

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZE**  
a 2019. évi pénztári beszámolóhoz

**Pénztár neve: Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**

**Adószám: 18088201-1-41**

**Cím: 1138 Budapest, Váci út 193.**

**Keltezés: 2020. április 17.**

Gémes Imre sk.  
IT Elnök

Összefoglaló adatok	I.név			II.név			III.név			IV.név		
	2 018	2 019	Változás	2 018	2 019	Változás	Terv	Tény	Változás	Terv	Tény	Változás
Nyitó taglétszám	7 016	6 923		6 992	6 892		6 960	6 850		6 942	6 819	
Záró taglétszám	6 992	6 892	-1,4%	6 960	6 850	-1,6%	6 942	6 819	-1,8%	6 923	6 790	-1,9%
átlagos taglétszám	7 004	6 908	-1,4%	6 976	6 871	-1,5%	6 951	6 835	-1,7%	6 933	6 805	-1,8%
Új belépők száma	1	-	-100,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Átlépő más pénztárból	3	3	0,0%	3	7	133,3%	3	-	-100,0%	1	-	-100,0%
Elhalálozott	3	-	-100,0%	1	2	100,0%	2	2	0,0%	-	2	0,0%
Átlépő más pénztárba	2	1	-50,0%	-	3	0,0%	1	3	200,0%	1	-	-100,0%
TB visszalépő	23	33	43,5%	34	44	29,4%	18	26	44,4%	19	27	42,1%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%

	Éves taglétszám változás		
	2 018	2 019	Változás
Nyitó taglétszám	7 016	6 923	-1,3%
Záró taglétszám	6 923	6 790	-1,9%
átlagos taglétszám	6 970	6 857	-1,6%
Új belépők száma	1	-	-100,0%
átlépő más pénztárból	10	10	0,0%
Új belépők összesen	11	10	-9,1%
Elhalálozott	6	6	0,0%
Átlépő más pénztárba	4	7	75,0%
TB visszalépő	94	130	38,3%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%
Tagsági jogviszony megszűnése ös	104	143	37,5%

Rövid távú terv teljesülése	2019. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	6 928	6 923	99,9%
Záró taglétszám	6 815	6 790	99,6%
átlagos taglétszám	6 872	6 857	99,8%

Hosszú távú terv teljesülése	2019. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	6 928	6 923	99,9%
Záró taglétszám	6 840	6 790	99,3%
átlagos taglétszám	6 884	6 857	99,6%

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2019-2021-as évekre készült.

**Átlagos kifizetések alakulása  
2019. év**

Adatok eFt-ban

Hónap	Igénybevevők száma	TB visszalépő	Átlépés/Kettős tagság	Haláleseti kifizetés	Egyösszegű szolgáltatás	Összesen	Átlagos kifizetés
<i>I. negyedév</i>	34	230 282	0	0	0	230 282	6 773
<i>II. negyedév</i>	49	200 158	18 178	16 237	0	234 573	4 787
<i>III. negyedév</i>	31	169 033	20 912	15 097	0	205 042	6 614
<i>IV. negyedév</i>	29	102 967	0	29 880	0	132 847	4 581
<b>Összesen:</b>	<b>143</b>	<b>702 440</b>	<b>39 090</b>	<b>61 214</b>	<b>0</b>	<b>802 744</b>	
<b>Átlag:</b>		<b>5 403</b>	<b>5 584</b>	<b>10 202</b>	<b>0</b>		

<b>KTG-k</b>	Portfólió váltó	TB visszalépő	Elhunyt	Ki-Átlépő	Szolgáltatás	<b>Összesen:</b>
Utalási ktg.	56	756	32	37	0	<b>881</b>
Számlazárás, elszámolás	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Összesen:</b>	<b>56</b>	<b>756</b>	<b>32</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>881</b>

Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása

Adatok eFT-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2018.	2019.	változás (%)	2018.	2019.	változás (%)	2018.	2019.	változás (%)	2018.	2019.	változás (%)
Tagi befizetések	44 737	44 863	100,3%	1 147	1 150	100,3%	0	0	0,0%	45 884	46 013	100,3%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	3 221	3 245	0,0%	83	83	0,0%	0	0	0,0%	3 304	3 328	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	293	238	0,0%	7	6	0,0%	0	0	0,0%	300	244	0,0%
Befektetési tevékenység bevétele	-4 206	4 666 853	-110957,0%	301	664	220,6%	33	64	193,9%	-3 872	4 667 581	-120547,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	2 882	2 942	0,0%	108 835	100 470	92,3%	1	1	0,0%	111 718	103 413	92,6%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>40 485</b>	<b>4 711 651</b>	<b>11638,0%</b>	<b>110 207</b>	<b>102 207</b>	<b>92,7%</b>	<b>34</b>	<b>65</b>	<b>191,2%</b>	<b>150 726</b>	<b>4 813 923</b>	<b>3193,8%</b>
Befektetési tevékenység ráfordításai	356 078	426 675	119,8%	146	-71	-48,6%	5	5	100,0%	356 229	426 609	119,8%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	76 612	87 460	114,2%	0	0	0,0%	76 612	87 460	114,2%
Egyéb ráfordítások	39 032	32 765	83,9%	10 859	14 133	130,2%	0	0	0,0%	49 891	46 898	94,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>395 110</b>	<b>459 440</b>	<b>116,3%</b>	<b>87 617</b>	<b>101 522</b>	<b>115,9%</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>100,0%</b>	<b>482 732</b>	<b>560 967</b>	<b>116,2%</b>
Céltartalék képzés	-354 625	4 252 211	-1199,1%	22 590	685	3,0%	29	60	206,9%	-332 006	4 252 956	-1281,0%

Tartalékok tárgyévi eredménye

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	685
Fedezeti tartalék	4 252 211
Likviditási tartalék	60
<b>Osszesen</b>	<b>4 252 956</b>

Tartalékok alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó állomány	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró állomány
<b>Fedezeti tartalék</b>	<b>34 661 186</b>	<b>4 753 911</b>	<b>1 262 240</b>	<b>38 152 857</b>
egyéni számlák	34 661 186	4 753 911	1 262 240	38 152 857
szolgáltatási számlák	0	0	0	0
<b>Működési</b>	<b>413 875</b>	<b>102 329</b>	<b>101 642</b>	<b>414 562</b>
<b>Likviditási tartalék</b>	<b>35 565</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>35 632</b>
Saját tevékenység kockázatára	8 373	0	0	8 373
Értékkülönbözetre	11	0	11	0
Egyéb kockázatra	27 192	65	0	27 257
<b>Függő állomány hozama</b>	<b>2</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>2</b>
<b>Osszesen</b>	<b>28 477 553</b>	<b>4 856 264</b>	<b>1 363 907</b>	<b>38 567 420</b>

Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi növekedések				Évközi csökkenések					Év végén
	tagdíj	átlépő fedezet	egyéb/ hozamkorrekció	hozam	átlépés	elhalálozás	Szolgáltatás	TB visszalépő	egyéb változás	
<b>34 661 186</b>	41 856	42 256	4	4 240 178	39 090	61 214	0	702 440	29 878	<b>38 152 857</b>

0

Szolgáltatási számla állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Év közi kifizetések			Évközi befizetések		Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
0	0	0	0	0	0	0

**73MME**  
Mérleg - Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	t eltérések	felülvizsgált	beszámoló	t eltérések	felülvizsgált	
			záró adatai	(+/-)	beszámoló	záró adatai	(+/-)	beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	35 551 645	0	35 551 645	38 670 211	0	38 670 211	
002	73MME11	Befektetett eszközök	0	0	0	0	0	0	
003	73MME111	I. Immateriális javak	0	0	0	0	0	0	
004	73MME1111	1. Vagyon értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
005	73MME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73MME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73MME1114	4. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
009	73MME1121	1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73MME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0	
012	73MME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73MME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73MME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73MME1127	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részesedések	0	0	0	0	0	0	
018	73MME1132	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73MME1133	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
020	73MME1134	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
021	73MME1134 1	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
022	73MME1134 2	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
023	73MME1134 3	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
024	73MME1134 4	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
025	73MME1134 5	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
026	73MME1135	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
027	73MME12	Forgóeszközök	35 551 645	0	35 551 645	38 670 199	0	38 670 199	
028	73MME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
030	73MME1212	2. Áruk	0	0	0	0	0	0	
031	73MME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
032	73MME1214	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
033	73MME122	II. Követelések	4 160	0	4 160	3 057	0	3 057	
034	73MME1221	1. Tagdíj követelések	2 991	0	2 991	3 057	0	3 057	
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	1 169	0	1 169	0	0	0	
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
040	73MME123	III. Értékpapírok	34 360 604	0	34 360 604	37 394 676	0	37 394 676	
041	73MME1231	1. Egyéb részesedések	9 421 870	0	9 421 870	9 166 048	0	9 166 048	
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	21 961 931	0	21 961 931	22 577 788	0	22 577 788	
043	73MME1232 1	2.1. Kötvények	1 891 790	0	1 891 790	1 494 450	0	1 494 450	
044	73MME1232 2	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	19 167 817	0	19 167 817	18 481 798	0	18 481 798	
045	73MME1232 3	2.3. Befektetési jegyek	20 607	0	20 607	20 607	0	20 607	
046	73MME1232 4	2.4. Jelzáloglevél	881 717	0	881 717	2 580 933	0	2 580 933	
047	73MME1232 5	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	2 969 122	0	2 969 122	5 657 673	0	5 657 673	
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	7 681	0	7 681	-6 833	0	-6 833	

050	73MME124	IV. Pénzeszközök	1 186 881	0	1 186 881	1 272 466	0	1 272 466
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0
052	73MME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	467 606	0	467 606	481 836	0	481 836
053	73MME1243	3. Elkülönített betétszámla	459 165	0	459 165	528 701	0	528 701
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	260 000	0	260 000	260 000	0	260 000
055	73MME1245	5. Devizaszámla	0	0	0	0	0	0
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	110	0	110	1 929	0	1 929
057	73MME13	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0	12	0	12
058	73MME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0
059	73MME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	0	0	0	12	0	12

**73MMF**  
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	t eltérések	felülvizsgált	beszámoló	eltérések	felülvizsgált	
			záró adatai	(+/-)	beszámoló	záró adatai	(+/-)	beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
001	73MMF1	FORRASOK (PASSZIVAK) ÖSSZESEN	35 551 645	0	35 551 645	38 670 211	0	38 670 211	
002	73MMF11	Saját tőke	413 875	0	413 875	414 562	0	414 562	
003	73MMF111	I. Induló tőke	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000	
004	73MMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	1 000	0	1 000	1 000	0	1 000	
005	73MMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73MMF1113	3. Likviditási és kockázati célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73MMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73MMF113	III. Tartalék tőke	390 285	0	390 285	412 877	0	412 877	
009	73MMF114	IV. Működés mérleg szerinti eredménye	22 590	0	22 590	685	0	685	
010	73MMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73MMF12	Céltartalékok	34 699 875	0	34 699 875	38 191 546	0	38 191 546	
012	73MMF121	I. Működési céltartalék	120	0	120	0	0	0	
013	73MMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73MMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	120	0	120	0	0	0	
015	73MMF12121	2.1 Időarányosan járó kamat (+)	120	0	120	0	0	0	
016	73MMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73MMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73MMF12124	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73MMF122	II. Fedezeti céltartalék	34 661 186	0	34 661 186	38 152 857	0	38 152 857	
020	73MMF1221	1. Egyéni számlákon	34 661 186	0	34 661 186	38 152 857	0	38 152 857	
021	73MMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	15 606 346	0	15 606 346	15 300 955	0	15 300 955	
022	73MMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	19 054 840	0	19 054 840	22 851 902	0	22 851 902	
023	73MMF122121	1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	16 078 060	0	16 078 060	17 199 134	0	17 199 134	
024	73MMF122122	1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	2 976 780	0	2 976 780	5 652 768	0	5 652 768	
025	73MMF1221221	ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	249 789	0	249 789	185 118	0	185 118	
026	73MMF1221222	1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
027	73MMF1221223	1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	608 142	0	608 142	965 442	0	965 442	
028	73MMF1221224	1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	2 118 849	0	2 118 849	4 502 208	0	4 502 208	
029	73MMF1222	2. Szolgáltatási tartalékok	0	0	0	0	0	0	
030	73MMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékok kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73MMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékok jóváírt realizált hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73MMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékok jóváírt értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
033	73MMF122231	2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73MMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
035	73MMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73MMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
037	73MMF123	III. Likviditási és kockázati céltartalék	35 578	0	35 578	35 632	0	35 632	
038	73MMF1231	1. Likviditási és kockázati célra	35 565	0	35 565	35 630	0	35 630	
039	73MMF12311	1.1. Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
040	73MMF12312	2.1. Saját tevékenységi kockázatokra	8 373	0	8 373	8 373	0	8 373	
041	73MMF12313	3.1. Egyéb kockázatokra	27 192	0	27 192	27 257	0	27 257	
042	73MMF1232	2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	0	0	0	2	0	2	
043	73MMF1233	3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	11	0	11	0	0	0	
044	73MMF12331	3.1. Időarányosan járó kamat (+)	11	0	11	0	0	0	
045	73MMF12332	3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	



046	73MMF12333	3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
047	73MMF12334	3. 4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
048	73MMF1234	4. Azonosítatlan (függő) portfólió értékelési különbözete	2	0	2	0	0	0	0
049	73MMF12341	4.1. Időarányosan járó kamat	2	0	2	0	0	0	0
050	73MMF12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0
051	73MMF12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	0
052	73MMF12344	4.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	0
053	73MMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	2 991	0	2 991	3 057	0	3 057	
054	73MMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	75	0	75	76	0	76	
055	73MMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	2 916	0	2 916	2 981	0	2 981	
056	73MMF1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka			0			0	
057	73MMF13	Kötelezettségek	419 018	0	419 018	43 709	0	43 709	
058	73MMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
059	73MMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	419 018	0	419 018	43 709	0	43 709	
060	73MMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	76 765	0	76 765	34 553	0	34 553	
061	73MMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	661	0	661	1 272	0	1 272	
062	73MMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
063	73MMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	341 349	0	341 349	7 839	0	7 839	
064	73MMF1325	5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	243	0	243	45	0	45	
065	73MMF13251	5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
066	73MMF13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	243		243	45		45	
067	73MMF14	Passzív időbeli elhatárolások	18 877	0	18 877	20 394	0	20 394	
068	73MMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
069	73MMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	18 877	0	18 877	20 394	0	20 394	
070	73MMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód	
			beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló záró	beszámoló záró	eltérések (+/-)		felülvizsgált
			adatok	adatok	adatok	adatok	adatok	adatok		
1	2	3	4	5	6	7				
c	d	e	f	g	h	z				
001	73MA01	Tagok által fizetett tagdíj	1 147	0	1 147	1 150	0	1 150		
002	73MA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	83	0	83	83	0	83		
003	73MA03	Utólag befolyt tagdíjak	7	0	7	6	0	6		
004	73MA04	Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	1 071	0	1 071	1 073	0	1 073		
005	73MA05	Működési célra kapott támogatás, adomány	71 986	0	71 986	69 690	0	69 690		
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA06+73MA07)	73 057	0	73 057	70 763	0	70 763		
007	73MA07	Egyéb bevételek	36 849	0	36 849	30 780	0	30 780		
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA08+73MA09)	109 906	0	109 906	101 543	0	101 543		
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	87 471	0	87 471	101 593	0	101 593		
010	73MA091	Anyagjellegű ráfordítások	55 886	0	55 886	60 286	0	60 286		
011	73MA0911	Anyagköltség	1	0	1	0	0	0		
012	73MA0912	Igénybe vett szolgáltatások	44 333	0	44 333	47 806	0	47 806		
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	39 243	0	39 243	41 218	0	41 218		
014	73MA09122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0		
015	73MA09123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	3 175	0	3 175	3 175	0	3 175		
016	73MA09124	Aktuárius díj (számla alapján)	76	0	76	76	0	76		
017	73MA09125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	1 295	0	1 295	2 850	0	2 850		
018	73MA09126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	544	0	544	487	0	487		
019	73MA0913	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	11 552	0	11 552	12 480	0	12 480		
020	73MA092	Személyi jellegű ráfordítások	20 726	0	20 726	27 174	0	27 174		
021	73MA0921	Béreköltség	17 347	0	17 347	22 972	0	22 972		
022	73MA09211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	10 779	0	10 779	12 662	0	12 662		
023	73MA09212	Állományba nem tartozók munkadíja	6 568	0	6 568	10 310	0	10 310		
024	73MA092121	Aktuárius díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0		
025	73MA092122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0		
026	73MA092123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0		
027	73MA092124	Pénztári tisztségviselőik tiszteletdíja	6 360	0	6 360	10 070	0	10 070		
028	73MA092125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	208	0	208	240	0	240		
029	73MA0922	Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0	0	37	0	37		
030	73MA0923	Bérráulások	3 379	0	3 379	4 165	0	4 165		
031	73MA093	Értécsökkenési leírás	0	0	0	0	0	0		
032	73MA094	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	10 859	0	10 859	14 133	0	14 133		
033	73MA0941	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	10 784	0	10 784	14 058	0	14 058		
034	73MA0942	Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
035	73MA0943	Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségre	0	0	0	0	0	0		
036	73MA0944	Egyéb ráfordítások	75	0	75	75	0	75		
037	73MA10	Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	22 435	0	22 435	-50	0	-50		
038	73MA11	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0		
039	73MA12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	200	0	200	784	0	784		
040	73MA121	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0	0	0	0	0		
041	73MA122	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	200	0	200	784	0	784		
042	73MA123	Hitelviszont megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0		
043	73MA13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0		
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0		
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0		
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0		
047	73MA17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	101	0	101	-120	0	-120		
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	101	0	101	-120	0	-120		
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0		
051	73MA1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0		

052	73MA1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0
053	73MA174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékülönbözet	0	0	0	0	0	0
054	73MA1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0
055	73MA1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+ +73MA18)	301	0	301	664	0	664
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0
059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	0	0	0	0	0
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0
061	73MA23	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	101	0	101	-120	0	-120
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	101	0	101	-120	0	-120
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
064	73MA233	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0
065	73MA234	Egyéb piaci értéktételből adódó értékülönbözet	0	0	0	0	0	0
066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	45	0	45	49	0	49
069	73MA261	Vagyongkezelői díjak	0	0	0	0	0	0
070	73MA262	Letétkezelői díjak	45	0	45	49	0	49
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különbözö egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+ +73MA26)	146	0	146	-71	0	-71
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	155	0	155	735	0	735
074	73MA29	Rendkívüli bevételek						
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások						
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)						
077	73MA32	Működés mérleg szerinti eredménye (=73MA10+73MA11+73MA30+73MA31) (+/-)	22 590	0	22 590	685	0	685

Tilos
Numerikus
Karakteres
Felsorolt
Dátum
ISIN
DISIN
DEVISIN
Pézn
Kódtár

Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
	1	2	3	4	5	6	7
	c	d	e	f	g	h	z
Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	
Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	0	0	0	0	0	0	
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	1	0	1	1	0	1	
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0		0	0	0	0	
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	23	0	23	77	0	77	
Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	23	0	23	77	0	77	
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	10	0	10	-13	0	-13	
Időarányosan járó kamat	10	0	10	-13	0	-13	
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	33	0	33	64	0	64	
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	29	0	29	57	0	57	
Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	4	0	4	7	0	7	
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
Letétkezelői díjak	5	0	5	5	0	5	
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	5	0	5	5	0	5	
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	4	0	4	4	0	4	

Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	1	0	1	1	0	1
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	28		28	59		59
Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	29	0	29	60	0	60
Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0
Saját tevékenységi kockázatokra	0	0	0	0	0	0
Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	3	0	3	6	0	6
Egyéb kockázatokra	17	0	17	65	0	65
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	9	0	9	-11	0	-11
Időarányosan járó kamat	9	0	9	-11	0	-11
Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
Devizaárfolyam különbözetek	0	0	0	0	0	0
Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetek	0	0	0	0	0	0

Tilos
Numerikus
Karakteres
Felsorolt
Dátum
ISIN
DISIN
DEVISIN
Pénz
Kódtár

## 73MB

## Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód	
			beszámoló	t	felülvizsgált	beszámoló	beszámoló	t		felülvizsgált
			záró adatai	eltérések	beszámoló	záró adatai	eltérések	beszámoló		záró adatai
1	2	3	4	5	6	7				
c	d	e	f	g	h	z				
001	73MB01	Tagok által fizetett tagdíj	44 737	0	44 737	44 863	0	44 863		
002	73MB02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	3 221	0	3 221	3 245	0	3 245		
003	73MB03	Utólag befolyt tagdíjak	293	0	293	238	0	238		
004	73MB04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	41 809	0	41 809	41 856	0	41 856		
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	2 882	0	2 882	2 942	0	2 942		
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	44 691	0	44 691	44 798	0	44 798		
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	39 032	0	39 032	32 765	0	32 765		
008	73MB08	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	776 269	0	776 269	716 334	0	716 334		
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	870 426	0	870 426	856 967	0	856 967		
010	73MB082	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	94 157	0	94 157	140 633	0	140 633		
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	364 650	0	364 650	386 892	0	386 892		
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	521 089	0	521 089	503 855	0	503 855		
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	324 435	0	324 435	362 011	0	362 011		
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	53 957	0	53 957	21 773	0	21 773		
015	73MB13	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-2 044 606	0	-2 044 606	2 675 988	0	2 675 988		
016	73MB131	Ildőarányosan járó kamat	-16 755	0	-16 755	-64 671	0	-64 671		
017	73MB132	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
018	73MB133	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözöt	277 609	0	277 609	357 300	0	357 300		
019	73MB1331	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	66 187	0	66 187	337 172	0	337 172		
020	73MB1332	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-211 422	0	-211 422	-20 128	0	-20 128		
021	73MB134	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözöt	-2 305 460	0	-2 305 460	2 383 359	0	2 383 359		
022	73MB1341	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-1 881 150	0	-1 881 150	2 123 013	0	2 123 013		
023	73MB1342	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	424 310	0	424 310	-260 346	0	-260 346		
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0		
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	-4 206	0	-4 206	4 666 853	0	4 666 853		
026	73MB151	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	-4 206	0	-4 206	4 666 853	0	4 666 853		
027	73MB1511	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	2 040 400	0	2 040 400	1 990 865	0	1 990 865		
028	73MB1512	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	-2 044 606	0	-2 044 606	2 675 988	0	2 675 988		
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0		
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékokat megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0		
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékokat megillető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0		
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	178 903	0	178 903	252 296	0	252 296		
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	763	0	763	868	0	868		
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	96 919	0	96 919	90 517	0	90 517		

036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	79 493	0	79 493	82 994	0	82 994
038	73MB211	Vagyonkezelői díjak	69 698	0	69 698	73 049	0	73 049
039	73MB212	Letétkezelői díjak	8 218	0	8 218	8 594	0	8 594
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	1 577	0	1 577	1 351	0	1 351
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	356 078	0	356 078	426 675	0	426 675
042	73MB221	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	356 078	0	356 078	426 675	0	426 675
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	-360 284	0	-360 284	4 240 178	0	4 240 178
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	1 684 322	0	1 684 322	1 564 190	0	1 564 190
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	-2 044 606	0	-2 044 606	2 675 988	0	2 675 988
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0
049	73MB24	Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	-354 625	0	-354 625	4 252 211	0	4 252 211
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	5 659	0	5 659	12 033	0	12 033
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	1 684 322	0	1 684 322	1 564 190	0	1 564 190
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	-2 044 606	0	-2 044 606	2 675 988	0	2 675 988
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	-16 755	0	-16 755	-64 671	0	-64 671
054	73MB2432	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
055	73MB2433	Devizaárfolyam különbözetekből	277 609	0	277 609	357 300	0	357 300
056	73MB2434	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	-2 305 460	0	-2 305 460	2 383 359	0	2 383 359
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	0	0	0	0	0
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0
061	73MB2453	Devizaárfolyam különbözetből	0	0	0	0	0	0
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0

73MD  
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sor-szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MD01	Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	22 590	685	
002	73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
003	73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
004	73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
005	73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
006	73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	0	0	
007	73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	-1 181	1 103	
010	73MD10	Tartaléktöke állomány változása (+/-)	0	2	
011	73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	598 900	-3 034 072	
012	73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	101	-120	
013	73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	47	66	
014	73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	18 035	-42 212	
016	73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	96	611	
017	73MD17	Hitefelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	217	-198	
020	73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	335 034	-333 510	
021	73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	-12	
024	73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	118	1 517	
025	73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	-354 625	4 252 211	
026	73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	2	4	
027	73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0	
028	73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	53 481	42 256	
029	73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	30 076	39 090	
031	73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	480 313	702 440	
032	73MD32	Tagoknak, kedvezményezettnek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	12 389	61 214	
033	73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0	
034	73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	-107	-56	
035	73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	29	60	
036	73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
037	73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0	
038	73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	2	4	
039	73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktökebe (-)	0	2	
040	73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0	
041	73MD41	Pénzeszköz változás	149 957	85 585	
042	73MD411	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
043	73MD412	Számlapénzt (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	149 957	85 585	



Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	M ó d 3
			1	2	
			c	d	
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73MEA101	Nyitó állomány	35 485 213	34 661 186	
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	44 691	44 798	
004	73MEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	53 481	42 256	
005	73MEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	2 040 400	1 990 865	
006	73MEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-2 044 606	2 675 988	
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	2	4	
008	73MEA107	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73MEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	12 389	61 214	
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	480 313	702 440	
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról (-)	0	0	
013	73MEA112	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	30 076	39 090	
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	39 032	32 765	
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	356 078	426 675	
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	-107	-56	
017	73MEA116	Egyéni számlák záróállománya	34 661 186	38 152 857	
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
019	73MEA201	Nyitó állomány	0	0	
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0	
021	73MEA203	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0	
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0	
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0	
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73MEA207	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
026	73MEA208	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0	
027	73MEA209	Biztosítóintézettől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73MEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból (-)	0	0	
030	73MEA212	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0	

73MEB  
Likviditási, kockázati céltartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Kockázat megnevezése	Előző év	Tárgyév	Mó
			1	2	3	4
			b	c	d	z
001	73MEB1	I. Demográfiai kockázatokra				
002	73MEB101	Nyitó állomány		0	0	
003	73MEB102	Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
004	73MEB103	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	
005	73MEB104	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
006	73MEB105	Tartaléktökekből átcsoportosítás (+)		0	0	
007	73MEB106	Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
008	73MEB107	Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
009	73MEB108	Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	
010	73MEB109	Demográfiai kockázati tartalék záróállománya		0	0	
011	73MEB21	II. Egyéb Kockázatokra (kockázat megnevezése)	Egyéb			
012	73MEB2101	Nyitó állomány		27 175	27 192	
013	73MEB2102	Tárgyévben Egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)		17	65	
014	73MEB2103	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
015	73MEB2104	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
016	73MEB2105	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
017	73MEB2106	Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
018	73MEB2107	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
019	73MEB2108	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
020	73MEB2109	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
021	73MEB2110	Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
022	73MEB2111	Egyéb kockázati tartalék záró állománya		27 192	27 257	
023	73MEB22	III. Saját tevékenység kockázata (kockázat megnevezése)	Saját tevékenység			
024	73MEB2201	Nyitó állomány		8 373	8 373	
025	73MEB2202	Tárgyévben saját tevékenységi kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
026	73MEB2203	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
027	73MEB2204	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
028	73MEB2205	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
029	73MEB2206	Saját kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
030	73MEB2207	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
031	73MEB2208	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
032	73MEB2209	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
033	73MEB2210	Saját kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
034	73MEB2211	Saját kockázati tartalék záró állománya		8 373	8 373	
035	73MEB23	IV. Azonosítatlan befizetések kockázata (kockázat megnevezése)	Azonosítatlan befizetések			
036	73MEB2301	Nyitó állomány		1	2	
037	73MEB2302	Tárgyévben azonosítatlan befizetések kockázata képzett céltartalék (+)		3	6	
038	73MEB2303	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
039	73MEB2304	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
040	73MEB2305	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
041	73MEB2306	Azonosítatlan kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
042	73MEB2307	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		2	4	
043	73MEB2308	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
044	73MEB2309	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	2	
045	73MEB2310	Azonosítatlan kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
046	73MEB2311	Azonosítatlan kockázati tartalék záró állománya		2	2	
047	73MEB24	V. Likviditási portfólió értékelési különbözetre				
048	73MEB2401	Nyitó állomány		2	11	
049	73MEB2402	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetre képzett céltartalék (+)		9	-11	
050	73MEB2403	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
051	73MEB2404	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
052	73MEB2405	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
053	73MEB2406	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)		0	0	
054	73MEB2407	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
055	73MEB2408	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
056	73MEB2409	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
057	73MEB2410	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
058	73MEB2411	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya		11	0	

73MED  
Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73MED01	Működési céltartalék	19	-19	0
002	73MED011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
003	73MED012	működési portfólió értékelési különbözetére	19	-19	0
004	73MED02	Fedezeti céltartalék	35 485 213	2 667 644	38 152 857
005	73MED021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	35 485 213	2 667 644	38 152 857
006	73MED022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
007	73MED03	Likviditási és kockázati céltartalék	35 551	81	35 632
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0	0
009	73MED032	saját tevékenységi kockázatra	8 373	0	8 373
010	73MED033	egyéb kockázatokra	27 175	82	27 257
011	73MED034	értékelési különbözetre	3	-3	0
012	73MED035	azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	0	2	2
013	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	2 944	113	3 057
014	73MED041	működési célú	74	2	76
015	73MED042	fedezeti célú	2 870	111	2 981
016	73MED043	likviditási és kockázati célú	0	0	0
017	73MED05	Összesen:	35 523 727	2 667 819	38 191 546

4793. Adóhatóság által utalt bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Február</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Március</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Április</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Május</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Június</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Július</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Augusztus</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Szeptember</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>Október</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>November</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
<b>December</b>	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	

**Azonosítatlan függő befizetések**

Adatok Ft-ban		
<b>Megnevezés</b>	<b>Összesen</b>	<b>Ebből: negyedéven túli</b>
apeh függő	0	0
egyéb függő	45	7
Összesen	45	7

4792. Egyéb azonosítatlan függő befizetések

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
<b>Január</b>	<b>243</b>	3 914	3 157	1 000
Azonosított			2 877	
Visszautalt			280	
<b>Február</b>	1 000	8 258	2 782	6 476
Azonosított			2 782	
Visszautalt			0	
<b>Március</b>	6 476	9 068	7 851	7 693
Azonosított			7 851	
Visszautalt			0	
<b>Április</b>	7 693	2 329	9 565	457
Azonosított			9 365	
Visszautalt			200	
<b>Május</b>	457	22 079	5 386	17 150
Azonosított			5 356	
Visszautalt			30	
<b>Június</b>	17 150	12 116	18 847	10 419
Azonosított			18 842	
Visszautalt			5	
<b>Július</b>	10 419	1 933	12 165	187
Azonosított			12 160	
Visszautalt			5	
<b>Augusztus</b>	187	2 257	2 064	380
Azonosított			2 064	
Visszautalt			0	
<b>Szeptember</b>	380	1 874	2 103	151
Azonosított			2 084	
Visszautalt			19	
<b>Október</b>	151	15 023	5 650	9 524
Azonosított			5 639	
Visszautalt			11	
<b>November</b>	9 524	20 693	18 610	11 607
Azonosított			17 825	
Visszautalt			785	
<b>December</b>	11 607	12 045	23 607	<b>45</b>
Azonosított			23 570	
Visszautalt			37	

Aktív-, passzív időbeli elhatárolások 2018. év

Adatok eFt-ban

	nyitó	Tárgy-időszak alatti növekedés	Tárgy-időszak alatti csökkenés	záró
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	12	0	12
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>18 877</b>	<b>124 282</b>	<b>122 765</b>	<b>20 394</b>

Kiadások alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megosztás %
Személyi jellegű ráfordítások	25 316	27 174	107,3392%	26,7479%
Adminisztrációs díj	40 636	41 218	101,4322%	40,5717%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Felügyeleti díj	11 054	14 058	127,1757%	13,8376%
Garancia díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Aktuárius díja	-	-	0,0000%	0,0000%
Jogász díja	-	-	0,0000%	0,0000%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0000%	0,0000%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Különféle egyéb szolgáltatások	16 338	19 143	117,1686%	18,8428%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0000%	0,0000%
<b>Osszesen</b>	<b>93 344</b>	<b>101 593</b>	<b>108,8372%</b>	<b>100,0000%</b>

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	Tény (ezer Ft)	Megosztás %
Egyéb (nem kiemelt) anyagjellegű ráfordítások	12 480	12,3%
Személyi jellegű ráfordítások	27 174	26,7%
Adminisztrációs díj	41 218	40,6%
Könyvvizsgálói díj	3 175	3,1%
Aktuárius díja	76	0,1%
Jogász díja	2 850	2,8%
Felügyeleti díj	14 058	13,8%
Garancia díj	-	0,0%
Egyéb költségek és ráfordítások	562	0,6%
<b>Osszesen</b>	<b>101 593</b>	<b>100,0%</b>

Adatok eFt-ban

Költség megnevezése	KTG 2018	KTG 2019	Változás (%)	Megosztás (%)
Személyi jellegű ráfordítások	20 726	27 174	131,1%	26,7%
Adminisztrációs díj	39 243	41 218	105,0%	40,6%
Könyvvizsgálói díj	3 175	3 175	100,0%	3,1%
Aktuárius díja	76	76	100,0%	0,1%
Jogász díja	1 295	2 850	220,1%	2,8%
Garancia díj	0	0	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	10 784	14 058	130,4%	13,8%
Egyéb költségek és ráfordítások	12 172	13 042	107,1%	12,8%
<b>Osszesen</b>	<b>87 471</b>	<b>101 593</b>	<b>116,1%</b>	<b>100,0%</b>

Kiadások alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megosztás %
Személyi jellegű ráfordítások	21 060	27 174	129,0%	26,7%
Adminisztrációs díj	40 028	41 218	103,0%	40,6%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	11 230	14 058	125,2%	13,8%
Garancia díj	-	-	0,0%	0,0%
Aktuárius díja	-	-	0,0%	0,0%
Jogász díja	-	-	0,0%	0,0%
Marketing, hirdetés	-	-	0,0%	0,0%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különféle egyéb szolgáltatások	16 823	19 143	113,8%	18,8%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0%	0,0%
<b>Osszesen</b>	<b>89 141</b>	<b>101 593</b>	<b>114,0%</b>	<b>100,0%</b>

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2019-2021-as évekre készült.



Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)
Tagi befizetések	12 939	44 863	346,7%	332	1 150	346,4%	0	0	0,0%	13 271	46 013	346,7%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	3 245	0,0%	0	83	0,0%	0	0	0,0%	0	3 328	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	0	238	0,0%	0	6	0,0%	0	0	0,0%	0	244	0,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	0	2 942	0,0%	69 338	100 470	144,9%	8	1	0,0%	69 346	103 413	149,1%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Bevételek összesen</b>	<b>12 939</b>	<b>44 798</b>	<b>346,2%</b>	<b>69 670</b>	<b>101 543</b>	<b>145,7%</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>0,0%</b>	<b>82 617</b>	<b>146 342</b>	<b>177,1%</b>
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	82 290	87 460	106,3%	0	0	0,0%	82 290	87 460	106,3%
Egyéb ráfordítások	0	32 765	0,0%	11 054	14 133	0,0%	0	0	0,0%	11 054	46 898	0,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>32 765</b>	<b>0,0%</b>	<b>93 344</b>	<b>101 593</b>	<b>91,9%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>93 344</b>	<b>134 358</b>	<b>143,9%</b>
<b>Befektetési tevékenység eredménye</b>	<b>1 053 441</b>	<b>4 240 178</b>	<b>402,5%</b>	<b>592</b>	<b>735</b>	<b>124,2%</b>	<b>272</b>	<b>59</b>	<b>21,7%</b>	<b>1 054 305</b>	<b>4 240 972</b>	<b>402,3%</b>
<b>Céltartalék képzés</b>	<b>1 066 380</b>	<b>4 252 211</b>	<b>398,8%</b>	<b>-23 082</b>	<b>685</b>	<b>-3,0%</b>	<b>280</b>	<b>60</b>	<b>21,4%</b>	<b>1 043 578</b>	<b>4 252 956</b>	<b>407,5%</b>

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	ISIN/azonosító kód	Tétel neve	Ar (ezer Ft), illetve kötvény esetében árfolyam (%)	Devizanem	Klasszikus portfolió			Kiegészítő portfolió	
							Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték
							5	6	7	8	9
							a	b	c	d	e
001	72MB1	Portfolió összesen						1 646 778	1 689 265		10 537 663
002	72MB11	Bankszámlák és készpénz összesen						307 892	308 041		181 051
003	72MB111	Házipénztár (forint és valuta)						0	0		0
004	72MB112	Pénzforgalmi számla és befektetési számla						47 892	47 892		181 051
005	72MB1121	Pénzforgalmi számla						14 566	14 566		21 124
006	72MB1121001	10101511-57845000-01003009	10101511-57845000-01003009	10196445		HUF	0	0	0	0	0
	72MB1121002	10101511-57845000-02003002 Kiegészítő	10101511-57845000-02003002	10196445		HUF	0	0	0	1	21 124
	72MB1121003	10101511-57845001-50000007 Klasszikus	10101511-57845001-50000007	10196445		HUF	1	14 566	14 566	0	0
	72MB1121004	10101511-57845001-11000006 Független	10101511-57845001-11000006	10196445		HUF	0	0	0	0	0
	72MB1121005	10101511-57845001-20000004 Független összesen	10101511-57845001-20000004	10196445		HUF	0	0	0	0	0
	72MB1121006	10101511-57845001-03003005 Reál Hozam	10101511-57845001-03003005	10196445		HUF	0	0	0	0	0
	72MB1121007	10101511-57845001-80000000 Működési tart	10101511-57845001-80000000	10196445		HUF	0	0	0	0	0
	72MB1121008	10101511-57845001-60000008 Likviditási t	10101511-57845001-60000008	10196445		HUF	0	0	0	0	0
007	72MB1122	Befektetési számla						33 326	33 326		159 927
008	72MB1122001	100121026 EUR	10800007-70000001-00121026	22574361		EUR	0	0	0	0	0
	72MB1122002	100121085 GBP	10800007-40000001-00121085	22574361		GBP	0	0	0	0	0
	72MB1122003	100121077 CZK	10800007-30000001-00121077	22574361		CZK	0	0	0	0	0
	72MB1122004	100121034 PLN	10800007-80000001-00121034	22574361		PLN	0	0	0	0	0
	72MB1122005	100121506 HRK	10800007-60000001-00121506	22574361		HRK	0	0	0	0	0
	72MB1122006	100121131 Befektetési számla	10800007-20000001-00121131	22574361		HUF	0	0	0	0	0
	72MB1122007	100121387 RON	10800007-70000001-00121387	22574361		RON	0	0	0	0	0
	72MB1122008	100121069 USD	10800007-20000001-00121069	22574361		USD	0	0	0	0	0
	72MB1122009	100121212 CZK	10800007-40000001-00121212	22574361		CZK	0	0	0	1	3 524
	72MB1122010	100121239 PLN	10800007-70000001-00121239	22574361		PLN	0	0	0	1	7 115
	72MB1122011	100121174 EUR	10800007-70000001-00121174	22574361		EUR	0	0	0	1	2 853
	72MB1122012	100121204 GBP	10800007-30000001-00121204	22574361		GBP	0	0	0	0	0
	72MB1122013	100121514 HRK	10800007-70000001-00121514	22574361		HRK	0	0	0	1	612
	72MB1122014	100121123 HUF	10800007-10000001-00121123	22574361		HUF	0	0	0	1	127 514

	72MB1122015	100121352 RON	10800007-30000001-00121352	22574361		RON	0	0	0	1	5 959
	72MB1122016	100121182 USD	10800007-80000001-00121182	22574361		USD	0	0	0	1	12 350
	72MB1122017	100121115 HUF	10800007-00000001-00121115	22574361		HUF	1	33 326	33 326	0	0
	72MB1122018	100121263 USD	10800007-00000001-00121263	22574361		USD	1	0	0	0	0
	72MB1122019	100121255 EUR	10800007-90000001-00121255	22574361		EUR	1	0	0	0	0
	72MB1122020	100121107 HUF	10800007-90000001-00121107	22574361		HUF	0	0	0	0	0
009	72MB113	Lekötött betét (betétszerződés); hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg						260 000	260 149		0
010	72MB113001	BETÉT (2019.10.30-2020.01.29)	10101511-94490200-01003002	10196445		HUF	1	140 000	140 111		
	72MB113002	BETÉT (2019.12.04-2020.03.04)	10101511-94490200-01003002	10196445		HUF	1	120 000	120 038		
011	72MB12	Értékpapírok összesen						1 351 499	1 394 765		10 375 510
012	72MB121	Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)						1 155 168	1 194 548		7 628 229
013	72MB12101	Magyar állampapír						995 279	1 030 667		6 975 976
014	72MB12101001	2023/A	HU0000402383	2023/A	121,2043	HUF	0	0	0	480 000	580 938
	72MB12101002	2022/A	HU0000402524	2022/A	117,2116	HUF	17000	20 103	20 544	351 000	444 067
	72MB12101003	2028/A	HU0000402532	2028/A	140,5974	HUF	37000	49 215	52 499	410 000	545 743
	72MB12101004	2025/B	HU0000402748	2025/B	123,4199	HUF	0	0	0	635 000	761 599
	72MB12101005	2020/O	HU0000402847	2020/O	101	HUF	190553	192 459	195 686	310 000	313 100
	72MB12101006	2020/P	HU0000402888	2020/P	101,4	HUF	85000	86 190	87 227	0	0
	72MB12101007	2021/A	HU0000402995	2021/A	100,11	HUF	12600	12 605	12 614	409 500	407 231
	72MB12101008	2031/A-Restricted	HU0000403001	2031/A-Restricted	110,8595	HUF	5000	4 910	5 574	100 000	95 260
	72MB12101009	2024/B	HU0000403068	2024/B	109,7302	HUF	2000	2 101	2 225	430 000	440 715
	72MB12101010	2021/B	HU0000403100	2021/B	104,5356	HUF	0	0	0	0	0
	72MB12101011	2027/A	HU0000403118	2027/A	110,3588	HUF	56000	56 298	62 099	778 000	796 557
	72MB12101012	2022/B	HU0000403266	2022/B	104,0246	HUF	50000	50 497	52 170	322 000	320 944
	72MB12101013	2026/D	HU0000403340	2026/D	109,007	HUF	10000	9 469	10 908	20 000	19 537
	72MB12101014	2023/B	HU0000403456	2023/B	99,95	HUF	269500	266 342	269 469	500 000	495 550
	72MB12101015	2021/C	HU0000403464	2021/C	100,6229	HUF	155000	150 992	156 503	0	0
	72MB12101016	2038/A	HU0000403555	2038/A	103,0377	HUF	20000	19 991	20 714	365 000	352 503
	72MB12101017	2024/C	HU0000403571	2024/C	107,4425	HUF	60000	58 430	64 744	700 000	681 941
	72MB12101018	2030/A	HU0000403696	2030/A	109,4856	HUF	16000	15 677	17 691	604 000	605 758
	72MB12101019	2025/C	HU0000404058	2025/C	99,1253	HUF	0	0	0	50 000	49 760
	72MB12101020	Hungary (Rep of) 6.375% 29/03/2021 (BB)	US445454AE50	Hungary (Rep of) 6.375% 29/03/2021 (BB)	105,5345	USD	0	0	0	58 948	64 773
015	72MB12102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető képességét vállal						86 939	88 034		652 253
016	72MB12102001	MFB 0.01% 22/09/2021	HU0000359328	MFB 0.01% 22/09/2021	100,26	EUR	0	0	0	99 156	100 819
	72MB12102002	MFB 0.5% 24/08/2022	HU0000359385	MFB 0.5% 24/08/2022	99,9275	HUF	15000	14 964	14 993	200 000	199 518
	72MB12102003	MFB 202006/1 FLOAT 24/06/2020	HU0000356514	MFB 202006/1 FLOAT 24/06/2020	100,1195	HUF	40000	40 336	40 053	0	0

	72MB12102004	MFB 202110/1 1.7% 27/10/2021	HU0000358478	MFB 202110/1 1.7% 27/10/2021	102.548	HUF	15000	14 822	15 427	0	0
	72MB12102005	MFB 202406/1 2.6% 26/06/2024	HU0000358700	MFB 202406/1 2.6% 26/06/2024	106.23	HUF	10000	10 112	10 856	0	0
	72MB12102006	MFB 0.5% 28/09/2022 NYP	HU0000359039	MFB 0.5% 28/09/2022 NYP	101,18	EUR	6610	6 705	6 705	0	0
	72MB12102007	MFB 6.25% 21/10/2020	XS0954674312	MFB 6.25% 21/10/2020	103.4595	USD	0	0	0	147 370	152 993
	72MB12102008	MAEXIM Bank 4% 30/01/2020 (BB)	XS1115429372	MAEXIM Bank 4% 30/01/2020 (BB)	100,162	USD	0	0	0	206 318	198 923
017	72MB12103001	Külföldi állampapír									0
018	72MB12103001										
019	72MB12104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal						0	0		0
020	72MB12104001										
021	72MB12105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény						9 771	10 403		0
022	72MB12105001	Wingholding Zrt. 4% 11/07/2022 (NYP)	HU0000359062	Wingholding Zrt. 4% 11/07/2022 (NYP)	103.02	EUR	9916	9 771	10 403	0	0
023	72MB12106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény						0	0		0
024	72MB12106001										
025	72MB12107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény						63 179	65 444		0
026	72MB12107001	OTP Bank Ltd. 2.875% 15/07/2029	XS2022388586	OTP Bank Ltd. 2.875% 15/07/2029	102.8845	EUR	62799	63 179	65 444	0	0
	72MB12107002									0	0
027	72MB12108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény						0	0		0
028	72MB12108001										
029	72MB12109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény						0	0		0
030	72MB12109001										
031	72MB12110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény						0	0		0
032	72MB12110001										
033	72MB122	Részvények						0	0		827 778
034	72MB1221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény						0	0		414 784
035	72MB1221001	OTP DEMAT	HU0000061226	OTP DEMAT	15430	HUF	0	0	0	20 864	115 229
	72MB1221002	Magyar Telekom Távközlési Rt.	HU0000073507	Magyar Telekom Távközlési Rt.	446	HUF	0	0	0	93 617	29 646
	72MB1221003	Törzsrészv.	HU0000089198	ENEFI Energiahatékonysági Nyrt. Törzsrészv.	366	HUF	0	0	0	22 677	3 855
	72MB1221004	ANY Biztonsági Nyomda Törzsrészvény	HU0000093257	ANY Biztonsági Nyomda Törzsrészvény	1390	HUF	0	0	0	2 000	2 492
	72MB1221005	Opus Global Nyrt.	HU0000110229	Opus Global Nyrt.	340.4	HUF	0	0	0	29 500	16 189
	72MB1221006	Richter Gedeon Nyrt.	HU0000123096	Richter Gedeon Nyrt.	6415	HUF	0	0	0	26 840	122 223
	72MB1221007	MOL	HU0000153937	MOL	2940	HUF	0	0	0	66 516	122 562
	72MB1221008	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. A Sor. Törzs	HU0000170162	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. A Sor. Törzs	187.2	HUF	0	0	0	6 093	2 588
036	72MB1222	Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalati az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapíriacra történő bevezetésére és a bevételnek nincs törvényi v. egyéb akadály						0	0		0
037	72MB1222001							0	0		0
038	72MB1223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény						0	0		412 994
039	72MB1223001	Erste BK d. Oesterrei Sparkassen Prague	AT0000652011	Erste BK d. Oesterrei Sparkassen Prague	857	CZK	0	0	0	4 950	37 121
	72MB1223002	Vienna Insurance Group NPV	AT0000908504	Vienna Insurance Group NPV	25.4	EUR	0	0	0	700	8 388
	72MB1223003	CEZ AS	CZ0005112300	CEZ AS	509.5	CZK	0	0	0	5 200	31 593
	72MB1223004	KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	KOMERCNI BANKA	829.5	CZK	0	0	0	2 450	26 150





	ZZMB20005										
108	ZZMB21	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből						12 613	12 613		18 898
109	ZZMB21001	Egyéb kötelezettség	Egyéb kötelezettség		HUF	1		12 613	12 613		18 898
	ZZMB21002										
110	ZZMB22	Portfoliót választó tagok száma						F6		F6	
								389			1 887

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék
	Időpont

**72MB**  
Portfólió állomány

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Fedezeti portfólió									Fedezeti portfólió összesen			
			ISIN/azonosító kód	Növekedési portfólió				Szolgáltatási tartalék				Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	
				Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték					
				1	10	11	12	13	14	15	16				17
a	i	k	l	m	n	o	p	q	r	s					
001	72MB1	Portfólió összesen		11 598 470		20 324 311	24 873 785			0	0			32 508 752	38 161 520
002	72MB11	Bankszámlák és készpénz összesen		181 266		339 043	340 605			0	0			827 986	829 912
003	72MB111	Házipénztár (forint és valuta)		0		0	0			0	0			0	0
004	72MB112	Pénzforgalmi számla és befektetési számla		181 266		339 043	340 605			0	0			567 986	569 763
005	72MB1121	Pénzforgalmi számla		21 124		3 595	3 595			0	0			39 285	39 285
006	72MB1121001	10101511-57845000-01003009	10101511-57845000-01003009	0	1	3 595	3 595			0	0		1	3 595	3 595
	72MB1121002	10101511-57845000-02003002 Kiegészítő	10101511-57845000-02003002	21 124	0	0	0			0	0		1	21 124	21 124
	72MB1121003	10101511-57845001-50000007 Klasszikus	10101511-57845001-50000007	0	0	0	0			0	0		1	14 566	14 566
	72MB1121004	10101511-57845001-11000006 Független	10101511-57845001-11000006	0	0	0	0			0	0		0	0	0
	72MB1121005	10101511-57845001-20000004 Független összesen	10101511-57845001-20000004	0	0	0	0			0	0		0	0	0
	72MB1121006	10101511-57845001-03003005 Reál Hozam	10101511-57845001-03003005	0	0	0	0			0	0		0	0	0
	72MB1121007	10101511-57845001-80000000 Működési tart	10101511-57845001-80000000	0	0	0	0			0	0		0	0	0
	72MB1121008	10101511-57845001-60000008 Likviditást	10101511-57845001-60000008	0	0	0	0			0	0		0	0	0
007	72MB1122	Befektetési számla		160 142		335 448	337 010			0	0			528 701	530 478
008	72MB1122001	100121026 EUR	10800007-70000001-00121026	0	1	28 484	28 987			0	0		1	28 484	28 987
	72MB1122002	100121085 GBP	10800007-40000001-00121085	0	0	0	0			0	0		0	0	0
	72MB1122003	100121077 CZK	10800007-30000001-00121077	0	1	2 395	2 417			0	0		1	2 395	2 417
	72MB1122004	100121034 PLN	10800007-80000001-00121034	0	1	42 282	43 367			0	0		1	42 282	43 367
	72MB1122005	100121506 HRK	10800007-60000001-00121506	0	1	1 837	1 876			0	0		1	1 837	1 876
	72MB1122006	100121131 Befektetési számla	10800007-20000001-00121131	0	1	176 042	176 042			0	0		1	176 042	176 042
	72MB1122007	100121387 RON	10800007-70000001-00121387	0	1	29 207	29 471			0	0		1	29 207	29 471
	72MB1122008	100121069 USD	10800007-20000001-00121069	0	1	55 201	54 850			0	0		1	55 201	54 850
	72MB1122009	100121212 CZK	10800007-40000001-00121212	3 618	0	0	0			0	0		1	3 524	3 618
	72MB1122010	100121239 PLN	10800007-70000001-00121239	7 290	0	0	0			0	0		1	7 115	7 290
	72MB1122011	100121174 EUR	10800007-70000001-00121174	2 810	0	0	0			0	0		1	2 853	2 810
	72MB1122012	100121204 GBP	10800007-30000001-00121204	0	0	0	0			0	0		0	0	0
	72MB1122013	100121514 HRK	10800007-70000001-00121514	625	0	0	0			0	0		1	612	625
	72MB1122014	100121123 HUF	10800007-10000001-00121123	127 514	0	0	0			0	0		1	127 514	127 514



**72MB**  
Portfolió állomány

			Fedezeti portfólió							Fedezeti portfólió összesen				
	72MB1122015	100121352 RON	10800007-30000001-00121352	6 013	0	0	0	0	0	0	0	1	5 959	6 013
	72MB1122016	100121182 USD	10800007-80000001-00121182	12 272	0	0	0	0	0	0	0	1	12 350	12 272
	72MB1122017	100121115 HUF	10800007-00000001-00121115	0	0	0	0	0	0	0	0	1	33 326	33 326
	72MB1122018	100121263 USD	10800007-00000001-00121263	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0
	72MB1122019	100121255 EUR	10800007-80000001-00121255	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0
	72MB1122020	100121107 HUF	10800007-80000001-00121107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
009	72MB113	Lekötött betét (betétszerződés); hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszköz		0		0	0			0	0		260 000	260 149
010	72MB113001	BETÉT (2019.10.30-2020.01.29)	10101511-94490200-01003002							0	0	1	140 000	140 111
	72MB113002	BETÉT (2019.12.04-2020.03.04)	10101511-94490200-01003002							0	0	1	120 000	120 038
011	72MB12	Értékpapírok összesen		11 437 721		20 016 826	24 569 024			0	0		31 743 835	37 401 510
012	72MB121	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		8 008 888		11 192 851	11 793 041			0	0		19 976 248	20 996 477
013	72MB12101	Magyar állampapír		7 345 238		10 510 541	11 062 724			0	0		18 481 796	19 438 629
014	72MB12101001	2023/A	HU0000402383	584 692	586 000	712 545	713 812			0	0	1 068 000	1 293 483	1 296 504
	72MB12101002	2022/A	HU0000402524	424 168	0	0	0			0	0	368 000	464 170	444 712
	72MB12101003	2028/A	HU0000402532	581 742	450 000	599 395	638 498			0	0	897 000	1 194 353	1 272 739
	72MB12101004	2025/B	HU0000402748	801 847	963 910	1 150 210	1 217 178			0	0	1 598 910	1 911 809	2 019 025
	72MB12101005	2020/O	HU0000402847	318 351	150 000	151 500	154 041			0	0	650 553	657 059	668 078
	72MB12101006	2020/P	HU0000402888	0	0	0	0			0	0	85 000	86 190	87 227
	72MB12101007	2021/A	HU0000402995	409 965	1 049 880	1 045 143	1 051 073			0	0	1 471 980	1 464 979	1 473 652
	72MB12101008	2031/A-Restricted	HU0000403001	111 481	0	0	0			0	0	105 000	100 170	117 055
	72MB12101009	2024/B	HU0000403068	478 466	800 000	814 654	890 170			0	0	1 232 000	1 257 470	1 370 861
	72MB12101010	2021/B	HU0000403100	0	990	1 008	1 039			0	0	990	1 008	1 039
	72MB12101011	2027/A	HU0000403118	862 737	1 395 000	1 419 945	1 546 938			0	0	2 229 000	2 272 800	2 471 774
	72MB12101012	2022/B	HU0000403266	335 975	570 000	575 771	594 739			0	0	942 000	947 212	982 884
	72MB12101013	2026/D	HU0000403340	21 815	195 000	194 915	212 695			0	0	225 000	223 921	245 418
	72MB12101014	2023/B	HU0000403456	499 943	1 500 000	1 486 650	1 499 827			0	0	2 269 500	2 248 542	2 269 239
	72MB12101015	2021/C	HU0000403464	0	0	0	0			0	0	155 000	150 992	156 503
	72MB12101016	2038/A	HU0000403655	378 032	557 000	542 355	576 888			0	0	942 000	914 849	975 634
	72MB12101017	2024/C	HU0000403571	755 349	510 000	499 504	550 326			0	0	1 270 000	1 239 875	1 370 419
	72MB12101018	2030/A	HU0000403696	667 828	1 168 000	1 192 545	1 291 430			0	0	1 788 000	1 813 980	1 976 949
	72MB12101019	2025/C	HU0000404058	49 628	125 000	124 401	124 070			0	0	175 000	174 161	173 688
	72MB12101020	Hungary (Rep of) 6.375% 29/03/2021 (BB)	US445545AE50	63 219	0	0	0			0	0	58 948	64 773	63 219
015	72MB12102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal		663 650		682 310	730 317			0	0		1 421 502	1 482 001
016	72MB12102001	MFB 0.01% 22/09/2021	HU0000359328	99 415	0	0	0			0	0	99 156	100 819	99 415
	72MB12102002	MFB 0.5% 24/08/2022	HU0000359385	199 910	0	0	0			0	0	215 000	214 482	214 903
	72MB12102003	MFB 202006/1 FLOAT 24/06/2020	HU0000356514	0	0	0	0			0	0	40 000	40 336	40 053

**72MB**  
Portfólió állomány

		Fedezeti portfólió							Fedezeti portfólió összesen			
	72MB12102004	MFB 202110/1 1.7% 27/10/2021	HU0000358478	0	0	0	0	0	0	15 000	14 822	15 427
	72MB12102005	MFB 202406/1 2.6% 26/06/2024	HU0000358700	0	0	0	0	0	0	10 000	10 112	10 856
	72MB12102006	MFB 0.5% 28/09/2022 NYP	HU0000359039	0	0	0	0	0	0	6 610	6 705	6 705
	72MB12102007	MFB 6.25% 21/10/2020	XS0954674312	154 234	353 688	354 186	370 161	0	0	501 058	507 179	524 395
	72MB12102008	MAEXIM Bank 4% 30/01/2020 (BB)	XS1115429372	210 091	353 688	328 124	360 156	0	0	560 006	527 047	570 247
017	72MB12103	Külföldi állampapír		0	0	0	0	0	0	0	0	0
018	72MB12103001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
019	72MB12104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal		0	0	0	0	0	0	0	0	0
020	72MB12104001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
021	72MB12105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0	0	0	0	0	0	9 771	10 403
022	72MB12105001	Wingholding Zrt. 4% 11/07/2022 (NYP)	HU0000359062	0	0	0	0	0	0	9 916	9 771	10 403
023	72MB12106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0	0	0	0	0	0	0	0
024	72MB12106001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
025	72MB12107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0	0	0	0	0	0	63 179	65 444
026	72MB12107001	OTP Bank Ltd. 2.875% 15/07/2029	XS2022388586	0	0	0	0	0	0	62 799	63 179	65 444
	72MB12107002			0	0	0	0	0	0	0	0	0
027	72MB12108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0	0	0	0	0	0	0	0
028	72MB12108001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
029	72MB12109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0	0	0	0	0	0	0	0
030	72MB12109001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
031	72MB12110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0	0	0	0	0	0	0	0	0
032	72MB12110001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
033	72MB122	Részvények		1 229 985		3 983 520	6 208 967	0	0	0	4 811 298	7 438 952
034	72MB1221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény		753 683		2 282 831	4 219 604	0	0	0	2 697 615	4 973 287
035	72MB1221001	OTP DEMAT	HU0000061128	321 931	117 228	573 813	1 808 843	0	0	138 093	689 042	2 130 774
	72MB1221002	Magyar Telekom Távközlési Rt.	HU0000073507	41 753	563 788	194 071	251 449	0	0	657 405	223 717	293 202
	72MB1221003	ENEFI Energhatékonyági Nyrt. Tőzsrészv.	HU0000089198	8 300	25 137	4 273	9 200	0	0	47 814	8 128	17 500
	72MB1221004	ANY Biztonsági Nvomda Tőzsrészvény	HU0000093257	2 780	13 000	16 199	18 070	0	0	15 000	18 691	20 850
	72MB1221005	Opus Global Nyrt.	HU0000110229	10 042	195 000	106 937	66 378	0	0	224 500	123 126	76 420
	72MB1221006	Richter Gedeon Nyrt.	HU0000123096	172 179	149 400	667 375	958 401	0	0	176 240	789 598	1 130 580
	72MB1221007	MOL	HU0000153937	195 557	374 120	703 484	1 099 913	0	0	440 636	826 046	1 295 470
	72MB1221008	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. A Sor. Törzs	HU0000170162	1 141	39 263	16 679	7 350	0	0	45 356	19 267	8 491
036	72MB1222	Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállal az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálva		0	0	0	0	0	0	0	0	0
037	72MB1222001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
038	72MB1223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény		476 302		1 700 689	1 989 363	0	0	0	2 113 683	2 465 665
039	72MB1223001	Erste BK d. Oesterrei Sparkassen Prague	AT0000652011	55 190	22 800	174 099	254 210	0	0	27 750	211 220	309 400
	72MB1223002	Vienna Insurance Group NPV	AT0000908504	5 877	4 600	48 136	38 618	0	0	5 300	56 524	44 495
	72MB1223003	CEZ AS	CZ0005112300	34 469	20 200	116 568	133 898	0	0	25 400	148 161	168 367
	72MB1223004	KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	26 440	9 300	99 445	100 364	0	0	11 750	125 595	126 804



**72MB**  
Portfólió állomány

		Fedezeti portfólió						Fedezeti portfólió összesen				
068	72MB12320201										0	0
069	72MB1232030	Részvényalap	1159388		3466466	5198528					4 354 749	6 357 916
070	72MB123203001	ISHARES INC CORE MSCI EMER MKTS ETF	US46434G103	250355	70000	943262	1109166			85 800	1 156 170	1 359 521
	72MB123203002	Ishares MSCI ACWI ETF	US4642882578	455484	87184	1272235	2036457			106 684	1 609 004	2 491 941
	72MB123203003	Vanguard Intl Equity Total World Stock ETF	US9220427424	453549	86000	1250969	2052905			105 000	1 589 575	2 506 454
071	72MB1232040	Árpiaci alap									0	0
072	72MB123204001										0	0
073	72MB1232050	Abszolút hozamú alap									0	0
074	72MB123205001										0	0
075	72MB1232060	Származtatott alap									0	0
076	72MB123206001										0	0
077	72MB1232070	Inqatlan alap									0	0
078	72MB123207001										0	0
079	72MB1232080	Kockázati tőkealap									0	0
080	72MB123208001										0	0
081	72MB1232090	Magántőkealap									0	0
082	72MB123209001										0	0
083	72MB1232100	Vegyes alap									0	0
084	72MB123210001										0	0
085	72MB1233001	Egyéb kollektív befektetési értékpapír									0	0
086	72MB124	Jelzáloglevél		1 039 460		1 354 553	1 368 488		0	0	2 580 933	2 608 165
087	72MB1241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		1 039 460		1 354 553	1 368 488		0	0	2 580 933	2 608 165
088	72MB1241001	FJ21NV01 (NYP)	HU0000652870	201 197	300 000	299 907	301 796		0	0	500 000	499 845
089	72MB1241002	FJ22NF01 (NYP)	HU0000652948	0	0	0	0		0	0	10 000	10 317
	72MB1241003	FJ20NV04	HU0000653039	0	0	0	0		0	0	100 000	100 014
	72MB1241004	FJ23NF01	HU0000653076	0	0	0	0		0	0	2 000	1 947
	72MB1241005	FJ23NF02	HU0000653134	0	0	0	0		0	0	4 000	3 941
	72MB1241006	EJBFN23/A	HU0000653156	0	0	0	0		0	0	20 000	18 950
	72MB1241007	TJ24NF02	HU0000653233	108 955	100 000	106 092	108 955		0	0	220 000	233 402
	72MB1241008	EJBFN22/A	HU0000653241	78 165	150 000	149 442	156 330		0	0	235 000	234 126
	72MB1241009	TJ24NV01	HU0000653266	651 143	800 000	799 112	801 407		0	0	1 480 000	1 478 391
090	72MB1242	Külföldön bejegyzett jelzáloghitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0		0	0		0	0	0	0
091	72MB1242001								0	0	0	0
092	72MB13	Határidős ügyletek		-1 619		0	-4 286		0	0	0	-6 833
093	72MB13001	EURHUF/220711/E/334.75/200000							0	0	0	-890
	72MB13002	EURHUF/200624/V/330.2129/10000							0	0	0	13
	72MB13003	EURHUF/200624/E/330.08/30000							0	0	0	-72
	72MB13004	EURHUF/200909/E/333.25/15000							0	0	0	21
	72MB13005	USDHUF/200506/E/291.1665/742000		-1 311					0	0	0	-1 311
	72MB13006	EURHUF/210922/E/338.67/300000		852					0	0	0	852
	72MB13007	USDHUF/200131/E/292.6662/700000		-1 160					0	0	0	-1 160
	72MB13008	USDHUF/200131/E/292.6662/1200000							0	0	0	-1 989
	72MB13009	USDHUF/200506/E/291.1665/1300000					-1 989		0	0	0	-2 297
094	72MB14	Opció ügyletek				0	0		0	0	0	0
095	72MB14001								0	0	0	0
096	72MB15	Repóügyletek		0		0	0		0	0	0	0
097	72MB15001								0	0	0	0
098	72MB16	SWAP ügyletek		0		0	0		0	0	0	0
099	72MB16001								0	0	0	0
100	72MB17	Inqatlan		0		0	0		0	0	0	0
101	72MB17001								0	0	0	0
102	72MB18	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések		0		0	0		0	0	0	0
103	72MB18001								0	0	0	0
104	72MB19	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0		0	0		0	0	0	0
105	72MB19001								0	0	0	0
106	72MB20	Követelés értékpapír ügyletekből		0		0	0		0	0	0	0
107	72MB20001	Egyéb követelés		0		0	0		0	0	0	0
	72MB20002								0	0	0	0
	72MB20003								0	0	0	0
	72MB20004								0	0	0	0

**72MB**  
*Portfólió állomány*

		Fedezeti portfólió						Fedezeti portfólió összesen		
	72MB20005							0	0	0
108	72MB21	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	18 898	31 558	31 558		0	0	63 069	63 069
109	72MB21001	Egyéb kötelezettség	18 898	31 558	31 558		0	0	63 069	63 069
	72MB21002							0	0	0
					<b>Fő</b>					
110	72MB22	Portfólió választó tagok száma			4 514					

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék
	Időpont

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Működési portf	
			ISIN/azonosító kód	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke
			1	20
			a	t
001	72MB1	Portfólió összesen		
002	72MB11	Bankszámlák és készpénz összesen		
003	72MB111	Házipénztár (forint és valuta)		
004	72MB112	Pénzforgalmi számla és befektetési számla		
005	72MB1121	Pénzforgalmi számla		
006	72MB1121001	10101511-57845000-01003009	10101511-57845000-01003009	0
	72MB1121002	10101511-57845000-02003002 Kiegészítő	10101511-57845000-02003002	0
	72MB1121003	10101511-57845001-50000007 Klasszikus	10101511-57845001-50000007	0
	72MB1121004	10101511-57845001-11000006 Független	10101511-57845001-11000006	0
	72MB1121005	10101511-57845001-20000004 Független összesen	10101511-57845001-20000004	0
	72MB1121006	10101511-57845001-03003005 Reál Hozam	10101511-57845001-03003005	0
	72MB1121007	10101511-57845001-80000000 Működési tart	10101511-57845001-80000000	0
	72MB1121008	10101511-57845001-60000008 Likviditási t	10101511-57845001-60000008	0
007	72MB1122	Befektetési számla		
008	72MB1122001	100121026 EUR	10800007-70000001-00121026	0
	72MB1122002	100121085 GBP	10800007-40000001-00121085	0
	72MB1122003	100121077 CZK	10800007-30000001-00121077	0
	72MB1122004	100121034 PLN	10800007-80000001-00121034	0
	72MB1122005	100121506 HRK	10800007-60000001-00121506	0
	72MB1122006	100121131 Befektetési számla	10800007-20000001-00121131	0
	72MB1122007	100121387 RON	10800007-70000001-00121387	0
	72MB1122008	100121069 USD	10800007-20000001-00121069	0
	72MB1122009	100121212 CZK	10800007-40000001-00121212	0
	72MB1122010	100121239 PLN	10800007-70000001-00121239	0
	72MB1122011	100121174 EUR	10800007-70000001-00121174	0
	72MB1122012	100121204 GBP	10800007-30000001-00121204	0
	72MB1122013	100121514 HRK	10800007-70000001-00121514	0
	72MB1122014	100121123 HUF	10800007-10000001-00121123	0

				Működési portf
	72MB1122015	100121352 RON	10800007-30000001-00121352	0
	72MB1122016	100121182 USD	10800007-80000001-00121182	0
	72MB1122017	100121115 HUF	10800007-00000001-00121115	0
	72MB1122018	100121263 USD	10800007-00000001-00121263	0
	72MB1122019	100121255 EUR	10800007-80000001-00121255	0
	72MB1122020	100121107 HUF	10800007-80000001-00121107	0
009	72MB113	Lekötött betét (betétszerződés); hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg		
010	72MB113001	BETÉT (2019.10.30-2020.01.29)	10101511-94490200-01003002	0
	72MB113002	BETÉT (2019.12.04-2020.03.04)	10101511-94490200-01003002	0
011	72MB12	Értékpapírok összesen		
012	72MB121	Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
013	72MB12101	Magyar állampapír		
014	72MB12101001	2023/A	HU0000402383	0
	72MB12101002	2022/A	HU0000402524	0
	72MB12101003	2028/A	HU0000402532	0
	72MB12101004	2025/B	HU0000402748	0
	72MB12101005	2020/O	HU0000402847	0
	72MB12101006	2020/P	HU0000402888	0
	72MB12101007	2021/A	HU0000402995	0
	72MB12101008	2031/A-Restricted	HU0000403001	0
	72MB12101009	2024/B	HU0000403068	0
	72MB12101010	2021/B	HU0000403100	0
	72MB12101011	2027/A	HU0000403118	0
	72MB12101012	2022/B	HU0000403266	0
	72MB12101013	2026/D	HU0000403340	0
	72MB12101014	2023/B	HU0000403456	0
	72MB12101015	2021/C	HU0000403464	0
	72MB12101016	2038/A	HU0000403658	0
	72MB12101017	2024/C	HU0000403571	0
	72MB12101018	2030/A	HU0000403696	0
	72MB12101019	2025/C	HU0000404058	0
	72MB12101020	Hungary (Rep of) 6.375% 29/03/2021 (BB)	US445545AE50	0
015	72MB12102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal		
016	72MB12102001	MFB 0.01% 22/09/2021	HU0000359328	0
	72MB12102002	MFB 0.5% 24/08/2022	HU0000359385	0
	72MB12102003	MFB 202006/1 FLOAT 24/06/2020	HU0000356514	0

				Működési portf
	72MB12102004	MFB 202110/1 1.7% 27/10/2021	HU0000358478	
	72MB12102005	MFB 202406/1 2.6% 26/06/2024	HU0000358700	
	72MB12102006	MFB 0.5% 28/09/2022 NYP	HU0000359039	
	72MB12102007	MFB 6.25% 21/10/2020	XS0954674312	0
	72MB12102008	MAEXIM Bank 4% 30/01/2020 (BB)	XS1115429372	0
017	72MB12103	Külföldi állampapír		
018	72MB12103001			0
019	72MB12104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal		
020	72MB12104001			0
021	72MB12105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		
022	72MB12105001	Wingholding Zrt. 4% 11/07/2022 (NYP)	HU0000359062	0
023	72MB12106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		
024	72MB12106001			0
025	72MB12107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		
026	72MB12107001	OTP Bank Ltd. 2.875% 15/07/2029	XS2022388588	0
	72MB12107002			
027	72MB12108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		
028	72MB12108001			0
029	72MB12109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		
030	72MB12109001			0
031	72MB12110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		
032	72MB12110001			0
033	72MB122	Részvények		
034	72MB1221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény		
035	72MB1221001	OTP DEMAT	HU0000061126	0
	72MB1221002	Magyar Telekom Távközlési Rt.	HU0000073507	0
	72MB1221003	ENEFI Energhatékonyági Nyrt. Törzsrészv.	HU0000089198	0
	72MB1221004	ANY Biztonsági Nyomda Törzsrészvény	HU0000093257	0
	72MB1221005	Opus Global Nyrt.	HU0000110228	0
	72MB1221006	Richter Gedeon Nyrt.	HU0000123096	0
	72MB1221007	MOL	HU0000153937	0
	72MB1221008	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. A Sor. Törzs	HU0000170162	0
036	72MB1222	Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállal az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapíriacra történő bevezetésére és a bevételnek nincs törvényi v. egyéb akadály		
037	72MB1222001			0
038	72MB1223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapíriacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény		
039	72MB1223001	Erste BK d. Oesterrei Sparkassen Prague	AT0000652011	0
	72MB1223002	Vienna Insurance Group NPV	AT0000908504	0
	72MB1223003	CEZ AS	CZ00005112300	0
	72MB1223004	KOMERCNI BANKA	CZ00008019106	0



				Működési portf
	72MB1223005	Moneta Money Bank AS	CZ0008040318	0
	72MB1223006	O2 CZECH REPUBLIC A.S.	CZ0009093209	0
	72MB1223007	Avast Plc	GB00BDD85486	0
	72MB1223008	HRVATSKE TELEKOM DD. HRK100	HRRT00RA0005	0
	72MB1223009	KGHM POLSKA MIEDZ PLN10	PLKGHM000017	0
	72MB1223010	CD Projekt Sa	PLOPTTC00011	0
	72MB1223011	BANK PEKAO	PLPEKAO00015	0
	72MB1223012	POL GORN NAFT I GA PLN1	PLPGNIG00014	0
	72MB1223013	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	0
	72MB1223014	PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	0
	72MB1223015	PZU GR PLN1	PLPZU0000011	0
	72MB1223016	BRD-Groupe Socie RON1	ROBRDBACNO2	0
	72MB1223017	SC Fondul Propriet ROL1	ROFPTAACNO25	0
	72MB1223018	S. N. G. N. Romgaz	ROSNGNACNO3	0
	72MB1223019	OMV PETROM S. A.	ROSNPPACNO39	0
	72MB1223020	Banca Transilvania	ROTLVAACNO11	0
	72MB1223021	KRKA DD NPV	SI0031102120	0
040	72MB1224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére v. elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálva		0
041	72MB1224001			0
042	72MB123	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		
043	72MB1231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési leve		
044	72MB123101	Likviditási, pénzügyi alap		
045	72MB12310101			
046	72MB123102	Kötvényalap		
047	72MB12310201			
048	72MB123103	Részvényalap		
049	72MB12310301			
050	72MB123104	Árúpiaci alap		
051	72MB12310401			
052	72MB123105	Abszolút hozamú alap		
053	72MB12310501			
054	72MB123106	Származtatott alap		
055	72MB12310601			
056	72MB123107	Ingatlan alap		
057	72MB12310701	NAP INGATLANFEJLESZTO BEF ALAP	HU0000706981	0
058	72MB123108	Kockázati tőkealap		
059	72MB12310801			
060	72MB123109	Magántőkealap		
061	72MB12310901			
062	72MB123110	Vegyes alap		
063	72MB12311001			
064	72MB1232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési leve		
065	72MB123201	Likviditási, pénzügyi alap		
066	72MB12320101			
067	72MB123202	Kötvényalap		

				Működési port
068	72MB12320201			
069	72MB123203	Részvényalap		
070	72MB12320301	ISHARES INC CORE MSCI EMER MKTS ETF	US46434G1031	0
	72MB12320302	Ishares MSCI ACWI ETF	US4642882579	0
	72MB12320303	Vanguard Intl Equity Total World Stock ETF	US9220427424	0
071	72MB123204	Árpiaci alap		
072	72MB12320401			
073	72MB123205	Abszolút hozamú alap		
074	72MB12320501			
075	72MB123206	Származtatott alap		
076	72MB12320601			
077	72MB123207	Inqatlan alap		
078	72MB12320701			
079	72MB123208	Kockázati tőkealap		
080	72MB12320801			
081	72MB123209	Magántőkealap		
082	72MB12320901			
083	72MB123210	Vegyes alap		
084	72MB12321001			
085	72MB1233	Egyéb kollektív befektetési értékpapír		
086	72MB1233001			
087	72MB124	Jelzáloglevél		
088	72MB1241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		
089	72MB1241001	FJ21NV01 (NYP)	HU0000652870	0
	72MB1241002	FJ22NF01 (NYP)	HU0000652948	0
	72MB1241003	FJ20NV04	HU0000653039	0
	72MB1241004	FJ23NF01	HU0000653076	0
	72MB1241005	FJ23NF02	HU0000653134	0
	72MB1241006	EJBFN23/A	HU0000653156	0
	72MB1241007	TJ24NF02	HU0000653233	0
	72MB1241008	EJBFN22/A	HU0000653241	0
	72MB1241009	TJ24NV01	HU0000653266	0
090	72MB1242	Külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		
091	72MB1242001			0
092	72MB13	Határidős ügyletek		
093	72MB13001	EURHUF/220711/E/334.75/200000		0
	72MB13002	EURHUF/200624/V/330.2129/10000		0
	72MB13003	EURHUF/200624/E/329.08/30000		0
	72MB13004	EURHUF/200909/E/333.25/15000		0
	72MB13005	USDHUF/200506/E/291.1665/742000		0
	72MB13006	EURHUF/210922/E/338.67/300000		0
	72MB13007	USDHUF/200131/E/292.6662/700000		0
	72MB13008	USDHUF/200131/E/292.6662/1200000		0
	72MB13009	USDHUF/200506/E/291.1665/1300000		0
094	72MB14	Opció ügyletek		
095	72MB14001			0
096	72MB15	Repóügyletek		
097	72MB15001			0
098	72MB16	SWAP ügyletek		
099	72MB16001			0
100	72MB17	Inqatlan		
101	72MB17001			0
102	72MB18	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések		
103	72MB18001			0
104	72MB19	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		
105	72MB19001			0
106	72MB20	Követelés értékpapír ügyletekből		
107	72MB20001	Egyéb követelés		1
	72MB20002			
	72MB20003			
	72MB20004			

				Működési portf.
	7ZMB20005			
108	7ZMB21	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből		
109	7ZMB21001	Egyéb kötelezettség		1
	7ZMB21002			
110	7ZMB22	Portfoliót választó tagok száma		

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék
	Időpont

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrendi: ezer forint														
			Bilió			Likviditási és kockázati portfólió						Azonosítatlan (függő) befizetések			Összesen		
			ISIN/azonosító kód	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Darab illetve kötvény, határidős ügylet névértéke	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Mód		
			1	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32		
			a	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af		
001	72MB1	Portfólió összesen		435 374	435 374		35 630	35 630		46	46		32 979 802	38 632 570			
002	72MB11	Bankszámlák és készpénz összesen		406 422	406 422		35 630	35 630		500	500		1 270 538	1 272 464			
003	72MB111	Házipénztár (forint és valuta)		0	0		0	0		0	0		0	0			
004	72MB112	Pénzforgalmi számla és befektetési számla		406 422	406 422		35 630	35 630		500	500		1 010 538	1 012 315			
005	72MB1121	Pénzforgalmi számla		406 422	406 422		35 630	35 630		498	498		481 835	481 835			
006	72MB1121001	10101511-57845000-01003009	10101511-57845000-01003009	0	0		0	0		0	0		1	3 595	3 595		
	72MB1121002	10101511-57845000-02003002 Kiegészítő	10101511-57845000-02003002	0	0		0	0		0	0		1	21 124	21 124		
	72MB1121003	10101511-57845001-50000007 Klasszikus	10101511-57845001-50000007	0	0		0	0		0	0		1	14 566	14 566		
	72MB1121004	10101511-57845001-11000006 Független	10101511-57845001-11000006	0	0	0	0	0	1	390	390		0	390	390		
	72MB1121005	10101511-57845001-20000004 Független összesen	10101511-57845001-20000004	0	0	0	0	0	1	108	108		0	108	108		
	72MB1121006	10101511-57845001-03003005 Reál Hozam	10101511-57845001-03003005	1915	1915	0	0	0		0	0		1	1 915	1 915		
	72MB1121007	10101511-57845001-80000000 Működési tart	10101511-57845001-80000000	404507	404507	0	0	0		0	0		1	404 507	404 507		
	72MB1121008	10101511-57845001-60000008 Likviditási t	10101511-57845001-60000008	0	0	1	35630	35630		0	0		1	35 630	35 630		
007	72MB1122	Befektetési számla		0	0		0	0		2	2			528 703	530 480		
008	72MB1122001	100121026 EUR	10800007-70000001-00121026	0	0		0	0					1	28 484	28 987		
	72MB1122002	100121085 GBP	10800007-40000001-00121085		0	0		0	0				0	0	0		
	72MB1122003	100121077 CZK	10800007-30000001-00121077		0	0		0	0				1	2 395	2 417		
	72MB1122004	100121034 PLN	10800007-80000001-00121034		0	0		0	0				1	42 282	43 367		
	72MB1122005	100121506 HRK	10800007-60000001-00121506		0	0		0	0				1	1 837	1 876		
	72MB1122006	100121131 Befektetési számla	10800007-20000001-00121131		0	0		0	0				1	176 042	176 042		
	72MB1122007	100121387 RON	10800007-70000001-00121387		0	0		0	0				1	29 207	29 471		
	72MB1122008	100121069 USD	10800007-20000001-00121069		0	0		0	0				1	55 201	54 850		
	72MB1122009	100121212 CZK	10800007-40000001-00121212		0	0		0	0				1	3 524	3 618		
	72MB1122010	100121239 PLN	10800007-70000001-00121239		0	0		0	0				1	7 115	7 290		
	72MB1122011	100121174 EUR	10800007-70000001-00121174		0	0		0	0				1	2 853	2 810		
	72MB1122012	100121204 GBP	10800007-30000001-00121204		0	0		0	0				0	0	0		
	72MB1122013	100121514 HRK	10800007-70000001-00121514		0	0		0	0				1	612	625		
	72MB1122014	100121123 HUF	10800007-10000001-00121123		0	0		0	0				1	127 514	127 514		

			bló	Likviditási és kockázati portfólió			Azonosítatlan (függő) befizetések			Összesen		
	72MB1122015	100121352 RON	10800007-30000001-00121352	0	0	0	0	0	0	1	5 959	6 013
	72MB1122016	100121182 USD	10800007-80000001-00121182	0	0	0	0	0	0	1	12 350	12 272
	72MB1122017	100121115 HUF	10800007-00000001-00121115	0	0	0	0	0	0	1	33 326	33 326
	72MB1122018	100121263 USD	10800007-00000001-00121263	0	0	0	0	0	0	1	0	0
	72MB1122019	100121255 EUR	10800007-80000001-00121255	0	0	0	0	0	0	1	0	0
	72MB1122020	100121107 HUF	10800007-80000001-00121107	0	0	0	0	0	1	2	2	2
009	72MB113	Lekötött betét (betétszerződés); hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg		0	0	0	0	0	0		260 000	260 149
010	72MB113001	BETÉT (2019.10.30-2020.01.29)	10101511-94490200-01003002	0	0	0	0	0	0	1	140 000	140 111
	72MB113002	BETÉT (2019.12.04-2020.03.04)	10101511-94490200-01003002	0	0	0	0	0	0	1	120 000	120 038
011	72MB12	Értékpapírok összesen		0	0	0	0	0	0		31 743 835	37 401 510
012	72MB121	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		0	0	0	0	0	0		19 976 248	20 996 477
013	72MB12101	Magyar állampapír		0	0	0	0	0	0		18 481 796	19 438 629
014	72MB12101001	2023/A	HU0000402383	0	0	0	0	0	0	1 086 000	1 293 483	1 298 504
	72MB12101002	2022/A	HU0000402524	0	0	0	0	0	0	368 000	464 170	444 712
	72MB12101003	2028/A	HU0000402532	0	0	0	0	0	0	897 000	1 194 353	1 272 739
	72MB12101004	2025/B	HU0000402748	0	0	0	0	0	0	1 598 910	1 911 809	2 019 025
	72MB12101005	2020/O	HU0000402847	0	0	0	0	0	0	650 553	657 059	668 078
	72MB12101006	2020/P	HU0000402888	0	0	0	0	0	0	85 000	86 190	87 227
	72MB12101007	2021/A	HU0000402995	0	0	0	0	0	0	1 471 980	1 464 979	1 473 652
	72MB12101008	2031/A-Restricted	HU0000403001	0	0	0	0	0	0	105 000	100 170	117 055
	72MB12101009	2024/B	HU0000403068	0	0	0	0	0	0	1 232 000	1 257 470	1 370 861
	72MB12101010	2021/B	HU0000403100	0	0	0	0	0	0	990	1 008	1 039
	72MB12101011	2027/A	HU0000403118	0	0	0	0	0	0	2 229 000	2 272 800	2 471 774
	72MB12101012	2022/B	HU0000403266	0	0	0	0	0	0	942 000	947 212	982 884
	72MB12101013	2026/D	HU0000403340	0	0	0	0	0	0	225 000	223 921	245 418
	72MB12101014	2023/B	HU0000403456	0	0	0	0	0	0	2 269 500	2 248 542	2 269 239
	72MB12101015	2021/C	HU0000403464	0	0	0	0	0	0	155 000	150 992	156 503
	72MB12101016	2038/A	HU0000403555	0	0	0	0	0	0	942 000	914 849	975 634
	72MB12101017	2024/C	HU0000403571	0	0	0	0	0	0	1 270 000	1 239 875	1 370 419
	72MB12101018	2030/A	HU0000403696	0	0	0	0	0	0	1 788 000	1 813 980	1 976 949
	72MB12101019	2025/C	HU0000404058	0	0	0	0	0	0	175 000	174 161	173 698
	72MB12101020	Hungary (Rep of) 6.375% 29/03/2021 (BB)	US445545AE50	0	0	0	0	0	0	58 948	64 773	63 219
015	72MB12102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető képességeet vállal									1 421 502	1 482 001
016	72MB12102001	MFB 0.01% 22/09/2021	HU0000359328	0	0	0	0	0	0	99 158	100 819	99 415
	72MB12102002	MFB 0.5% 24/08/2022	HU0000359385	0	0	0	0	0	0	215 000	214 482	214 903
	72MB12102003	MFB 202006/1 FLOAT 24/06/2020	HU0000359514	0	0	0	0	0	0	40 000	40 336	40 053

										<i>Nagyszerendi, ezer forint</i>		
			bló	Likviditási és kockázati portfólió			Azonosítatlan (függő) befizetések			Összesen		
	72MB12102004	MFB 202110/1 1.7% 27/10/2021	HU0000358478							15 000	14 822	15 427
	72MB12102005	MFB 202406/1 2.6% 26/06/2024	HU0000358700							10 000	10 112	10 856
	72MB12102006	MFB 0.5% 28/09/2022 NYP	HU0000359039							6 610	6 705	6 705
	72MB12102007	MFB 6.25% 21/10/2020	XS0954674312	0	0	0	0	0	0	501 058	507 179	524 395
	72MB12102008	MAEXIM Bank 4% 30/01/2020 (BB)	XS1115429372	0	0	0	0	0	0	560 006	527 047	570 247
017	72MB12103001	Külföldi állampapír									0	0
018	72MB12103001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
019	72MB12104001	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal									0	0
020	72MB12104001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
021	72MB12105001	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény									9 771	10 403
022	72MB12105001	Wingholding Zrt. 4% 11/07/2022 (NYP)	HU0000359062	0	0	0	0	0	0	9 916	9 771	10 403
023	72MB12106001	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény									0	0
024	72MB12106001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
025	72MB12107001	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény									63 179	65 444
026	72MB12107001	OTP Bank Ltd. 2.875% 15/07/2029	XS2022388586	0	0	0	0	0	0	62 799	63 179	65 444
027	72MB12107002									0	0	0
027	72MB12108001	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény									0	0
028	72MB12108001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
029	72MB12109001	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény									0	0
030	72MB12109001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
031	72MB12110001	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény									0	0
032	72MB12110001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
033	72MB122001	Részvények									4 811 298	7 438 952
034	72MB1221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény									2 697 615	4 973 287
035	72MB1221001	OTP DEMAT	HU0000061126	0	0	0	0	0	0	138 093	689 042	2 130 774
	72MB1221002	Magyar Telekom Távközlési Rt.	HU0000073507	0	0	0	0	0	0	657 405	223 717	293 202
	72MB1221003	ENEFI Energhatékonyági Nyrt. Törzsrészv.	HU0000089198	0	0	0	0	0	0	47 814	8 128	17 500
	72MB1221004	ANY Biztonsági Nyomda Törzsrészvény	HU0000093257	0	0	0	0	0	0	15 000	18 691	20 850
	72MB1221005	Opus Global Nyrt.	HU0000110229	0	0	0	0	0	0	224 500	123 126	76 420
	72MB1221006	Richter Gedeon Nyrt.	HU0000123056	0	0	0	0	0	0	176 240	789 598	1 130 590
	72MB1221007	MOL	HU0000153937	0	0	0	0	0	0	440 636	826 046	1 295 470
	72MB1221008	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. A Sor. Törzs	HU0000170162	0	0	0	0	0	0	45 356	19 267	8 491
036	72MB1222	Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállal az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevételnek nincs törvényi v. egyéb akadály									0	0
037	72MB1222001			0	0	0	0	0	0	0	0	0
038	72MB1223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény									2 113 683	2 465 665
039	72MB1223001	Erste BK d. Oesterrei Sparkassen Prague	AT0000652011	0	0	0	0	0	0	27 750	211 220	309 400
	72MB1223002	Vienna Insurance Group NPV	AT0000908504	0	0	0	0	0	0	5 300	56 524	44 495
	72MB1223003	CEZ AS	CZ00005112300	0	0	0	0	0	0	25 400	148 161	168 367
	72MB1223004	KOMERCNI BANKA	CZ0000019106	0	0	0	0	0	0	11 750	125 595	126 804

			Bilió			Likviditási és kockázati portfólió			Azonosítatlan (függő) befizetések			Összesen		
	72MB1223005	Moneta Money Bank AS	CZ0008040318	0	0	0	0	0				45 600	41 868	50 426
	72MB1223006	O2 CZECH REPUBLIC A.S.	CZ0009093208	0	0	0	0	0				7 200	17 700	21 919
	72MB1223007	Avast Plc	GB0006D08546	0	0	0	0	0				35 000	36 658	63 749
	72MB1223008	HRVATSKE TELEKOM DD. HRK100	HRHT00RA0005	0	0	0	0	0				4 000	24 237	31 094
	72MB1223009	KGHM POLSKA MIEDZ PLN10	PLKGHM000017	0	0	0	0	0				17 700	137 439	131 264
	72MB1223010	CD Projekt Sa	PLOPTTC00011	0	0	0	0	0				8 800	85 338	190 841
	72MB1223011	BANK PEKAO	PLPEKAO00016	0	0	0	0	0				20 250	257 904	157 827
	72MB1223012	POL GORN NAFT I GA PLN1	PLPGNIG00014	0	0	0	0	0				230 000	86 892	77 236
	72MB1223013	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	0	0	0	0	0				27 300	130 829	181 784
	72MB1223014	PKO BANK POLSKI	PLPKO0000018	0	0	0	0	0				77 000	200 797	205 879
	72MB1223015	PZU GR PLN1	PLPZU0000011	0	0	0	0	0				65 100	200 325	202 196
	72MB1223016	BRD-Groupe Socie RON1	ROBRDBACNO	0	0	0	0	0				54 000	42 438	59 088
	72MB1223017	SC Fondul Propriet ROL1	ROFPTAACNO	0	0	0	0	0				1 161 474	69 654	97 084
	72MB1223018	S. N. G. N. Romgaz	ROSNGNACNO	0	0	0	0	0				21 700	36 317	55 615
	72MB1223019	OMV PETROM S. A.	ROSNPPACNO	0	0	0	0	0				1 020 000	17 927	31 496
	72MB1223020	Banca Transilvania	ROTLVAACNO	0	0	0	0	0				865 021	99 724	155 066
	72MB1223021	KRKA DD NPV	SI0031102120	0	0	0	0	0				4 300	86 136	104 035
040	72MB1224	Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forg- hozott részvény, melynek kibocsátója köt- vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére v. elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya											0	0
041	72MB1224001			0	0	0	0	0				0	0	0
042	72MB123	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír										4 375 356	6 357 916	
043	72MB1231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési leve										20 607	0	
044	72MB123101	Likviditási, pénzügyi alap										0	0	
045	72MB12310101											0	0	0
046	72MB123102	Kötvényalap										0	0	0
047	72MB12310201											0	0	0
048	72MB123103	Részvényalap										0	0	0
049	72MB12310301											0	0	0
050	72MB123104	Árúpiaci alap										0	0	0
051	72MB12310401											0	0	0
052	72MB123105	Abszolút hozamú alap										0	0	0
053	72MB12310501											0	0	0
054	72MB123106	Származtatott alap										0	0	0
055	72MB12310601											0	0	0
056	72MB123107	Ingatlan alap										0	0	0
057	72MB12310701	NAP INGATLANFEJLESZTO BEF ALAP	HU0000706981	0	0	0	0	0				2 326	20 607	0
058	72MB123108	Kockázati tőkealap										0	0	0
059	72MB12310801											0	0	0
060	72MB123109	Magántőkealap										0	0	0
061	72MB12310901											0	0	0
062	72MB123110	Vegyes alap										0	0	0
063	72MB12311001											0	0	0
064	72MB1232	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési leve										4 354 749	6 357 916	
065	72MB123201	Likviditási, pénzügyi alap										0	0	0
066	72MB12320101											0	0	0
067	72MB123202	Kötvényalap										0	0	0

Nagyszerinti: ezer forint





		Portfólió			Likviditási és kockázati portfólió			Azonosítatlan (függő) befizetések			Összesen		
	7ZMB20005												
108	7ZMB21	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0	0	0	0	0	454	454	0	63 523	63 523	0
109	7ZMB21001	Egyéb kötelezettség			1	0	0	454	454	3	63 523	63 523	0
	7ZMB21002									0	0	0	0
110	7ZMB22	Portfóliót választó tagok száma											

Nagyságrend: ezer forint

Jelmagyarázat	
	Tilos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kódtár
	Százalék
	Időpont

Hozamráták

Nettó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,95%	3,66%	5,44%
Q2	0,30%	1,19%	0,95%
Q3	1,37%	3,20%	3,38%
Q4	0,26%	1,65%	3,78%
<b>Éves nettó hozamráta 2019.év</b>	<b>2,91%</b>	<b>10,03%</b>	<b>14,21%</b>

Bruttó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	1,00%	3,71%	5,50%
Q2	0,36%	1,24%	1,00%
Q3	1,43%	3,26%	3,44%
Q4	0,31%	1,70%	3,84%
<b>Éves bruttó hozamráta 2019.év</b>	<b>3,13%</b>	<b>10,27%</b>	<b>14,46%</b>

Referencia hozamok	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,75%	3,79%	5,39%
Q2	0,38%	1,20%	0,79%
Q3	0,81%	2,93%	2,90%
Q4	0,12%	1,80%	3,76%
<b>Éves referencia hozamráta 2019.év</b>	<b>2,07%</b>	<b>10,05%</b>	<b>13,40%</b>

71MJ

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi	Befektetések időszak végi
			értéke könyv szerinti	értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MJ1	Összesen (2+34)	32 979 802	38 632 570
002	71MJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	28 625 053	32 274 655
003	71MJ1101	Izland	0	0
004	71MJ1102	Liechtenstein	0	0
005	71MJ1103	Norvégia	0	0
006	71MJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	28 625 053	32 274 655
007	71MJ1201	Ausztria	56 524	44 495
008	71MJ1202	Belgium		
009	71MJ1203	Bulgária		
010	71MJ1204	Ciprus		
011	71MJ1205	Cseh Köztársaság	581 201	740 665
012	71MJ1206	Dánia		
013	71MJ1207	Egyesült Királyság		
014	71MJ1208	Észtország		
015	71MJ1209	Finnország		
016	71MJ1210	Franciaország		
017	71MJ1211	Görögország		
018	71MJ1212	Hollandia		
019	71MJ1213	Horvátország	24 238	31 094
020	71MJ1213	Írország		
021	71MJ1214	Lengyelország	1 099 525	1 147 027
022	71MJ1215	Lettország		
023	71MJ1216	Litvánia		
024	71MJ1217	Luxemburg		
025	71MJ1218	Magyarország	26 511 370	29 808 991
026	71MJ1219	Málta		
027	71MJ1220	Németország		
028	71MJ1221	Olaszország		
029	71MJ1222	Portugália		
030	71MJ1223	Románia	266 059	398 349
031	71MJ1224	Spanyolország		
032	71MJ1225	Svédország		
033	71MJ1226	Szlovákia		
034	71MJ1227	Szlovénia	86 136	104 034
035	71MJ13	Egyéb ország (35+...+39)	4 354 749	6 357 915
036	71MJ1301	Amerikai Egyesült Államok	4 354 749	6 357 915
037	71MJ1302	Kanada		
038	71MJ1303	Japán		
039	71MJ1304	Svájc		
040	71MJ1305	Egyéb más országok		

71MK

*Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása*

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi	Befektetések időszak végi
			értéke könyv szerinti	értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MK1	HUF	25 040 079	28 275 568
002	71MK2	EUR	354 471	362 292
003	71MK3	GBP	0	0
004	71MK4	USD	5 521 299	7 582 897
005	71MK5	CHF	0	0
006	71MK6	JPY	0	0
007	71MK7	Egyéb	2 063 953	2 411 813
008	71MK8	Összesen	<b>32 979 802</b>	<b>38 632 570</b>

Mérleg fordulónapig le nem zárt, nyitott ügyletek részletezése:

Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2019.07.08	334,75	200 000,00	66 950 000	2022.07.11	889 513
Vétel	EUR	2019.10.25	330,21	10 000,00	3 302 129	2020.06.24	12 514
Eladás	EUR	2019.05.28	329,08	30 000,00	9 872 400	2020.06.24	71 495
Eladás	EUR	2019.09.10	333,25	15 000,00	4 998 750	2020.09.09	20 513

Kiegészítő portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	USD	2019.11.04	291,17	742 000,00	216 045 543	2020.05.06	1 310 917
Eladás	EUR	2019.11.18	338,67	300 000,00	101 601 000	2021.09.22	851 665
Eladás	USD	2019.11.04	292,67	700 000,00	204 866 340	2020.01.31	1 160 171

Növekedési portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	USD	2019.11.04	292,67	1 200 000,00	351 199 440	2020.01.31	1 236 439
Eladás	USD	2019.11.04	291,17	1 300 000,00	378 516 450	2020.05.06	3 961 166

5 197 605

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónapig lezárt ügyletek részletezése

Növekedési portfólió

Adatok Ft-ban

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Növekedési portfólió	Citibank Europe	06DSP/043924	2018.12.10	2019.05.08	HUF	280,01	USD	644034040	2300000		Eladási
Növekedési portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.05.08	2019.05.08	USD	280,01	HUF	2300000	644034040	0	Deviza váltás
Növekedési portfólió	Citibank Europe	06DSP/047862	2019.11.04	2019.11.06	USD	294,12	USD	1200000	352944000		Vételi
Növekedési portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.11.06	2019.11.06	USD	294,12	USD	352944000	1200000	0	Deviza váltás
Növekedési portfólió	Citibank Europe	06DSP/047861	2019.11.04	2019.11.06	USD	294,01	USD	1300000	382213000	0	Vételi
Növekedési portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.11.06	2019.11.06	USD	294,01	USD	382213000	1300000	0	Deviza váltás
Növekedési portfólió	Citibank Europe	06DSP/045725	2019.05.08	2019.05.08	USD	289,51	USD	2500000	723772500	0	Vételi
Növekedési portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.05.08	2019.05.08	USD	289,51	USD	723772500	2500000	0	Deviza váltás
Növekedési portfólió	Citibank Europe	06DSP/044462	2019.01.25	2019.05.08	USD	278,74	USD	1000000	278739200		Vételi
Növekedési portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.05.08	2019.05.08	USD	278,74	USD	278739200	1000000	0	Deviza váltás
Növekedési portfólió	Citibank Europe	06DSP/043544	2018.11.05	2019.05.08	USD	279,32	USD	335187120	1200000		Vételi
Növekedési portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.05.08	2019.05.08	USD	279,32	USD	1200000	335187120	0	Deviza váltás
Növekedési portfólió	Citibank Europe	06DSP/045724	2019.05.06	2019.11.06	HUF	285,85	USD	2500000	714615250	0	Eladási
Növekedési portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.11.06	2019.11.06	USD	285,85	HUF	714615250	2500000	0	Deviza váltás

Kiegészítő portfólió

Adatok Ft-ban

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	06DSP/045730	2019.05.06	2019.11.06	HUF	285,85	USD	412190076	1442000		Eladási
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.11.06	2019.11.06	USD	285,85	HUF	1442000	412190076	0	Deviza váltás
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	06DSP/047860	2019.11.04	2019.11.06	USD	277,61	USD	1300000	360894300		Vételi
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.11.06	2019.11.06	USD	277,61	USD	360894300	1300000	0	Deviza váltás
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	06DSP/043927	2018.12.10	2019.05.08	USD	254,45	USD	1321900	336363007	0	Vételi
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.05.08	2019.05.08	USD	254,45	USD	336363007	1321900	0	Deviza váltás
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	06DSP/047859	2019.11.04	2019.11.06	USD	266,66	USD	1651000	440248561	0	Vételi
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.11.06	2019.11.06	USD	266,66	USD	440248561	1651000	0	Deviza váltás
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	06DSP/045731	2019.05.06	2019.05.08	HUF	266,16	USD	791283572	2973000	0	Eladási
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.05.08	2019.05.08	USD	266,16	HUF	2973000	791283572	0	Deviza váltás
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	06DSP/043543	2018.11.05	2019.05.08	HUF	251,64	USD	332646882	1321900	0	Eladási
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.05.08	2019.05.08	USD	251,64	HUF	1321900	332646882	0	Deviza váltás

Klasszikus

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Klasszikus	Citibank Europe	06DSP/044449	2019.01.24	2019.07.10	HUF	277,67	HUF	27767000	100000	0	Eladási
Klasszikus	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.07.10	2019.07.10	USD	277,67	HUF	100000	27767000	0	Deviza váltás
Klasszikus	Citibank Europe	06DSP/044407	2019.01.22	2019.07.10	HUF	276,8	HUF	28510400	100000	0	Eladási
Klasszikus	Citibank Europe	Devizaváltás	2019.07.10	2019.07.10	USD	276,8	HUF	100000	28510400	0	Deviza váltás
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/044452	2019.01.24	2019.07.03	EUR	319,13	HUF	99870	31871513	806950	Vételi
Klasszikus	ING Bank N. V.	06DSP/042048	2018.07.05	2019.07.03	HUF	327,21	EUR	32678463	99870		Eladási

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónaptól a mérlegkészítés időpontjáig lezárt ügyletek részletezése

Kiegészítő portfólió

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárát	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	06DSP/047857	2019.11.04	2020.01.31	HUF	292,67	USD	2048366340	700000		Eladás
Kiegészítő portfólió	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.01.31	2020.01.31	USD	292,67	HUF	700000	2048366340	0	Deviza váltás

Növekedési

Portfólió	Partner	Azonosító	Kötésnap	Lejárat	Vételi deviza	Kötési Ár	Eladási deviza	Vételi Érték	Eladási Érték	Eredmény	Jelleg
Növekedési	Citibank Europe	06DSP/047863	2019.11.04	2020.01.31	HUF	292,67	USD	351199440	1200000		Eladás
Növekedési	Citibank Europe	Devizaváltás	2020.01.31	2020.01.31	USD	292,67	HUF	1200000	351199440	0	Deviza váltás

71MI  
Elszámoló egységek alakulása

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Elszámoló egységek darabszáma			Elszámoló egységek árfolya		Portfolió nettó piaci értéke (ezer Ft)	
			Portfolió kódja	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
001	71MI1	Klasszikus portfolió	1	1 034 434 827	1 025 235 887	1,643067	1,647307	1 699 646	1 688 878
002	71MI2	Kiegyensúlyozott portfolió	2	5 133 349	5 104 802 842	2,234709	2,271561	11 471 539	11 595 869
003	71MI3	Növekedési portfolió	3	9 572 979 292	9 550 155 516	2,509027	2,603948	24 018 865	24 868 109
004	71MI4	Függő portfolió	4	192 483	36 097	1,270149	1,272545	244 482	46

**Budapest Országos  
Kötelező Magánnyugdíjpénztár  
Biztosítás matematikai melléklet  
(Külön dokumentumként csatolva 11tábla)**

**Kiegészítő melléklet**

74MA1  
74MA2  
74MBE1  
74MBE2  
74MBE3  
74MBE4  
74MC  
74MD  
74ME  
74MF  
74MG



**BUDAPEST ORSZÁGOS KÖTELEZŐ MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2019. DECEMBER 31.**

Készült: Budapest, 2020. április 17.

## **A Pénztár alapadatai és vezetése**

### **Testületek:**

#### **Igazgatótanács:**

Gémes Imre (Elnök)  
Pósfai Tamás  
Mátraházi Zsuzsanna  
Sziráki Nagy Noémi  
Széll Gábor  
Boncz Gábor  
Dr. Beczner Attila

#### **Ellenőrző Bizottság:**

Dr. Fűrjné Jászter Beáta (Elnök)  
Jankó-Brezovay Zsuzsanna  
Gampel Gábor  
Várszegi György  
Slezák András

### **Szolgáltatók:**

#### **Adminisztrációval megbízott:**

Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Részvénytársaság, (röviden EHP Zrt.)

A Pénztárra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizgálatra kötelezett.

#### **Könyvvizsgálattal megbízott:**

Circulum Audit Kft.  
Nyilvántartási szám: 00 2121  
Karikás Judit  
Kamarai tagsági igazolvány szám: 006234

#### **Letétkezelő:**

Citibank Europe PLC. Magyarországi Fióktelepe

#### **Számlavezető:**

Budapest Bank Zrt.

#### **Vagyonkezelő:**

Budapest Alapkezelő Zrt.

#### **Aktuárius:**

Matuzsálem Kft.

#### **Jogász:**

Dr. Kolma Ügyvédi Iroda, Dr. Kolma Szilvia ügyvéd

## Tájékoztató adatok

### Tartalékok képzése

A Pénztár a tagdíj-, és tagdíj típusú bevételeit a következők szerint osztja fel a tartalékok között:

Fedezeti tartalék: 97,5%

Működési tartalék: 2,5%

### Taglétszám alakulása

2019. december 31-én a tagok száma **6.790** fő.

A Nyugdíjpénztár a 2019-es évben összesen **10** fő belépőt vett fel tagsági állományába, mind a 10 fő átlépőként létesített tagsági jogviszonyt Pénztárunkkal.

A 2019. év folyamán **7** fő lépett át más pénztárba, **6** fő tagsági jogviszonya szűnt meg a Pénztárban elhalálozás miatt, valamint élve a törvény által biztosított lehetőséggel, **130** fő lépett vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Egyösszegű szolgáltatást nem teljesített a Pénztár, technikai megszüntetés (pl. kettős tagság miatt) nem történt. A Pénztár taglétszáma összességében **133** fővel csökkent.

A taglétszám 2018. évhez mért alakulása:

- a 2018. évi **10** fő átlépővel azonos létszámú, **10** fő átlépővel növekedett a Pénztár taglétszáma.
- eközben csakúgy, mint 2018-ban, 2019-ben is **6** fő elhalálozott, nyugdíj szolgáltatás igénybe vétele nem történt. **7** fő más pénztárba átlépő pénztártaggal csökkent a taglétszám, ez az előző évi értéket 3 fővel meghaladja. (2018-ban átlépő kilépő 4 fő). Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépéssel **130** fő élt 2019-ben, ez az előző évi 94 fős értékhez képes jelentős, 38 százalékos növekedést jelent.

Tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	TB visszalépés (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)
I. negyedév	33	1	0
II. negyedév	44	3	2
III. negyedév	26	3	2
IV. negyedév	27	0	2
<b>Összesen:</b>	<b>130</b>	<b>7</b>	<b>6</b>

A kilépők számának alakulása az előző évhez képest:

Év	TB visszalépés	Átlépés	Elhalálozás
<b>2018</b>	94 fő	4 fő	6 fő
<b>2019</b>	130 fő	7 fő	6 fő

### Kifizetések alakulása

A tárgyévi kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

Átlépés esetén **39.091** eFt, az átlépő tagok számára vetítve ez átlagosan **5.584** e Ft/fő kifizetést jelent.

Haláleset kapcsán összesen **61.215** eFt került kifizetésre, ez átlagosan **10.203** e Ft/fő.

TB visszalépés kapcsán **702.439** eFt-ot fizetett ki a Pénztár, ez átlagosan **5.403** e Ft-tal terhelte a Pénztár fedezeti tartalékát kilépőnként.

Egyösszegű szolgáltatás kapcsán nem történt kifizetés.

A Pénztár a kifizetések elszámolása során a Tagi elszámolási szabályzatban foglalt költségeket számolta fel.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

### A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár 2019. december 31-i mérlegfőösszege **38.670.211** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszeg **108,77%**-a. A jelentős növekedés mögött elsősorban az ületi év során elért befektetési eredmény áll.

### ESZKÖZÖK

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

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	38.670.199	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	12	0,00%
<b>ESZKÖZÖK összesen</b>	<b>38.670.211</b>	<b>100,00%</b>

#### A) Befektetett eszközök (0 forint)

A Pénztár immateriális javakkal nem rendelkezik.

A Pénztár meglévő tárgyi eszközeinek nettó értéke 0 forint.

A Pénztár az értékpapírokat forgatási céllal vásárolta, ezért ezeket a forgóeszközök között mutatta ki.

#### B) Forgóeszközök (38.670.199 ezer forint)

A Pénztár 2019. december 31-i vagyonának **100%**-a forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **3.057** ezer forint összegben. A követelések összegét teljes egészében a tagdíjkövetelések alkotják. A követelések aránya az összes forgóeszközön belül **0,079%**.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **37.394.676** ezer forint, amely a forgóeszközök **96,7015%**-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke **1.272.466** ezer forint, amely **481.836** ezer forint összegű elszámolási betétszámla állományból, **528.701** ezer forint összegű elkülönített betétből, **260.000** ezer Ft értékű rövid lejáratú bankbetétből és **1.929** ezer forint összegű pénzeszköz értékelési különbözetből áll, amelyek együtt a forgóeszköz állomány **3,29%**-át teszik ki.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2019. évben nem végzett, befektetési kockázati tőke-alapjeggyel nem rendelkezett.

C) Aktív időbeli elhatárolások értéke 2019.12.31-én 12 eFt. Ezt az összeget a 2019-évben számlázott, de 2020. I. negyedévére vonatkozó postai alfiók bérleti díj elhatárolása adja.

### FORRÁSOK

A Pénztár a mérleg forrás oldalán mutatja ki a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	414.562	1,07%
E) Céltartalékok	38.191.546	98,77%
F) Kötelezettségek	43.709	0,11%
G) Passzív időbeli elhatárolások	20.394	0,05%
<b>FORRÁSOK összesen</b>	<b>38.670.211</b>	<b>100,00%</b>

#### D) Saját tőke (414.562 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az induló tőkéből (**1.000** ezer forint), az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét és a tárgyévi likviditási tartalékból történő átcsoportosítást (**412.877** ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgyévi eredményéből **685** ezer Ft) tevődik össze.

#### **E) Céltartalékok (38.191.546 ezer forint)**

A Pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot a 2018. évben nem képzett.

A fedezeti céltartalék nagysága 38.152.857 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számlákon vezetett követelései állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek.

A likviditási és kockázati céltartalék értéke 35.632 ezer forint.

A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

#### **Egyéni számlák tartalékának alakulása**

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 34.661.186 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen 41.856 ezer Ft, amelyből tagok által fizetett tagdíj 44.863 ezer forint, valamint meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés -3.245 ezer Ft. Az utólag befolyt tagdíjak értéke 238 ezer Ft. Támogatás, munkáltatói kiegészítés, egyéni tagdíj-kiegészítések nem érkeztek. A törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok sem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az elévült tagdíjkövetelések után 2.942 ezer forint egyéb bevétel, illetve ezzel azonos összegű egyéb ráfordítás lett elszámolva.

A más pénztárból érkező tagok által hozott tagi követelések 42.256 ezer forinttal növelték a tartalékot.

A kifizetések (TB visszalépők, átlépők, elhunytak) 802.744 ezer forinttal csökkentették a tartalékot, ennek nagy részét a Társadalombiztosítási Nyugdíjrendszerbe visszalépő és más pénztárba átlépő tagok átadott fedezete adja.

Szolgáltatással kapcsolatos egyösszegű kifizetések nem történtek, járadékszolgáltatást a Pénztár nem nyújtott.

Az egyéni számlákat növelte a korábbi évek befizetéseinek azonosítása utáni árfolyamváltozásból eredő hozam jóváírása 4 ezer forint összegben.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 1.990.865 ezer forint, az értékelési különbözet 2.675.988 ezer forint. A befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások összege 426.675 ezer forint. A jóváírható nettó hozam összege értékelési különbözettel együtt 4.240.178 ezer forint.

Az egyéni számlák tartalékának alakulását részletesen a Kiegészítő melléklet számszaki részének Tartalékok tárgyévi eredménye című táblázata tartalmazza.

#### **A pénztári szolgáltatási fedezet és a likviditási fedezet tárgyévi alakulása**

A fedezeti céltartalék-képzés összege 4.252.211 ezer forint, ami lényegesen eltér a 2018. évi -354.625 ezer forintos értéktől. Emögött elsősorban a befektetési bevételek ugrásszerű növekedése áll. A kedvező tőkepiaci környezetnek, illetve a vagyonkezelő benchmarkot meghaladó teljesítményének köszönhetően az előző évi negatív hozamösszeghez képest 2019-ben a befektetéseken elért hozam jelentősen gyarapította a pénztártagok egyéni számláinak egyenlegeit. Ennek legfőbb oka, hogy 2019. évben a befektetési tevékenység eredménye (4.240.178 ezer Ft) óriásit növekedett az előző évben elért szinthez képest (-360.284 ezer Ft).

A likviditási céltartalék képzés összege 60 ezer forint, amely meghaladta az előző évi 29 ezer forintos értéket. Ennek fő oka, hogy a likviditási tartalékra jutó befektetési tevékenység bevételei jócskán, 31 ezer Ft-tal, közel 107%-kal nőtt. Eközben a befektetési tevékenység ráfordításai nem változtak az előző évhez képest (5 ezer Ft 2018. és 2019. évben is). Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára történt céltartalék-képzés összegét a 2019. évi beszámolóban a likviditási tartalék részeként kell bemutatni, ilyen címen a 2019. évi tartalékképzés záró állománya 2 ezer forint. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék értékelési különbözete jogcímen a Pénztár nem mutat ki összeget, ennek oka, hogy a kamatfizetés már 2019.12.31-én megtörtént.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
Kiegészítő melléklet

**Tartalékok alakulása**

<b>Működési tartalék:</b>	<b>0 eFt</b>
Értékelési különbözetére:	0 eFt
<b>Fedezeti tartalék:</b>	<b>38.152.857 eFt</b>
Egyéni számlák záró állománya:	38.152.857 eFt
<b>Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:</b>	3.057
Működési célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	76
Fedezeti célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	2.981
<b>Likviditási tartalék záró állománya:</b>	<b>35.632 eFt</b>
Saját tevékenységi kockázatokra:	8.373 eFt
Egyéb kockázatokra:	27.257 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára:	2 eFt
Likviditási tartalék értékelési különbözetére:	0 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések értékelési különbözetére:	0 eFt
Demográfiai kockázatokra	0 eFt

**F) Kötelezettségek (419.018 ezer forint)**

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettsége (**43.709** ezer forint): tagokkal szembeni kötelezettségekből **34.553** ezer forint összegben, szállítói kötelezettségből **1.272** ezer forint összegben, egyéb rövid lejáratú kötelezettségből **7.839** ezer forint összegben, valamint az azonosítatlan (függő) befizetésekéből **45** ezer forint összegben adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségeinek állománya (ezer forintban):

Tagokkal szembeni kötelezettségek	34.553
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	661
Személyi jövedelemadó elszámolás	1.648
Költségvetési befizetési kötelezettségek	0
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	3.461
Pénztári tisztségviselők magánnyugdíjpénztári kötelezettsége	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	2.730
Garancia Alappal szembeni kötelezettségek	0
Negatív egyenlegű tagdíjkövetelések	0
Azonosítatlan függő befizetések	45

**Azonosítatlan befizetések alakulása**

Törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok nem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **243** ezer forint volt. 2019. év végén azonosítatlan függő befizetesként **45** ezer forintot tart nyilván a Pénztár.

**G) Passzív időbeli elhatárolások (20.394 ezer forint)**

A mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki itt a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a Pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható. A működési tevékenységet érintő költség elhatárolás összege **11.718** ezer forint, a vagyon-és letétkezelői díjak elhatárolása **8.676** ezer forint volt.

### **A Pénztár eredményeinek bemutatása**

A Pénztár bevétele alapvetően a tagok által fizetett tagdíjbevételekből, támogatói adományokból, megállapodás alapján fizetett tagdíjból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődik össze, míg ráfordítása jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkezik.

A Pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredmény kimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

#### Működési tevékenység

A működés fedezetét a Pénztár tagdíjbevételeinek, a tagok részére fizetett tagdíjaknak közgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra adott adományok, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyon befektetéséből származó hozam szolgáltatja. Ezen felül a 2016. év második felében életbe lépő, új törvényi szabályozásnak köszönhetően a Pénztár lehetőséget kapott arra, hogy a fedezeti tartalék tárgyévét megelőző év végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonkezelési díj pozitív különbözetét működési költségként a tagok számlájának terhére elszámolja. 2017. II. negyedévtől kezdődően a Pénztár a költséglevonást időarányos összegben már a kilépő tagok esetében is érvényesítette.

Ennek megfelelően a Pénztár 2019. év végén 29.506 e Ft-ot vont le a fedezeti tartalékból az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti működési célú költségként, az összeg teljes egészében a működési tartalék összegét növelte.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

#### Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetésekből, a tagok részére fizetett egyéni befizetések fedezeti tartalékra jutó hányadából és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék adja.

#### Likviditás biztosítása

A Pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében Likviditási tartalékot képzett.

### **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.

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg (ezer forint)</b>
Szokásos működési tevékenység eredménye	-50
Befektetési tevékenység eredménye	735
Rendkívüli eredmény	0
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>685</b>

A Pénztár előző évi működési eredménye **22.590** ezer forint volt, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **21.905** ezer forint mértékű visszaesést mutat. Ez elsősorban két okra vezethető vissza:

- Egyfelől a működési bevételek elmaradtak az előző évitől: 2018: 109.906 e Ft, 2019: 101.543 e Ft, 7,7 %-os visszaesés,
- Másrészt a működéssel kapcsolatos kiadások jelentősen, 16 százalékkal nőttek: 2018: 87.471 e Ft, 2019: 101.593 e Ft.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A működési célú bevételek összege az előző évben összesen **109.906** ezer forint volt, tárgyévben **101.543** ezer forint, amely **7,7** %-os csökkenést jelent. A csökkenés mögött elsősorban az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti költséglevonással érvényesített alacsonyabb összeg és a működési támogatás visszaesése áll.

**Működési költségek és ráfordítások megoszlása**

Költség megnevezése	KTG 2018 (ezer Ft)	KTG 2019 (ezer Ft)	Változás (%)	Megoszlás 2018 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	20.726	27.174	131,1%	26,6%
Adminisztrációs díj	39.243	41.218	105,00%	40,6%
Könyvvizsgálói díj	3.175	3.175	100,00%	3,1%
Aktuárius díja	76	76	100,00%	0,1%
Jogász díja	1.295	2850	220,1%	2,8%
Garancia díj	0	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	10.784	14.058	130,4%	13,8%
Egyéb költségek és ráfordítások	12.172	13.042	107,1%	12,8%
<b>Összesen</b>	<b>87.471</b>	<b>101.593</b>	<b>116,1%</b>	<b>100,0%</b>

**Személyi jellegű ráfordítások**

2019. évben a személyi jellegű ráfordítás **27.174** ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, és a tisztségviselők tiszteletdíjából, valamint ezek járulékaiból áll.

Az előző évhez képest a személyi jellegű kifizetéseknél 31,1 %-os költségnövekedés következett be, 2019-ben ezek a költségek az összes költség 26,6 %-át tették ki.

2019. évben a Pénztár tisztségviselőinek díjazása az alábbiak szerint alakult: bruttó **10.070** ezer Ft összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **1.762** ezer Ft.

A tisztségviselők díjazása 2019. január – május:

- Igazgatótanácsi tagok és ellenőrző bizottsági tagok tiszteletdíja (az elnökök kivételével): bruttó 40 ezer Ft/hó
- Ellenőrző bizottság elnökének tiszteletdíja: bruttó 50 ezer Ft/hó
- Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: bruttó 80 ezer Ft/hó

A tisztségviselők díjazása 2019. június – december:

- Igazgatótanácsi tagok és ellenőrző bizottsági tagok tiszteletdíja (az elnökök kivételével): bruttó 80 ezer Ft/hó
- Ellenőrző bizottság elnökének tiszteletdíja: bruttó 100 ezer Ft/hó

Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: bruttó 160 ezer Ft/hó

A Pénztár **2019.** év végén 6 fő alkalmazottat foglalkoztatott, akik esetében 2019. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **15.303** ezer Ft volt.

Az alkalmazottak száma az előző évhez képest nem változott.

**Adminisztrációs díj**

Az adminisztrációs díj alapdíjának mértéke 2019. évben nem változott. Az év során sikerdíjas ösztönző rendszer került bevezetésre a nyilvántartási díj kiegészítéseként. Ennek keretében a Nyilvántartó negyedévente maximum 500 ezer Ft sikerdíjra jogosult. A járó összeget az Igazgatótanács állapítja meg.

A havi szolgáltatási alapdíj számítási módja: havi fix összegű díj kerül kiszámlázásra, aminek a mértékét a két fél közti szerződés rögzíti.

**Könyvvizsgálói díj**

A 2019. évre elszámolt könyvvizsgálói díj a szerződés szerinti összeg. A díj mértéke az előző évhez képest nem változott.



**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Jogász díja**

A jogi szaktanácsadásért fizetett díj összesen a teljes költség 2,8%-át teszi ki, jelentősen, 120,1 %-kal nőtt a mértéke az előző évhez képest. A növekedés hátterében a folyamatos működés során felmerülő jogi kérdések miatt adott megbízásokra kiszámlázott tételek állnak.

**Felügyeleti díj**

A felügyeleti díj összege az előző évhez képest (10.784 eFt) 30,4 %-kal, 14.058 eFt-ra növekedett, melynek magyarázata a pénztári vagyon jelentős mértékű növekedése.

**Egyéb költségek és ráfordítások**

Az egyéb költségek a tavalyi évhez képest 7,1 %-kal nőttek. Egyéb költségek közé sorolja a Pénztár például az iratok raktározási díját, a postaköltséget, a bankköltséget, a nyomdai szolgáltatások díját és minden más, egyéb igénybe vett szolgáltatásnak minősülő összeget.

A pénztári költségek legjelentősebb részét az adminisztrációs díj (40,6 %) teszi ki.

A személyi jellegű kifizetésekre 26,7%-ot, Felügyeleti díjra 13,8 %-ot, egyéb költségekre 12,8%-ot, jogi költségekre 3,1 %-ot, könyvvizsgálói díjra 2,8 %-ot, aktuáriusi díjra 0,1 %-ot költött a Pénztár az összes felmerült költségből.

**Befektetések alakulása**

A Pénztár az év során opciós és repo ügyletet nem kötött, kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett, viszont a határidős ügyletek 2019. évben is jelen voltak a vagyonkezelői befektetések között.

A 2019. december 31-én kimutatott ügyletek részletes bemutatását a Kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Határidős ügyleteken kívül egyéb függő és jövőbeni kötelezettséget a Pénztár nem tartott nyilván.

A pénztári vagyon a kormányrendelet előírásai, illetve az aktuális Befektetési Politika szerint kerültek befektetésre.

A Pénztár 2009. január 1-jén vezette be az elszámoló egységes nyilvántartáson alapuló, választható portfóliós rendszert. A tagok – a jogszabályi keretek között – belépéskor választhatnak a klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfóliók között, illetve a tagsági jogviszony fennállása alatt portfóliót válthatnak.

Az elszámoló egységen alapuló nyilvántartási rendszerben a tagi követeléseket a Pénztár elszámoló egységben tartja nyilván, a tagi követelések forint összege a tagi darabszám és a portfólióhoz rendelt eszközök napi értékelése alapján megállapított szorzatával egyenlő.

**Befektetési Politika**

**Budapest Klasszikus Portfólió**

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitétség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek ( 4. k )<sup>1</sup></b>	0%	30%	15%	RMAX-MAX kosár
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapirokból származó kitétség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitétséget tartalmazó kollektív értékpapír	50%	100%	75%	RMAX-MAX kosár
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár

<sup>1</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 30 napot meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	75%
MAX	25%

**Budapest Kiegyensúlyozott Portfólió**

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))<sup>2</sup></b>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	15%	95%	65%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX

<sup>2</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	5%	35%	20%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	22%	7%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	20%	5%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	20%	5%	CETOP20
<i>fejldő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	18%	3%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4.f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	75%
MSCI World	7%
BUX	5%
CETOP20	5%
MSCI Emerging Markets	3%

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Budapest Növekedési Portfólió**

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))<sup>3</sup></b>	0%	20%	5%	RMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	20%	70%	40%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	30%	60%	45%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	30%	15%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	29%	14%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	25%	10%	CETOP20
<i>fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	21%	6%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	15%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan

<sup>3</sup> a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentése irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	50%
MSCI World	15%
BUX	14%
CETOP20	10%
MSCI Emerging Markets	6%

**Budapest Független Portfólió**

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))</b>	0%	100%	5%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	95%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>				
	0%	0%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

**Budapest Működési Tartalék**

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek ( 4. k )</b>	0%	100%	100%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h) ), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
<b>egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	0%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Működési portfólió jelenleg nincs átadva vagyonkezelésre, a pénz kiemelt kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
Kiegészítő melléklet

**Budapest Likviditási Tartalék**

A 2019. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
<b>Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))</b>	0%	100%	100%	ZMAX
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség</b>				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
<b>Származtatott eszközökből származó kitettség</b>				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
<b>Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség</b>	0%	0%	0%	-

\* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Likviditási portfólió jelenleg nincs átadva vagyonekezelésre, a pénz kiemelt kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

Gazdasági és tőkepiaci környezet 2019-ben

Összefoglalás

Több nehézséggel is szembe kellett néznie a világgazdaságnak 2019-ben, mint például a kereskedelmi háború, a brexittel kapcsolatos bizonytalanságok vagy a FED kamatemelésének késleltetett hatásai, melyek ellenére egyébként az év során emelkedés volt tapasztalható a kockázatos eszközökben. Ennek legfőbb oka a legnagyobb központi bankok hozzáállásának változása volt, mely lényegében a FED és az EKB megújult monetáris politikai enyhítését jelenti. Ezek mellett mindenképpen említésre méltó a tény, hogy amíg 2018-ban szinte az összes fő eszközosztály negatív hozammal zárta az évet, addig 2019-ben ennek a teljes ellenkezője volt megfigyelhető és a főbb eszközosztályok, mint részvény, kötvény, arany, jelentős emelkedéssel zártak.

2019-es év számokban

Magyarország

A KSH legfrissebb közlése szerint 2019 utolsó negyedében 4,5%-kal bővült a gazdaság az előző év azonos negyedéhez viszonyítva, szezonálisan kiigazított adatok alapján. A növekedéshez nagyobb mértékben a piaci alapú szolgáltatások, kisebb mértékben az ipar és az építőipar járult hozzá. 2019-ben a GDP 4,9%-kal emelkedett az egy évvel korábbihoz képest.

USA

Az előző negyedévek növekedését folytatva a negyedik negyedévben 2,1%-kal bővült az amerikai gazdaság évesített negyedéves alapon. A munkaerőpiaci helyzet is tovább javult az év során, a munkanélküliségi ráta 3,5%-ra csökkent.

Euróóóna

A gazdaságban növekedés ütemében jelentős mértékű lassulás volt megfigyelhető, amely a kereskedelmi háborúnak, a globális konjunktúra lassulásának valamint strukturális problémáknak volt köszönhető. A szezonálisan kiigazított reál GDP növekedési üteme éves bázison a negyedik negyedévben 0,5 százalékkal emelkedett.

Kitekintés

Az év elején még a legtöbb befektető a tavalyi gyengébb növekedés után élékülésre számított, a recessziós félelmek a háttérbe húzódtak. A koronavírus viszont teljesen új helyzetet teremtett, és az elmúlt napok fejleményei rávilágítottak arra, hogy a korábbi várakozásokhoz képest jóval súlyosabbak lesznek a hatások. Erőteljes globális recesszió várható, és a kilábalás várható időzítése is elég bizonytalan. A koronavírus esetében egy teljesen új, ráadásul egyelőre sem az egészségügyi, sem a befektetői közösség által pontosan meg nem értett folyamatról van szó. Mindez az elmúlt hetek piaci reakcióiból is látszik – az emelkedő betegszámról érkező hírek évek óta nem látott árfolyammozgásokat hoztak a részvénypiacokon. A koronavírus ráadásul azon a ponton „támadja” a tőkepiacokat és gazdaságokat, ahol azok a legsérülékenyebbek: a bizalom területén.



**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

**A Pénztár portfólióinak 2019. évi hozamadatai**

<b>Portfólió</b>	<b>Klasszikus</b>	<b>Kiegyensúlyozott</b>	<b>Növekedési</b>
2019. évi nettó hozam	2,91%	10,03%	14,21%
2019. évi bruttó hozam	3,13%	10,27%	14,46%
2019. évi referenciahozam	2,07%	10,05%	13,4%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2010-2019)	4,18%	7,21%	8,22%
10 éves átlagos referenciahozam (2010-2019)	3,7%	7,84%	7,84%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2010-2019)	3,85%	7,03%	8,39%

A pénztári hozamok részletes alakulását tartalmazó táblázatot a Kiegészítő melléklet számszaki részének Hozamráták című táblázata tartalmazza.

**A terv és tényadatok összehasonlítása**

**Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása**

*A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében*

A Pénztár taglétszáma 2019. december 31-én **6.790** fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett **6.815** fő záró létszámnál **25** fővel kevesebb.

**A Pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében**

**Bevételek**

A tagdíjak tervezetthez viszonyított jelentős eltérését az okozza, hogy a pénztártagok több mint hetven százaléka megfizette az éves tagdíját, amivel a Pénztár eleget tett a törvényben foglaltaknak. Jelentős részük az alaptagdíjnal magasabb összegű befizetéssel gyarapította egyéni számlájának értékét.

Az egyéb bevételek soron a kapott működési támogatások, adományok összegét, a tagoktól levont vagyonarányos működési költségek összegét, ami a fedezeti tartalék 2018. évi végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonnevelési díj pozitív különbözetét jelentő, működési költségként a tagok számlájáról működési tartalékba átcsoportosított összeget jelenti, illetve a kifizetések során levont elszámolási költségek kerülnek kimutatásra. Ezek összegének tervezettől elmaradását elsősorban az okozza, hogy a Pénztár a pénzügyi terv készítésekor csak a tagoktól kapott adományokkal számol. A partnertől kapott adomány összege jelentősen eltéríti a tervtől a tényadatot.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja.

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	13.271	46.013	346,7 %
Egyéb, rendkívüli bevételek	69.346	103.413	149,1 %
<b>Összesen:</b>	<b>82.617</b>	<b>146.342</b>	<b>177,1 %</b>

Működési tartalék bevételei a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	332	1.150	346,4 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	6	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	83	0 %
Kapott támogatás, adomány	34.950	69.690	199,39 %
Egyéb bevételek, tagoktól levont költség	34.388	30.780	89,51%
<b>Összesen:</b>	<b>69.670</b>	<b>101.543</b>	<b>145,75%</b>

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**Kiadások**

A Pénztár **101.593** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **93.344** ezer forint összegnél **8.249** ezer forinttal, 8,84 %-kal magasabb összegben realizálódtak. A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

<b>Költség megnevezése</b>	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>	<b>Teljesülés (%)</b>	<b>Tény Megoszlás %</b>
	<b>(ezer Ft)</b>	<b>(ezer Ft)</b>		
Személyi jellegű ráfordítások	25.316	27.174	107,3392%	26,75%
Adminisztrációs díj	40.636	41.218	101,432%	40,57%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	11.504	14.058	127,18%	13,84%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Aktuárius díja	-	-	0,00%	0,00%
Jogász díja	-	-	0,00%	0,00%
Marketing, hirdetés	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különbféle egyéb szolgáltatások	16.338	19.143	117,17%	18,84%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,00%	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>93.344</b>	<b>101.593</b>	<b>108,84%</b>	<b>100,00%</b>

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 a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

<b>Tartalékok záró állománya</b>	<b>Terv záró állomány</b>	<b>Tény záró állomány</b>	<b>Teljesülés (%) (Tény/Terv)</b>
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	380.843	414.562	108,85%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	35.120.517	38.152.857	108,63%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	35.599	35.632	100,09%

A saját tőke tervtől való eltérését nagy részben a vártnál nagyobb összegű tagdíjbevétel után levont összegek, illetve a tervezettnél magasabb nyitó állomány okozza.

A fedezeti tartalék tervtől való eltérése a tagdíjbevételek a tervezéskor előre nem látható megnövekedésének és a kiemelkedően magas befektetési hozamoknak köszönhető.

**Hozamok**

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **1.054.305** ezer forint előirányzott összeghez képest **3.186.667** ezer forinttal magasabb értékben, **4.240.972** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében nevű táblázata tartalmazza.

**Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása**

A Pénztár hosszú távú pénzügyi terve a 2019-2021-es évekre készült.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

A taglétszám alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Hosszú távú terv	2019. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	6.928	6.923	99,93%
Záró taglétszám	6.840	6.790	99,27%
átlagos taglétszám	6.884	6.857	99,61%

A 2019. évi záró taglétszám alacsonyabb, mint a hosszú távú pénzügyi tervben szereplő érték, ennek fő oka a kilépők számának a tervet lényegesen meghaladó értéke. A Pénztár a hosszú távú pénzügyi tervében a tagdíjfizetők vonatkozásában 93 fő kilépővel számolt. Ez a szám nem tartalmazza ugyan a nemfizetők állományváltozását, azonban a tényleges, 143 fős kilépő létszámtól lényegesen eltér.

A működési tartalék bevételeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	334	1.150	344,31 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	6	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	83	0 %
Kapott támogatás, adomány	20.620	69.690	337,97 %
Egyéb bevételek	35.815	30.780	85,94 %
<b>Összesen:</b>	<b>56.769</b>	<b>101.543</b>	<b>178,87 %</b>

A bevételek tervezettől történő jelentős eltérését elsősorban a tervezettnél lényegesen nagyobb összegű adomány okozza, illetve támogatás összeg, amit a Pénztár működési támogatásként kapott 2019. évben. Emellett jelentős bevételt jelentett a pénztári tagságtól év végén levont egyszeri működési költség. (2018. év végi egyéni számlák egyenlegének 0,3 %-a és a 2019. folyamán vagyonkezelési költségként elszámolt összeg különbözete).

A Pénztár működési költségeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében.

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megosztás %
Személyi jellegű ráfordítások	21.060	27.174	129,03%	26,75%
Adminisztrációs díj	40.028	41.218	102,97%	40,57%
Könyvvizsgálói díj	-	-	0,00%	0,00%
Felügleleti díj	11.230	14.058	125,18%	13,84%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Aktuárius díja	-	-	0,00%	0,00%
Jogász díja	-	-	0,00%	0,00%
Marketing, hirdetés	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különféle egyéb szolgáltatások	16.823	19.143	113,79%	18,84%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,00%	0,00%

készítette az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

<b>Összesen</b>	<b>89.141</b>	<b>101.593</b>	<b>113,97%</b>	<b>100,00%</b>
-----------------	---------------	----------------	----------------	----------------

\*Hosszú távú pénzügyi terv 2019-2021-es évekre készült

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 a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

<b>Tartalékok záró állománya</b>	<b>Terv záró állomány</b>	<b>Tény záró állomány</b>	<b>Teljesülés (%) (Tény/Terv)</b>
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	328.788	414.562	126,09%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	36.553.237	38.152.857	104,37%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	36.493	35.632	0,97%

A Pénztár 2019. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén.

**Egyéb mutatószámok**

<b>Egyéb mutatók</b>	<b>2019. év</b>
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	<b>30,44 %</b>
Egy tagra jutó fedezeti vagyonrész	<b>5.619 eFt/Fő</b>
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>59,34%</b>
Személyi jellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	<b>26,75%</b>
Éves átlagos taglétszám (a négy negyedév átlagos taglétszámának átlaga) (%)	<b>6838 fő</b>
Nemfizető tagok aránya (nemfizető tagok száma / év végi taglétszám) (%)	<b>18,84%</b>

**Rendkívüli események**

Rendkívüli esemény 2019. évben nem történt.

A Pénztár a 2019. évben rendkívüli bevételt és rendkívüli ráfordítást nem számolt el.

**Tagdíjfizetők száma**

Az Mpt. 2015. évi változása kötelező tagdíjfizetési hányadot szab meg a Magánnyugdíjpénztárak esetében, melynek értéke az előző hat hónap átlagában 70 %. Amennyiben egymást követő két hónapban az előbbieket szerinti 6 havi átlag 70 %-alá esik, az MNB-nek vissza kell vonnia az érintett magánnyugdíjpénztár tevékenységi engedélyét az Mpt. 110. § (3) bekezdése alapján, a pénztár közgyűlésének pedig döntenie kell a végelszámolásról.

Amennyiben a pénztártag több havi tagdíjat előre megfizet és e szándékát jelzi a pénztárnak (pld. az utalás közleményében), akkor az előre fizetett hónapokban a 70 % számításánál a pénztártag fizetőnek minősül.

A Pénztár már előre, az üzleti év utolsó hónapjaiban értesítő levelet küld a pénztártagoknak és kéri a következő évre vonatkozó 12 havi tagdíj megfizetését, aminek összege havi 200 Ft, azaz összesen 2400 Ft.

Ezen gyakorlatnak köszönhetően 2018. végén már tudható volt, hogy a 2019. évi, zavartalan működéshez szükséges 70 %-os tagdíjfizetői arány egész évre biztosított, mint ahogy 2020. elejére is teljesítette már a pénztár a 2020. évre vonatkozó jogszabályi előírásokat. A fizetési hajlandóság magasnak mondható a tagság körében, 80 % feletti értéket mutatott ez a hat havi tagdíjfizetői átlag 2019. évben, ez bizakodásra ad okot a következő évek tekintetében is.

**Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

---

**Állami adóhatóság** által végzett ellenőrzés az üzleti évben nem történt.

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Pénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Pénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

Az MNB, mint a pénztárak felügyeletét ellátó szerv a folyamatos felügyelet keretében átfogó vizsgálatot tartott 2019-ben a Pénztárnál.

A vizsgálat informatikai, fogyasztóvédelmi és prudenciális hiányosságokat tárt fel, ezek következtében 2.200 ezer forint felügyeleti bírság, illetve 200 ezer forint fogyasztóvédelmi bírság megfizetésére kötelezte a Pénztárat.

A Pénztár elkötelezett a feltárt hiányosságok mielőbbi megszüntetésében, a legtöbb esetben már a határozat teljesítés határideje előtt elvégezte a Felügyelet által kért változtatásokat. A Pénztár a jövőben is arra törekszik, hogy a folyamatait a Felügyelet által elvárt formában és keretek között alakítsa.

A 2012. év elejétől hatályos jogszabályi változások miatt a pénztártagok törvényi kötelezettség alapján fizetett járuléka kizárólag a Nyugdíjbiztosítási Alapot illeti meg, így a pénztárhoz a jövőben ilyen jogcímen tagdíjbevétel nem érkezik.

A korábbi évek konzervatív költségzempléletének köszönhetően a Pénztár olyan mértékű tartalékkal rendelkezik, amely a 0%-ra csökkentett magánnyugdíjpénztári tagdíj ellenére is, akár több évre is elegendő a folyamatos működés biztosítására. A Pénztár vezetése továbbra is arra törekszik, hogy a pénztártagok számára legmegfelelőbb, hosszú távú megoldás megszülessen.

A Pénztár Éves beszámolójának, a kiegészítő melléklet szöveges részének és a kiegészítő melléklet számszaki részének egyes tábláiban található sorok értékei a kerekítésből adódóan minimális eltérést mutathatnak.

Budapest, 2020. április 17.

Melléletek: Kiegészítő melléklet számszaki rész (25 db táblázat), Biztosításmatematikai melléklet (7 db táblázat)

Gémes Imre sk.  
Igazgatótanács Elnöke

## **Aktuáriusi értékelés**

### **a Pénztár magánnyugdíjpénztári ága 2019. évi tevékenységéről**

**Pénztár neve:** Budapest Nyugdíjpénztár

**Pénztár kódja:** 0031

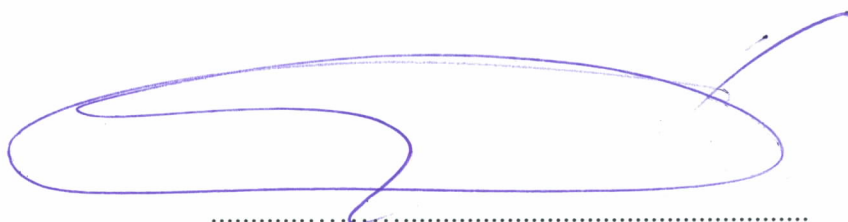
**Vonatkozási időszak (tárgyév):** 2019

**A pénztár járadékot nem szolgáltat**

Az értékelés a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete elnökének a magánnyugdíjpénztárak aktuáriusi értékelése egyes részeinek formátumára, annak kitöltésére vonatkozóan kiadott 2/2009. számú irányelve alapján készült.

Záradék: Aláírással igazolom, hogy a táblázatokban szereplő adatok és a szöveges értékelésben szereplő állítások a valóságnak megfelelnek.

Budapest, 2020. április



**Gordás Ferenc**  
aktuárius

## I. Szöveges értékelés

Alulírott Csordás Ferenc a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban Mpt.) 47. § (1) b) bekezdése előírása szerint elkészítettem a Pénztár 2019. évi tevékenysége aktuáriusi értékelését. Mpt. 39. § (1) e) szerint az aktuáriusi értékelés az éves beszámoló része. Az értékelés a magánnyugdíjpénztárak tevékenységéhez kapcsolódó biztosításmatematikai és pénzügyi tervezési szabályokról, valamint a szolgáltatási szabályzatra és a tartalékok kezelésére vonatkozó előírásokról szóló 170/1997. Kr. (a továbbiakban R170) 15. §. (4) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 2/2009. számú irányelve (a továbbiakban Irányelv) szerint készült.

Az értékelés meghatározó jellemzője a megelőző évhez hasonlóan úgyszintén az, hogy a Pénztár a 2019. évi mérleg fordulónapján sem szolgáltat járadékot. A 2017. év fontos piaci változása volt, hogy egy társ-pénztár, a Horizont Magánnyugdíjpénztár önálló járadékszolgáltatási tevékenység folytatására kapott engedélyt (a továbbiakban: magánnyugdíjpénztári járadékszolgáltatási engedély, vagy röviden engedély), mégpedig az Mpt. 30/A. § szerinti pénztári járadék folyósítására. 2018. és 2019. években hasonló horderejű piaci változás nem volt, továbbra is 4 magánnyugdíjpénztár működik, lassan, de folyamatosan szűkülő lehetőségekkel.

Az Irányelvben foglaltaknak történő maradéktalan megfelelést nehezíti, hogy az még abban az időben került kiadásra, amikor jogalkotói elképzelések szerint az Mpt. (kicsit elnagyolt definícióval) idővel minden, Magyarországon TB nyugdíjbiztosítási jogviszonnal rendelkező személyre kiterjedt volna. A helyzet meghatározóan más, viszont sem az aktuáriusi értékelésre vonatkozó jogszabályi előírások nem változtak, sem az Irányelvet nem módosították. Kiemelem, hogy az R170-ben 2008.05.16-ot követően kizárólag a 7. § változott, mégpedig a „Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének” szövegrész „pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank” szövegrészre.

Mindazonáltal természetesen igyekszem mind az előírásoknak mind pedig a szakmai elvárásoknak megfelelő aktuáriusi értékelést készíteni az ismertett kihívások mellett is.

A magánnyugdíjpénztári éves aktuáriusi értékelés tartalmát érdemben befolyásoló dokumentum a Felügyelet honlapján 2017.12.12-i keltezéssel megjelent állásfoglalás, „A biztosítóintézettől vásárolható járadék, a saját tevékenységi tartalék és egyéb magánnyugdíjpénztári kérdések” témakörben ([http://alk.mnb.hu/data/cms2456777/tmp162F.tmp\(15444782\).pdf](http://alk.mnb.hu/data/cms2456777/tmp162F.tmp(15444782).pdf)). Ez érdemben segíti a jelentés elkészítését. Aktuáriusi értékelésemben a dokumentumra „MNB állásfoglalás” néven hivatkozom. Az állásfoglalás tartalmát aktuáriusi értékelésemben részletesen nem ismertetem, pusztán egyetlen részt idézek belőle „...a pénztár a szolgáltatásra jogosult tag ilyen kívánsága esetén **a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott és élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó bármely életjáradék-terméket** megvásárolhatja azon jogszabályi előírásból fakadóan szükséges szerződéses kikötés mellett, hogy az a tag által nem szüntethető meg.”

Az MNB állásfoglalás idézett szakasza szigorú értelmezésben nem felel meg az Mpt. a biztosítóintézettől vásárolt járadékszolgáltatást szabályozó előírásaival (Mpt. 33.§). Itt a lehetséges járadékszolgáltatások tekintetében az Mpt. 27.§ (2)-re történik hivatkozás, ami 2015.01.01-től nem hatályos, azaz alkalmazhatatlanná vált.

További jogértelmezésbe nem bonyolódok, az részben az MNB állásfoglalásban megtalálható. Éves értékelésemben ehhez igazodom.



A magánnyugdíjpénztári járadékfolyósítási engedély és a részben kapcsolódóan kiadott MNB állásfoglalás saját pénztárunk tagjai részére is új lehetőségeket teremtett. Bár a Pénztár továbbra sem szolgáltat járadékot, az említett változások okán a korábbi éveknél részletesebb, 2018. évtől már a gyakorlatban megjelenő lehetőségekre is kitérek értékelésemben. Azon túlmenően, hogy Irányelvben feltett kérdésekre adott válaszaim indoklásában rendre az szerepel, hogy „a Pénztár nem szolgáltat járadékot”, fent hivatkozott változásokra tekintettel rendre kiegészítő indoklást is adok. Továbbra is keressük tagjaink részére a legkedvezőbb szolgáltatási lehetőségek igénybevételét. Legjobb tudomásom szerint a Pénztárban sem a Horizont Mnypp által folyósítható pénztári járadék, sem pedig a biztosítói életjáradék piacon forgalmazott életjáradék irányában nem volt érdemi érdeklődés.

A Horizont Magánnyugdíjpénztár az engedélye szerinti pénztári járadékot magától értetődően csak saját tagjai részére nyújtja, és ismereteink szerint a szolgáltatás mértékére vonatkozóan is csak saját tagjai részére ad tájékoztatást. Az engedélynek a Budapest Magánnyugdíjpénztár tagságára vonatkozóan érzékelhető hatása 2018 és 2019 években nem volt. (Pénztárunkból 2019-ben összesen 7 fő, 2018-ban összesen 4 fő lépett át más magánnyugdíjpénztárba, míg 2017-ben 5 fő.

Az Mpt. 33.§ (2) szerint: „A járadékszolgáltatást teljesítő biztosítóintézetet a pénztár, illetve szolgáltatást igénybe vevő tag egyaránt kiválaszthatja.”. Az MNB állásfoglalás kapcsán részletesen megvizsgáltuk a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó életjáradék termékeket és értékeltük azokat. A lehetséges szolgáltatási paletta szűkös, ami lényegileg két okra vezethető vissza: egyrészt meglehetősen csekély az ilyen típusú szolgáltatásra vonatkozó igény, másrészt a biztosítók oldaláról kis számosságú járadékos mellett nagy a folyósítás kockázata, továbbá az értékesítés érdekeltté tétele is nehézkes. A pénztárban arra vonatkozó döntés még nem született, hogy megfelelő tagi igény esetén mely biztosítói életjáradék szolgáltatást ajánlja.

A 2010 októberi, magánnyugdíjpénztári befizetések befagyasztásáról szóló bejelentések, az akkori, illetőleg az azt követő jogszabályi változások a magánnyugdíjpénztárak szinte teljes ellehetetlenüléséhez vezettek. Jelenleg 4 magánnyugdíjpénztár működik, közülük kizárólag a fent hivatkozott Horizont Magánnyugdíjpénztárnak van szolgáltatási engedélye. Az igényelt illetőleg ténylegesen folyósított pénztári járadékok számára vonatkozóan nincs felhasználható információnk.

## Az Irányelv tételes pontjai

1. Javaslat a demográfiai tartalék és a szolgáltatási számlák közötti átcsoportosításra (R170 10.§ (1)-(2) bekezdés):

R170 10.§ (1)-(2) szerint „(1) Ha egy naptári év során a pénztár valamelyik szolgáltatási számláján szereplő tagok tényleges halandósága nagyobb, mint ami a pénztár által használt halandósági tábla alapján várható, akkor a pénztár demográfiai tartalékát az erre az évre vonatkozó aktuáriusi értékelésben meghatározott mértékben a szóban forgó szolgáltatási számláról fel kell tölteni. (2) Ha egy naptári év során a pénztár valamelyik szolgáltatási számláján a tényleges halandóság kisebb, mint ami a pénztár által használt halandósági tábla alapján várható, akkor a pénztár demográfiai tartalékából az erre az évre vonatkozó aktuáriusi értékelésben meghatározott mértékben a szóban forgó szolgáltatási számlát fel kell tölteni.”

### Hivatkozott átcsoportosítást nem javaslok.

*Indoklás: Járadékot nem szolgáltat a Pénztár.*

*Kiegészítésül: Az Mpt. szolgáltatási szabályai 2015. január 1-jétől akként változtak, hogy a korábbi élethosszig tartó járadékokat felváltotta az aktuális számlaegyenleg alapján évente újrakalkulált egyszerű járadék (Mpt. 30/A.§). Az életjáradék megszüntetésével a Pénztár által a korábbi szabályozás szerint viselhető halandósági kockázat megszűnt. Az MNB állásfoglalás szerint demográfiai tartalékot nem kell képezni, így az R170 10. §-nak a demográfiai tartalékra vonatkozó előírásai semmiek.*

2. Esetleges javaslat a saját tevékenységi tartalék nagyságának változtatására (R170 12.§):

R170 12.§ szerint „A pénztár a szolgáltatások növekedésére tekintettel az aktuáriusi értékelésben javaslatot tehet a saját tevékenységi tartaléknak az [Mpt. 58. § \(2\) bekezdésében](#) meghatározott mértékének a növelésére. A javaslat megvalósulásához a Felügyelet jóváhagyása szükséges.”

### A saját tevékenységi tartalék változtatását nem javaslom.

*Indoklás: A pénztár járadékot nem szolgáltat, a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8.373.- eFt, 2019. évben sem képzés, sem pedig felhasználás nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8.373.- eFt. Évek óta nem történt változás.*

3. A szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelőségének elemzése (R170 16.§ (1) bekezdés)

A befektetésekkel elérni kívánt hozamot (technikai kamatláb) sikerült-e teljesíteni, illetve tartható-e a későbbiekben, a befektetések lejárat szerkezete megfelelő-e, a befektetések kockázati szintje elfogadható-e stb.:

R170 16.§ (1) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusi értékelésében a pénztár aktuáriusának a jövőre vonatkozóan szolgáltatási számlánként, a számláról szolgáltatásban részesülő tagok, illetve kedvezményezettek adatai alapján meg kell határozni a pénztár korábban vállalt szolgáltatásainak jelenértékét, és elemeznie kell a szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetéseinek megfelelőségét abból a szempontból, hogy a pénztár szolgáltatási számláinak és a saját tevékenységi tartaléknak a befektetéseit elégségesnek tartja-e a pénztár korábban vállalt szolgáltatásai teljesítéséhez.”

### A saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelősége vizsgálatát nem tartom szükségesnek.

*Indoklás: A Pénztár járadékot nem szolgáltat. A 2. pont indoklása szerint a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8.373.- eFt, 2019. évben sem képzés sem felhasználás nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8.373.- eFt. Így a*

szolgáltatási számlák és a saját tevékenységi tartalék befektetési megfelelése nem értelmezhető.

4. A járadékszolgáltatás indexálása, az indexálásra vonatkozó korábbi feltételezések teljesülése (R170 16.§ (4) bekezdés):

R170 16.§ (4) szerint „Az (1) bekezdés összehasonlításának eredményei alapján a járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának meg kell határoznia, hogy az aktuáriusi értékelés tárgyévét követő naptári évben a pénztár szolgáltatási és saját tevékenységi tartalékai között milyen átcsoportosításokat, ezen tartalékok milyen feltöltését látja szükségesnek, beleértve a szolgáltatások esetleges növelését, illetve az Alapnak az [Mpt. 89. § \(3\) bekezdésének c\) pontja](#) szerinti esetleges igénybevételét is. Az elemzés során az aktuáriusnak ki kell térnie az indexálás kezelésének, az indexálásra vonatkozó korábbi feltételezéseinek teljesülésére is.”

Ilyetén jellegű feltételezések teljesülése vizsgálata okafogyott.

*Indoklás: A Pénztár járadékot nem szolgáltat.*

*Kiegészítés: Az Mpt. hivatkozott 89.§ (3) bekezdésének c) pontja 2015.01.01-től nem hatályos.*

5. A Garancia Alap igénybevételének valószínűsége, az igénybevétel várható nagysága a következő öt évben (R170 16.§ (5) bekezdés):

R170 16.§ (5) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának az aktuáriusi értékelésben számításokat kell végeznie arra vonatkozóan, hogy az aktuáriusi értékelés tárgyévét követő öt naptári évben a Garanciaalapnak az [Mpt. 89. §-a \(3\) bekezdésének c\) pontja](#) szerinti igénybevételét milyen mértékben látja szükségesnek, illetve valószínűnek.”

A Garanciaalapnak az [Mpt. 89. §-a \(3\) bekezdésének c\) pontja](#) szerinti igénybevétele valószínűsége 0%. A járadékszolgáltatásokat nem kell indexálni, illetően jellegű feltételezések teljesülése vizsgálata okafogyott.

*Indoklás: azon túlmenően, hogy a Pénztár nem szolgáltat járadékot, az [Mpt. 89. §-a \(3\) bekezdésének c\) pontja](#) 2015.01.01-től hatálytalan.*

*Az MNB állásfoglalás szerint R170-et a magasabb rendű jogszabály, az Mpt. hatályos rendelkezéseivel összhangban értelmezve az MNB eszerint hatáskörében eljárva nem kéri számon R170 valamennyi előírásának történő megfelelést.*

6. A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges alakulása különbségének elemzése (R170 18.§ (1) bekezdés)

Az eltérés iránya és mértéke elfogadható-e, az eltérés okainak vizsgálata: a járadékok meghatározásának alapjául szolgáló paraméterek (halandóság, technikai kamatláb, indexálás, költségek stb.) a tervezettnél megfelelően alakultak-e, ha nem, akkor mi az eltérés mértéke, oka, igényel-e beavatkozást stb.:

R170 18.§ (1) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának értékelésében elemeznie kell a szolgáltatási számlák tervezett és tényleges alakulásának a különbségét. Szolgáltatási típusonként meg kell határoznia, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztártagi halandóság nem várt alakulása következményének, mekkora része tekinthető a szolgáltatási számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a szolgáltatási költségek tervezett és tényleges nagysága különbsége következményének.”

Hivatkozott elemzés nem készíthető el

*Indoklás: A pénztár nem szolgáltat járadékot.*

7. Az egyéni számlák tervezett és tényleges alakulása különbségének elemzése (R170 18.§ (3) bekezdés)

Az eltérés iránya és mértéke elfogadható-e, az eltérés okainak vizsgálata: a járadékok meghatározásának alapjául szolgáló paraméterek (halandóság, technikai kamatláb, indexálás, költségek stb.) a tervezettnél megfelelően alakultak-e, ha nem, akkor mi az eltérés mértéke, oka, igényel-e beavatkozást stb.

R170 18.§ (3) szerint „Az aktuáriusi értékelésben a pénztár aktuáriusának elemeznie kell az egyéni számláknak a pénztár pénzügyi terve alapján tervezhető és tényleges alakulásának a különbségét. Meg kell határoznia, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztár taglétszámának a várttól eltérő alakulásával, mekkora része tekinthető az egyéni számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a működési költségek tervezett és tényleges nagysága közötti különbség következményének.”

A pénzügyi terv és az éves beszámoló alapján az egyéni számlák tervezett és tényleges alakulása az alábbiak:

Egyéni számlák (eFt)	2019. évi éves terv		
	Terv 2019.I-IV.	Tény 2019.I.IV.	Tény/terv arány
Nyitóállománya	36 016 118	34 661 186	96%
Bevételei	1 209 111	4 753 855	393%
Kiadásai	671 992	1 262 184	188%
Záró állománya	36 553 237	38 152 857	104%

A tervezettnél jelentősen magasabb bevételek mögött döntően a magas hozambevétel állnak. Az óvatosság elvére tekintettel a pénztár alacsonyabb hozamokat tervezett.

A tervezettnél magasabb kiadások mögött részben a TB visszalépők magas elvitt összege, részben pedig a meglehetősen nehezen tervezhető egyéb befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások állnak. Utóbbiak jelentős része bár nem közvetlen formában, de javítja a befektetési bevételeket.

A legfontosabb mutató az, hogy – a nyitóállomány 96%-os teljesülése mellett – a záró állomány 104%-on teljesült.

Ki kell emelni, hogy míg az egyéni számlák 1,49%-os növekedésével tervezett a pénztár, addig 10,07%-os növekedést ért el. Ez kiemelkedően magas felülteljesítés.

8. A pénztár által használt halandósági táblák megváltoztatására tett javaslat (R170 19.§ (1) a) bekezdés):

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a) a pénztárnak a használt halandósági táblák megváltoztatására vonatkozó javaslatát. Az értékelésnek tartalmaznia kell a javaslathoz kapcsolódó statisztikai vagy egyéb próbákról történő beszámolót, a jövőben használni javasolt halandósági táblákat és meghatározásuk módszerét.”

A pénztár csak belső, tájékoztató jellegű számításaihoz használ halandósági táblát. Az éves számlaértesítőn a 281/2001. Kr. 22. § (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél használtunk halandósági táblát (közölni kell „*k*) a tag részére nyugdíjba vonulásakor várhatóan folyósítandó járadék nagyságát, amennyiben a tag magán-nyugdíjpénztári tagsága 15 évnél régebben keletkezett, és a tag 15 éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt.”). A 2019-et megelőző öt évben felhasznált tábla az utolsó népszámláláson alapuló, a teljes népességre vonatkozó, KSH 2012 évi unisex halandósági tábla. Általános aktuáriusi gyakorlatnak megfelelően, és az érdeemben javuló életkilátások okán a 2019.12.31-re számolt járadék előrejelzésnél a számítások készítésekor elérhető utolsó KSH unisex halandósági táblát használtam, ami a 2017-es volt. Az alkalmazott korrekció a sokéves gyakorlatunknak megfelelően az, hogy a hónapokban kifejezett várható további élettartam becslésénél a születési év vonatkozásában a koréven túl éven belüli linearitást feltételezésével korhóval is számolunk. Álláspontom szerint ezzel nem változtatjuk meg a halandósági táblát, pusztán az éven belüli különböző születési hónapokra vonatkozóan számolunk triviális számolással hónapokban kifejezett várható további élettartamot.

Így a 2019-es számításokhoz új KSHhalandósági táblát használtam, az alkalmazott korhó számítás módszertana fenntartását javasoltam.

*Indoklás: a Pénztár járadékot nem szolgáltat, a 281/2001. Kr. 22.§ (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél használt halandósági tábla újítása az aktuáriusi sztenderdek szerinti, míg a számolási módszertan változtatása szakmailag nem indokolt.*

9. Javaslat a saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosításra (R170 19.§ (1) bekezdés c) pont):

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia c) a pénztárnak a szolgáltatások változó volumene miatt a saját tevékenységi tartalékba vagy az abból történő átcsoportosításra vonatkozó javaslatát.”

A saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosítást nem javaslok.

*Indoklás: a pénztár nem szolgáltat járadékot.*

10. A technikai kamatláb és a járadékszolgáltatás összegének meghatározásakor használt költségtényezők nagyságának elemzése (R170 19.§ (2) bekezdés)

Tarthatóak-e az alkalmazott értékek: indokoltak-e, illetve nagyságuk megfelelő-e stb.:

R170 19.§ (2) szerint „Járadékszolgáltató vagy járadékszolgáltatást tervező pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a pénztárnak a 3. § (3) bekezdésének c) és d) pontjában szereplő tényezők értékének meghatározására, illetve megváltoztatására irányuló javaslatát, utóbbiaknál figyelembe véve a 18. § (1) bekezdésében elrendelt elemzés eredményeit is.”

Elemzés nem készíthető.

*Indoklás: a Pénztár nem szolgáltat járadékot.*

11. Javaslat a járadékok indexáláson felüli növelésére (R170 19.§ (4) bekezdés)

A szolgáltatáshoz kapcsolódó tartalékok alakulása lehetővé teszi-e a tervezettnél magasabb indexálás alkalmazását – figyelembe véve annak hosszú távú hatását:

R170 19.§ (4) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a pénztárnak a pénztár által szolgáltatott járadékok indexáláson felüli növelésére vonatkozó javaslatát, amely annak a 16. §-ban meghatározott többletnek alapján történhet, amennyivel a pénztár szolgáltatási és saját

tevékenységi tartalékai meghaladják a pénztár korábban vállalt szolgáltatásainak jelenértékét. A növelés meghatározásánál figyelembe kell venni és a javaslatnak tartalmaznia kell a szolgáltatási és saját tevékenységi, valamint a demográfiai tartalékok között a megnövelt szolgáltatások miatt esetleg szükségessé váló átcsoportosításokat.”

A járadékok „indexáláson felüli” növelését nem javaslom.

*Indoklás: a Pénztár nem szolgáltat járadékot.*

## 12. Egyéb vizsgált kérdések:

### a) a Pénztár piaci súlya

Alábbi táblázatot a Felügyelet által a 281/2001. Kr. 24.§ (2) alapján 2020.03.15-i határidővel közzétett a magánnyugdíjpénztár befektetési teljesítményadatokból készítettem, csekély kiegészítéssel. A pénztárak egészére vonatkozó adatok (sárga cellák), illetőleg az utolsó oszlop (vagyonarányok), valamint alul a négy magánnyugdíjpénztár összesített adatai (a barackvirág színű sorok) az aktuárius kiegészítései. A pénztárak egészére számított adatokból a piaci értékek értelemszerűen a három választható portfólió piaci értéke összege, a pénztárankénti sárga teljesítménymutatók pedig vagyonnal súlyozott átlagok. A tárgyévi hozamok kiemelkedően magasak, valamennyi teljesítménymutató versenyképes, azokat egyenként nem értékelem. Az eredmények versenyképesek, a vállalhatóak, a Budapest Magánnyugdíjpénztár biztonságra törekvő befektetési stratégiájához igazodóak. Tájékoztatásul: a köznapi értelemben általánosan használt fogyasztói árindex 3,40% a tízéves átlagos pedig 2,47%, míg az u.n. december/december fogyasztói árindex 4,00%, a tízéves átlagos pedig 2,46%.

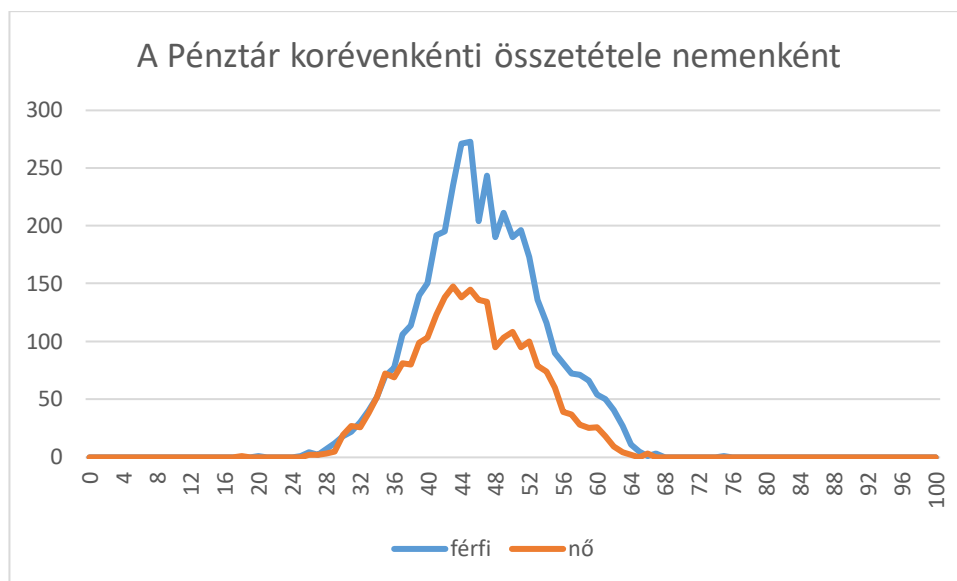
Magánnyugdíjpénztárak	Nettó hozamráta (2019)	Referencia hozamráta (2019)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2010-2019)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2010-2019)	Vagyon záró piaci értéke (2019.12.31.) (eFt)	Vagyon-növekedési mutató (2010-2019)	Vagyon-arányok
<b>Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár</b>	12,44	11,88	7,73	7,77	38 152 856	7,78	14,22%
Klasszikus portfólió	2,91	2,07	4,18	3,70	1 688 878	3,85	9,41%
Kiegyensúlyozott portfólió	10,03	10,05	7,21	7,52	11 595 869	7,03	13,69%
Növekedési portfólió	14,21	13,40	8,22	8,16	24 868 109	8,39	15,01%
<b>Horizont Magánnyugdíjpénztár</b>	11,17	11,13	7,40	7,21	168 605 012	7,43	62,82%
Klasszikus portfólió	3,48	3,82	4,69	4,74	12 643 224	4,05	70,45%
Kiegyensúlyozott portfólió	10,16	9,93	7,49	7,35	55 837 640	7,32	65,90%
Növekedési portfólió	12,70	12,73	7,70	7,45	100 124 148	7,91	60,42%
<b>MKB Nyugdíjpénztár - magánnyugdíjpénztári ágazat</b>	10,53	8,56	7,27	6,26	20 210 151	7,13	7,53%
Klasszikus portfólió	2,26	1,65	4,45	3,39	1 972 821	3,86	10,99%
Kiegyensúlyozott portfólió	8,32	6,55	7,02	6,37	6 962 819	6,78	8,22%
Növekedési portfólió	13,35	11,01	7,92	6,70	11 274 511	7,91	6,80%
<b>Szövetség Magánnyugdíjpénztár</b>	12,85	11,82	7,90	7,16	41 427 530	7,96	15,44%

Klasszikus portfólió	0,54	0,05	2,83	2,76	1 641 707	2,13	9,15%
Kiegyensúlyozott portfólió	10,26	9,72	7,27	7,13	10 335 008	7,05	12,20%
Növekedési portfólió	14,45	13,21	8,41	7,41	29 450 815	8,61	17,77%
<b>Vagyonnal súlyozott átlagos</b>	<b>11,56</b>	<b>11,15</b>	<b>7,52</b>	<b>7,21</b>	<b>268 395 549</b>	<b>7,54</b>	<b>100,00%</b>
Klasszikus portfólió	3,02	3,07	4,45	4,31	17 946 630	3,83	6,69%
Kiegyensúlyozott portfólió	10,00	9,64	7,39	7,27	84 731 336	7,20	31,57%
Növekedési portfólió	13,28	12,80	7,92	7,50	165 717 583	8,11	61,74%
Mindösszesen	36,62	35,33	23,82	22,84	268 395 549	23,87	100,00%

\* Vagyon záró piaci értéke alatt csak a választható portfóliók piaci értékei szerepelnek

A vagyonarányok gyakorlatilag változatlanok, a Budapest Magánnyugdíjpénztár piaci részesedése 0,12%-kal nőtt a 2018.12.31-i állapothoz képest.

#### b) a Pénztár tagjainak korösszetétele



A 2019.12.31-i záró létszám 6.790 Fő volt, ugyanez előző év végén 6.923 fő. A csökkenés 1,63%-os, a tavalyi -1,33% volt. A tagság 62,50%- a férfi. Az arány az elmúlt években érdemben nem változott, 2018.12.31-én 62,47% volt. Mind a hölgyek, mind a férfiak a 38-53 éves korosztályban vannak a legtöbben. A pénztár egésze átlagéletkora 45,92, tavaly 43 év, 46,43 férfiaké 45,53, tavaly 45 év a hölgyeké 45,06, tavaly 44,19 év. Miután a törvényi előírásokból fakadóan új belépők, elsődlegesen pályakezdők nincsenek, így az idősödés törvényszerű. Az átlagéletkorok a működés biztonsága vonatkozásában egyelőre még nem kritikusak. Az öregségi nyugdíjkorhatárt betöltöttek száma 40 fő, közülük 16 fő 2018.12.31-én is nyugdíjkorú volt. A 2019.12.31-i állományból 2020-ban 15 fő, 2021-ban 18 fő, 2022-ben 56 fő, 2023-ban 75 fő éri el a reá vonatkozó öregségi nyugdíjkorhatárt. Ezek a számok azt mutatják, hogy pár éven belül intenzíven nőni fog az öregségi nyugdíjkorhatárt elérők száma, ez semmiképp nem meglepő. A Horizont Mny.

magánnyugdíjpénztári járadékszolgáltatási engedélye és az MNB állásfoglalásban foglaltak (a biztosítói életjáradék-piacon forgalmazott és élethosszig tartó szolgáltatást nyújtó bármely életjáradék-terméket megvásárolható) hatásai megalapozottan nem becsülhetőek. Annak elemzése, hogy kinek „éri meg” megfelelő jogosultság esetén magánnyugdíjpénztári megtakarításait életjáradékra, az Mpt 30./A. § szerinti pénztári járadékra váltania, visszavinnie a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe, avagy maradnia a magánnyugdíjpénztárban az éves aktuáriusi értékelésnek nem tárgya.

c) a taglétszám évközi változása

2019-ben új belépő nem volt, más pénztárból hozzánk 10 fő lépett át. 7 fő lépett át másik pénztárba, 6-an elhunytak, 130-an léptek vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Így a taglétszám a nyitó 6923 főről 133 fővel 6790 főre csökkent. A változások a tavalyihoz hasonlóak, a taglétszám illetően mértékű csökkenése középtávon nem veszélyezteti a biztonságos működést.

d) a kilépő tagokkal történő elszámolások

A Pénztár a tagsági jogviszony lezárásakor a kifizetések megállapításakor az érvényes előírásoknak, valamint a belső elszámolási szabályzatoknak megfelelően járt el.

Működési költségek

eFt	2019		Eltérés a tervtől
	terv	tény	
Működési célú bevételek összesen	57 226	101 543	77,44%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	89 181	101 593	13,92%
Működés eredménye	-31 955	-50	99,84%
Átlagos taglétszám	6 884	6 857	-0,40%
1 főre jutó ráfordítás	12,95	14,82	14,37%

A működési bevételek kiemelkedően magas túlteljesítése meghatározóan a tervezettnél magasabb adományból, működési célú támogatásból származik. A terv tükrében öröndetes a közel 0 szaldós működési eredmény.

e) A céltartalékok

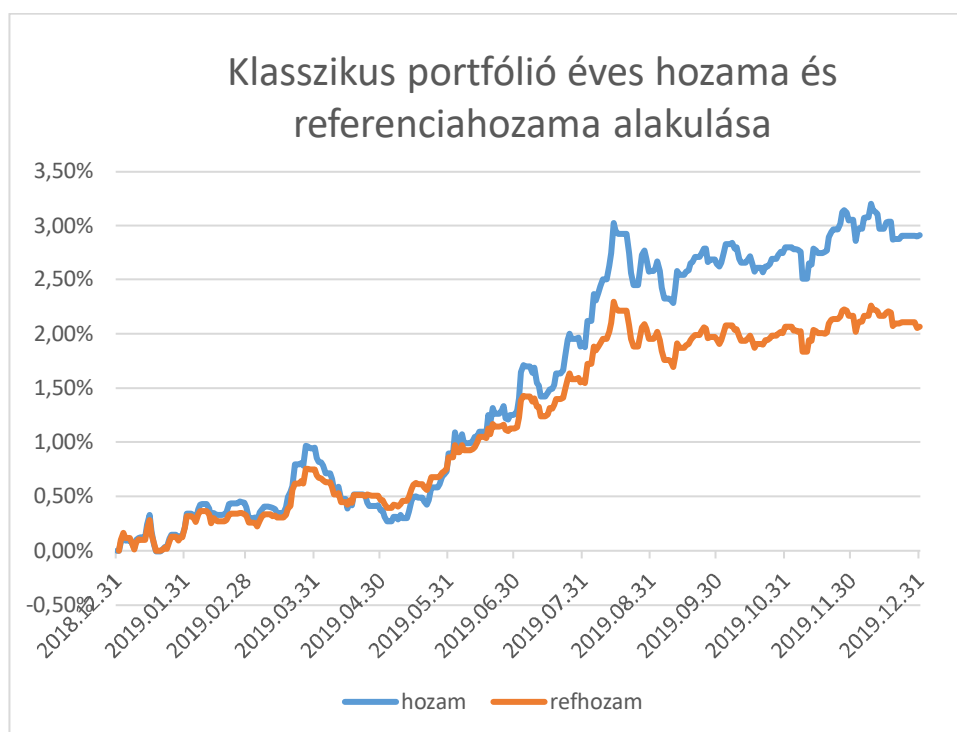
	2018	2019	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	35 551 645	38 670 211	
	eFt	eFt	Részesedés a forrásokból
Céltartalékok	34 699 875	38 191 546	98,76%
Működési céltartalék	120	0	0,00%
Fedezeti céltartalék	34 661 186	38 152 857	98,66%
Likviditási és kockázati céltartalék	35 578	35 632	0,09%
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	2 991	3 057	0,01%



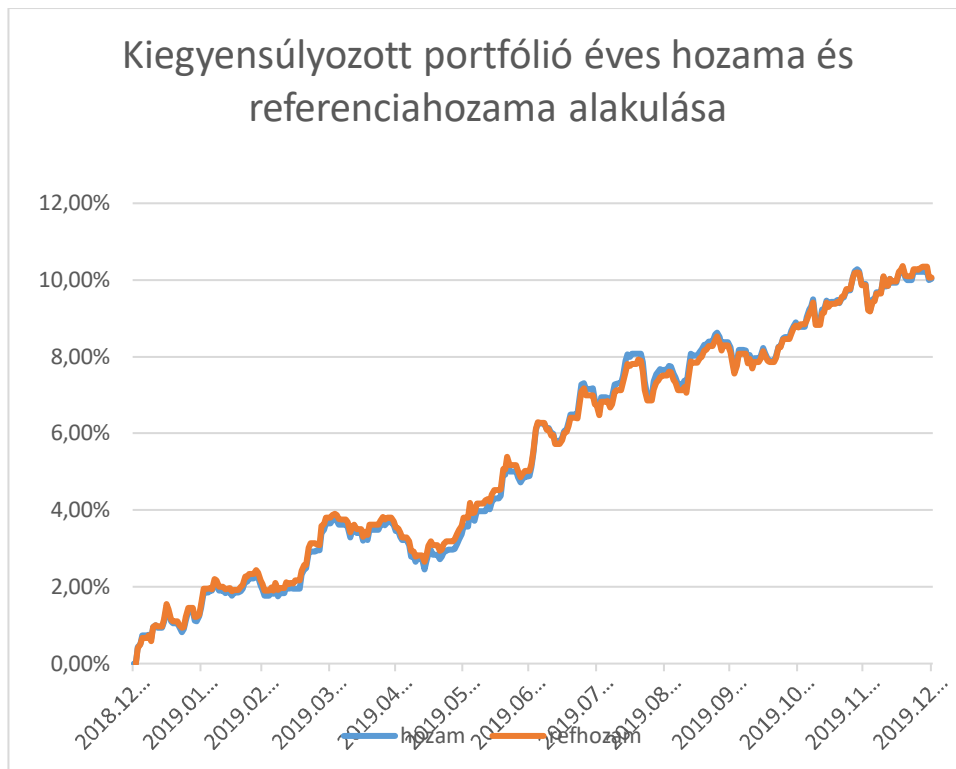
A céltartalékok mérsékelten növekedtek, meghatározóan a magas hozamok eredményeképp.

f) a Pénztár hozamai és referenciahozamai éve alakulása összevetése portfóliónként

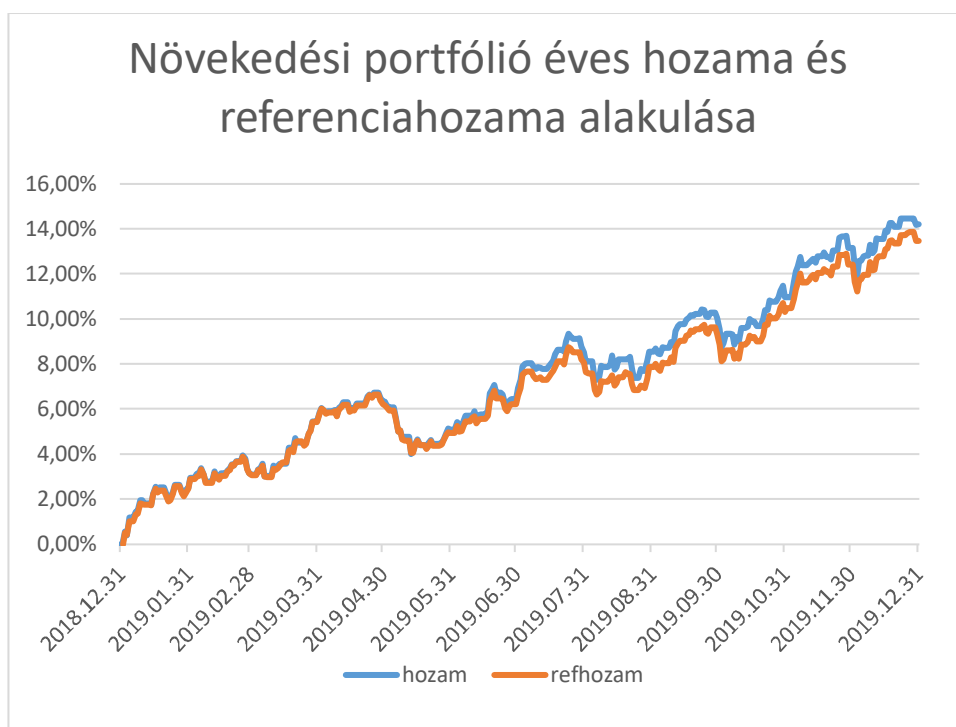
Egy-egy grafikonon ábrázoltam a portfóliónkénti kumulált hozamok és a napi idősúlyos hozamok számolásához igazodó elven számolt referenciahozamok alakulását. A jogszabályi előírás szerinti, havi láncolású, és a napi idősúlyos elven számolt referenciahozamok közötti eltérések triviálisak, az okokat aktuáriusi értékelésben nem taglalom.



Az éves nettó hozamráta 2,91%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenciahozam 2,07%, a napi idősúlyos elven számolt referenciahozam úgyszintén 2,07%. A portfólió a referenciahozam felett teljesített.



Az éves nettó hozamráta 10,03%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenzhozam - 10,05%, a napi idősúlyos elven számolt referenzhozam 10,07%. A vagyongekezelő a portfólióban gyakorlatilag pontosan a referenzhozamot hozta.

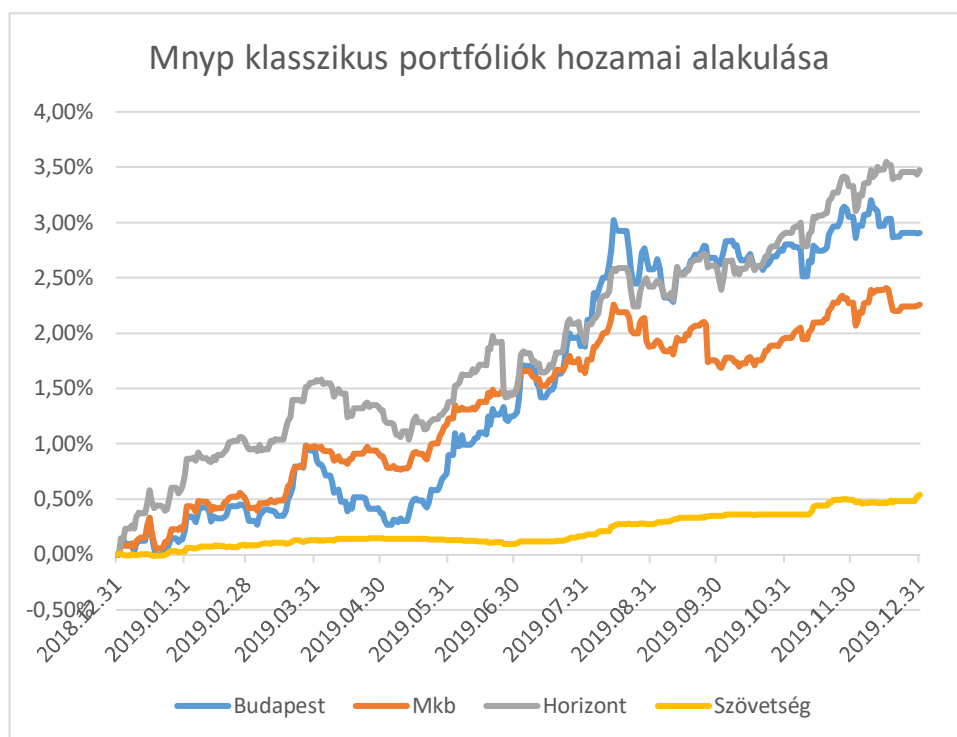


Az éves nettó hozamráta 14,21%, a jogszabály szerinti (havi láncolású) referenciahozam - 13,40%, a napi idősúlyos elven számolt referenciahozam 13,45%. A portfólió a referenciahozam felett teljesített.

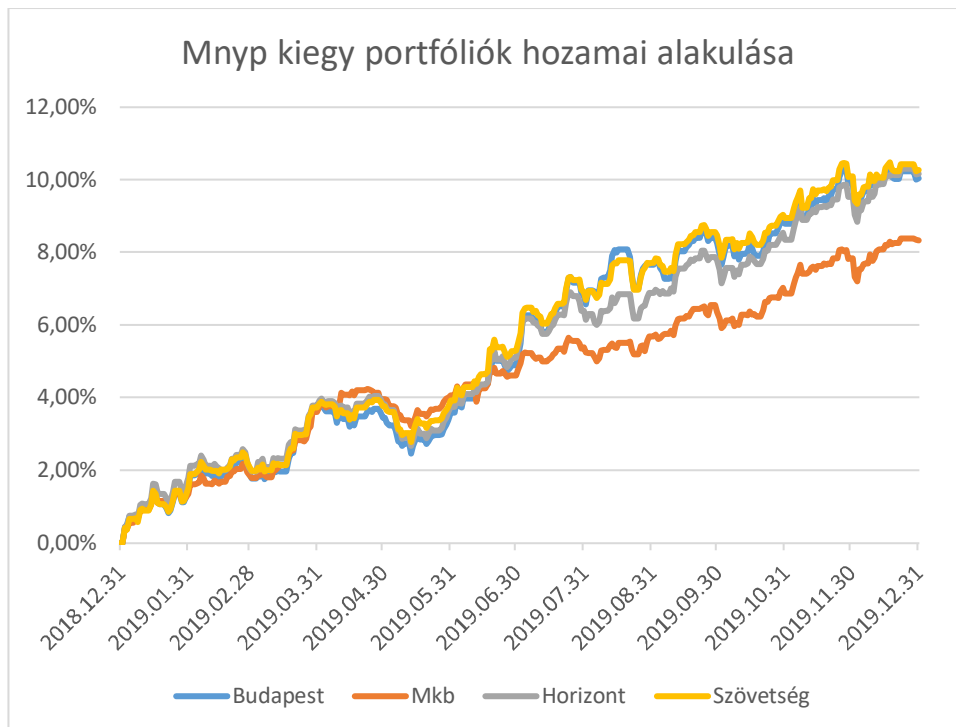
g) a Pénztár portfóliónkénti hozamai éves alakulása összevetése a piaci vetélytársak megfelelő adataival

A társpenztárak napi árfolyamait a Felügyelet alábbi honlapjáról töltöttem le.

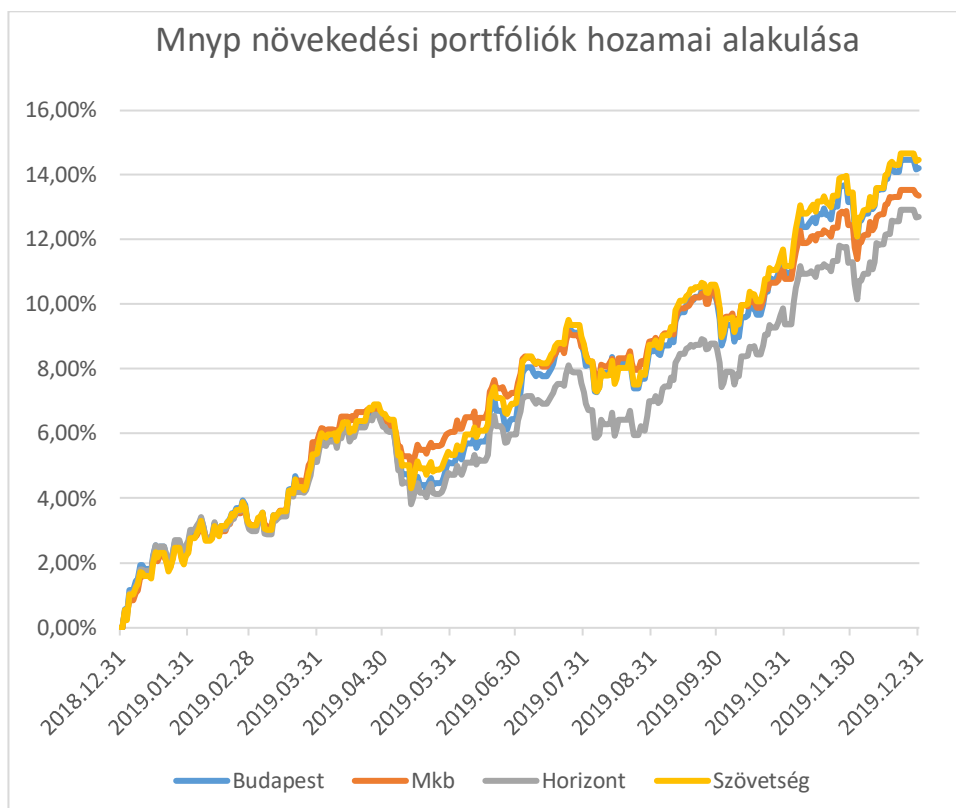
<https://apps.mnb.hu/penztarfolyam/AdvancedList.aspx>



A pénztárak klasszikus portfóliói éves nettó hozamráta Budapest, MKB, Horizont, Szövetség sorrendben rendre 2,91%, 2,26%, 3,48%, 0,54%. A Szövetség Mnyp. klasszikus portfóliója kiemelten biztonságra törekvése ismert, ezt jól szemlélteti a grafikon is. Itt a Budapest íMnyp a második.



A pénzáruk kiegyensúlyozott portfóliói éves nettó hozamráta Budapest, MKB, Horizont, Szövetség sorrendben rendre 10,03%, 8,32%, 10,16%, 10,26%. Az eredmények viszonylag szűk tartományban párhuzamosan mozognak, az MKB az év második felében kissé lemaradt. A Budapest Mnyp a harmadik egészen kevéssel elmaradva az elsőtől.



---

A pénzáruk növekedési portfóliói éves nettó hozamrátái Budapest, MKB, Horizont, Szövetség sorrendben rendre 14,21%, 13,35%, 12,70%, 14,45%. Az eredmények itt is párhuzamosan mozognak, kicsit nagyobb ingadozással. Itt a Budapest Mnypp üzgszintén a második.

A grafikonok kapcsán megismétlem a 12. pontban tett kijelentésem, mely szerint az eredmények versenyképesek, a vállalhatóak, a Budapest Magánnyugdíjpénztár biztonságra törekvő befektetési stratégiájához igazodóak.

## II. Kiegészítő táblázatok

Az Irányelv II. része 1.,2. és 3. számú táblázata „74-es” file-ba (biztosításmatematika) kerültek minimális módosítással 74MC, 74MD és 74 ME néven, míg a 4. és 5. számú táblák a jogszabályok változásaiból eredően okafogyottá váltak. A „74-es” file a szöveges aktuáriusi értékelés mellékletét képezi.











## 74MC

### Terv- és tényadatok összehasonlítása

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/Terv aránya	Mód
			1	2	3	
			a	b	c	
001	74MC01	Felhalmozási időszakban lévők átlagos létszáma (fő)	6 790	6 815	1,00	
002	74MC02	Járadékszolgáltatásban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0,00	
003	74MC03	Éves tagdíjbevétel	41 855 947	12 939 000	3,23	
004	74MC04	Átlagos tagdíjbevétel (forint/fő, hó)	514	158	3,25	
005	74MC05	Szolgáltatási kiadás	0	0	0,00	
006	74MC061	Átlagos járadékszolgáltatási kiadás (forint/fő, hó)	0	0	0,00	
007	74MC07	Egyéni számlákon jóváírt (nettó) hozam	1 564 190 115	1 053 441 000	1,48	
008	74MC08	Szolgáltatási számlákon jóváírt (nettó) hozam	0	0	0,00	
009	74MC09	Működési kiadások	101 592 713	93 344 000	1,09	
010	74MC10	Átlagos működési kiadás (forint/fő, hó)	1 247	1 141	1,09	
011	74MC11	Fedezeti tartalék				
012	74MC111	Egyéni számlák				
013	74MC1111	Nyitóállománya	34 661 186 149	34 608 262 000	1,00	
014	74MC1112	Bevételei	4 753 911 831	1 224 187 000	3,88	
015	74MC1113	Kiadásai	1 262 240 969	711 932 000	1,77	
016	74MC1114	Záróállománya	38 152 857 011	35 120 517 000	1,09	
017	74MC112	Szolgáltatási számlák				
018	74MC1121	Nyitóállománya	0	0	0,00	
019	74MC1122	Bevételei	0	0	0,00	
020	74MC1123	Kiadásai	0	0	0,00	
021	74MC1124	Záróállománya	0	0	0,00	
022	74MC12	Működési tevékenység				
023	74MC121	Bevételei	102 207 195	70 305 000	1,45	
024	74MC122	Kiadásai	101 521 741	93 387 000	1,09	
025	74MC123	Eredménye	685 454	-23 082 000	-0,03	
026	74MC124	Tartaléktőke záróállománya	412 876 660	380 843 000	1,08	
027	74MC13	Likviditási tartalék				
028	74MC131	Nyitóállománya	35 577 801	35 347 000	1,01	
029	74MC132	Bevételei	59 815	288 000	0,21	
030	74MC133	Kiadásai	6 012	16 000	0,00	
031	74MC134	Záróállománya	35 631 604	35 619 000	1,00	

## 74MD

*A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges adatainak összehasonlítása szolgáltatástípusonként*

*Nagyságrend: forint*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/terv arány	Mód
			1	2	3	4
			a	b	c	z
001	74MD11	Járadékban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0	
002	74MD12	Járadék átlagos nagysága (forint/fő, hó)	0	0	0	
003	74MD13	Szolgáltatási számlák nyitóállománya	0	0	0	
004	74MD14	Bevételei	0	0	0	
005	74MD15	Kiadásai	0	0	0	
006	74MD16	Záróállománya	0	0	0	

## 74ME

## Nettó hozamráta alakulása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	1. negyedéves hozamráta	2. negyedéves hozamráta	3. negyedéves hozamráta	4. negyedéves hozamráta	Éves hozamráta	Mód
			1	2	3	4	5	6
			a	b	c	d	e	z
001	74ME1	Klasszikus portfólió	0,95	0,30	1,37	0,26	2,91	
002	74ME2	Kiegészítő portfólió	3,66	1,19	3,20	1,65	10,03	
003	74ME3	Növekedési portfólió	5,44	0,95	3,38	3,78	14,21	