

CHINOI Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet
a 2015. üzleti év
éves beszámolójához

Az Éves beszámolót elfogadó közgyűlés időpontja: 2016. május 11.

A pénztár alap adatai és szervezeti felépítése:

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

Székhelye: 1045 Budapest, Tó u. 1-5.

Adószáma: 18066775-1-41

Az alakulás időpontja: 1994. október 19.

Tevékenységi engedélye: E/39/94.

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

A pénztár fő szolgáltatása az egyösszegű szolgáltatás vagy járadék, illetve a kettő kombinációjának formájában nyújtott nyugdíjszolgáltatás. Emellett és ennek érdekében a pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg nyilvántartásáról és megállapításáról.

A Pénztár legfőbb szerve a közgyűlés, mely 7 fős Igazgatótanácsot és 3 fős Ellenőrző Bizottságot választott. A tisztségviselők mandátuma 2018. május 8-áig szól.

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

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

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

Az adminisztrációs tevékenységet vállalkozási szerződés keretében a Penzionet Szolgáltató Kft látja el.

A pénztár szolgáltatói partnerei:

Bankszámla vezető:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vagyonkezelők:	Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt
	Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt.

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Nyilvántartó:	Penzionet Szolgáltató Kft.
Könyvvizsgáló:	Circulum Audit Kft – Karikás Judit

A pénztár számviteli politikájának ismertetése

A mérlegkészítés napja: 2016. január 25.

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

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

Az értékelési különbséget az eszközcsoportok mérleg fordulónapjára, illetve a negyedév utolsó napjára vonatkozóan meghatározott, a felhalmozott kamatot is tartalmazó piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbséget. A források között a működési, a fedezeti és a likviditási tartalékon belül értékelési különbsétekből képzett céltartalékként jelenik meg. Az értékelési különbsétekből képzett céltartalékon belül külön kerül kimutatásra az időarányos kamat, a járó osztalék, a devizaárfolyam-változás, valamint az egyéb piaci értékitelemből adódó értékelési különbséget összege.

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

Pénztári szabályzatok:

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

Az Alapszabály függelékeként

- A pénztár ügykezelési díjai
- Szolgáltatási és kifizetési szabályzat
- Elszámolási szabályzat

- Hozamfelosztási szabályzat
- A pénztár tartalékképzési elvei

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

2016. februárjában az MNB 5 éves átfogó ellenőrzést tartott a pénztárban, ennek eredményét a beszámolóképzítés időpontjában még nem kapta kézhez a pénztár.

Tájékoztató adatok:

A Chinoi Nyugdíjpénztár alapszabálya alapján az előírt egységes tagdíj mértéke valamennyi pénztártagra nézve egységesen a tag tárgyhavi bruttó besorolási bérének, illetve - ha ez nem állapítható meg - a mindenkor hivatalos minimálbér 25 %-nak a 3,65%-a. 2015-ben ez havi 958 Ft-nak felel meg.

Tartalékok képzése

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

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

Taqlétszám alakulása

2015. december 31-én a tagok száma 3 194 fő, ami 27 fővel (0,9%-kal) haladja meg az előző évi záró létszámot.

A pénztárba új belépők száma 89 fő, a más pénztárból átlépő tagok száma 10 fő.

A beszámolás időszakában 72 fő tagsági viszonya szűnt meg. Közülük 21 fő szolgáltatás igénybevételével, 20 fő a várakozási ideje birtokában történő megszüntetéssel, 8 fő másik pénztárba átlépéssel szüntette meg a tagságát, míg további 23 főnek elhalálozás folytán szűnt meg a tagsága a pénztárban.

2015. év folyamán 194 fő élt a várakozási ideje letelte birtokában az adómentes hozama felvétele lehetőségével, további 14 fő pedig a tagsági jogviszonya fenntartásával vette fel a hozamát és a tőkét is (illetve annak bizonyos hányadát). A 20 fős jogviszony megszüntetése melletti felvételt is beleszámítva tehát mindösszesen 228 fő részére teljesített ilyen jogcímen kifizetést a pénztár.

A kilépések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	10 éves kifiz.(fő)
------------	-------------------	--------------	------------------	--------------------

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

I. negyedév	6	3	4	7
II. negyedév	3	1	7	4
III. negyedév	8	2	1	7
IV. negyedév	4	2	11	2
Összesen	21	8	23	20

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

Év	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	10 éves kifiz.(fő)
2014.	12	6	13	21
2015.	21	8	23	20
Változás	+9	+2	+10	-1

A tagsági jogviszony megszűnések száma 2015. évben 138%-a volt az előző évinek, ami elsősorban az egyösszegű nyugdíj szolgáltatási igények illetve a kedvezményezett ki fizetések számának növekedéséből adódik.

Átlagos kifizetések alakulása

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

Jogcím	Összegvolumen (ezer Ft)	Esetszám (fő)	Átlagos összeg (eFt/fő)
Egyössz ny.kifizetés	104 352	21	4 969
Járadék kifizetések	248 811	148	1 681
Átlépési kifizetés	31 357	8	3 920
10 éves fenntartó	25 275	14	1 805
10 éves hozam	161 206	194	831
10 éves kilépő	28 273	20	1 414
Kedvezményezett	72 181	23	3 138

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

A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár 2015. december 31-i mérlegfőösszege 13.273.008 ezer Ft, mely az előző évi mérleg főösszege 13,3%-kal magasabb. Ez részben a pénztár vagyona növekedésének, részben pedig a fordulónapi kötelezettségek állományának növekedésének köszönhető.

ESZKÖZÖK

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

A fő eszközsorok megoszlása:

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	0	0,00%
B) Forgóeszközök	13 273 008	100,00%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
ESZKÖZÖK összesen:	13 273 008	100,00%

A) Befektetett eszközök (0 ezer forint)

A pénztár 2015-ben befektetett eszközzel (beleértve a tárgyi és pénzügyi eszközöket is) nem rendelkezik. A pénztár a számviteli politikájának 2008. január 1-i módosítása alapján a befektetett pénzügyi eszközeit teljes egészében a forgóeszközök között tartja nyilván, tekintettel arra, hogy az értékpapírokat forgatási céllal szerzi be és éven túli megkülönböztetésük nem indokolt.

B) Forgóeszközök (13.273.008 ezer forint)

A pénztár vagyonának 100%-a forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések 104.994 ezer forint összegben (0,79%), amely 8.531 ezer forint összegű tagdíj követelésből, 96.463 ezer forint összegű tagi kölcsönből áll.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya 11.575.256 ezer forint, amely a forgóeszközök 87,21%-át teszi ki. Az értékpapírok, forgatási céllal történő vásárlásával, a pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke (elszámolási betétszámla, elkülönített betétszámlák) a forgóeszközök között 1.592.758 ezer forint, amely a forgóeszköz-állomány 12%-át jelenti. A pénzeszközök állománya a fordulónapon fennálló rövid futamidejű lekötött banki betét állomány (1.435.000 ezer Ft) miatt növekedett meg a korábbiakhoz képest.

C) Aktív időbeli elhatárolások (0 ezer forint)

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

FORRÁSOK

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

Megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	240 024	1,81%
E) Céltartalékok	11 956 470	90,08%
F) Kötelezettségek	1 075 927	8,11%
G) Passzív időbeli elhatárolások	587	0,00%

FORRÁSOK összesen:	13 273 008	100,00%
--------------------	------------	---------

D) Saját tőke (240.024 ezer forint)

A pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét (241.644 ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből, a működés tárgyevi eredményéből (-1.620 ezer forintos veszteség) tevődik össze.

E) Céltartalékok (11.956.470 ezer forint)

A **működési céltartalék** összege 8.059 ezer forint. A pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot nem képzett. A működési célú befektetési portfólió mérleg fordulónapjára vonatkozóan meghatározott, felhalmozott kamatot is tartalmazó piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbözetében kimutatott értékelési különbözet összege 8.059 ezer forint.

A **fedezeti céltartalék** nagysága 11.860.358 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni és szolgáltatási számlákon vezetett követeléseai állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek. A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 10.098.460 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt bevételek döntő része tagdíjbefizetés; egyéni tagdíjbefizetés 338.154 ezer forint (a meg nem fizetett tagdíjakat is beleértve), munkáltatói tagdíj hozzájárulás 231.379 ezer forint. A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések 62.454 ezer forinttal növelték a tartalékot. A fedezeti tartalékon jóváírt bevételek között 2015-ben az adójóváírásra jogosító, adóhatóság által beutalt összegek volumene 67.417 ezer forint.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 565.260 ezer forint, az értékelési különbözet -67.818 ezer forint, melyek egyenlege 497.442 ezer forint.

A tartalék állományát a következő tételek csökkentették az üzleti év folyamán: Szolgáltatások fedezetére 439.300 ezer forint összegben történt átcsoportosítás a szolgáltatási tartalékba.

Tagoknak, kedvezményezetteknek az év során 281.052 ezer forint visszatérítés történt, más pénztárba átlépő tag követelésének átadása 31.362 ezer forint volt. Egyéb változásként a fedezeti tartalék 2.559 ezer forinttal csökkent, a tagi kölcsönöket vissza nem fizetett tagok vonatkozásában elvont kölcsönkövetelés összege következtében.

Az egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások – árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások 191.777 ezer forinttal csökkentették a tartalék állományát.

Az egyéni számlák záró állománya fentiek eredőjeként 10.573.937 ezer forint.

Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék nyitó értéke 1.168.927 ezer forint. A tartalék vagyonát emelte az év folyamán az egyéni számlákról átcsoportosított 439.300 ezer forintos egyenleg, valamint a befektetéseken elért 37.474 ezer forintos hozambevétel.

A tartalék egyenlegét csökkentette a szolgáltatásként igénybe vett 359.280 ezer forintos összeg.

Fentiek eredőjeként a szolgáltatási tartalék záró állománya 1.286.421 ezer forint.

A fedezeti tartalék alakulását az alábbi tábla mutatja be:

Nagyságrend: ezer forint

Megnevezés	2014.	2015.
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	9 351 756	10 098 460
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	868 628	867 551
Más pénztárból áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	48 101	62 454
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	667 630	565 260
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-38 023	-67 818
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	294 712	439 300
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	319 221	281 052
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	11 255	31 362
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	19 129	5 920
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	152 709	191 777
Egyéb változás (+/-)	-2 606	-2 559
Egyéni számlák záróállománya	10 098 460	10 573 937
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	1 053 905	1 168 927
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	294 712	439 300
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	4 107	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	2 693	-1 295
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	53 563	38 769
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott szolgáltatások (-)	240 053	359 280
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Más pénztárba átlépők szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	1 168 927	1 286 421

Likviditási céltartalék alakulása

A **likviditási céltartalék** összege 81.982 ezer forint, melyből a likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék állománya -638 ezer forint. A pénztár folyamatos fizetőképességének biztosítására 82.620 ezer forint egyéb likviditási céltartalékot különít el.

Megnevezés	Nyitóállomány (ezer forint)	Záróállomány (ezer forint)	Változás (eFt)
Értékelési különbözetre	225	-638	-863
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartaléka	0	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék	81 071	82 620	1 549

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

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	2 274	225
Tárgyévben likviditási portf. ért. különbözetére képzett céltartalék (+)	-2 049	-863
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosított egyéni számláról (+)		
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosított szolgáltatási tartalékból (+)		
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosított működési céltartalékból (+)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosított egyéni számlára (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosított szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosított működési célra (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának záró állománya	225	-638
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések bef. hozamára képzett céltartalék (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosított egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosított szolgáltatási tartalékból (+)	0	0

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	77 082	81 071
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	3 989	1 549
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 likv. célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	81 071	82 620

Meg nem fizetett tagdíjak tartalékát 6.071 ezer forint összegben a pénztár azon tagdíjkövetelései után mutatja ki, amelyek a mérlegkészítés időpontjáig nem kerültek pénzügyileg rendezésre a tárgyévi tagdíjkötelezettség tekintetében. Ezen összeg eszközoldalón a tagdíjkövetelések részeként jelenik meg. A korábbi évekről fennálló meg nem fizetett tagdíjkövetelése állományát a Pénztár az éves zárás keretében leírta/lezárta.

A céltartalékok együttesen a mérlegfőösszeg 90,08 %-át teszik ki. A céltartalékok az előző évhez mérten 5,22%-kal bővültek.

A céltartalékok alakulása (ezer forintban):

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	8 435	-376	8 059

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	8 435	-376	8 059
Fedezeti céltartalék	11 267 387	592 971	11 860 358
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	10 098 460	475 477	10 573 937
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	1 168 927	117 494	1 286 421
Likviditási és kockázati céltartalék	81 296	686	81 982
értékelési különbözetre	225	-863	-638
egyéb likviditási célokra	81 071	1 549	82 620
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	5 980	91	6 071
működési célú	54	0	54
fedezeti célú	5 920	91	6 011
likviditási és kockázati célú	6	0	6
Összesen:	11 363 098	593 372	11 956 470

F) Kötelezettségek (1.075.927 ezer forint)

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Tagokkal szembeni kötelezettség 55 ezer Ft-os összegben áll fenn egy postai kifizetésként teljesített, de át nem vett tételből kifolyólag. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettsége (1.075.927 ezer forint) döntően a befektetési tevékenységgel összefüggésben állnak fenn (1.073.661 ezer Ft), részben vagyongazdálkodási díjként, részben a fordulónapon áthúzódó befektetési ügyletekből. 891 ezer forintot tesz ki a letétkezelővel szembeni díjkötelezettség, 826 ezer forintot a felügyelet felé fennálló díjkötelezettség.

A pénztárnak szállítói tartozása/fizetési kötelezettsége nincs a fordulónapon.

Az azonosítatlan függő befizetésekből fennálló fordulónapi állomány 494 ezer forintot tesz ki, egyéni tagi illetve munkáltatói túlfizetésből származóan.

A kötelezettségek állományának részletezése (ezer forintban):

Megnevezés	Összeg
Pénztártagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	55
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	0
Adó- és járulékkötelezettségek	0
Bér- és egyéb jövedelem elszámolási kötelezettségek	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség (tagi kölcsön túlfizetésből)	0
Befektetési tevékenység áthúzódó ügyleteiből fennálló kötelezettségek	1 013 740
Vagyonkezelőkkel szembeni díjkötelezettségek	59 921
Letétkezelővel szembeni díjkötelezettségek	891
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	826
Azonosítatlan függő befizetések	494

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

2015.	Beérkezett	Beazonosított	Visszautalt
Nyitó egyenleg	24		
I. negyedév	0	0	21
II. negyedév	95	0	0
III. negyedév	0	0	98
IV. negyedév	494	0	0
Záró egyenleg			494

G) Passzív időbeli elhatárolások (587 ezer forint)

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

Jogcím	Szolgáltató neve	Összeg (ezer forint)
IV. nev. könyvvizsgálói díj	Circulum Audit Kft	587

A Pénztár eredményének bemutatása

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

Működési tevékenység

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

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Fedezeti célú tevékenység

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

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

Likviditás biztosítása

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

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

A működési tevékenység eredményének bemutatása

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

A tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	Megoszlás
Szokásos működési tevékenység eredménye	-4 274	263,83%
Befektetési tevékenység eredménye	2 654	-163,83%
Rendkívüli eredmény	0	0,00%
Működési eredmény (mérleg szerinti)	-1 620	

A pénztár előző évi működési eredménye 6.013 ezer forint, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény 7.633 ezer forinttal kevesebb. Ennek elsődleges oka a működési tartalék befektetésével elért eredmény csökkenésére, valamint a 2015. évi költségnövekedésre vezethető vissza.

A működési tartalékot érintő bevételek összege az előző évben összesen 41.034 ezer forint volt, tárgyévben 35.195 ezer forint.

A tagdíjbevételek (egyéni és munkáltatói hozzájárulás) (7.185 ezer forint) a működési tartalék bevételeinek 20,41%-át teszik ki. A pénztár működési célú adományként 23.737 ezer forintos bevételt realizált (67,44%). Az átlépőktől és kilépőktől levont átlépési és kilépési költség és az egyéb működési bevételek összege 291 ezer forint (0,83%).

A működési célú eszközök befektetéséből származó hozambevétel 3.982 ezer forint, amely egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, árfolyamnyereségekből, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamból adódik össze. Ezekkel szemben 1.328 ezer forintot tettek ki a befektetési tevékenységgel kapcsolatos ráfordítások, így a befektetési tevékenység eredménye 2.654 ezer forintra adódott.

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

Bevételek jogcímei	2014. évben	Változás	2015. évben
Tagok által fizetett tagdíj	2 988	102,88%	3 074
Munkáltatói hozzájárulás	2 261	93,01%	2 103
Támogatás, adomány	23 737	100,00%	23 737
Tagok egyéb befizetései	2 010	102,59%	2 062

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	54	100,00%	54
Pénzügyi műveletek bevételei	9 696	41,07%	3 982
Egyéb bevételek	396	73,48%	291
Rendkívüli bevételek	0	-	0
Működési összes bevétel	41 034	85,77%	35 195

A pénztár működési költségeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja:

Megnevezés	2014. év (eFt)	2015. év (eFt)	Változás (%) (2015/2014)	Megoszlás (%)
anyagköltség	162	173	106,79%	0,49%
személyi jellegű kifizetések	15 370	17 121	111,39%	48,25%
adminisztrációs díj	8 839	9 220	104,31%	25,98%
könyvizsgálati díj	2 348	2 350	100,09%	6,62%
aktuárius díj	0	0	-	0,00%
marketing-, hirdetés-, reklám	65	147	226,15%	0,41%
felügyeleti díj	3 014	3 163	104,94%	8,91%
egyéb igénybe vett szolgáltatás	3 386	3 259	96,25%	9,18%
egyéb ráfordítás	206	54	26,21%	0,15%
Összesen	33 390	35 487	106,28%	100,00%

Kiadási oldalon legfőképp a személyi jellegű kiadások volumene nőtt meg (11,4%-kal), de a pénztár vagyona növekedésével párhuzamosan emelkedett a felügyeletnek fizetendő díj összege is (4,9%-kal), illetve a nyilvántartási díj összege is 4,31%-kal emelkedett. Ez utóbbi teszi ki az összes kiadás 25,95%-át.

Az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság tagjai díjazásban nem részesülnek.

A felügyeleti díj éves 100 ezer forintos fix díjból és a pénztári nettó eszközértékére vetített 0,025%-os mértékű állományi díjból tevődik össze. A felügyeleti díj éves szinten 3.163 ezer forintot tett ki, ami az összes költség 8,91%-a. A vagyon növekedésével értelemszerűen a felügyeleti díj összege is arányosan emelkedik.

Az igénybe vett szolgáltatások főképpen a banki költségeket (2.472 ezer forint) és a postai befizetések és kifizetések díjait foglalják magukban.

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

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

A pénztár működési céltartalékot a működési portfólió értékelési különbözetéből képez, melynek 8.435 ezer forint összegű nyitó állománya az üzleti év végére 8.059 ezer forintra csökkent.

A fedezeti célú tevékenység eredményének bemutatása

A fedezeti célú összbevétel 1.402.467 ezer forint, amelyből a szolgáltatási célú tagdíjbevételek 61,8%-ot, a pénzügyi tevékenység bevételei 38,1%-ot tettek ki. A tagdíjbevételeken belül az egyéni tagdíjként fizetett összegek 72,2%-kal, a munkáltatói hozzájárulásként fizetett összegek 26,7%-kal részesülnek. A támogatói adományként befolyt összeg mindössze 0,4%-kal részesül a bevételekből.

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

Bevételek jogcímei	2013. évben	Változás	2014. évben
Tagok által fizetett tagdíj	328 666	102,89%	338 154
Munkáltatói hozzájárulás	248 708	93,03%	231 379
Támogatás, adomány	1 193	323,81%	3 863
Tagok egyéb befizetései	276 852	106,28%	294 246
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	5 920	101,54%	6 011
Egyéb bevételek	19 129	30,95%	5 920
Szolgáltatási célú bevételek	868 628	99,88%	867 551
Pénzügyi műveletek bevételei	685 863	77,99%	534 916
Fedezeti összes bevétel	1 554 491	90,22%	1 402 467

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 534.916 ezer forint, amely egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, az értékpapírok forgatásával elért árfolyamnyereségből, a befektetési jegyek realizált hozamából, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamot jelentő időarányosan járó kamatból, valamint piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetből származik.

A fedezeti célú befektetési tevékenység ráfordításai, azaz az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai 191.777 ezer forintot tettek ki.

A fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye fentiek egyenlegeként 343.139 ezer forint.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások 861.631 ezer forintos egyenlegének 434.139 ezer forint hozammal növelt összege, azaz **a nyugdíjcélú tevékenység eredménye 1.204.770 ezer forint, melyből a pénztár fedezeti céltartalékot képzett.**

Likviditási célú eredmény bemutatása

A likviditási célú bevételek között az egyéni tagdíjbevétel 564 ezer forint, a munkáltatói hozzájárulás összege 234 ezer forint. Támogatói adományként összeg nem került a tartalék javára elszámolásra. Likviditási célú egyéb bevételként a korábbról fennálló meg nem fizetett tagdíjkövetelést számolta el a pénztár, részben árbevételként, részben ugyanilyen összegben ráfordításként is.

A likviditási források befektetéséből származó bevételei 435 ezer Ft-ot tett ki.

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

Bevételek jogcímei	2013. évben	Változás	2014. évben
Tagok által fizetett tagdíj	332	102,71%	341
Munkáltatói hozzájárulás	251	93,23%	234
Támogatás, adomány	0	-	0
Tagok egyéb befizetései	224	102,23%	229
Utólag befolyt tagdíjak	0	-	0
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	6	100,00%	6
Pénzügyi műveletek bevételei	1 700	25,59%	435
Egyéb bevételek	46	13,04%	6
Likviditási összes bevétel	2 547	48,65%	1 239

A befektetési tevékenység eredménye

A likviditási célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 435 ezer forint, ami egyrészt a pénzügyileg realizált, kapott kamatokból, az értékpapírok forgatásával elért árfolyamnyereségből, másrészt az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamot jelentő időarányosan járó kamatból, valamint piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetből származik.

A likviditási célú befektetési tevékenység ráfordításai, azaz az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai, 547 ezer forintot tettek ki.

A likviditási célú befektetési tevékenység eredménye fentiek eredményeként -112 ezer forint.

A likviditási célú bevételek és ráfordítások 798 ezer forint egyenlegének 112 ezer forint befektetési eredménnyel csökkentett összege, azaz **a likviditási eredmény 686 ezer forint, melyből a pénztár likviditási céltartalékot képzett.**

Befektetések alakulása

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

Befektetések alakulása eszközcsoportonként

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

A pénztári befektetési portfólió nyitó piaci értéke 11.657.133 ezer forint, mely az év során 5,1%-kal növekedett, záró állománya 12.250.738 ezer forint.

Az értékelési különbözet állományában a nyitó 486.686 ezer forintos összegről 68.778 ezer forintos csökkenés következett be, amelynek eredményeként a záró állomány 417.908 ezer forintos értéket tartalmaz.

Hozamok alakulása

A befektetett eszközök pénztári nettó hozamrátája 2,87%, a pénztári bruttó hozamráta 3,47% volt 2015. évben. A referenciahozam az RMAX index-szel azonosan 1,50% volt. 2015-ben a KSH által közzétett december/december alapú infláció 0,9% volt, így az elért hozam 1,97%-os reálhozamot jelent a tagok számára.

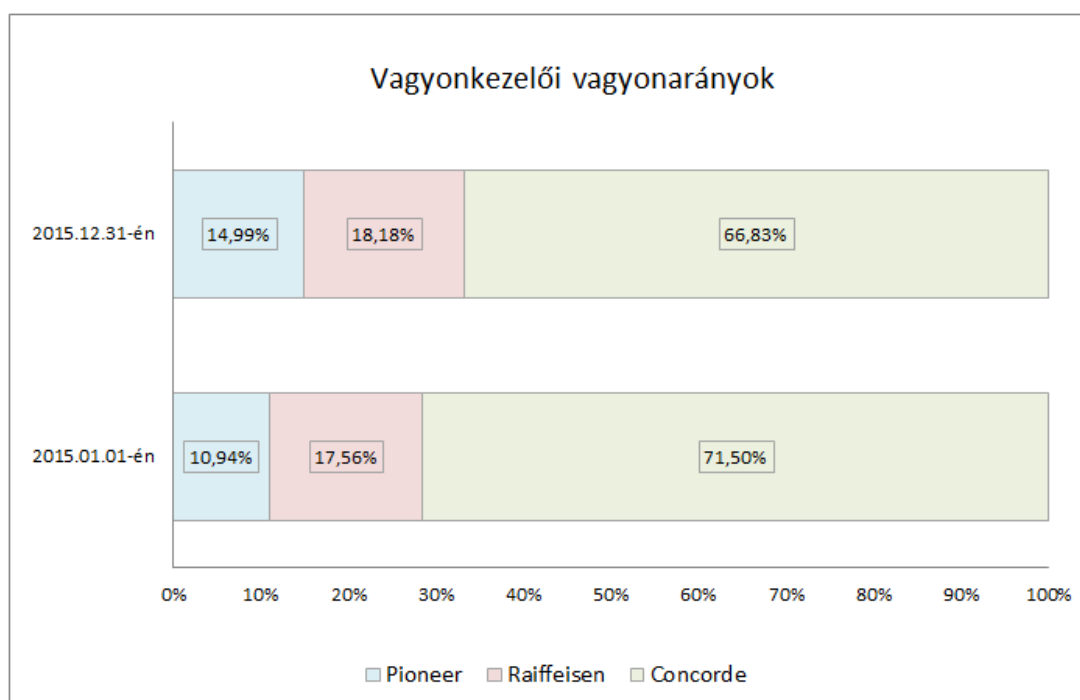
A pénztár 10 éves hozama 6,47%-os, ugyanezen időszakra a referenciahozam 6,78%-os eredményt ért el. 2006-2015 közötti vagyonnövekedési mutató 6,49%. 2016-tól 15 éves hozamot is számolnia kell a pénztárnak, a 2001-2015 közötti időszakra számolt nettó hozam 7,49%, bruttó hozam 8,04%, a referenciahozam 7,84%.

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

A vagyonkezelők tevékenysége eredményszámai és bruttó hozamrátái a következőképpen alakultak:

A vagyonkezelők bruttó hozamrátái a következőképpen alakultak:

Concorde	3,93%
Raiffeisen	3,01%
Pioneer	2,04%



Határidős és opciós ügyletek

A pénztár portfóliójának 2015. évben lezárt határidős fedezeti célú ügyletei 25.886 ezer Ft-os hozamnyereséget és 106.697 ezer forint hozamvesztéset eredményeztek, az év végén nyitott ügyletek értékelési pozíciója 10.287 ezer forint. A fordulónapon fennálló pozíciók/ügyletek a mérlegkészítésig lezárultak. A határidős ügyletek évközi mozgását a Kiegészítő melléklet 15. oldala részletezi.

2015. évben a pénztár értékpapír kölcsönzési tevékenységet nem végzett, kockázati tőkealap jeggyel nem rendelkezett.

Az év során a Pénztár portfóliója opciós ügyletet nem tartalmazott.

Befektetési politika alakulása

A befektetési politika teljesülése és a vagyonkezelői teljesítmény értékelése vagyonkezelőnként

Vagyonkezelői beszámolók a 2015-es év vagyonkezelési tevékenységéről

Concorde Befektetési Alapkezelő Zrt

2015 eleje elsősorban az európai részvények felülteljesítéséről szólt. Többek között olyan folyamatok szóltak e mellett, mint a gyenge euró, az alacsony olajár, a csökkenő fiskális szigor és növekvő monetáris stimulus, valamint a javuló hiteldinamika. Kérdéses volt, hogy egy ilyen erősödő trendben lévő dollár mellett felvállalja-e a FED a kamatemelést, tovább fékezve a hazai gazdaságot, vagy úgy döntenek, hogy kivárnak, mit okoz a zöldhasú szárnyalása.

A kiegyensúlyozott teljesítményt célul kitűzve a portfóliók fix kamatozású részében döntően rövid futamidejű állampapírokat tartottunk. A kötvények átlagos hátralévő futamideje egész évben fél év körüli volt, ami nagyjából az RMAX duration-jének felel meg. Kockázatot ebben a portfóliórészben a devizában kibocsátott vállalati kötvényekkel vállaltunk. Átlagosan a portfólió 7-8%-át tartottuk ilyen eszközökben és a devizakitettséget csak részben fedeztük. Továbbá stratégiai jelleggel immár több éve tartunk aranyat a portfólióban, amit jó diverzifikációs eszköznek tartunk egy olyan világban, amikor az államok azon versenyeznek, hogy ki tudja jobban leértékelni a devizáját.

Az első negyedév talán legfontosabb eseménye a tőkepiacokon a svájci jegybank váratlan lépése volt, amikor megszüntette az 1,2-es EURCHF szint tartásának folyamatos intervencióját. Ennek hatására rövid idő alatt hatalmasat erősödött a svájci fizetőeszköz, jelentős veszteségeket okozva a gyengülésére spekulálóknak és a svájci devizában hitelt felvevőknek. Örültünk, hogy a drasztikus lépést és a következményeit veszteségek elszენvedése nélkül sikerült átvészelnünk. Az első negyedévben a német ingatlanpiaci boom hatására adtunk el a főleg hamburgi ingatlanportfólióval rendelkező Alstria részvényeiből. Ezzel szemben növeltük a közép-európai kitettséggel bíró osztrák Atrium súlyát. Az ingatlanrészvények közül szárnyalt a BUX indexbe is bekerült Graphisoft Park árfolyama, kis mértékben még vásároltunk a portfólióba.

A második negyedévben is jelentős események voltak. Véget nem érő EU–görög alkudozás, kínai lakossági részvénymania, jelentősen emelkedő olajárak, meglepően rossz amerikai, ezzel szemben igen jó európai makrogazdasági adatokkal. Úgy véljük, számos tényezőtől fakadóan Magyarországon is megemelkedtek az inflációs kockázatok. Az egyik ilyen tényező, hogy a tömeges külföldi munkavállalás hatására már látszanak a bérinfláció első jelei. Másrészt a Magyar Nemzeti Bank tovább folytatja a monetáris lazítást. Soha nem látott mélységbe, egy százalékra süllyedt az éven belüli állampapírok hozama. A gyengébben teljesítő európai részvénypiacokat kihasználva Alstria részvényt vásároltunk a portfólióba.

A harmadik negyedév legfontosabb eseménye valószínűleg a kínai júan augusztusi leértékelése volt. A nyár végén a tőzsdei befektetők megijedtek, hogy a fejlődők problémái esetleg derékba törhetik a fejlett régiók (USA, Európa, Japán) növekedését, aminek eredményeképpen részvénypiaci eladási hullám alakult ki. A harmadik negyedévben így a legtöbb részvényindex 10-15 százalékkal esett. Tovább vettük a Közép-Kelet-Európában nagyon jó piaci pozíciókkal rendelkező osztrák VIG biztosító részvényeit, amellyel szemben a sokat emelkedő Erste Bank részvényeiből adtunk el, és hozzávettünk a sokat eső Tesco részvényeinkhez.

A harmadik negyedév végén az augusztusi részvénypiaci esést követően elég pesszimista volt a befektetők hangulata. Ahogy az ilyenkor lenni szokott, a pesszimizmusból tőzsdei emelkedés következett, így a negyedik negyedévet jellemzően pluszban zárták a részvénypiacok. A Fed decemberben megemelte az irányadó kamatlábat – ez 2006 óta ez első amerikai kamatemelés. Ennek hatására az USD tovább erősödött, és általános volt a kötvénypiaci hozamemelkedés a világban.

Bár az általános globális kötvénypiaci hozamesés a magyar állampapírok piacán is éreztette hatását, a hazai állampapírok ára összességében nem változott sokat. Tartunk tőle, hogy egy esetleges – fejlődő piacokról induló – globális kötvénypiaci eladási hullám a magyar állampapírok hozamát is felnyomhatja, ezért továbbra is nagyon kevés fix kamatozású távoli lejáratú hazai állampapírt tartunk, és az elmúlt negyedévben továbbnöveltük a változó kamatozású kötvények (2017-18 és 2020-as lejáratúak) arányát a portfólióban.

Mindezeket összefoglalva úgy látjuk, óvatosan érdemes nekifutni a 2016-os évnek, sok likvid eszközzel, arra számítva, hogy az év során lesznek jóval vonzóbb vételi lehetőségek majd.

Pioneer Befektetési Alapkezelő Zrt

A jelen rövid beszámoló a Pioneer Alapkezelő 2015. évi portfóliókezelési tevékenységének értékelése, és a 2015-ös pénzügyi év releváns piaci folyamatait mutatja be.

A Pénztár az elmúlt, 2015-ös évben 2,09%-os hozamot ért el, amely 60 bázisponttal meghaladta a benchmark (100% RMAX) 1,50%-os teljesítményét és pozitív reálhozamot jelentett (a fogyasztói árindex által reprezentált inflációs ráta decemberben – év/év alapon - 0,90% volt).

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

Az elmúlt év során a piaci környezet rendkívül hektikusan alakult: 2015 első hónapjaiban inkább az általános jókedv volt jellemző, majd a nyári hónapoktól kezdve sorra érkeztek az újabb és újabb erős korrekciós hullámok.

A kezelt portfólió teljesítménye szempontjából a kötvénypiaci eszközök – azon belül is elsősorban a hazai, forintban és devizában denominált hosszú kötvények – tartása bizonyult jó döntésnek, miután a régió és azon belül is Magyarország befektetői megítélése a nemzetközi viharok közepette is pozitívan alakult.

A részvénypiaci befektetések teljesítményéhez való hozzájárulása sokkal vegyesebben alakult. A szárnyaló hazai részvénypiacon az év eleji OTP-befektetés javította a teljesítményt, majd az év során a Richter, illetve MOL részvények vásárlása és tartása is eredményes volt. A régió más országait megcélzó egyedi részvénybefektetések már kevés voltak sikeresek: a PZU részvényeket a lengyel politikai bizonytalanság, a CEZ részvényeket pedig az energiaárak mélyrepülése sújtotta. A VIG osztrák biztosítótársaság részvényeinek árfolyamában sem tükröződött a vállalat eredményességének javulása. A Portfóliókezelő részvénypiaci pozíciói között a legnagyobb súlyt a német tőzsdeindexet (DAX-ot) követő ETF képviselte. A taktikai beszállások időzítésével igyekezett kihasználni a korrekciós hullámokat, a nyár végi nagy zuhanás, illetve a VW-botrány körüli turbulenciák időszakában azonban fájó veszteségeket mutatott ez a befektetés.

A Portfóliókezelő a durva korrekción átesett árupiacokat is megcélozta egy kisebb súlyú befektetéssel, ami az év első hónapjaiban még jól teljesített, a nyári hónapoktól érkező újabb mélyrepülési hullámban azonban rontotta a portfólió eredményét. Ez a befektetés elsősorban a Portfóliókezelő középtávú fundamentális várakozását tükrözi.

A Portfóliókezelő az alacsony hozamkörnyezetre, valamint az értékpapír-tranzakciók költségeire való tekintettel korábban kezdeményezte a Pénztárnál, hogy indokolt esetben nyíljon lehetőség látra szóló betét alkalmazására. Ennek keretében a Pénztár számlájára érkező kisebb összegek (kamat-, illetve osztalékbevétel, tőkebefizetések) több alkalommal „összevárásra” kerültek, így rövid ideig a befektetési számlán maradtak, látra szóló betétként.

Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt

Teljesítmény - A Chinoi Nyugdíjpénztár által a Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. kezelésébe adott pénztári vagyon teljesítménye +3,09% volt 2015-ben, ami érdemben meghaladta az elsődleges elvárásként kezelt éves átlagos infláció -0,1%-os értékét. A piaci referencia indexek közül az RMAX index +1,5%-ot, a BUX index pedig +43,8%-ot produkált 2015-ben. A vagyonkezelő az év során – a piacok túlárazottsága miatt – továbbra is egy mérsékelt kockázatú portfóliót tartott: a portfóliót elsősorban rövid futamidejű állampapírok dominálták, a részvénykitettségek és abszolút hozamcélú alapok aránya alacsony maradt.

Állampapír piac – Az év eleje a magyar állampapírpiac szempontjából újra erősnek bizonyult. Az MNB ugyan egészen március végéig tartotta magát a 2014. közepén megfogalmazott stratégiához, hogy az alapkamatot hozamosabb ideig a 2,1%-os szinten tartja, közben azonban az infláció a vártnál alacsonyabban alakult (valójában deflációs számok jelentek meg óról órára), ami miatt egyre erősödött a további

kamatcsökkentést valószínűsítő piaci várakozás. Ezt erősítette tovább az Európai Központi Bank régóta várt bejelentése január végén az európai pénznyomtatás megindításáról. A hazai jegybank, bár a piaci várakozásoknál kisebb mértékben, de végül újra kamatot csökkentett, így az alapkamat 1,95%-on zárta az első negyedévet. Az első negyedév – bár egyre volatilisabb de még – erős teljesítménye után érdemi korrekció következett be a hazai állampapírpiacra a második negyedévben. A magyar jegybank ezúttal sem tétlenkedett, a március végén még 1,95%-on tartózkodó alapkamat 1,50%-ra csökkent a félév végére.

A harmadik negyedév fontos eseménye volt, hogy az MNB – újra – leállította kamatcsökkentési ciklusát. Júliusban még egy utolsó lépésben 15 bázisponttal 1,35%-ra vágta az alapkamatot és jelezte, hogy a kamatszint hosszú ideig ezen az alacsony szinten maradhat. A hozamgörbe valamennyi szegmense lefelé tolódott az időszak alatt. Az egy éves és azon belüli kamatok ezzel jelentősen elszakadtak az 1,35%-os MNB alapkamat szintjétől, ami mögött az a tudatos jegybanki politika állt, hogy a saját eszköztárával rákényszerítse a hazai bankokat, hogy a kéthetes jegybanki likviditási instrumentum helyett állampapírokat vásároljanak. Az MNB törekvése, hogy a kereskedelmi bankok fölös likviditását egyre hosszabb állampapírpiacra terelje, sikerrel járt, ez jelentősen hozzájárult ahhoz, hogy a hozamgörbe hosszú végén az utolsó negyedévben csak kismértékű elvárt hozamemelkedés következzen be egy romló nemzetközi hangulatban. A hosszabb futamidejű magyar állampapírok vonzerejét ugyanis csökkentette, hogy az amerikai jegybank, a FED végül decemberben úgy döntött, 25 bázisponttal megemeli alapkamatát

A hazai állampapírpiacot reprezentáló MAXC és RMAX indexek értéke végül 4,34%-kal, illetve 1,50%-kal emelkedett 2015-ben.

Részvénypiacok – A BUX index 2015-ös teljesítménye világviszonylatban is kiemelkedő volt, mindössze két tőzsdének sikerült ennél jobb teljesítménnyel előrukkolnia (egyik sem jelentős tőzsde). A hazai index emelkedése dollárban +30% volt, ezzel szemben a fejlett részvénypiacok átlagos dollár teljesítménye -2,74%, a fejlődőké pedig -16,96% volt! A szűkebb régió átlagát leíró CETOP20 index sem tudott magára találni, éves változása -3,68% volt euróban. A hazai részvénypiac felülteljesítő maradt egész évben, sőt az utolsó negyedévben még nőtt is annak aránya. Az igen erős relatív teljesítmény különösen a régió meghatározó tőzsdéjével, a lengyelrel szemben volt szembetűnő, a WIG20 index ugyanis 19,72%-ot veszített értékéből. A lengyel piac zuhanása hasonló folyamatokkal indokolható, mint ami a 2010-es kormányváltást követően a hazai piacot jellemezte. Ugyanakkor a hazai részvénypiac 2015-ben tapasztalt teljesítménye egyre kevésbé volt magyarázható a javuló makrogazdasági számokkal, hiszen azok azt tükrözték, hogy a növekedés üteme lassul, a régióban pedig egyáltalán nem számít kiemelkedőnek. A BUX szárnyalását egyedi vállalati hírek, illetve a befektetésre ajánlott kategóriába történő felminősítés lehetősége támogatta. Ezen felül szerepet játszhatott az olaj árának csökkenése is, hiszen a régió olaj importőr, és profitál az alacsony olajárból. A lengyel hírek pedig az egyre piacbarátabbnak tűnő hazai kormánnyal együtt a magyar piacra terelte a régióba befektetőket.

Bár forintban kifejezve nem volt rossz éves a globális fejlett részvénypiacnak, a régió teljesítményét tükröző index hazai devizában kifejezve több mint 7%-ot emelkedett. A negatív dollár hozam viszont jelzi, hogy korántsem volt egységesen jó éve a

részvénypiacoknak, ahol érdemi emelkedés történt, ott leginkább a deviza leértékelődés játszott szerepet. Az év legjelentősebb folyamata az USA dollár erősödése volt, ami mögött az amerikai és a fejlett világ többi meghatározó jegybankja lépései közötti különbség húzódott meg. Míg az amerikai jegybank először verbális majd tényleges szigorításba kezdett, az európai és japán társai további stimulusokat léptettek életbe, aminek eredménye mára az, hogy mindkét régióban negatív az alapkamat. A piacokra az elmúlt években megszokottnál jóval nagyobb volatilitás (kilengés) volt jellemző.

A hazai részvénypiac átlagos teljesítményét reprezentáló BUX értéke kimagaslóan, 43,81%-kal emelkedett 2015-ben. A fejlett piacok átlagos teljesítményét mérő MSCI World index dollárban mérve +2,7%-ot csökkent. A forintban kalkuláló befektetőknek – a forint dollárral szembeni jelentős gyengülése következtében – ez +7,6%-os hozamot jelentett 2015-ben.

Befektetési politika – A vagyonkezelő 2015. egészében a vagyonkezelési szerződésben lefektetett befektetési politika szerint járt el, sem szerződéses, sem törvényi limit megsértésére nem került sor. A 2016. évre szóló befektetési politika annyiban változott 2015-hez képest, hogy az inflációt meghaladó hozamelvárás és a belső egyeztetésekhez használt RMAX referencia index mellé bekerült egy összetett piaci referencia index is, ami az általunk kezelt vagyonrész korábbi kockázati kitettségét közelíti (10% részvény – 90% állampapír).

A terv és tényadatok összehasonlítása

A taglétszám alakulása a pénzügyi terv tükrében

A pénztár taglétszáma 2015. december 31-én 3.194 fő, amely a 2015. évre felállított pénzügyi tervben év végére tervezett 3.196 fő záró létszámtól 2 fővel marad el.

A pénzügyi tervben 36 fő részére lett egyösszegű nyugdíjszolgáltatás, 28 fő részére lett 10 éves várakozási idő letöltését követő kifizetés betervezve és 7 fő átlépésével és 14 fő elhalálozásával számolt a pénztár.

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

2015. év	Belépők	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	10 éves kifizetést igénybevevők
Terv adat (fő)	97	9	36	7	14	28
Tény adat (fő)	89	10	21	8	23	20
Eltérés (fő)	-8	+1	-15	+1	+9	-8

A tervben a pénztár valamivel nagyobb belépő létszámmal, és ugyancsak nagyobb létszámú megszűnéssel számolt, de végeredményben a tényleges létszámváltozás alig tért el tervezettől.

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

Bevételek

Az üzleti év során elért összes tényleges bevételek a tervezett bevételekhez mérten 112%-kal magasabb összegben teljesültek.

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

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Változás (%) (Tény/Terv)
Tagok által fizetett tagdíj	791 916	564 618	100,81%
Munkáltatói hozzájárulás		233 716	
Támogatás	25 187	27 600	109,58%
Egyéb bevételek	129 065	233 046	180,56%
Bevételek összesen	946 168	1 058 980	111,92%

Kiadások

A pénztár 35.260 ezer forint tényleges ráfordításai a tervbe beállított 34.574 ezer forintos összegtől 686 ezer forinttal magasabb szinten realizálódtak, ami 1,98%-os költségtöbbletet jelent. A többletet elsősorban a személyi jellegű kiadások növekedése okozta.

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

Megnevezés	Tervezett (ezer forint)	Tényleges (ezer forint)	Változás (%) (Tény/Terv)
Személyi jellegű ráfordítások	16 273	17 121	105,21%
Adminisztrációs díj	9 257	9 220	99,60%
Könyvvizsgálói díj	2 500	2 350	94,00%
Felügyeleti díj	3 100	3 163	102,03%
Marketing, hirdetés	80	147	183,75%
Egyéb ráfordítás	3 364	3 259	96,88%
Összesen	34 574	35 260	101,98%

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 pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya (ezer forintban)	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Változás (%) (Tény/Terv)
Tartaléktöke + Tárgyévi eredmény	250 977	248 083	98,85%
Fedezeti tartalék	11 852 026	11 860 358	100,07%
Likviditási tartalék	84 098	81 982	97,48%
Mindösszesen	12 187 101	12 190 423	100,03%

A tartalékok záróértéke a fedezeti tartalék esetében szinte azonos a tervezettel, ami a tervezés megalapozottságát bizonyítja. A működési és a likviditási tartalékok tényleges záróállománya és a tervezett záróállományuk között az elmaradás alig 1,1 illetve 2,5%-os.

Hozamok

A befektetési tevékenység eredménye a 2015. évi pénzügyi tervben előirányzott 411.210 ezer forintos összeghez képest 65.529 ezer forinttal kisebb értéken, 345.681 ezer forintos értéken realizálódott. Az eltérést a tervezettnél kisebb hozameredmény okozza.

Befektetési eredmény	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)
Működési vagyón	5 599	2 654	47,40%
Fedezeti tartalék	403 749	343 139	84,99%
Likviditási tartalék	1 862	-112	-6,02%
Összesen	411 210	345 681	84,06%

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

A pénztár pénzmozgásának jogcímeit tükröző cash-flow

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

Megnevezés	Előző évi változás	Tárgyévi változás
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	6 013	-1 620
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	0	0
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állományváltozása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	22 624	91
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	1 581 119	-80 359
Működési céltartalék állomány változása céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	-13 401	91
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0

CHINOIN Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Tagokkal szembeni kötelezettségek állományváltozása (+/-)	-584	55
Szállítói kötelezettség állományváltozása (+/-)	0	0
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állományváltozása (+/-)	24	470
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-2 459 212	963 366
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	-1	-1 143
Fedezeti céltartalékképzés (+)	1 417 983	1 273 883
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökeiből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	52 208	62 454
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	11 255	31 362
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	317 118	287 067
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	240 053	359 280
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-2 606	-2 559
Likviditási céltartalékképzés (+)	3 989	1 549
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökeiből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktökébe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszközváltozás	39 730	1 538 569
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	39 730	1 538 569

Munkáltatói kötelezettségvállalások teljesítése

A munkáltatók - legfőképp a ChinoIn Zrt és a Sanofi-Aventis Zrt., illetve a többi munkáltatói partner is - a munkáltatói szerződésekben vállalt kötelezettségeiket teljesítették.

A pénztár tényszerű megítéléséhez szükséges egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2014. év	2015. év	Változás
Átlagos taglétszámra vetített, egy tagra terhelte tényleges működési költség (Ft)	10 664	11 158	4,63%
Átlagos egyéni számla az év végén (eFt/fő)	3 599	3 713	3,19%

A Pénztár a mérlegben szereplő 494 eFt-os munkáltatói többletbefizetésből áthúzódó függő tagdíjállományán kívül egyéb függő és jövőbeni kötelezettségeket nem tart nyilván.

A Pénztárnak a fordulónapon nincs lejárt fizetési kötelezettsége.

2015. év folyamán ellenőrzés jelentős összegű hibát a Pénztár egyik tartalékára vonatkozóan sem tárt fel.

A pénztár gazdálkodásában 2015-ben rendkívüli esemény nem volt.

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

Budapest, 2016. május 11.



dr. Rudas Vera sk.
az Igazgatótanács Elnöke
CHINOIN Nyugdíjpénztár

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZE
a 2015. évi pénztári beszámolóhoz

Pénztár neve: Chinoin Nyugdíjpénztár

Adószám: 18066775-1-41

Cím: 1045 Budapest Tó u. 1-5.

Az Éves beszámolót elfogadó közgyűlés időpontja:

Budapest, 2016. május 5.



dr. Rudas Vera
IT Elnök

Összefoglaló adatok	2015.I.név			2015.II.név			2015.III.név			2015.IV.név		
	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	3 175	3 167	100%	3 179	3 191	100%	3 185	3 191	100%	3 191	3 185	100%
Záró taglétszám	3 179	3 191	100%	3 185	3 191	100%	3 191	3 185	100%	3 196	3 194	100%
átlagos taglétszám	3 177	3 179	100%	3 182	3 191	100%	3 188	3 188	100%	3 194	3 190	100%
Új belépők száma	24	39	163%	24	13	54%	24	11	46%	25	26	104%
átlépő más pénztárból	2	5	250%	2	2	100%	2	1	50%	3	2	67%
Elhalálozott	2	4	0%	4	7	175%	4	1	25%	4	11	275%
Átlépő más pénztárba	1	3	300%	2	1	50%	2	2	100%	2	2	100%
Egyösszegű szolgáltatás	11	6	55%	8	3	38%	8	8	100%	9	4	44%
Kilépés(10 éves kifizetés miatt)	8	7	88%	6	4	67%	6	7	117%	8	2	25%
Egyéb megszűnés	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%
Kombinált	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%
Járadék	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%	-	-	0%
Záró taglétszámból járadékos	140	235		150	249		150	241		150	257	

Összefoglaló adatok	Rövid távú terv esetén		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	3 175	3 167	100%
Záró taglétszám	3 196	3 194	100%
átlagos taglétszám	3 186	3 181	100%
Új belépők száma	97	89	92%
átlépő más pénztárból	9	10	111%
<i>Új belépők összesen</i>	<i>106</i>	<i>99</i>	<i>93%</i>
Elhalálozott	14	23	164%
Átlépő más pénztárba	7	8	114%
Egyösszegű szolgáltatás	36	21	58%
Kilépés(10 éves kifizetés miatt)	28	20	71%
Egyéb megszűnés	-	-	0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése összesen:</i>	<i>85</i>	<i>72</i>	<i>85%</i>
Kombinált	-	-	0%
Járadék	140	257	0%

Összefoglaló adatok	Hosszú távú terv esetén*		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	3 167	3 167	100%
Záró taglétszám	3 196	3 194	100%
átlagos taglétszám	3 182	3 181	100%
Új belépők száma	95	89	94%
átlépő más pénztárból	9	10	111%
<i>Új belépők összesen</i>	<i>104</i>	<i>99</i>	<i>95%</i>
Elhalálozott	14	23	164%
Átlépő más pénztárba	6	8	133%
Egyösszegű szolgáltatás	30	21	70%
Kilépés(10 éves kifizetés miatt)	25	20	80%
Egyéb megszűnés	-	-	0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése összesen:</i>	<i>75</i>	<i>72</i>	<i>96%</i>
Kombinált	-	-	0%
Járadék	150	257	0%

Átlagos havi kifizetések a tagdíjfizetőkre vetítve

Hónap	Egyösszegű szolgáltatások	10 éves kifizetés	Átlépő kifizetés	Haláleseti kifizetés	Tagi kölcsön igénybevétele miatti kif.	Összesen
I. név	39 554	63 407	2 064	12 798	1 061	118 884
II. név	23 482	57 941	11 657	24 051	906	118 037
III. név	20 120	46 425	9 647	5 314	181	81 687
IV. név	21 196	46 981	7 988	30 018	411	106 594
Összesen:	104 352	214 754	31 356	72 181	2 559	425 202
Átlag:	4 969	1 004	3 920	3 138	427	

Járadék kifizetések

Jogcím	Igénybevevők száma (fő)	Kifizetett összeg (eFt)	Átlagos kifizetés (eFt/fő)
Járadékkifizetés	144	248 811	1 728

10 év várakozási idő leteltét követő kifizetések

Jogcím	Igénybevevők száma fő	Kifizetett összeg	Átlagos kifizetés
10 éves kifizetés tagsági jogviszony megszűnéssel	20	28 273	1 414
10 éves kifizetés tagsági jogviszony fenntartásával tőke+hozam	14	25 275	1 805
10 éves kifizetés tagsági jogviszony fenntartásával hozam	194	161 206	831
	228	214 754	

KTG-k	Egyösszegű szolgáltatás és egyéb kifizetés	Ki-/Átlépő	Haláleseti kifizetés	10 éves kifizetés	Összesen
Utalási ktg.	0	6	15	158	179
Számlazárás, elszámolás				60	60
Összesen:	0	6	15	218	239

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2014.	2015.	változás(%)	2014.	2015.	változás(%)	2014.	2015.	változás(%)	2014.	2015.	változás(%)
Tagi befizetések	322 746	332 143	102,9%	2 934	3 020	103%	326	335	103%	326 006	335 498	102,9%
Munkáltatói hozzájárulás	248 708	231 379	93,0%	2 261	2 103	93%	251	234	93%	251 220	233 716	93,0%
Támogatás	1 193	3 863	323,8%	23 737	23 737	100%	0	0	0%	24 930	27 600	110,7%
Egyéb és rendkívüli bevételek	2 768 521	294 246	10,6%	2 406	2 353	98%	270	235	0%	2 771 197	296 834	10,7%
Befektetési tevékenység bevétele	685 863	534 916	78,0%	9 696	3 982	41%	1 700	435	26%	697 259	539 333	77,4%
<i>Bevételek összesen</i>	<i>4 027 031</i>	<i>1 396 547</i>	<i>34,7%</i>	<i>41 034</i>	<i>35 195</i>	<i>86%</i>	<i>2 547</i>	<i>1 239</i>	<i>49%</i>	<i>4 070 612</i>	<i>1 432 981</i>	<i>35,2%</i>
Befektetési tevékenység ráfordításai	152 709	191 777	125,6%	1 631	1 328	81,4%	561	547	98%	154 901	193 652	125,0%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	33 390	35 487	106,3%	46	6	0%	33 436	35 493	106,2%
<i>Kiadások, ráfordítások összesen</i>	<i>152 709</i>	<i>191 777</i>	<i>0,0%</i>	<i>35 021</i>	<i>36 815</i>	<i>105%</i>	<i>607</i>	<i>553</i>	<i>91%</i>	<i>188 337</i>	<i>229 145</i>	<i>121,7%</i>
Eredmény összesen	3 874 322	1 204 770	31,1%	6 013	-1 620	-27%	1 940	686	35%	3 882 275	1 203 836	31,0%

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	2014	2015	Változás (%)	Megoszlás %
Adminisztrációs díj	8 839	9 220	104%	26,0%
Személyi jellegű kifizetések	15 370	17 121	111%	48,2%
Felügyeleti díj	3 014	3 163	105%	8,9%
Könyvvizsgáló	2 349	2 350	100%	6,6%
Marketing, hirdetés	65	147	226%	0,4%
Egyéb költség	3 753	3 486	93%	9,9%
Összesen	33 390	35 487	106%	100%

Tartalékok tárgyévi eredménye

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	-1 620
Fedezeti tartalék	1 204 770
Likviditási tartalék	686
Összesen	1 203 836

Tartalékok tárgyévi alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
Fedezeti tartalék	11 267 387	1 718 560	1 125 589	11 860 358
egyéni számlák	10 098 460	1 241 786	766 309	10 573 937
szolgáltatási számlák	1 168 927	476 774	359 280	1 286 421
Működési	250 079	0	1 996	248 083
működési eredmény	241 644	0	1 620	240 024
működési értékelési kül.	8 435	0	376	8 059
Likviditási tartalék	81 296	1 549	863	81 982
likviditási céltartalék	81 071	1 549	0	82 620
likviditási értékelési kül.	225	0	863	-638
azonosítatlan befizetések	0	0	0	0
Összesen	11 598 762	1 720 109	1 128 448	12 190 423

Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi befizetések			Évközi kifizetések					Év végén
	tagdíj	Adomány / Átlépők fed. /Adójöv.	hozam	átlépés	vár. Idő utáni kifizetések	elhalálozás	szolgáltatás	Egyéb változás(+/-)	
10 098 460	861 631	74 490	305 665	31 362	214 972	72 196	439 300	-8 479	10 573 937

10 éves kifizetések alakulása

Megnevezés	Létszám	Összeg
Kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá váló tag	2 185	10 260 191

Tagdíjfizetés nélkül benthagyott egyéni számlák (2015-ben nem fizetők)

	Év elején	Változás	Év végén
száma (db)	563	-23	540
összege (Ft)	1 610 504	159 028	1 769 532

Szolgáltatási számla állása

Év elején	Év közti kifizetések		Évközi befizetések			Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
1 168 927	359 280	0	439 300	0	37 474	1 286 421

Tagi lekötéssel érintett számlák adatai

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

PSZÁF kód	Megnevezés	Könyv szerinti érték	Piaci érték
		1	2
		a	b
72OA1	Portfólió összesen	11 829 469	12 250 738
72OA11	Bankszámlák és készpénz összesen	1 593 301	1 592 758
72OA111	Házipénztár (forint és valuta)	0	0
72OA112	Pénzforgalmi számla és befektetési számla	158 301	157 481
72OA113	Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	1 435 000	1 435 277
72OA12	Értékpapírok összesen	11 153 445	11 564 970
72OA121	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	9 608 623	9 835 664
72OA12101	Magyar állampapír	8 982 217	9 074 164
72OA12102	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	164 696	193 444
72OA12103	Külföldi állampapír	141 867	142 507
72OA12104	Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0	0
72OA12105	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	97 081	124 267
72OA12106	Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0
72OA12107	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	222 762	301 282
72OA12108	Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0
72OA12109	Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0
72OA12110	Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0
72OA122	Részvények	559 250	643 715
72OA1221	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	192 279	279 077
72OA1222	Ma-on kibocsátott, nyilvánosan forg-ba hozott részvény, melynek kibocsátója köt. vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bev-nek nincs törvényi v. egyéb akadálya	0	0
72OA1223	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	366 971	364 638
72OA1224	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 akadálya	0	0
72OA123	Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	873 101	968 201
72OA1231	Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	413 924	603 146
72OA1232	Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	110 668	34 432
72OA1233	Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	348 509	330 623
72OA1234	Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0	0
72OA1235	Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	0
72OA124	Jelzáloglevél	112 471	117 390
72OA1241	Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	112 471	117 390
72OA1242	Külföldön bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0	0
72OA13	Határidős ügyletek	0	10 287
72OA14	Opciós ügyletek	0	0
72OA15	Repóügyletek	0	0
72OA16	SWAP ügyletek	0	0
72OA17	Ingatlan	0	0
72OA18	Tagi kölcsön	96 463	96 463
72OA19	Kockázattitőkealap-jegy	0	0
72OA20	Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0	0
72OA21	Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0	0
72OA22	Követelés értékpapír ügyletekből	0	0
72OA23	Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	1 013 740	1 013 740

Adatok eFt-ban

Azonosítatlan befizetések állománya
2015. év

(Adatok eFt-ban)

	nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	záró
Január	24	0	21	3
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			21	
Február	3	0	0	3
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Március	3	0	0	3
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Április	3	0	0	3
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Május	3	0	0	3
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Június	3	95	0	98
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Július	98	0	98	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			98	
Augusztus	0	0	0	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Szeptember	0	0	0	0
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Október	0	250	0	250
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
November	250	0	0	250
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
December	250	244	0	494
Egyéni számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	

Záróállomány korosítás szerint.

90 napon belüli:

100%

494

Aktív-, passzív időbeli elhatárolások
2015. év

	nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	záró
Aktív időbeli elhatárolások (3912)	0	0	0	0
Passzív időbeli elhatárolások (4821)	1 731	2 348	3 492	587

Adatok eFt-ban

Megnevezés	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Tagi befizetések	327 560	332 143	101,4%	2 980	3 020	101%	402	335	83%	330 942	335 498	101,4%
Munkáltatói hozzájárulás	-2 355 500	231 379	-9,8%	2 099	2 103	100%	301	234	78%	-2 353 100	233 716	-9,9%
Támogatás	1 270	3 863	304,2%	23 850	23 737	100%	0	0		25 120	27 600	109,9%
Egyéb és rendkívüli bevételek	2 887 500	294 246	10,2%	745	2 353	316%	239	235	98%	2 888 484	296 834	10,3%
Bevételek összesen	860 830	861 631	100,1%	29 674	31 213	105%	942	804	85%	891 446	893 648	100,2%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások				33 211	35 487	107%				33 211	35 487	106,9%
Ráfordítások összesen	0	0	0,0%	33 211	35 487	0%	0	0	0%	33 211	35 487	106,9%
Hozam	396 738	343 139	86,5%	5 641	2 654	47%	1 612	-112	-7%	403 991	345 681	85,6%
Tartalék eredménye	1 257 568	1 204 770	95,8%	2 104	-1 620	-77%	2 554	692	27%	1 262 226	1 203 842	95,4%

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megosztás %
Adminisztrációs díj	8 876	9 220	103,9%	26,0%
Személyi jellegű kifizetések	15 291	17 121	112,0%	48,2%
Felügyeleti díj	3 100	3 163	102,0%	8,9%
Könyvvizsgáló	2 500	2 350	94,0%	6,6%
Marketing, hirdetés	80	147	183,8%	0,4%
Egyéb költség	3 364	3 486	103,6%	9,9%
Összesen	33 211	35 487	106,9%	100%

-2 276

Megnevezés	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés	Terv	Tény	Teljesülés
Tagi befizetések	329 200	332 143	100,9%	2 992	3 020	101%	388	335	86%	332 580	335 498	101%
Munkáltatói hozzájárulás	244 772	231 379	94,5%	2 040	2 103	103%	308	234	76%	247 120	233 716	95%
Támogatás	1 216	3 863	317,7%	23 971	23 737	99%	0	0		25 187	27 600	110%
Egyéb és rendkívüli bevételek	291 300	294 246	101,0%	870	2 353	270%	240	235	98%	292 410	296 834	102%
Bevételek összesen	866 488	861 631	99,4%	29 873	31 213	104%	936	804	86%	897 297	893 648	100%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások				34 574	35 487	103%				34 574	35 487	
Ráfordítások összesen		0	0,0%	34 574	35 487	0%	0	0	0%	34 574	35 487	103%
Fozam	396 288	343 139	86,6%	5 599	2 654	47%	1 862	-112	-6%	403 749	345 681	86%
Tartalék eredménye	1 262 776	1 204 770	95,4%	898	-1 620	-180%	2 798	692	25%	1 266 472	1 203 842	95%

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Adminisztrációs díj	9 257	9 220	99,6%	26,0%
Személyi jellegű kifizetések	16 273	17 121	105,2%	48,2%
Felügyeleti díj	3 100	3 163	102,0%	8,9%
Könyvvizsgáló	2 500	2 350	94,0%	6,6%
Marketing, hirdetés	80	147	183,8%	0,4%
Egyéb költség	3 364	3 486	103,6%	9,9%
Összesen	34 574	35 487	102,6%	100%

Értékpapír megnevezés	Nyitó			I.negyedév			II.negyedév			III.negyedév			Záró		
	Nyilvántartási érték ezer Ft	Piaci érték ezer Ft	Értékelési kül. ezer Ft	Nyilvántartási érték ezer Ft	Piaci érték ezer Ft	Értékelési kül. ezer Ft	Nyilvántartási érték ezer Ft	Piaci érték ezer Ft	Értékelési kül. ezer Ft	Nyilvántartási érték ezer Ft	Piaci érték ezer Ft	Értékelési kül. ezer Ft	Nyilvántartási érték ezer Ft	Piaci érték ezer Ft	Értékelési kül. ezer Ft
Befektetett eszköz:															
Allamkötvény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötvény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Részvény	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési jegy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetett eszköz összesen:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forgó eszköz:															
Magyar állampapír	8 835 759	8 952 317	116 558	9 173 271	9 350 778	177 507	8 959 597	9 121 167	161 570	8 988 771	9 174 498	185 727	9 146 913	9 267 608	120 695
Külföldi állampapír	277 150	314 762	37 611	140 161	137 168	-2 993	137 285	142 220	4 935	141 815	141 099	-716	141 867	142 507	640
Kötvény	556 710	750 011	193 301	561 585	719 880	158 295	561 585	745 919	184 334	620 214	802 419	182 205	319 843	425 549	105 706
Részvény	408 544	468 966	60 422	461 440	574 369	112 929	465 056	598 146	133 090	510 636	569 392	58 756	559 250	643 715	84 465
Befektetési jegy	941 456	1 045 358	103 902	918 832	1 067 440	148 608	987 237	1 145 208	157 971	968 644	1 070 135	101 491	873 101	968 201	95 100
Jelzáloglevél	53 467	55 664	2 197	53 467	55 440	1 973	93 697	96 252	2 555	140 608	144 622	4 014	112 471	117 390	4 919
Forgó eszköz összesen:	11 073 086	11 587 077	513 991	11 308 756	11 905 075	596 319	11 204 457	11 848 912	644 455	11 370 688	11 902 165	531 477	11 153 445	11 564 970	411 525
Mindösszesen:	11 073 086	11 587 077	513 991	11 308 756	11 905 075	596 319	11 204 457	11 848 912	644 455	11 370 688	11 902 165	531 477	11 153 445	11 564 970	411 525
Bankszámlák	53 652	54 190	538	71 853	71 295	-558	40 738	41 119	381	40 588	40 405	-183	1 593 301	1 592 758	-543
Határidős ügylet	0	-27 843	-27 843	0	-7 677	-7 677	0	-27 926	-27 926	0	-9 319	-9 319	0	10 287	10 287
Tartozás-követelés	-52 156	-52 156	0	-252 742	-252 742	0	-6 950	-6 950	0	-619	-619	0	-1 013 740	-1 013 740	0
Tagi kölcsön	95 866	95 866	0	92 467	92 467	0	90 443	90 443	0	99 492	99 492	0	96 463	96 463	0
Pénztár összesen	11 170 448	11 657 134	486 686	11 220 334	#####	588 084	11 328 688	11 945 598	616 910	11 510 149	12 032 124	521 975	11 829 469	12 250 738	421 269

A Pénztár 2015. évi bruttó hozama:	3,47%	A Pénztár 2006-2015. közötti 10 éves átl. br. hozama:	7,07%	A Pénztár 2001-2015. közötti 15 éves átl. br. hozama:	8,04%
A Pénztár 2015. évi nettó hozama:	2,87%	A Pénztár 2006-2015. közötti 10 éves átl. ne. hozama:	6,47%	A Pénztár 2001-2015. közötti 15 éves átl. ne. hozama:	7,49%
A Pénztár 2015. évi referencia hozama:	1,50%	A Pénztár 2006-2015. közötti 10 éves átl. ref.hozama:	6,78%	A Pénztár 2001-2015. közötti 15 éves átl. ref.hozama:	7,84%
Fedezeti tartalék 2015. évi br. hozama:	3,64%	Fed. tartalék 2006-2015. közötti 10 éves átl. br. hozama:	7,15%	Fed. tartalék 2001-2015. közötti 15 éves átl. br. hozam	8,10%
Fedezeti tartalék 2015. évi ne. hozama:	3,05%	Fed. tartalék 2006-2015. közötti 10 éves átl. ne. hozama:	6,55%	Fed. tartalék 2001-2015. közötti 15 éves átl. ne. hozan	7,54%
KSH. 2015. évi infláció (dec/dec.)	0,90%	KSH. 2006-2015. közötti éves átl. infláció	3,69%	KSH. 2001-2015. közötti éves átl. infláció	4,19%
A pénztár 2015. évi nettó reálhozama:	1,97%	A pénztár 2006-2015. közötti átl. éves reálhozama:	2,78%	A pénztár 2001-2015. közötti átl. éves reálhozama:	3,30%
FED tart. 2015. évi nettó reálhozama:	2,15%	FED tart. 2006-2015. közötti átl. éves reálhozama:	2,86%	FED tart. 2001-2015. közötti átl. éves reálhozama:	3,35%
		A pénztár 2006-2015. közötti vagyonnövekedési mutatója:	6,49%		

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végén	Mód	
			Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**				
			1	2	3	4	5	6	7			8
			a	b	c	d	e	f	g			
001	74OA01	16	0	1	0	0	0	0	0	1		
002	74OA02	17	0	0	0	0	0	0	0	0		
003	74OA03	18	0	0	0	0	0	0	0	0		
004	74OA04	19	0	1	0	0	0	0	0	1		
005	74OA05	20	2	1	0	0	0	0	0	3		
006	74OA06	21	2	2	0	0	0	0	0	4		
007	74OA07	22	2	1	0	0	0	0	0	3		
008	74OA08	23	1	0	0	0	0	0	0	1		
009	74OA09	24	0	5	0	0	0	0	0	5		
010	74OA10	25	1	3	0	0	0	0	0	4		
011	74OA11	26	6	1	0	0	0	0	0	7		
012	74OA12	27	8	2	0	0	0	0	0	10		
013	74OA13	28	24	3	0	0	0	0	0	27		
014	74OA14	29	20	4	0	0	0	0	0	24		
015	74OA15	30	24	2	0	0	0	0	0	26		
016	74OA16	31	26	1	0	0	0	0	0	27		
017	74OA17	32	37	3	0	0	0	0	0	40		
018	74OA18	33	49	2	1	0	0	0	0	50		
019	74OA19	34	59	2	1	0	0	0	0	60		
020	74OA20	35	71	3	4	0	0	0	0	70		
021	74OA21	36	84	6	1	0	0	0	0	89		
022	74OA22	37	66	6	1	0	0	0	0	71		
023	74OA23	38	88	5	1	0	0	0	0	92		
024	74OA24	39	88	3	0	0	0	0	0	91		
025	74OA25	40	108	6	1	0	0	0	0	113		
026	74OA26	41	94	2	0	0	0	0	0	96		
027	74OA27	42	79	5	2	0	0	0	0	82		
028	74OA28	43	96	3	2	0	0	0	0	97		
029	74OA29	44	85	1	1	0	0	0	0	85		
030	74OA30	45	98	1	1	0	0	0	0	98		
031	74OA31	46	93	1	1	0	0	0	0	93		
032	74OA32	47	103	2	2	0	0	0	0	103		
033	74OA33	48	110	1	0	0	0	0	0	111		
034	74OA34	49	97	3	0	0	0	0	0	100		
035	74OA35	50	88	2	1	0	0	0	0	89		
036	74OA36	51	73	0	0	0	0	0	0	73		
037	74OA37	52	77	4	0	0	0	0	0	81		
038	74OA38	53	77	2	0	0	0	0	0	79		
039	74OA39	54	96	3	2	0	0	0	0	97		
040	74OA40	55	82	1	0	0	0	0	0	83		
041	74OA41	56	67	0	0	1	1	0	0	65		
042	74OA42	57	93	2	0	2	1	0	0	92		
043	74OA43	58	83	2	0	1	1	0	0	83		
044	74OA44	59	108	0	2	0	0	0	0	106		
045	74OA45	60	97	0	3	2	2	0	0	90		
046	74OA46	61	112	1	0	2	2	0	0	109		
047	74OA47	62	90	0	0	1	1	0	0	88		
048	74OA48	63	63	0	1	8	7	0	0	47		
049	74OA49	64	60	0	0	3	4	0	0	53		
050	74OA50	65	48	0	0	2	1	0	0	45		
051	74OA51	66	33	0	0	0	0	0	0	33		
052	74OA52	67	45	0	0	1	1	0	0	43		
053	74OA53	68	31	0	0	0	0	0	0	31		
054	74OA54	69	24	0	0	0	0	0	0	24		
055	74OA55	70	15	0	0	0	0	0	0	15		
056	74OA56	71	22	0	0	0	0	0	0	22		
057	74OA57	72	15	0	0	0	0	0	0	15		
058	74OA58	73	12	0	0	0	0	0	0	12		
059	74OA59	74	12	0	0	0	0	0	0	12		
060	74OA60	75	7	0	0	0	0	0	0	7		
061	74OA61	76	4	0	0	0	0	0	0	4		
062	74OA62	77	4	0	0	0	0	0	0	4		
063	74OA63	78	4	0	0	0	0	0	0	4		
064	74OA64	79	1	0	0	0	0	0	0	1		
065	74OA65	80	0	0	0	0	0	0	0	0		
066	74OA66	81	1	0	0	0	0	0	0	1		
067	74OA67	82	0	0	0	0	0	0	0	0		
068	74OA68	83	2	0	0	0	0	0	0	2		
069	74OA69	84	0	0	0	0	0	0	0	0		
070	74OA70	85	0	0	0	0	0	0	0	0		
071	74OA71	86	0	0	0	0	0	0	0	0		
072	74OA72	87	0	0	0	0	0	0	0	0		
073	74OA73	88	0	0	0	0	0	0	0	0		
074	74OA74	89	0	0	0	0	0	0	0	0		
075	74OA75	90	0	0	0	0	0	0	0	0		
076	74OA76	91	0	0	0	0	0	0	0	0		
077	74OA77	92	0	0	0	0	0	0	0	0		
078	74OA78	93	0	0	0	0	0	0	0	0		
079	74OA79	94	0	0	0	0	0	0	0	0		
080	74OA80	95	0	0	0	0	0	0	0	0		
081	74OA81	96	0	0	0	0	0	0	0	0		
082	74OA82	97	0	0	0	0	0	0	0	0		
083	74OA83	98	0	0	0	0	0	0	0	0		
084	74OA84	99	0	0	0	0	0	0	0	0		
085	74OA85	100	0	0	0	0	0	0	0	0		
086	74OA86	Összesen	3167	99	28	23	21	0	0	3194		

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Szolgáltatás	Év elején	Új	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód	
			megnevezése	1	2	3	4	5	6	7	8
				a	b	c	d	e	f	g	h
088	740C2	Összesen	Járadékos	166	95	4	0	0	257		
089	740C201	16		0	0	0	0	0	0		
090	740C202	17		0	0	0	0	0	0		
091	740C203	18		0	0	0	0	0	0		
092	740C204	19		0	0	0	0	0	0		
093	740C205	20		0	0	0	0	0	0		
094	740C206	21		0	0	0	0	0	0		
095	740C207	22		0	0	0	0	0	0		
096	740C208	23		0	0	0	0	0	0		
097	740C209	24		0	0	0	0	0	0		
098	740C210	25		0	0	0	0	0	0		
099	740C211	26		0	0	0	0	0	0		
100	740C212	27		0	0	0	0	0	0		
101	740C213	28		0	0	0	0	0	0		
102	740C214	29		0	0	0	0	0	0		
103	740C215	30		0	0	0	0	0	0		
104	740C216	31		0	0	0	0	0	0		
105	740C217	32		0	0	0	0	0	0		
106	740C218	33		0	0	0	0	0	0		
107	740C219	34		0	0	0	0	0	0		
108	740C220	35		0	0	0	0	0	0		
109	740C221	36		0	0	0	0	0	0		
110	740C222	37		0	0	0	0	0	0		
111	740C223	38		0	0	0	0	0	0		
112	740C224	39		0	0	0	0	0	0		
113	740C225	40		0	0	0	0	0	0		
114	740C226	41		0	0	0	0	0	0		
115	740C227	42		0	0	0	0	0	0		
116	740C228	43		0	0	0	0	0	0		
117	740C229	44		0	0	0	0	0	0		
118	740C230	45		0	0	0	0	0	0		
119	740C231	46		0	0	0	0	0	0		
120	740C232	47		0	0	0	0	0	0		
121	740C233	48		0	0	0	0	0	0		
122	740C234	49		0	0	0	0	0	0		
123	740C235	50		0	0	0	0	0	0		
124	740C236	51		0	0	0	0	0	0		
125	740C237	52		0	0	0	0	0	0		
126	740C238	53		0	0	0	0	0	0		
127	740C239	54		0	0	0	0	0	0		
128	740C240	55		0	1	0	0	0	1		
129	740C241	56		1	0	0	0	0	1		
130	740C242	57		0	2	0	0	0	2		
131	740C243	58		1	3	0	0	0	4		
132	740C244	59		0	11	1	0	0	10		
133	740C245	60		3	6	0	0	0	9		
134	740C246	61		5	12	0	0	0	17		
135	740C247	62		8	13	1	0	0	20		
136	740C248	63		5	11	0	0	0	16		
137	740C249	64		18	16	0	0	0	34		
138	740C250	65		13	5	0	0	0	18		
139	740C251	66		19	0	1	0	0	18		
140	740C252	67		17	4	0	0	0	21		
141	740C253	68		16	5	0	0	0	21		
142	740C254	69		14	3	0	0	0	17		
143	740C255	70		5	0	0	0	0	5		
144	740C256	71		8	3	0	0	0	11		
145	740C257	72		9	0	0	0	0	9		
146	740C258	73		7	0	0	0	0	7		
147	740C259	74		7	-3	0	0	0	4		
148	740C260	75		2	2	0	0	0	4		
149	740C261	76		1	0	0	0	0	1		
150	740C262	77		2	1	0	0	0	3		
151	740C263	78		3	0	1	0	0	2		
152	740C264	79		1	0	0	0	0	1		
153	740C265	80		0	0	0	0	0	0		
154	740C266	81		0	0	0	0	0	0		
155	740C267	82		0	0	0	0	0	0		
156	740C268	83		1	0	0	0	0	1		
157	740C269	84		0	0	0	0	0	0		
158	740C270	85		0	0	0	0	0	0		
159	740C271	86		0	0	0	0	0	0		
160	740C272	87		0	0	0	0	0	0		
161	740C273	88		0	0	0	0	0	0		
162	740C274	89		0	0	0	0	0	0		
163	740C275	90		0	0	0	0	0	0		
164	740C276	91		0	0	0	0	0	0		
165	740C277	92		0	0	0	0	0	0		
166	740C278	93		0	0	0	0	0	0		
167	740C279	94		0	0	0	0	0	0		
168	740C280	95		0	0	0	0	0	0		
169	740C281	96		0	0	0	0	0	0		
170	740C282	97		0	0	0	0	0	0		
171	740C283	98		0	0	0	0	0	0		
172	740C284	99		0	0	0	0	0	0		
173	740C285	100		0	0	0	0	0	0		

Megnevezés	Szolgáltatás évközi megszűnése						
	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
	b	c	d	e	f	g	h
Egyösszegű szolgáltatás	0	21	21	0	0	0	0
16		0	0	0	0	0	0
17		0	0	0	0	0	0
18		0	0	0	0	0	0
19		0	0	0	0	0	0
20		0	0	0	0	0	0
21		0	0	0	0	0	0
22		0	0	0	0	0	0
23		0	0	0	0	0	0
24		0	0	0	0	0	0
25		0	0	0	0	0	0
26		0	0	0	0	0	0
27		0	0	0	0	0	0
28		0	0	0	0	0	0
29		0	0	0	0	0	0
30		0	0	0	0	0	0
31		0	0	0	0	0	0
32		0	0	0	0	0	0
33		0	0	0	0	0	0
34		0	0	0	0	0	0
35		0	0	0	0	0	0
36		0	0	0	0	0	0
37		0	0	0	0	0	0
38		0	0	0	0	0	0
39		0	0	0	0	0	0
40		0	0	0	0	0	0
41		0	0	0	0	0	0
42		0	0	0	0	0	0
43		0	0	0	0	0	0
44		0	0	0	0	0	0
45		0	0	0	0	0	0
46		0	0	0	0	0	0
47		0	0	0	0	0	0
48		0	0	0	0	0	0
49		0	0	0	0	0	0
50		0	0	0	0	0	0
51		0	0	0	0	0	0
52		0	0	0	0	0	0
53		0	0	0	0	0	0
54		0	0	0	0	0	0
55		0	0	0	0	0	0
56		0	1	1	0	0	0
57		0	1	1	0	0	0
58		0	1	1	0	0	0
59		0	0	0	0	0	0
60		0	2	2	0	0	0
61		0	2	2	0	0	0
62		0	1	1	0	0	0
63		0	7	7	0	0	0
64		0	4	4	0	0	0
65		0	1	1	0	0	0
66		0	0	0	0	0	0
67		0	1	1	0	0	0
68		0	0	0	0	0	0
69		0	0	0	0	0	0
70		0	0	0	0	0	0
71		0	0	0	0	0	0
72		0	0	0	0	0	0
73		0	0	0	0	0	0
74		0	0	0	0	0	0
75		0	0	0	0	0	0
76		0	0	0	0	0	0
77		0	0	0	0	0	0
78		0	0	0	0	0	0
79		0	0	0	0	0	0
80		0	0	0	0	0	0
81		0	0	0	0	0	0
82		0	0	0	0	0	0
83		0	0	0	0	0	0
84		0	0	0	0	0	0
85		0	0	0	0	0	0
86		0	0	0	0	0	0
87		0	0	0	0	0	0
88		0	0	0	0	0	0
89		0	0	0	0	0	0
90		0	0	0	0	0	0
91		0	0	0	0	0	0
92		0	0	0	0	0	0
93		0	0	0	0	0	0
94		0	0	0	0	0	0
95		0	0	0	0	0	0
96		0	0	0	0	0	0
97		0	0	0	0	0	0
98		0	0	0	0	0	0
99		0	0	0	0	0	0
100		0	0	0	0	0	0

PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke	Befektetések időszak végi értéke -	Mód
		könyv szerinti értéken	piaci értéken	
		1	2	
		a	b	4
				d
71OJ1	Összesen (2+34)	11 829 469	12 250 738	
71OJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	11 554 641	11 982 946	
71OJ1101	Izland	0	0	
71OJ1102	Liechtenstein	0	0	
71OJ1103	Norvégia	0	0	
71OJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	11 554 641	11 982 946	
71OJ1201	Ausztria	94 063	80 118	
71OJ1202	Belgium	0	0	
71OJ1203	Bulgária	0	0	
71OJ1204	Ciprus	0	0	
71OJ1205	Cseh Köztársaság	0	0	
71OJ1206	Dánia	0	0	
71OJ1207	Egyesült Királyság	0	0	
71OJ1208	Észtország	0	0	
71OJ1209	Finnország	5 153	4 224	
71OJ1210	Franciaország	0	0	
71OJ1211	Görögország	0	0	
71OJ1212	Hollandia	7 721	12 119	
71OJ1213	Horvátország	0	0	
71OJ1214	Irország	0	0	
71OJ1215	Lengyelország	13 806	10 746	
71OJ1216	Lettország	0	0	
71OJ1217	Litvánia	0	0	
71OJ1218	Luxemburg	32 470	27 516	
71OJ1219	Magyarország	11 146 459	11 593 098	
71OJ1220	Málta	0	0	
71OJ1221	Németország	254 969	255 125	
71OJ1222	Olaszország	0	0	
71OJ1223	Portugália	0	0	
71OJ1224	Románia	0	0	
71OJ1225	Spanyolország	0	0	
71OJ1226	Svédország	0	0	
71OJ1227	Szlovákia	0	0	
71OJ1228	Szlovénia	0	0	
71OJ13	Egyéb ország (35+...+39)	274 828	267 792	
71OJ1301	Amerikai Egyesült Államok	274 828	267 792	
71OJ1302	Kanada	0	0	
71OJ1303	Japán	0	0	
71OJ1304	Svájc	0	0	
71OJ1305	Egyéb más országok	0	0	

PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken	Mód
		1	2	3
		a	b	c
71OK1	HUF	10 560 502	10 866 893	
71OK2	EUR	727 671	829 507	
71OK3	GBP	43 331	37 604	
71OK4	USD	413 818	420 864	
71OK5	CHF	0	0	
71OK6	JPY	0	0	
71OK7	Egyéb	84 147	95 870	
71OK8	Összesen	11 829 469	12 250 738	

Adatok Ft-ban

Időszak	Főkönyvi szám	Megnevezés	Nyitó Bruttó	Bruttó növekedés	Nyitó ÉCS	Negyedéves Écs	Nettó érték
2015.I.név	141	Gépek, berendezések	0	0	0	0	0
2015.II. név	141	Gépek, berendezések	0	0	0	0	0
2015.III. név	141	Gépek, berendezések	0	0	0	0	0
2015.IV.név	141	Gépek, berendezések	0	0	0	0	0

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási pozíció	2014.11.03	USD	2015.01.15	420 000	247,73	104 064 600	269,00		8 933 400	Pioneer
Eladási pozíció	2014.11.11	EURO	2015.01.30	143 150	307,85	44 068 728	312,30		637 017	Pioneer
Eladási pozíció	2014.11.12	USD	2015.02.05	85 000	247,09	21 002 650	271,50		2 074 850	Pioneer
Eladási pozíció	2014.12.12	EURO	2015.03.02	210 000	309,11	64 913 100	308,37	155 400		Pioneer
Eladási pozíció	2014.12.12	EURO	2015.03.02	181 700	309,11	56 165 287	303,50	1 019 337		Pioneer
Eladási pozíció	2015.01.09	USD	2015.03.30	420 000	269,48	113 181 600	276,50		2 948 400	Pioneer
Eladási pozíció	2015.01.29	EURO	2015.04.15	143 150	313,08	44 817 402	296,50	2 373 427		Pioneer
Eladási pozíció	2015.02.05	USD	2015.04.15	85 000	272,00	23 120 000	280,00		680 000	Pioneer
Eladási pozíció	2015.02.26	EURO	2015.05.05	181 700	304,17	55 267 689	303,70	85 399		Pioneer
Eladási pozíció	2015.02.27	USD	2015.04.28	29 100	270,45	7 870 095	281,50		321 555	Pioneer
Eladási pozíció	2015.03.30	USD	2015.06.15	420 000	276,85	116 277 000	278,50		693 000	Pioneer
Eladási pozíció	2015.04.15	USD	2015.07.01	85 000	280,35	23 829 750	283,20		242 250	Pioneer
Eladási pozíció	2015.04.15	EURO	2015.07.01	143 150	297,19	42 542 749	314,50		2 477 927	Pioneer
Eladási pozíció	2015.04.15	EURO	2015.07.01	300 000	300,60	90 180 000	314,70		4 230 000	Pioneer
Eladási pozíció	2015.04.23	USD	2015.07.10	29 100	281,80	8 200 380	287,45		164 415	Pioneer
Eladási pozíció	2015.05.04	EURO	2015.07.20	181 700	304,37	55 304 029	308,80		804 931	Pioneer
Eladási pozíció	2015.06.15	USD	2015.08.25	420 000	278,66	117 037 200	273,80	2 041 200		Pioneer
Eladási pozíció	2015.06.29	EURO	2015.09.16	143 150	315,12	45 109 428	313,50	231 903		Pioneer
Eladási pozíció	2015.06.29	USD	2015.09.16	85 000	283,45	24 093 250	276,94	583 350		Pioneer
Eladási pozíció	2015.06.29	EURO	2015.09.16	300 000	315,30	94 590 000	313,35	585 000		Pioneer
Eladási pozíció	2015.07.08	USD	2015.09.15	29 100	287,71	8 372 361	276,60	323 301		Pioneer
Eladási pozíció	2015.07.16	EURO	2015.10.01	181 700	309,43	56 223 431	314,20		866 709	Pioneer
Eladási pozíció	2015.08.24	USD	2015.11.02	420 000	273,75	114 975 000	283,70		4 179 000	Pioneer
Eladási pozíció	2015.09.14	USD	2015.11.30	29 100	276,52	8 046 732	294,00		508 668	Pioneer
Eladási pozíció	2015.09.14	USD	2015.12.01	85 000	276,89	23 535 650	294,00		1 454 350	Pioneer
Eladási pozíció	2015.09.14	EURO	2015.12.01	300 000	313,67	94 101 000	311,90	531 000		Pioneer
Eladási pozíció	2015.09.14	EURO	2015.12.01	143 150	313,80	44 920 470	311,90	271 985		Pioneer
Eladási pozíció	2015.09.29	EURO	2015.11.24	181 700	314,44	57 133 748	311,30	570 538		Pioneer
8 741 840									31 216 472	

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási pozíció	2014.12.03	HRK	2015.03.09	258 300	39,93	10 314 177	40,30		17 823	Concorde
Eladási pozíció	2014.12.09	EURO	2015.03.12	666 000	306,42	204 075 720	305,75	446 220		Concorde
Eladási pozíció	2014.12.16	GBP	2015.02.19	58 000	394,28	22 868 240	413,20		1 097 360	Concorde
Eladási pozíció	2014.12.16	USD	2015.02.19	1 023 600	249,60	255 490 560	268,08		19 837 368	Concorde
Eladási pozíció	2014.12.17	EURO	2015.03.12	70 000	314,43	22 010 100	305,75	607 600		Concorde
Eladási pozíció	2014.12.17	EURO	2015.03.12	101 000	315,45	31 860 450	305,75	979 700		Concorde
Eladási pozíció	2014.12.19	EURO	2015.03.12	89 200	313,86	27 996 312	305,75	723 412		Concorde
Eladási pozíció	2014.12.19	EURO	2015.03.12	267 300	316,83	84 688 659	305,75	2 961 684		Concorde
Eladási pozíció	2014.12.23	USD	2015.02.19	152 700	257,20	39 274 440	268,08		1 798 806	Concorde
Eladási pozíció	2015.01.06	USD	2015.02.19	76 600	268,70	20 582 420	268,08	916 500	21 448	Concorde
Eladási pozíció	2015.01.07	EURO	2015.03.12	65 000	319,85	20 790 250	305,75			Concorde
Eladási pozíció	2015.01.08	EURO	2015.03.12	16 000	318,04	5 088 640	305,75	196 640		Concorde
Eladási pozíció	2015.01.15	EURO	2015.03.12	96 600	324,10	31 308 060	305,75	1 772 610		Concorde
Eladási pozíció	2015.01.16	USD	2015.02.19	111 000	278,05	30 863 550	268,08	1 006 770		Concorde
Eladási pozíció	2015.02.13	EURO	2015.03.12	33 800	306,60	10 363 080	305,75	28 730		Concorde
Eladási pozíció	2015.03.06	USD	2015.03.12	112 100	280,50	31 444 050	281,30		89 600	Concorde
Vételi pozíció	2014.12.10	EURO	2015.03.12	17 000	307,87	5 233 790	305,75		26 040	Concorde
Vételi pozíció	2014.12.23	EURO	2015.03.12	26 700	316,85	8 459 895	305,75		296 370	Concorde
Vételi pozíció	2014.12.23	EURO	2015.03.12	124 700	314,71	39 244 337	305,75		1 117 312	Concorde
Vételi pozíció	2015.01.09	USD	2015.03.12	5 200	318,35	1 654 200	305,75	655 200		Concorde
Vételi pozíció	2015.01.09	GBP	2015.02.19	5 300	406,82	2 156 146	413,20	33 814		Concorde
Vételi pozíció	2015.01.16	EURO	2015.03.12	96 600	320,37	30 947 742	305,75	1 412 292		Concorde
Vételi pozíció	2015.01.19	EURO	2015.03.12	34 000	319,42	10 860 280	305,75	464 700		Concorde
Vételi pozíció	2015.01.23	EURO	2015.03.12	99 900	313,25	31 293 675	305,75	749 250		Concorde
Vételi pozíció	2015.02.13	GBP	2015.02.19	17 600	413,22	7 272 672	413,20	352		Concorde
Vételi pozíció	2015.02.24	EURO	2015.03.12	31 700	306,30	9 709 710	305,75	17 435		Concorde
Vételi pozíció	2015.03.06	EURO	2015.03.12	103 000	305,70	31 442 810	305,75	49 440		Concorde
Eladási pozíció	2015.02.16	GBP	2015.05.19	35 100	413,68	14 520 168	425,30	407 862		Concorde
Eladási pozíció	2015.02.16	USD	2015.05.19	1 308 900	269,40	352 617 660	269,60	261 700		Concorde
Eladási pozíció	2015.02.16	USD	2015.05.19	55 000	269,40	14 817 000	273,50	225 500		Concorde
Eladási pozíció	2015.03.04	HRK	2015.06.09	258 300	40,01	10 334 583	41,00		255 717	Concorde
Eladási pozíció	2015.03.09	EURO	2015.06.19	819 300	306,65	251 238 345	312,25		4 588 080	Concorde
Eladási pozíció	2015.03.09	USD	2015.05.19	112 100	281,60	31 567 360	269,60	1 345 200		Concorde
Eladási pozíció	2015.05.07	EURO	2015.06.19	66 900	306,32	20 492 808	312,25	296 717		Concorde
Eladási pozíció	2015.05.14	USD	2015.08.19	50 000	269,94	13 497 000	283,78	692 000		Concorde
Eladási pozíció	2015.06.01	EURO	2015.06.19	33 000	309,31	10 207 230	312,25	97 020		Concorde
Eladási pozíció	2015.05.14	GBP	2015.08.19	35 100	425,63	14 939 613	435,25	337 662		Concorde
Eladási pozíció	2015.05.14	USD	2015.08.19	1 371 000	269,94	370 087 740	278,50	11 725 760		Concorde
Eladási pozíció	2015.06.03	GBP	2015.08.19	21 900	427,65	9 365 535	435,25	166 440		Concorde
Eladási pozíció	2015.06.04	HRK	2015.09.09	258 300	41,013	10 593 658	41,42		103 837	Concorde
Eladási pozíció	2015.06.16	EURO	2015.09.21	13 000	312,45	4 061 850	311,30	14 950		Concorde
Eladási pozíció	2015.06.16	EURO	2015.09.21	919 200	312,65	287 387 880	311,30	1 240 920		Concorde
Eladási pozíció	2015.06.29	EURO	2015.09.21	221 700	315,11	69 859 887	311,30	844 677		Concorde
Eladási pozíció	2015.06.29	EURO	2015.09.21	33 800	315,11	10 650 718	310,05	171 028		Concorde
Eladási pozíció	2015.06.29	EURO	2015.09.21	71 000	315,11	22 372 810	314,87	17 040		Concorde
Eladási pozíció	2015.07.07	HRK	2015.09.09	54 000	41,770	2 255 580	41,42	19 170		Concorde
Eladási pozíció	2015.07.31	USD	2015.08.19	36 500	278,00	10 147 000	278,50	18 250		Concorde
Eladási pozíció	2015.08.14	USD	2015.09.18	1 407 500	278,50	391 988 750	276,30	3 006 500		Concorde
Eladási pozíció	2015.08.14	GBP	2015.11.19	57 000	435,05	24 797 850	441,95	393 300		Concorde
Eladási pozíció	2015.09.04	HRK	2015.12.08	312 300	41,260	12 885 498	40,96	93 690		Concorde
Eladási pozíció	2015.09.15	USD	2015.10.30	1 407 500	276,70	388 850 025	282,60	8 909 475		Concorde
Eladási pozíció	2015.09.16	EURO	2015.12.18	33 100	311,630	10 314 953	312,67	34 424		Concorde
Eladási pozíció	2015.09.16	EURO	2015.12.18	7 700	311,630	2 399 551	311,35	2 156		Concorde
Eladási pozíció	2015.09.16	EURO	2015.12.18	25 800	311,630	8 040 054	314,65	77 916		Concorde
Eladási pozíció	2015.09.16	EURO	2015.12.18	66 300	311,630	20 661 069	313,95	153 816		Concorde
Eladási pozíció	2015.09.16	EURO	2015.12.18	39 000	311,630	12 153 570	311,40	8 970		Concorde
Eladási pozíció	2015.09.16	EURO	2015.12.18	982 000	311,630	306 020 660	316,10	4 389 540		Concorde
Eladási pozíció	2015.10.27	USD	2015.12.04	1 407 500	282,910	398 195 825	293,30	14 623 925		Concorde
Eladási pozíció	2015.11.16	GBP	2015.12.22	57 000	442,030	25 195 710	433,62	479 370		Concorde
Eladási pozíció	2015.12.10	EUR	2015.12.18	869 000	316,20	274 777 800	316,10	86 900		Concorde
17 143 691									75 480 536	

Nyitott pozíciók

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfolió
Eladási pozíció	2015.12.01	USD	2016.03.04	916 400	293,10	268 596 840	288,63	5 571 817		Concorde
Eladási pozíció	2015.12.01	USD	2016.03.04	40 100	293,10	11 753 310	286,63	243 813		Concorde
Eladási pozíció	2015.12.01	USD	2016.03.04	451 000	293,10	132 188 100	286,63	2 742 132		Concorde
Eladási pozíció	2015.12.03	HRK	2016.03.08	312 300	40,81	12 744 338	40,98	64 041		Concorde
Eladási pozíció	2015.12.15	EUR	2016.03.18	1 644 000	316,90	520 983 600	313,12	4 550 980		Concorde
Eladási pozíció	2015.12.17	GBP	2016.02.25	57 0						