

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**  
**A MÉRLEGBESZÁMOLÓHOZ**  
**3M ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR**  
**2014.**

# TARTALOMJEGYZÉK

<b>BEVEZETÉS.....</b>	<b>3</b>
<b>1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE.....</b>	<b>4</b>
<b>2. CÉLTARTALÉKOK.....</b>	<b>5</b>
2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK .....	5
2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK.....	7
2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE.....	10
2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK.....	10
2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK.....	11
<b>3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE .....</b>	<b>12</b>
3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2014. DECEMBER 31.....	12
3.2. HOZAMRÁTÁK .....	15
3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK .....	17
<b>4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK.....</b>	<b>17</b>
<b>5. TAGLÉTSZÁM .....</b>	<b>17</b>
<b>6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK .....</b>	<b>18</b>
<b>7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK .....</b>	<b>18</b>
<b>ÖSSZEFOGLALÁS.....</b>	<b>19</b>

## **BEVEZETÉS**

Jelen kiegészítő melléklet célja a pénztár tevékenységének részletes bemutatása, az alapszabályban meghatározott feladatok teljesítésének értékelése. A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a részletes információkat, amelyek a tagság, a pénztár vezetése, a munkáltatói tagok, a szolgáltatók, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére a pénztár vagyonáról, pénzügyi helyzetéről, működése eredményességéről, a pénztár befektetési tevékenységének hatékonyságáról a megbízható, valós összképet tükrözi.

### **A pénztár vezetői tisztségviselői:**

#### *Igazgatótanács*

Bereznay György IT elnök (1103 Budapest, Óhegy u. 5. 1. em. 4.) beszámoló aláírására kötelezett vezető.

Farkas Miklós IT tag (1027 Budapest, Medve u. 15. II/20.)

Korinekne Boglári Mária IT tag (1085 Budapest, Kőfaragó u. 7.)

#### *Ellenőrző Bizottság*

Horváth István EB elnök (8220 Balatonalmádi, Szabolcs u. 15. 3/6.)

Bodzán Imre EB tag (2100 Gödöllő, Rozsnyó u. 5.)

Adonyi Viktória EB tag (1108 Budapest, Tavas u. 1/A. A lph. 2/28.)

### **A pénztár számlavezetője:**

Raiffeisen Bank Zrt.

### **A pénztár vagyonkezelője:**

MKB Zrt.

### **A pénztár letétkezelője:**

Raiffeisen Bank Zrt.

### **A pénztár nyilvántartója:**

Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft. (Tpt-001938/05). A mérlegbeszámoló összeállításáért felelős vezető: Hatosné Jáborcsik Éva kamarai tag könyvvizsgáló (Ept.- 005925/05).

### **A pénztár könyvvizsgálója:**

Mér-Tan 3 Könyvvezetési, Pénzügyi és Oktatás Szolgáltató Kft. (001056), Jánossyné Both Márta kamarai tag könyvvizsgáló (003484). (A vonatkozó jogszabályok alapján kötelező a könyvvizsgálat a pénztárnál.) A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

**A pénztár székhelye:** 1138 Budapest, Váci út 140.

A beszámoló magyar nyelven, üzemgazdasági szemléletű kettős könyvvitel rendszerében készült. Devizanem: ezer HUF.

A pénztár nem üzemeltet internetes honlapot.

## **1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE**

A Pénztár 2014 évi éves adatait a 2014-2016 évekre készült három éves terv első évének adataihoz hasonlítjuk.

### *A 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása*

ezer Ft-ban

Megnevezés	2013. tény	2014. terv	2014. tény	2014 / 2013	Tény/Terv
Tartaléktőke és működés tárgyevi eredménye + működési céltartalék	1 796	1 805	1 839	102,4%	101,9%
Fedezeti céltartalék	243 450	275 834	290 337	119,3%	105,3%
Likviditási céltartalék	1 411	1 511	1 473	104,4%	97,5%
<b>Összesen</b>	<b>246 657</b>	<b>279 150</b>	<b>293 649</b>	<b>119,1%</b>	<b>105,2%</b>

A táblázat adatai alapján megállapítható, hogy összességében a pénzügyi terv felett alakult a pénztár vagyona.

A működési tevékenység, a pénztári szolgáltatások fedezete és a likviditási fedezet bevételeinek és kiadásainak tényleges adatait hasonlítottuk össze az 1-2. sz. táblázatban a tervezett adatokkal. A tagdíj és a fedezeti hozam bevételek a tervezett szint felett alakultak.

A középtávú terv adataival való összehasonlítás megegyezik a fentiekkel, mivel a három éves terv első éve a 2014 év volt. Az éves terv 2014.07.01-2015.06.30. időszakra készült. A keresztféléves terv időarányos részét a három éves terv 2014 évi adatai tartalmazzák.

Rendkívüli eseménynek minősíthető esemény a pénztár életében 2014-ben nem történt.

Kiegészítő vállalkozási tevékenységet a Pénztár nem végez.

A Pénztárnál 2014. évben az ellenőrzés nem tárt fel jelentős összegű hibákat.

A pénztárnak nincsenek tárgyi eszközei és immateriális jószágai. A tartalékok között 2014-ben nem történt átcsoportosítás.

A Pénztár Számvitel Politikája tartalmazza testre szabottan az éves beszámoló készítését érintő fontos lépéseket, a számviteli alapelvek érvényesülésének feltételeit, a beszámolási formát, a beszámoló készítés időpontját – február 28. -, eszközök, értékpapírok besorolását, a könyvviteli zárlat teendőit, a könyvvizsgálati kötelezettséget, a kiegészítő melléklet és üzleti jelentés tartalmát és felépítését. A Pénztár számviteli politikája nem változott 2014. évben.

## **2. CÉLTARTALÉKOK**

### **2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK**

Az éves beszámoló 73OB eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a szolgáltatások fedezetére tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Fedezeti céltartalékok alakulása (73OEA) táblázatában pedig az egyéni és szolgáltatási számlák tárgyévi alakulása látható. Az egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú 31.863 ezer Ft bevétel mellett nettó realizált hozamként 20.789 ezer Ft és nem realizált hozamként 7.005 ezer Ft növelte az egyéni számlákon lévő összegeket.

Más pénztárból a 3M Önkéntes Nyugdíjpénztárba 2014-ben 3 fő pénztártag lépett. Áthozott tagi követelésük összege 954 ezer Ft volt. Nyugdíjszolgáltatást 2014-ben a

pénztártagok nem vettek igénybe. Más önkéntes nyugdíjpénztárba 2014 év során 2 fő pénztártag lépett át. Átvitt tagi követeléseik összege 1.824 ezer Ft volt. Haláleseti kifizetés 2014-ben nem volt. 2014-ben 3 fő lépett ki a pénztárból és 3 fő részesült hozam illetve tőke kifizetésben tagsági viszony fenntartása mellett. A várakozási idő utáni kifizetések együttes összege 2014-ben 11.900 ezer Ft volt.

A Pénztár fedezeti tartaléka (egyéni számlák egyenlege) 2014. december 31-én 290.337 ezer Ft volt. A fedezeti tartalék 2013. december 31-éhez képest 46.887 ezer Ft-tal, 19,26 %-kal nőtt. Az egyéni számlák záró állománya alapján átlagosan 3.820 ezer Ft volt 1 pénztártag követelése.

**Fedezeti céltartalék**

**Nagyságrend:  
ezer forint**

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
<b>I. Egyéni számlákon</b>		
Nyitó állomány	209 664	243 450
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	28 526	31 863
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	168	954
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	16 079	23 340
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	2 864	7 005
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	10 585	11 900
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	1 296	1 824
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	0
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 970	2 551
Egyéb változás (+/-)	0	0
Egyéni számlák záróállománya	243 450	290 337
<b>II. Szolgáltatási tartalékon</b>		
Nyitó állomány	0	0
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0

## **2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK**

Az éves beszámoló 73OC eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a likviditási fedezetre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Likviditási, kockázati céltartalékok (73OEB) táblázatában pedig a likviditási céltartalékok tárgyévi alakulása látható.

A likviditási fedezetre 2014. év során a tagdíjbevételekből 31 ezer Ft lett elszámolva. A befektetési tevékenység eredménye 31 ezer Ft volt. Az értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék összege -2 ezer Ft, az egyéb likviditási célokra képzett céltartalék összege 64 ezer Ft.

A likviditási tartalék 2014. december 31-i záró állománya 1.473 ezer Ft volt, mely 4,4 %-kal, 62 ezer Ft-tal több, mint a tavalyi érték.

## Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer  
forint

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	56	36
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-20	-2
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	36	34
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0



Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	1 274	1 375
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	101	64
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	1 375	1 439

## **2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE**

Az éves beszámoló 73OA eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a működési tevékenységre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló bevételek, költségek és ráfordítások alakulását. A tagdíjbevételekből és egyéb tagi befizetésekből, támogatói adományokból, elszámolási díjakból 2.613 ezer Ft állt rendelkezésre a működési kiadások fedezetére.

A tárgyévi bevétel fedezte a működés 2014. évi költségeit. A működési eredmény 18 ezer Ft volt. A működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások szerkezetét a következő táblázat szemlélteti:

Megnevezés	2013	Megoszlás	2014	Megoszlás	2014/2013
Nyilvántartási díj	1 996	77,1%	1 996	76,9%	100,0%
Könyvvizsgálati díj	324	12,5%	324	12,5%	100,0%
Bankköltség és egyéb	42	1,6%	68	2,6%	161,9%
Közzétételi díj	33	1,3%	33	1,3%	100,0%
Felügyeleti díj	162	6,3%	174	6,7%	107,4%
Jogi szaktanácsadás	32	1,2%	0	0,0%	
Összesen	2 589	100,0%	2 595	100,0%	100,2%

A 2015 évi nyitó tartaléktőke összege, mely a tárgyévi bevételeken kívül a működési kiadások fedezetére fordítható 1.814 ezer Ft.

## **2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK**

2014. év folyamán működési céltartalék képzésére a működési portfólió értékelési különbözete változásaként került sor, 18 ezer Ft összegben. Az év végi működési céltartalék összege 18 ezer Ft volt.

## 2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK

A 2014. évben a tagok által fizetett tagdíjak és egyéb tagi befizetések, valamint a munkáltatói hozzájárulások esetében a tartalékok és a működési tevékenység közötti megosztás a pénzügyi terv és a pénztár alapszabálya alapján a következő arányban történt:

Fedezeti tartalékba került:	98,0 %
Működési tevékenység fedezetére került:	1,9 %
Likviditási tartalékba került:	0,1 %

### *A pénztári vagyon tényleges megoszlása*

Megnevezés	ezer Ft-ban			
	2013	Megoszlás	2014	Megoszlás
Egyéni számlák	243 450	98,70%	290 337	98,87%
Likviditási tartalék	1 411	0,57%	1 473	0,50%
Tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye, működési céltartalék	1 796	0,73%	1 839	0,63%
Összesen	246 657	100,00%	293 649	100,00%

A mérleg forrás oldalán található tartalékok, a tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye tényleges arányait tekintve megállapítható, hogy a Fedezeti tartalék 98,87 %-ot, a Tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye és a működési céltartalék 0,5%-ot, a Likviditási tartalék 0,63 %-ot tett ki az összes pénztári vagyonon belül 2014. december 31-én. A 2014-es arányok nagyon hasonlatosak 2013-as arányokhoz. A fentiekben részletezett megosztási arány biztosítja a Pénztár biztonságos működését, és eleget tesz a pénztártagok megtakarítási követelményeinek.

A függő bevételek havonkénti alakulását szemlélteti az 4. sz. táblázat. 2014-ben nem érkezett függő bevételként könyvelendő összeg a pénztárhoz.

### **3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE**

#### **3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2014. DECEMBER 31.**

A 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár befektetéseit a Pénztár letétkezelője a vonatkozó kormányrendelet alapján minden negyedév végén és 2014. december 31-i fordulónappal is értékelte.

A vagyonkezelő év végén részben éven belüli, részben éven túli lejáratú állampapírokban, befektetési jegyekben és banki kötvényekben tartotta a pénztár vagyonát.

A pénztári portfólió 2014. december 31-i összetétele ezer Ft-ban a következő volt:

Megnevezés	Fedezeti portfólió		Működési portfólió		Likviditási és kockázati portfólió		Összesen	
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Portfólió összesen	262 263	290 963	1 840	1 865	1 442	1 477	265 545	294 305
Bankszámlák és készpénz összesen	2 473	2 473	340	340	48	48	2 861	2 861
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	2 473	2 473	340	340	48	48	2 861	2 861
Értékpapírok összesen	259 782	288 482	1 500	1 525	1 394	1 429	262 676	291 436
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	211 539	230 996	1 500	1 525	1 394	1 429	214 433	233 950
Magyar állampapír	204 193	223 481	1 500	1 525	1 394	1 429	207 087	226 435
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	7 346	7 515	0	0	0	0	7 346	7 515
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	48 243	57 486	0	0	0	0	48 243	57 486
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	350	340					350	340
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	47 893	57 146	0	0	0	0	47 893	57 146
Követelés értékpapír ügyletekből	8	8	0	0	0	0	8	8

A befektetések devizanemenkénti megoszlása 2014. december 31-én ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken</b>
HUF	217 653	237 159
EUR	13 155	13 839
USD	34 737	43 307
Összesen	265 545	294 305

A befektetések földrajzi megoszlása 2014. december 31-én ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken</b>	<b>Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken</b>
Összesen	265 545	294 305	57 486
Európai Gazdasági Térség összesen	230 808	250 998	14 179
EU tagországok összesen	230 808	250 998	14 179
Franciaország	11 620	11 666	11 666
Luxemburg	1 535	2 173	2 173
Magyarország	217 653	237 159	340
Egyéb ország	34 737	43 307	43 307
Amerikai Egyesült Államok	34 737	43 307	43 307

A Pénztár nem kötött határidős és opciós ügyleteket és nem folytatott értékpapír kölcsönzési tevékenységet és nem voltak kockázati tőkealap befektetései 2014. évben.

Nincsenek olyan egyéb függő és jövőbeni (biztos) kötelezettségei, melyek nem szerepelnek a mérlegben.

### **3.2. HOZAMRÁTÁK**

A Pénztár egészére vonatkozó nettó hozamráták meghatározásakor a kormányrendeletben meghatározott eljárást követtük. A képlet alkalmazása során az éves hozamráta értékek meghatározásakor a negyedéves hozamráták értékei kerültek összeszorzásra.

A pénztári nettó hozamrátája 11,10 %, bruttó hozamrátája 11,86 % volt. A referencia hozam éves szinten 11,56 % volt.

A hozamok a következőképpen alakultak:

Bruttó hozam

Pénztár egésze	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
TELJES VAGYON	1,95%	5,38%	1,54%	2,54%	11,86%

Nettó hozam

Pénztár egésze	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
TELJES VAGYON	1,79%	5,22%	1,38%	2,32%	11,10%

Referencia hozam

Pénztár egésze	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
TELJES VAGYON	1,82%	5,29%	1,07%	2,98%	11,56%

Megnevezés/Év	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	10 éves
Nettó hozam	9,19%	5,39%	5,75%	-10,67%	12,54%	8,96%	-0,62%	18,40%	7,64%	11,10%	<b>6,49%</b>
Bruttó hozam	9,88%	6,85%	6,45%	-9,69%	13,29%	9,76%	0,07%	19,48%	8,41%	11,86%	
Referencia hozam	5,99%	6,70%	5,08%	-14,81%	32,93%	9,75%	0,90%	17,35%	8,14%	11,56%	<b>7,75%</b>
Vagyonnövekedési mutató											<b>6,93%</b>



A vagyonkezelőt az érvényben lévő szerződése alapján 1.478 ezer Ft vagyonkezelési díj illette meg 2014 folyamán. A Raiffeisen Bank Zrt. által számlázott letétkezelési díj 376 ezer Ft volt 2014-ben.

### **3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK**

Az IT döntése alapján 2015 évre vonatkozóan nem változtatott a befektetési politikán. A referencia index kompozit a következő:

MAX Composit index	80%
MSCI ACWI	10%
MSCI EM	5%
CETOP20	5%

## **4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK**

A Pénztár 2014. december 31-én 1 munkáltatói szerződéssel rendelkezett munkáltatói tagdíjtvállalást illetően (3M Hungária Kft.).

A munkáltatói kötelezettségvállalások mind a munkáltatói tagdíj átvállalás és mind a működési tevékenység támogatása tekintetében a megállapodásoknak megfelelően teljesültek.

## **5. TAGLÉTSZÁM**

2014. december 31-én a Pénztár taglétszáma 76 fő volt. Ebből év végén összesen 50 fő a tagdíjfizető pénztártagok száma. A taglétszám alakulását mutatja be az 5. sz. táblázat.

A tagdíjat nem fizetők részaránya 34,2 %-os 2014. év végén. Az összes egyéni számlának a 20,5 %-a a nem fizető tagok egyéni számla összegei.

32 fő olyan pénztártag van év végén, aki a várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá fog válni. Egyéni számlájuk összege 189.204 ezer Ft.

## 6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK

A Pénztár nem foglalkoztat munkavállalókat. A működéshez szükséges feladatok ellátására külső szakértőkkel kötött szerződést.

A Pénztár tisztségviselői nem kaptak díjazást 2014-ben.

## 7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK

A Pénztár gazdálkodására jellemző mutatókat tartalmazza a 6. sz. táblázat.

A tagdíjbevételek és egyéb tagi befizetések, támogatási bevételek 2013-hoz képest 11%-kal nőttek. A pénztár cash flowja a következőképpen alakult:

### *Cash-Flow kimutatás*

*ezer forint*

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-10	18
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-11 184	-5 368
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	2 164	-2
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-22 481	-45 333
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-11	25
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-159	0
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-342	134
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Fedezeti céltartalékképzés (+)	45 499	59 657
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	168	954
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	1 296	1 824
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	10 585	11 900
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Likviditási céltartalékképzés (+)	81	62
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktökebe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszköz változás	1 844	-3 577
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	1 844	-3 577

## ÖSSZEFOGLALÁS

A 3M Nyugdíjpénztár 2014 évi gazdálkodása eredményesen zárult. A Pénztár vagyona összességében 19 %-kal, a pénztártagok egyéni számláján lévő összeg 19,26 %-kal nőtt az előző évi adatokhoz képest.

Budapest, 2015. május 18.

Bereznay György  
IT elnök

# **TÁBLÁZATOK**

**1. sz. táblázat Működési tevékenység terv és tény**

ezer Ft-  
ban

Megnevezés	2013 tény	2014 terv	2014 tény	2014/ 2013	Tény/ Terv
Tagdíjbefizetések	532	523	587	110,3%	112,2%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0		
Működési célra kapott rendszeres támogatás	2 000	2 000	2 000	100,0%	100,0%
Működési célra juttatott eseti adomány	0	0	0		
Egyéb működési célú bevételek	31	12	26	83,9%	216,7%
Működési célú bevételek összesen	2 563	2 535	2 613	102,0%	103,1%
Befektetési tevékenység bevételei	5	98	32	640,0%	32,7%
<b>Pénztári működési tevékenység bevételei összesen</b>	<b>2 568</b>	<b>2 633</b>	<b>2 645</b>	<b>103,0%</b>	<b>100,5%</b>
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	0	0	0		
Működési költségek, ráfordítások	2 427	2 440	2 421	99,8%	99,2%
- Anyagjellegű ráfordítások	2 427	2 440	2 421	99,8%	99,2%
- Személyi jellegű ráfordítások	0	0	0		
- Értékcsökkenési leírás	0	0	0		
- Egyéb költségek	0	0	0		
Felügyeleti díjjal kapcsolatos ráfordítások	162	172	174	107,4%	101,2%
Jogosulatlanul felvett járadék behajtásával kapcsolatos ráfordítások		0			
Működési költségek, ráfordítások összesen	2 589	2 612	2 595	100,2%	99,3%
Befektetési tevékenység ráfordítási és egyéb ráfordítások	-11	12	32	-290,9%	266,7%
Működési céltartalék képzés	0	0	0		
<b>Pénztári tevékenység ráfordításai összesen</b>	<b>2 578</b>	<b>2 624</b>	<b>2 627</b>	<b>101,9%</b>	<b>100,1%</b>
Rendkívüli bevételek	0	0	0		
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0		
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	0	0	0		
Adófizetési kötelezettség	0	0	0		
<b>Pénztári működési tevékenység eredménye</b>	<b>-10</b>	<b>9</b>	<b>18</b>		<b>200,0%</b>
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	0	0	0		
<b>Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye</b>	<b>-10</b>	<b>9</b>	<b>18</b>		<b>200,0%</b>

## 2. sz. táblázat Terv és tényadatok összehasonlítása

ezer Ft-  
ban

Fedezeti céltartalék	2013 tény	2014 terv	2014 tény	2014/ 2013	Tény/ Terv
Tagdíj bevétel	27 437	26 989	30 297	110,4%	112,3%
Tagok egyéb befizetései	1 089	1 089	1 566	143,8%	143,8%
Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	0	0	0		
Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány	0	0	0		
Egyéb szolgáltatási célú bevételek	0	0	0		
Szolgáltatási célú bevételek összesen	28 526	28 078	31 863	111,7%	113,5%
Befektetési tevékenység bevételei	18 943	14 975	30 345	160,2%	202,6%
<b>Pénztári szolgáltatások bevételei összesen</b>	<b>47 469</b>	<b>43 053</b>	<b>62 208</b>	<b>131,0%</b>	<b>144,5%</b>
Egyéni számlákat megillető bevételek	47 469	43 053	62 208	131,0%	144,5%
Szolgáltatási számlákat megillető bevételek	0	0	0		
<b>Pénztári szolgáltatások fedezetét terhelő ráfordítások összesen</b>	<b>1 970</b>	<b>1 864</b>	<b>2 551</b>	<b>129,5%</b>	<b>136,9%</b>
Egyéni számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység	1 970	1 864	2 551	129,5%	136,9%
Szolgáltatási számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység	0	0	0		
<b>Fedezeti céltartalék képzés</b>	<b>45 499</b>	<b>41 189</b>	<b>59 657</b>	<b>131,1%</b>	<b>144,8%</b>
Fedezeti céltartalék képzés egyéni számlákra	45 499	41 189	59 657	131,1%	144,8%
Fedezeti céltartalék képzés v. felhasználás szolgáltatási számlákra	0	0	0		
Nettó hozam	16 973	13 111	27 794	163,8%	212,0%
Havi átlagos céltartalékképzés	3 792	3 432	4 971	131,1%	144,8%
Likviditási céltartalék	2013 tény	2014 terv	2014 tény	2014/ 2013	Tény/ Terv
Tagdíj bevétel	28	28	31	110,7%	110,7%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0		
Likviditási célra juttatott eseti adomány	0	0	0		
Egyéb likviditási célú bevételek	0	0	0		
Likviditási célú bevételek összesen	28	28	31	110,7%	110,7%
Befektetési tevékenység bevételei és egyéb bevételek	63	82	40	63,5%	48,8%
<b>Likviditási fedezet céljára szolgáló bevételei összesen</b>	<b>91</b>	<b>110</b>	<b>71</b>	<b>78,0%</b>	<b>64,5%</b>
<b>Likviditási fedezetet terhelő ráfordítások összesen</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>9</b>	<b>90,0%</b>	<b>90,0%</b>
<b>Likviditási céltartalékképzés</b>	<b>81</b>	<b>100</b>	<b>62</b>	<b>76,5%</b>	<b>62,0%</b>

### 3. sz. táblázat Tartalékok alakulása

Megnevezés	2003. tény	2004. tény	2005. tény	2006. tény	2007. tény	2008. tény	2009. tény	2010. tény	2011. tény	2012. tény	2013. tény	2014. terv	2014. tény	2014 / 2013	Tény/T erv
Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye + működési céltartalék	2 011	2 238	2 558	2 856	3 045	1 728	1 836	1 829	1 836	1 807	1 796	1 805	1 839	102,4%	101,9%
Fedezeti céltartalék	78 861	103 200	117 033	143 309	160 216	111 763	139 541	161 573	163 745	209 664	243 450	275 834	290 337	119,3%	105,3%
Likviditási céltartalék	729	942	1 007	1 071	1 201	774	1 138	1 184	1 247	1 330	1 411	1 511	1 473	104,4%	97,5%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>81 601</b>	<b>106 380</b>	<b>120 598</b>	<b>147 236</b>	<b>164 462</b>	<b>114 265</b>	<b>142 515</b>	<b>164 586</b>	<b>166 828</b>	<b>212 801</b>	<b>246 657</b>	<b>279 150</b>	<b>293 649</b>	<b>119,1%</b>	<b>105,2%</b>

**4. sz. táblázat**  
**Függő bevételek**  
**Záró állományok hó végén**

ezer Ft-ban

Dátum	Azonosítatlan munkáltatóhoz rendelhető befizetések	Azonosítatlan nem munkáltatóhoz rendelhető befizetések	Pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések	Összesen
2014. január 01.	0	0	0	0
2014. január 31.	0	0	0	0
2014. február 28.	0	0	0	0
2014. március 31.	0	0	0	0
2014. április 30.	0	0	0	0
2014. május 31.	0	0	0	0
2014. június 30.	0	0	0	0
2014. július 31.	0	0	0	0
2014. augusztus 31.	0	0	0	0
2014. szeptember 30.	0	0	0	0
2014. október 31.	0	0	0	0
2014. november 30.	0	0	0	0
2014. december 31.	0	0	0	0

**5. sz. táblázat**

MNB kód	Megnevezés	Fő
73OF1	Időszak elején	76
73OF2	Időszak alatti változás	0
73OF21	Új belépő	2
73OF22	Átlépő más pénztárból	3
73OF221	Ebből Önszegélyező pénztárból átlépő	0
73OF23	Átlépő más pénztárba	2
73OF24	Szolgáltatásban részesült	0
73OF25	Elhalálozott	0
73OF26	Kilépett	3
73OF27	Egyéb megszűnés	0
73OF3	Időszak végén	76
73OF31	Ebből: szüneteltető	0
73OF32	járadékot igénybe vevő	0
73OF331	73OF3 sorból: férfi	44
73OF332	nő	32



## 6. sz. táblázat Gazdálkodási mutatók

ezer Ft-ban

Megnevezés	Működési	Fedezeti	Likviditási	Összesen
Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2014.	2 613	31 863	31	34 507
Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2013.	2 545	28 526	28	31 099
Változás 2014./2013.	102,7%	111,7%	110,7%	111,0%
Befektetési bevételek 2014.	32	30 345	40	30 417
Befektetési bevételek 2013.	5	18 943	63	19 011
Változás 2014./2013.	640,0%	160,2%	63,5%	160,0%
Nettó hozam 2014.	0	27 794	31	27 825
Nettó hozam 2013.	16	16 973	53	17 042
Változás 2014./2013.	0,0%	163,8%	58,5%	163,3%
Összes bevétel 2014.	2 645	62 208	71	64 924
Összes bevétel 2013.	2 550	47 469	91	50 110
Változás 2014./2013.	103,7%	131,0%	78,0%	129,6%
Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2014.	98,8%	51,2%	43,7%	53,1%
Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2013.	99,8%	60,1%	30,8%	62,1%
Befektetési bevételek / Összes bevétel 2014.	1,2%	48,8%	56,3%	46,9%
Befektetési bevételek / Összes bevétel 2013.	0,2%	39,9%	69,2%	37,9%
Kilépési díj bevétel /Összes bevétel 2014.	1,0%			0,0%
Kilépési díj bevétel /Összes bevétel 2013.	1,2%			0,0%
Összes költség, ráfordítás 2014.	2 627	2 551	9	5 187
Összes költség, ráfordítás 2013.	2 578	1 970	10	4 558
Változás 2014./2013.	101,9%	129,5%	90,0%	113,8%

Sorszám	MNB kód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
001	74OA01	16	0	0	0	0	0	0	0
002	74OA02	17	0	0	0	0	0	0	0
003	74OA03	18	0	0	0	0	0	0	0
004	74OA04	19	0	0	0	0	0	0	0
005	74OA05	20	0	0	0	0	0	0	0
006	74OA06	21	0	0	0	0	0	0	0
007	74OA07	22	0	0	0	0	0	0	0
008	74OA08	23	0	0	0	0	0	0	0
009	74OA09	24	0	0	0	0	0	0	0
010	74OA10	25	1	0	0	0	0	0	1
011	74OA11	26	0	0	0	0	0	0	0
012	74OA12	27	0	0	0	0	0	0	0
013	74OA13	28	0	1	0	0	0	0	1
014	74OA14	29	0	0	0	0	0	0	0
015	74OA15	30	2	0	0	0	0	0	2
016	74OA16	31	1	1	0	0	0	0	2
017	74OA17	32	0	0	0	0	0	0	0
018	74OA18	33	1	0	0	0	0	0	1
019	74OA19	34	8	0	0	0	0	0	8
020	74OA20	35	2	0	0	0	0	0	2
021	74OA21	36	5	0	0	0	0	0	5
022	74OA22	37	0	1	0	0	0	0	1
023	74OA23	38	5	0	0	0	0	0	5
024	74OA24	39	6	0	0	0	0	0	6
025	74OA25	40	2	0	0	0	0	0	2
026	74OA26	41	4	0	0	0	0	0	4
027	74OA27	42	0	0	0	0	0	0	0
028	74OA28	43	5	0	0	0	0	0	5
029	74OA29	44	6	0	1	0	0	0	5
030	74OA30	45	5	1	1	0	0	0	5
031	74OA31	46	5	0	0	0	0	0	5
032	74OA32	47	5	0	0	0	0	2	3
033	74OA33	48	4	1	0	0	0	1	4
034	74OA34	49	3	0	0	0	0	0	3
035	74OA35	50	0	0	0	0	0	0	0
036	74OA36	51	1	0	0	0	0	0	1
037	74OA37	52	1	0	0	0	0	0	1
038	74OA38	53	0	0	0	0	0	0	0
039	74OA39	54	1	0	0	0	0	0	1
040	74OA40	55	0	0	0	0	0	0	0
041	74OA41	56	0	0	0	0	0	0	0
042	74OA42	57	0	0	0	0	0	0	0
043	74OA43	58	1	0	0	0	0	0	1
044	74OA44	59	2	0	0	0	0	0	2
<b>Sorszám</b>	<b>MNB kód</b>	<b>Megnevezés</b>			<b>Tagsági viszony évközi</b>			0	0

			Év elején	Belépő	megszűnése Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
045	74OA45	60	0	0	0	0	0	0	0
046	74OA46	61	0	0	0	0	0	0	0
047	74OA47	62	0	0	0	0	0	0	0
048	74OA48	63	0	0	0	0	0	0	0
053	74OA53	68	0	0	0	0	0	0	0
054	74OA54	69	0	0	0	0	0	0	0
055	74OA55	70	0	0	0	0	0	0	0
056	74OA56	71	0	0	0	0	0	0	0
057	74OA57	72	0	0	0	0	0	0	0
058	74OA58	73	0	0	0	0	0	0	0
059	74OA59	74	0	0	0	0	0	0	0
060	74OA60	75	0	0	0	0	0	0	0
061	74OA61	76	0	0	0	0	0	0	0
062	74OA62	77	0	0	0	0	0	0	0
063	74OA63	78	0	0	0	0	0	0	0
064	74OA64	79	0	0	0	0	0	0	0
065	74OA65	80	0	0	0	0	0	0	0
066	74OA66	81	0	0	0	0	0	0	0
067	74OA67	82	0	0	0	0	0	0	0
068	74OA68	83	0	0	0	0	0	0	0
069	74OA69	84	0	0	0	0	0	0	0
070	74OA70	85	0	0	0	0	0	0	0
071	74OA71	86	0	0	0	0	0	0	0
072	74OA72	87	0	0	0	0	0	0	0
073	74OA73	88	0	0	0	0	0	0	0
074	74OA74	89	0	0	0	0	0	0	0
075	74OA75	90	0	0	0	0	0	0	0
076	74OA76	91	0	0	0	0	0	0	0
077	74OA77	92	0	0	0	0	0	0	0
078	74OA78	93	0	0	0	0	0	0	0
079	74OA79	94	0	0	0	0	0	0	0
080	74OA80	95	0	0	0	0	0	0	0
081	74OA81	96	0	0	0	0	0	0	0
082	74OA82	97	0	0	0	0	0	0	0
083	74OA83	98	0	0	0	0	0	0	0
084	74OA84	99	0	0	0	0	0	0	0
085	74OA85	100	0	0	0	0	0	0	0
086	74OA86	Összesen	76	5	2	0	0	3	76