	81	4	1	0	0	0	84	
023	740A23	38	102	4	0	0	0	0	106	
024	740A24	39	91	2	0	0	0	0	93	
025	740A25	40	73	2	1	0	0	0	74	
026	740A26	41	88	4	1	0	0	0	91	
027	740A27	42	80	2	0	0	0	0	82	
028	740A28	43	97	4	5	1	0	0	95	
029	740A29	44	88	1	2	0	0	0	87	
030	740A30	45	105	0	0	0	0	0	105	
031	740A31	46	104	4	0	1	0	0	107	
032	740A32	47	93	4	1	0	0	0	96	
033	740A33	48	88	1	2	0	0	0	87	
034	740A34	49	67	2	0	0	0	0	69	
035	740A35	50	69	7	2	0	0	0	74	
036	740A36	51	75	1	1	1	0	0	74	
037	740A37	52	99	0	0	0	0	0	99	
038	740A38	53	84	3	5	0	0	0	82	
039	740A39	54	69	1	3	1	0	0	66	
040	740A40	55	95	0	1	0	0	0	94	
041	740A41	56	82	1	1	0	1	0	81	
042	740A42	57	106	5	3	0	0	0	108	
043	740A43	58	99	1	1	0	2	0	97	
044	740A44	59	120	1	0	0	6	0	115	
045	740A45	60	99	0	0	0	6	0	93	
046	740A46	61	68	0	0	0	2	0	66	
047	740A47	62	64	0	0	1	4	0	59	
048	740A48	63	53	0	0	1	2	0	50	
049	740A49	64	41	0	0	2	3	0	36	
050	740A50	65	46	0	0	1	0	0	45	
051	740A51	66	34	0	0	0	3	0	31	
052	740A52	67	25	0	0	0	1	0	24	
053	740A53	68	15	0	0	0	0	0	15	
054	740A54	69	23	0	0	1	0	0	22	
055	740A55	70	15	0	0	0	0	0	15	
056	740A56	71	14	0	0	1	0	0	13	
057	740A57	72	13	0	0	0	0	0	13	
058	740A58	73	10	0	0	1	2	0	7	
059	740A59	74	4	0	0	0	0	0	4	
060	740A60	75	4	0	0	0	0	0	4	
061	740A61	76	4	1	0	1	0	0	4	
062	740A62	77	1	0	0	0	0	0	1	
063	740A63	78	0	0	0	0	0	0	0	
064	740A64	79	1	0	0	0	0	0	1	
065	740A65	80	0	0	0	0	0	0	0	
066	740A66	81	2	0	0	0	0	0	2	
067	740A67	82	0	0	0	0	0	0	0	
068	740A68	83	0	0	0	0	0	0	0	
069	740A69	84	0	0	0	0	0	0	0	
070	740A70	85	0	0	0	0	0	0	0	
071	740A71	86	0	0	0	0	0	0	0	
072	740A72	87	0	0	0	0	0	0	0	
073	740A73	88	0	0	0	0	0	0	0	
074	740A74	89	0	0	0	0	0	0	0	
075	740A75	90	0	0	0	0	0	0	0	
076	740A76	91	0	0	0	0	0	0	0	
077	740A77	92	1	0	0	0	0	0	1	
078	740A78	93	0	0	0	0	0	0	0	
079	740A79	94	0	0	0	0	0	0	0	
080	740A80	95	0	0	0	0	0	0	0	
081	740A81	96	0	0	0	0	0	0	0	
082	740A82	97	0	0	0	0	0	0	0	
083	740A83	98	0	0	0	0	0	0	0	
084	740A84	99	0	0	0	0	0	0	0	
085	740A85	100	0	0	0	0	0	0	0	
086	740A86	Összesen	3077	94	30	14	32	0	3095	

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás	Év elején	Új	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			megnevezése	1	igénybevevők	4	5	6	7	8
				a	c	d	e	f	g	h
088	740C2	Összesen	Járadékos	165	5	7	0	0	163	
089	740C201	16		0	0	0	0	0	0	
090	740C202	17		0	0	0	0	0	0	
091	740C203	18		0	0	0	0	0	0	
092	740C204	19		0	0	0	0	0	0	
093	740C205	20		0	0	0	0	0	0	
094	740C206	21		0	0	0	0	0	0	
095	740C207	22		0	0	0	0	0	0	
096	740C208	23		0	0	0	0	0	0	
097	740C209	24		0	0	0	0	0	0	
098	740C210	25		0	0	0	0	0	0	
099	740C211	26		0	0	0	0	0	0	
100	740C212	27		0	0	0	0	0	0	
101	740C213	28		0	0	0	0	0	0	
102	740C214	29		0	0	0	0	0	0	
103	740C215	30		0	0	0	0	0	0	
104	740C216	31		0	0	0	0	0	0	
105	740C217	32		0	0	0	0	0	0	
106	740C218	33		0	0	0	0	0	0	
107	740C219	34		0	0	0	0	0	0	
108	740C220	35		0	0	0	0	0	0	
109	740C221	36		0	0	0	0	0	0	
110	740C222	37		0	0	0	0	0	0	
111	740C223	38		0	0	0	0	0	0	
112	740C224	39		0	0	0	0	0	0	
113	740C225	40		0	0	0	0	0	0	
114	740C226	41		0	0	0	0	0	0	
115	740C227	42		0	0	0	0	0	0	
116	740C228	43		0	0	0	0	0	0	
117	740C229	44		0	0	0	0	0	0	
118	740C230	45		0	0	0	0	0	0	
119	740C231	46		0	0	0	0	0	0	
120	740C232	47		0	0	0	0	0	0	
121	740C233	48		0	0	0	0	0	0	
122	740C234	49		0	0	0	0	0	0	
123	740C235	50		0	0	0	0	0	0	
124	740C236	51		0	0	0	0	0	0	
125	740C237	52		0	0	0	0	0	0	
126	740C238	53		0	0	0	0	0	0	
127	740C239	54		0	1	0	0	0	1	
128	740C240	55		0	0	0	0	0	0	
129	740C241	56		1	0	0	0	0	1	
130	740C242	57		0	0	0	0	0	0	
131	740C243	58		3	0	0	0	0	3	
132	740C244	59		5	1	1	0	0	5	
133	740C245	60		7	0	0	0	0	7	
134	740C246	61		6	0	0	0	0	6	
135	740C247	62		18	0	2	0	0	16	
136	740C248	63		12	1	0	0	0	13	
137	740C249	64		18	1	0	0	0	19	
138	740C250	65		19	0	1	0	0	18	
139	740C251	66		16	0	0	0	0	16	
140	740C252	67		12	1	0	0	0	13	
141	740C253	68		5	0	0	0	0	5	
142	740C254	69		7	0	0	0	0	7	
143	740C255	70		9	0	1	0	0	8	
144	740C256	71		8	0	0	0	0	8	
145	740C257	72		8	0	1	0	0	7	
146	740C258	73		2	0	0	0	0	2	
147	740C259	74		1	0	0	0	0	1	
148	740C260	75		2	0	0	0	0	2	
149	740C261	76		4	0	1	0	0	3	
150	740C262	77		1	0	0	0	0	1	
151	740C263	78		0	0	0	0	0	0	
152	740C264	79		0	0	0	0	0	0	
153	740C265	80		0	0	0	0	0	0	
154	740C266	81		1	0	0	0	0	1	
155	740C267	82		0	0	0	0	0	0	
156	740C268	83		0	0	0	0	0	0	
157	740C269	84		0	0	0	0	0	0	
158	740C270	85		0	0	0	0	0	0	
159	740C271	86		0	0	0	0	0	0	
160	740C272	87		0	0	0	0	0	0	
161	740C273	88		0	0	0	0	0	0	
162	740C274	89		0	0	0	0	0	0	
163	740C275	90		0	0	0	0	0	0	
164	740C276	91		0	0	0	0	0	0	
165	740C277	92		0	0	0	0	0	0	

166	74OC278	93		0	0	0	0	0	0	0
167	74OC279	94		0	0	0	0	0	0	0
168	74OC280	95		0	0	0	0	0	0	0
169	74OC281	96		0	0	0	0	0	0	0
170	74OC282	97		0	0	0	0	0	0	0
171	74OC283	98		0	0	0	0	0	0	0
172	74OC284	99		0	0	0	0	0	0	0
173	74OC285	100		0	0	0	0	0	0	0

Megnevezés	Szolgáltatás évközi megszűnése						
	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
	b	c	d	e	f	g	h
Egyösszegű szolgáltatás	0	32	32	0	0	0	0
16	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0	0
32	0	0	0	0	0	0	0
33	0	0	0	0	0	0	0
34	0	0	0	0	0	0	0
35	0	0	0	0	0	0	0
36	0	0	0	0	0	0	0
37	0	0	0	0	0	0	0
38	0	0	0	0	0	0	0
39	0	0	0	0	0	0	0
40	0	0	0	0	0	0	0
41	0	0	0	0	0	0	0
42	0	0	0	0	0	0	0
43	0	0	0	0	0	0	0
44	0	0	0	0	0	0	0
45	0	0	0	0	0	0	0
46	0	0	0	0	0	0	0
47	0	0	0	0	0	0	0
48	0	0	0	0	0	0	0
49	0	0	0	0	0	0	0
50	0	0	0	0	0	0	0
51	0	0	0	0	0	0	0
52	0	0	0	0	0	0	0
53	0	0	0	0	0	0	0
54	0	0	0	0	0	0	0
55	0	0	0	0	0	0	0
56	0	1	1	0	0	0	0
57	0	0	0	0	0	0	0
58	0	2	2	0	0	0	0
59	0	6	6	0	0	0	0
60	0	6	6	0	0	0	0
61	0	2	2	0	0	0	0
62	0	4	4	0	0	0	0
63	0	2	2	0	0	0	0
64	0	3	3	0	0	0	0
65	0	0	0	0	0	0	0
66	0	3	3	0	0	0	0
67	0	1	1	0	0	0	0
68	0	0	0	0	0	0	0
69	0	0	0	0	0	0	0
70	0	0	0	0	0	0	0
71	0	0	0	0	0	0	0
72	0	0	0	0	0	0	0
73	0	2	2	0	0	0	0
74	0	0	0	0	0	0	0
75	0	0	0	0	0	0	0
76	0	0	0	0	0	0	0
77	0	0	0	0	0	0	0

78		0	0	0	0	0	0
79		0	0	0	0	0	0
80		0	0	0	0	0	0
81		0	0	0	0	0	0
82		0	0	0	0	0	0
83		0	0	0	0	0	0
84		0	0	0	0	0	0
85		0	0	0	0	0	0
86		0	0	0	0	0	0
87		0	0	0	0	0	0
88		0	0	0	0	0	0
89		0	0	0	0	0	0
90		0	0	0	0	0	0
91		0	0	0	0	0	0
92		0	0	0	0	0	0
93		0	0	0	0	0	0
94		0	0	0	0	0	0
95		0	0	0	0	0	0
96		0	0	0	0	0	0
97		0	0	0	0	0	0
98		0	0	0	0	0	0
99		0	0	0	0	0	0
100		0	0	0	0	0	0

PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke	Befektetések időszak végi értéke -	Mód
		könyv szerinti értéken	piaci értéken	
		1	2	
		a	b	d
71OJ1	Összesen (2+34)	10 263 160	10 788 881	
71OJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	10 038 284	10 588 240	
71OJ1101	Izland	0	0	
71OJ1102	Liechtenstein	0	0	
71OJ1103	Norvégia	0	0	
71OJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	10 038 284	10 588 240	
71OJ1201	Ausztria	0	0	
71OJ1202	Belgium	0	0	
71OJ1203	Bulgária	0	0	
71OJ1204	Ciprus	0	0	
71OJ1205	Cseh Köztársaság	34 845	27 607	
71OJ1206	Dánia	0	0	
71OJ1207	Egyesült Királyság	0	0	
71OJ1208	Észtország	0	0	
71OJ1209	Finnország	0	0	
71OJ1210	Franciaország	0	0	
71OJ1211	Görögország	8 747	36 638	
71OJ1212	Hollandia	4 353	10 042	
71OJ1213	Irország	0	0	
71OJ1214	Lengyelország	0	0	
71OJ1215	Lettország	0	0	
71OJ1216	Litvánia	0	0	
71OJ1217	Luxenburg	0	0	
71OJ1218	Magyarország	9 915 281	10 422 378	
71OJ1219	Málta	0	0	
71OJ1220	Németország	33 977	34 628	
71OJ1221	Olaszország	23 414	25 549	
71OJ1222	Portugália	0	0	
71OJ1223	Románia	0	0	
71OJ1224	Spanyolország	0	0	
71OJ1225	Svédország	0	0	
71OJ1226	Szlovákia	0	0	
71OJ1227	Szlovénia	17 667	31 398	
71OJ13	Egyéb ország (35+...+39)	224 876	200 641	
71OJ1301	Amerikai Egyesült Államok	224 876	200 641	
71OJ1302	Kanada	0	0	
71OJ1303	Japán	0	0	
71OJ1304	Svájc	0	0	
71OJ1305	Egyéb más országok	0	0	

PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken	Mód
		1	2	3
		a	b	c
71OK1	HUF	8 865 077	9 179 163	
71OK2	EUR	935 320	1 182 067	
71OK3	GBP	0	0	
71OK4	USD	386 355	358 094	
71OK5	CHF	0	0	
71OK6	JPY	0	0	
71OK7	Egyéb	76 408	69 557	
71OK8	Összesen	10 263 160	10 788 881	

Adatok Ft-ban

Időszak	Főkönyvi szám	Megnevezés	Nyitó Bruttó	Bruttó növekedés	Nyitó ÉCS	Negyedéves Écs	Nettó érték
2013.I.név	141	Gépek, berendezések	0	0	0	0	0
2013.II. név	141	Gépek, berendezések	0	0	0	0	0
2013.III. név	141	Gépek, berendezések	0	0	0	0	0
2013.IV.név	141	Gépek, berendezések	0	0	0	0	0

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Vételi pozíció	2012.10.30	EURO	2013.01.31	125 000	287,96	35 995 000	294,73	0	846 250	Pioneer
Vételi pozíció	2012.03.19	EURO	2013.02.06	97 000	301,10	29 206 700	292,35	848 750	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.02.05	EURO	2013.05.27	100 000	296,31	29 631 000	289,00	731 000	0	Pioneer
Eladási pozíció	2012.11.20	EURO	2013.06.21	103 000	288,67	29 733 010	299,20	0	1 084 590	Pioneer
Eladási pozíció	2012.12.10	EURO	2013.06.21	102 000	289,60	29 539 200	299,20	0	979 200	Pioneer
Vételi pozíció	2013.05.31	JPY	2013.06.27	260 000	2,32	603 824	2,28	0	11 674	Pioneer
Vételi pozíció	2013.08.01	JPY	2013.08.05	5 689 000	2,29	13 015 294	2,28	0	58 597	Pioneer
Eladási pozíció	2013.03.12	EURO	2013.09.18	20 000	312,09	6 241 800	299,15	258 800	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.03.22	USD	2013.09.18	50 000	241,70	12 085 000	224,00	885 000	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.03.26	USD	2013.09.18	30 000	239,87	7 196 100	224,00	476 100	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.04.02	EURO	2013.09.18	20 000	307,39	6 147 800	299,15	164 800	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.09.05	USD	2013.11.15	65 000	230,19	14 962 350	219,07	722 800	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.09.17	USD	2013.12.19	80 000	225,58	18 046 400	219,65	474 400	0	Pioneer
Vételi pozíció	2013.07.23	EURO	2013.12.23	8 400	300,05	2 520 420	304,60	38 220	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.05.27	EURO	2013.11.25	100 000	293,82	29 382 000	297,20	0	338 000	Pioneer
Eladási pozíció	2013.06.20	EURO	2013.12.23	196 600	304,60	59 884 360	298,80	1 140 280	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.08.23	EURO	2013.12.16	100 000	301,11	30 111 000	303,20	0	209 000	Pioneer
Eladási pozíció	2013.09.17	EURO	2013.12.19	40 000	301,37	12 054 800	303,29	0	76 800	Pioneer
								5 740 150	3 604 111	

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási pozíció	2012.12.04	EURO	2013.02.07	1 337 100	285,10	381 207 210	293,50	0	11 231 640	Concorde
Eladási pozíció	2012.12.27	EURO	2013.02.07	130 000	291,72	37 923 600	293,50	0	231 400	Concorde
Eladási pozíció	2013.01.18	EURO	2013.02.07	65 700	293,85	19 305 945	293,50	22 995	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.01.25	EURO	2013.02.07	128 300	297,00	38 105 100	293,50	449 050	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.01.25	EURO	2013.02.07	203 700	297,00	60 498 900	293,50	712 950	0	Concorde
Vételi pozíció	2012.12.07	EURO	2013.02.07	177 500	286,20	50 800 500	293,50	1 295 750	0	Concorde
Vételi pozíció	2013.01.09	EURO	2013.02.07	264 000	291,67	77 000 880	293,50	483 120	0	Concorde
Vételi pozíció	2013.01.15	EURO	2013.02.07	201 000	295,23	59 341 230	293,50	0	347 730	Concorde
Vételi pozíció	2012.12.18	EURO	2013.02.27	172 300	291,26	50 184 098	293,75	429 027	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.02.04	EURO	2013.04.08	1 222 300	295,72	361 458 556	302,35	0	8 103 849	Concorde
Eladási pozíció	2013.02.06	EURO	2013.04.08	65 900	296,23	19 521 557	302,35	0	403 308	Concorde
Eladási pozíció	2013.03.12	EURO	2013.04.08	189 200	306,35	57 961 420	302,35	756 800	0	Concorde
Vételi pozíció	2013.02.05	EURO	2013.04.08	98 100	294,75	28 914 975	302,35	745 560	0	Concorde
Vételi pozíció	2013.02.25	EURO	2013.04.08	172 300	295,51	50 916 373	302,35	1 178 532	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.03.12	CZK	2013.06.14	1 006 000	11,94	12 011 640	11,81	130 780	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.04.02	EURO	2013.07.08	1 207 000	305,28	368 472 960	295,00	12 407 960	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.06.20	EURO	2013.07.08	164 200	298,97	49 090 874	295,00	651 874	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.06.20	EURO	2013.07.08	140 000	299,84	41 977 600	295,00	677 600	0	Concorde
Vételi pozíció	2013.04.11	EURO	2013.07.08	95 300	299,90	28 580 470	295,00	0	466 970	Concorde
Eladási pozíció	2013.06.12	CZK	2013.08.14	1 006 000	11,62	11 689 720	11,49	130 780	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.06.24	CZK	2013.08.14	796 000	11,60	9 233 600	11,49	87 560	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.07.03	EURO	2013.09.09	1 415 900	296,73	420 140 007	301,70	0	7 037 023	Concorde
Vételi pozíció	2013.07.22	EURO	2013.09.09	93 800	295,82	27 747 916	301,70	551 544	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.08.12	CZK	2013.10.15	1 802 000	11,55	20 818 506	11,56	0	3 604	Concorde
Eladási pozíció	2013.09.04	EURO	2013.12.09	1 322 100	303,96	401 865 516	297,95	5 304 007	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.09.18	EURO	2013.12.09	143 800	300,22	43 171 636	297,95	42 628	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.09.18	EURO	2013.12.09	542 000	300,22	162 719 240	302,50	0	2 304 304	Concorde
Eladási pozíció	2013.09.18	EURO	2013.12.09	59 500	300,22	17 863 090	297,60	38 587	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.09.19	EURO	2013.12.09	67 570	297,00	20 068 290	294,80	16 865	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.11.14	EURO	2013.12.09	5 300	298,40	1 581 520	297,95	2 374	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.10.11	CZK	2013.12.16	1 802 000	11,60	20 895 992	10,99	1 092 012	0	Concorde
								27 208 354	30 129 828	

Nyitott pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási pozíció	2013.06.26	EURO	2014.06.30	547 800	307,04	168 196 512	296,91	3 379 035	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.12.02	EURO	2014.01.06	74 800	302,45	22 623 260	296,91	403 703	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.12.05	EURO	2014.03.10	542 000	303,92	164 724 640	296,91	2 942 703	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.12.06	EURO	2014.03.10	69 700	302,55	21 087 735	296,91	283 480	0	Concorde
Eladási pozíció	2013.12.13	CZK	2014.03.17	1 802 000	11,04	19 894 080	10,84	244 474	0	Concorde
Vételi pozíció	2013.12.05	EURO	2014.01.06	54 000	302,45	16 332 300	296,91	0	291 451	Concorde
Eladási pozíció	2013.11.12	USD	2014.02.25	215 000	224,52	48 271 800	215,67	1 691 062	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.11.21	EURO	2014.03.25	100 000	299,40	29 940 000	296,91	60 000	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.12.12	EURO	2014.03.24	100 000	304,62	30 462 000	296,91	580 978	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.12.12	EURO	2014.03.24	40 000	304,62	12 184 800	296,91	232 391	0	Pioneer
Eladási pozíció	2013.12.18	EURO	2014.05.15	196 600	300,70	59 117 620	296,91	147 860	0	Pioneer
								9 965 686	291 451	
								9 674 235		
								32 948 504	33 733 938	