



**BIZALOM Önkéntes Nyugdíjpénztár**

Székhely: 1146 Budapest, Borostyán u. 1/b.

Adószám: 18061457-1-42

Bankszámlaszám: K&H Bank 10200964-20221713

Tel./Fax: (06) 1- 351-4843 Tel.: (06) 1- 351-0372

Honlap: [www.bizalompenztar.hu](http://www.bizalompenztar.hu) e-mail: [info@bizalompenztar.hu](mailto:info@bizalompenztar.hu)

# **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

## **A MÉRLEGBESZÁMOLÓHOZ**

### **Bizalom Nyugdíjpénztár**

#### **2011.**

# TARTALOMJEGYZÉK

<b>BEVEZETÉS.....</b>	<b>3</b>
<b>1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE.....</b>	<b>4</b>
<b>2. CÉLTARTALÉKOK.....</b>	<b>5</b>
2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK .....	5
2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK.....	6
2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE.....	7
2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK.....	8
2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK.....	8
<b>3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE .....</b>	<b>9</b>
3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2011. DECEMBER 31.....	9
3.2. HOZAMRÁTÁK .....	14
3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK .....	15
<b>4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK.....</b>	<b>18</b>
<b>5. TAGLÉTSZÁM .....</b>	<b>19</b>
<b>6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK .....</b>	<b>19</b>
<b>7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK .....</b>	<b>20</b>
<b>ÖSSZEFOGLALÁS.....</b>	<b>20</b>

## **BEVEZETÉS**

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

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

#### *Igazgatótanács*

Török László IT elnök (2600 Vác, Gombási út 1. 2/2.) – a beszámoló aláírására kötelezett vezető

Bereczné Eszterhai Valéria IT tag

Csertán Gábor József IT tag

Drobni Csilla IT tag

Fehér Ibolya IT tag

Fürjes József IT tag

Szabó János IT tag

#### *Ellenőrző Bizottság*

Nagy Gáborné EB elnök

Főorné Vincze Éva EB tag

Györffy Viola EB tag

Lipták Zoltánné EB tag

Nagy János EB tag

Papp Ildikó EB tag

Tóth József EB tag

### **A pénztár számlavezetője:**

K&H Bank Zrt.

### **A pénztár vagyonkezelője:**

Concorde Alapkezelő Zrt., Erste Alapkezelő Zrt. és a Pioneer Alapkezelő Zrt.

**A pénztár letétkezelője:**

K&H Bank Zrt.

**A pénztár nyilvántartója:**

A Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft. (nyilvántartási szám: 001938). A mérlegbeszámoló összeállításáért felelős vezető: Hatosné Jáborcsik Éva hites könyvvizsgáló (tagszám: 005925).

**A pénztár könyvvizsgálója:**

dr. Baracz Gabriella kamarai tag könyvvizsgáló (tagszám: 006145).

A pénztárnál a könyvvizsgálat kötelező, a beszámolót bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte.

A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

**A pénztár internetes honlap címe:** <http://www.bizalompenztar.hu>

## 1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE

A Pénztár 2011. évre elfogadott éves terve 2011. január hó 1. napjától 2011. december hó 31. napjáig terjedő időszakra vonatkozik.

*A Bizalom Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása*

ezer Ft-ban

Megnevezés	2010. tény	2011. terv	2011. tény	2011 / 2010	Tény/Terv
Tartaléktőke és működés tárgyevi eredménye + működési céltartalék	33,789	35,414	42,513	125.8%	120.0%
Fedezeti céltartalék	5,750,529	5,915,908	5,517,421	95.9%	93.3%
Likviditási céltartalék	3,272	4,255	3,849	117.6%	90.5%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>5,787,590</b>	<b>5,955,577</b>	<b>5,563,783</b>	<b>96.1%</b>	<b>93.4%</b>

A táblázat adatai alapján megállapítható, hogy összességében a pénzügyi terv alatt alakult a pénztár 2011. év végi vagyona. Elsősorban a befektetések területén elszenvedett kedvezőtlen folyamatok okozták az alulteljesítést. A működési tartalék

kedvező változása az alapszabályban végigvezetett egységes tagdíj emeléssel és a tagdíj megosztási arányok változásával függ össze.

A működési tevékenység, a pénztári szolgáltatások fedezete és a likviditási fedezet bevételeinek és kiadásainak tényleges adatait hasonlítottuk össze a mellékletekben szereplő táblázatokban a tervezett adatokkal.

A pénztár hosszú távú terve 2011-2015. évek közötti időszakra készült. Mivel az első év megegyezik a tárgyévvel, ezért a hosszú távú terv teljesítése megegyezik az éves terv teljesítésével.

Rendkívüli eseménynek minősíthető esemény a pénztár életében 2011-ben nem történt.

Kiegészítő vállalkozási tevékenységet a Pénztár nem végez.

A Pénztárnál 2011. évben az ellenőrzés nem tárt fel jelentős összegű hibákat.

A Pénztár Számvitel Politikája tartalmazza testre szabottan az éves beszámoló készítését érintő fontos lépéseket, a számviteli alapelvek érvényesülésének feltételeit, a beszámolási formát, a beszámoló készítés időpontját – március 31. -, eszközök, értékpapírok besorolását, a könyvviteli zárlat teendőit, a könyvvizsgálati kötelezettséget, a kiegészítő melléklet és üzleti jelentés tartalmát és felépítését. A Pénztár számviteli politikája nem változott 2011. évben.

## **2. CÉLTARTALÉKOK**

### **2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK**

Az éves beszámoló 73OB eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a szolgáltatások fedezetére tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Fedezeti céltartalékok alakulása (73OEA) táblázatában pedig az egyéni és szolgáltatási számlák tárgyévi alakulása látható. Az egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú 659.120 ezer Ft bevétel mellett nettó realizált hozamként 365.766 ezer Ft gyarapította és nem realizált hozamként 661.165 ezer Ft csökkentette az egyéni és szolgáltatási számlákon lévő összegeket.

Más pénztárból a Bizalom Nyugdíjpénztárba 2011-ben 8 fő lépett át. Áthozott tagi követeléseik összege 21.430 ezer Ft volt. Magánnyugdíjpénztári tagdíj kiegészítést és reálhozamot összesen 9.643 ezer Ft összegben 62 fő pénztártag küldött nyugdíjpénztárunkhoz. (Ez átlagosan 155,5 ezer Ft/fő rendelkezési összeget jelent.) Nyugdíj szolgáltatást 2011-ben 329 fő pénztártag vett igénybe. A kifizetett nyugdíj szolgáltatás 173.805 ezer Ft volt. Más önkéntes nyugdíjpénztárba 2011. év során 44 fő pénztártag lépett át. Az átvitt tagi követelések összege 10.456 ezer Ft volt. 27 fő elhunyt pénztártag kedvezményezettjének fizetette ki a pénztár az elhunyt tag egyéni számláján lévő összeget és 315 fő lépett ki a pénztárból. Tagsági viszony fenntartása melletti kifizetést 1.374 fő pénztártag kapott 2011 év folyamán. A kedvezményezetti és a várakozási idő utáni kifizetések együttes összege 2011-ben 475.216 ezer Ft volt. Az összes tagi kifizetés a tárgyévi bevétel 95,3 %-a, az év végi fedezeti tartalék 12 %-a volt.

A Pénztár fedezeti tartaléka (egyéni és szolgáltatási számlák egyenlege) 2011. december 31-én 5.517.421 ezer Ft volt. A fedezeti tartalék 2010. december 31-éhez képest 233.108 ezer Ft-tal, 4,1 %-kal csökkent. Az egyéni számlák záró állománya alapján átlagosan 724 ezer Ft volt 1 pénztártag követelése.

## **2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK**

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

A likviditási fedezetre 2011. év során a tagdíjbevételekből 473 ezer Ft lett elszámolva. Az egyéb likviditási céltartalék képzés összege 593 ezer Ft. A likviditási céltartalék értékelési különbözetében képzett céltartalék összege 18 ezer Ft volt. 2011 év folyamán. A tagdíjat nem fizető tagoktól levont likviditási tartalékot megillető hozam összege 48 ezer Ft volt.

A likviditási tartalék 2011. december 31-i záró állománya 3.849 ezer Ft volt, mely 17,6 %-kal, 577 ezer Ft-tal több, mint a tavalyi érték.

## 2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE

Az éves beszámoló 73OA eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a működési tevékenységre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló bevételek, költségek és ráfordítások alakulását. A tagdíjbevételekből és egyéb tagi befizetésekből, elszámolási díjakból 42.952 ezer Ft állt rendelkezésre a működési kiadások fedezetére. A működési realizált befektetési bevétel összege 1.920 ezer Ft volt.

A tárgyévi bevétel fedezte a működés 2011. évi költségeit. A működési eredmény 4.841 ezer Ft volt. A működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások szerkezetét a következő táblázat szemlélteti:

Megnevezés	2010	Megoszlás	2011	Megoszlás	2011/2010
Anyagjellegű ráfordítások	17,718	55.57%	19,552	49.90%	110.4%
Személyi jellegű ráfordítások	10,405	32.64%	10,924	27.88%	105.0%
Értékcsökkenési leírás	2,174	6.82%	787	2.01%	36.2%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	1,551	4.86%	1,862	4.75%	120.1%
Egyéb ráfordítások*	0	0.00%	6,026	15.38%	
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	34	0.11%	33	0.08%	97.1%
<b>Összesen</b>	<b>31,882</b>	<b>100.00%</b>	<b>39,184</b>	<b>100.00%</b>	<b>122.9%</b>

\*A meg nem fizetett tagdíjak működési részének leírásával kapcsolatos, ugyanilyen összegben szerepel az egyéb működési bevételek között is.

A könyvvizsgálati díj 2011-es bruttó összege 1.250 ezer Ft volt. Ez teljes egészében az éves beszámoló felülvizsgálatával és a pénzügyi terv véleményezésével volt kapcsolatos.

A tagdíjat nem fizető tagoktól levont működési tartalékot megillető hozam összege 2.960 ezer Ft volt.

A 2012 évi nyitó tartaléktőke összege, mely a tárgyévi bevételeken kívül a működési kiadások fedezetére fordítható 31.503 ezer Ft.

## 2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK

2011. év folyamán működési céltartalék képzésére a működési portfólió értékelési különbözete változásaként került sor, 847 ezer Ft összegben. Az év végi működési céltartalék összege 11.010 ezer Ft volt.

## 2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK

A 2011. évben a tagok által fizetett tagdíjak és egyéb tagi befizetések, valamint a munkáltatói hozzájárulások esetében a tartalékok és a működési tevékenység közötti megosztás a 2011. évi pénzügyi terv alapján a következő arányban történt:

Összeg	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0-96.000,- Ft/év	94%	5,9%	0,1%
96.001,- Ft/év - től	98%	2,0%	0,0%

### A PÉNZTÁRI VAGYON TÉNYLEGES MEGOSZLÁSA

Megnevezés	ezer Ft-ban			
	2010	Megoszlás	2011	Megoszlás
Fedezeti tartalék	5,750,529	99.38%	5,517,421	99.17%
Működési tartalék	32,370	0.56%	42,513	0.76%
Likviditási tartalék	3,272	0.06%	3,849	0.07%
Összesen	5,786,171	100.00%	5,563,783	100.00%

A mérleg forrás oldalán található tartalékok, a tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye tényleges arányait tekintve megállapítható, hogy a Fedezeti tartalék 99,17 %-ot, a Tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye és a működési céltartalék 0,76 %-ot, a Likviditási tartalék 0,07 %-ot tett ki az összes pénztári vagyonton belül 2011. december 31-én. A 2011-es arányok nagyon hasonlatosak 2010-es arányokhoz. A fentiekben részletezett megosztási arány biztosítja a Pénztár biztonságos működését, és eleget tesz a pénztártagok megtakarítási követelményeinek.

A függő bevételek havonkénti alakulását szemlélteti a mellékletekben lévő táblázat. 2011-ben nem érkezett függő bevételként könyvelendő összeg a pénztárhoz.



### 3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE

#### 3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2011. DECEMBER 31.

A Bizalom Nyugdíjpénztár 2009. év elején indította el a választható portfóliós rendszerét a pénztártagok számára.

Portfólió szerkezete	Hagyományos	Kiegyensúlyozott	Dinamikus
Állampapír	70-85	60-80	40-70
Részvény	10-20	20-30	30-50
Egyéb	0-10	0-10	0-10

#### A portfóliók jellemzői:

Hagyományos: A befektetés döntően állampapírokban van, a gyarapodás

ingadozásmentes, a hozam kisebb, de biztos, a kockázat kicsi.

Kiegyensúlyozott: A befektetés nagyrészt állampapírokban van. A kockázatosabb, de nagyobb hozamú részvények viszont már olyan arányt képviselnek, hogy **hosszú távon** már érzékelhetően javítják az összhozamot.

Dinamikus: A befektetés összetételében a részvények játszzhatják a kulcsszerepet. A részvények ingadozását csillapítja az állampapírok kiegyensúlyozottsága. Amikor hosszútávról van szó, akkor elsősorban erről a portfólióról van szó, tehát itt igaz, hogy **hosszú távon** nagyobb a hozam.

A pénztártagok kevesen éltek a választás lehetőségével. Év végén a Hagyományoson kívüli portfólióban 827 fő pénztártag volt. A tagdíjfizetők tagok 37,8 %-a választott portfóliót.

A pénztári portfolió 2011. december 31-i összetételét a következő volt ezer Ft-ban:

Megnevezés	Fedezeti portfolió								Működési portfolió		Likviditási		Összesen	
	1. választható portfolió		2. választható portfolió		3. választható portfolió		Összesen							
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Portfolió összesen	4,953,757	4,843,631	575,407	570,080	120,561	119,398	5,649,725	5,533,109	21,080	31,967	3,594	3,773	5,674,399	5,568,849
Bankszámlák és készpénz	62,013	62,195	22,522	22,456	7,146	7,167	91,681	91,818	2,014	1,983	3,594	3,773	97,289	97,574
Értékpapírok összesen	4,027,718	3,920,249	548,204	542,949	113,258	112,074	4,689,180	4,575,272	19,066	29,984	0	0	4,708,246	4,605,256
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,281,966	3,264,873	383,844	380,753	60,906	59,561	3,726,716	3,705,187	0	0	0	0	3,726,716	3,705,187
Magyar állampapír	3,023,798	3,008,425	374,024	371,458	60,906	59,561	3,458,728	3,439,444	0	0	0	0	3,458,728	3,439,444
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	76,909	78,937	0	0	0	0	76,909	78,937	0	0	0	0	76,909	78,937
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	181,259	177,511	9,820	9,295	0	0	191,079	186,806	0	0	0	0	191,079	186,806

Megnevezés	Fedezeti portfolió								Működési portfolió		Likviditási		Összesen	
	1. választható portfolió		2. választható portfolió		3. választható portfolió		Összesen							
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Részvények	399,957	343,914	75,472	69,462	31,758	29,443	507,187	442,819	0	0	0	0	507,187	442,819
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	399,957	343,914	27,918	24,507	5,650	4,796	433,525	373,217	0	0	0	0	433,525	373,217
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0	0	47,554	44,955	26,108	24,647	73,662	69,602	0	0	0	0	73,662	69,602

Megnevezés	Fedezeti portfolió								Működési portfolió		Likviditási		Összesen	
	1. választható portfolió		2. választható portfolió		3. választható portfolió		Összesen							
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Befektetési jegyek	98,097	104,343	79,293	85,188	20,594	23,070	197,984	212,601	19,066	29,984	0	0	217,050	242,585
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	78,097	78,520	71,727	76,740	12,933	13,858	162,757	169,118	19,066	29,984	0	0	181,823	199,102
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	20,000	25,823	0	0	0	0	20,000	25,823	0	0	0	0	20,000	25,823
Jelzáloglevél	247,698	207,119	9,595	7,546	0	0	257,293	214,665	0	0	0	0	257,293	214,665
Magyarországi jelzáloglevél	247,698	207,119	9,595	7,546	0	0	257,293	214,665	0	0	0	0	257,293	214,665
Határidős ügyletek	0	-2,839	0	-6	0	0	0	-2,845	0	0	0	0	0	-2,845
Tagi kölcsön	17,146	17,146	3,719	3,719	157	157	21,022	21,022	0	0	0	0	21,022	21,022

Megnevezés	Fedezeti portfolió						Működési portfolió		Likviditási		Összesen			
	1. választható portfolió		2. választható portfolió		3. választható portfolió		Összesen							
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Követelés értékpapír ügyletekből	846,880	846,880	962	962	0	0	847,842	847,842	0	0	0	0	847,842	847,842

A befektetések devizanemenkénti megoszlása 2011. december 31-én ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken</b>
HUF	5,586,485	5,482,484
EUR	8,979	5,495
GBP		
USD	15,228	17,660
CHF		
JPY		
Egyéb	63,707	63,210
Összesen	5,674,399	5,568,849

A befektetések földrajzi megoszlása 2011. december 31-én ezer Ft-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken</b>	<b>Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken</b>	<b>Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken</b>
Összesen	5,674,399	5,568,849	658,684
Európai Gazdasági Térség összesen	5,655,377	5,548,035	637,870
EU tagországok összesen	5,655,377	5,548,035	637,870
Ausztria	8,979	5,495	5,495
Cseh Köztársaság	15,422	16,475	16,475
Lengyelország	44,491	43,581	43,581
Magyarország	5,586,485	5,482,484	572,319
Egyéb ország	19,022	20,814	20,814
Amerikai Egyesült Áll.	15,228	17,660	17,660
Egyéb más országok	3,794	3,154	3,154

A pénztárnak nincsenek olyan egyéb függő és jövőbeni (biztos) kötelezettségei, melyek nem szerepelnek a mérlegben. A tárgyévben a pénztár befektetési tevékenységében kockázatitőkealap-jegy vásárlás, értékpapír kölcsönzés nem voltak.

### **3.2. HOZAMRÁTÁK**

A Pénztár egészére vonatkozó nettó hozamráták meghatározásakor a kormányrendeletben meghatározott eljárást követtük.

A hozamok a következőképpen alakultak:

Portfólió	Nettó hozamráta (2011)	Referencia hozamráta (2011)	Átlagos 10 éves hozamráta (2002-2011)	Átlagos éves referencia hozamráta (2002-2011)	Vagyon záró piaci értéke (2011. 12.31) (Ft)	Éves átlagos vagyonnövekedési mutató (2002-2011)
Hagyományos	0,02 %	-1,22 %	7,65 %	6,49 %	4.843.631.126	7,18 %
Kiegyensúlyozott	-0,25 %	-1,26 %	8,04 %	6,19 %	570.080.245	7,39 %
Dinamikus	-2,05 %	-3,77 %	8,50 %	7,41 %	119.398.487	8,46 %

A 2011-es év során a világgazdasági válság hozamokat érintő negatív következményei tovább folytatódtak. Ez a legtöbb nyugdíjpénztári portfólió hozamát is érintette.

Összehasonlító elemzés a PSZÁF honlapon található:

[http://www.pszaf.hu/intezmenyeknek/kiemelt\\_hirek/nyp\\_hozamok\\_2001-2010](http://www.pszaf.hu/intezmenyeknek/kiemelt_hirek/nyp_hozamok_2001-2010)

A vagyonkezelőket az érvényben lévő szerződésük alapján összesen 20.724 ezer Ft vagyonkezelési díj illette meg 2011 folyamán.

A vagyonkezelőknél lévő vagyon megoszlása:

Concorde	2,604,316	47.8%
Erste	1,893,458	34.7%
Pioneer	952,504	17.5%
Vagyonkezelők összesen	5,450,278	100.0%

A K&H Bank Zrt. által számlázott letétkezelési díj 3.355 ezer Ft volt 2011-ben.

### 3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK

A pénztár Igazgatótanácsa a befektetési politika vagyonkezelési irányelvein 2012-re vonatkozóan változtatott. A változás lényege, hogy a hagyományos portfóliónál abszolút hozamú stratégiára tér át a pénztár.

**Hagyományos portfólió befektetési irányelvei**

Eszközcsoport megnevezése	Portfólió együttes eszközarányok			Portfólió belföldi eszközeinek aránya		Portfólió külföldi eszközeinek aránya		Referenciaindex
	Cél	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum	Minimum	Maximum	
<b>OECD tagországokban kibocsátott fix hozamú eszközök</b>	<b>100.00%</b>	<b>72.50%</b>	<b>100.00%</b>	<b>30.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>42.50%</b>	<b>100% RMAX Index</b>
Állampapírok		60.00%	100.00%	60.00%	100.00%	0.00%	42.50%	
Jelzáloglevelek		0.00%	25.00%	0.00%	25.00%	0.00%	25.00%	
Vállalati kötvények		0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	
Bankbetétek		0.00%	20.00%	0.00%	20.00%	0.00%	20.00%	
Repó megállapodások		0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	
vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei		0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	
<b>Részvények</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>22.50%</b>	<b>0.00%</b>	<b>22.50%</b>	<b>0.00%</b>	<b>22.50%</b>	
Hazai, valamint közép- és kelet európai részvények	0.00%	0.00%	18.00%	0.00%	18.00%	0.00%	18.00%	
Egyéb nemzetközi részvények (fejlett és fejlődő piaci)	0.00%	0.00%	12.00%	0.00%	0.00%	0.00%	12.00%	
vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei		0.00%	15.00%	0.00%	15.00%	0.00%	15.00%	
<b>Ingatlan befektetési alapok jegyei</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>10.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>10.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>10.00%</b>	
<b>Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>5.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>5.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>5.00%</b>	



### Kiegyensúlyozott portfólió befektetési irányelvei

Eszközcsoport megnevezése	Portfólió együttes eszközarányok			Portfólió belföldi eszközeinek aránya		Portfólió külföldi eszközeinek aránya		Referenciaindex
	Cél	Minimum	Maximum					
<b>OECD tagországokban kibocsátott fix hozamú eszközök</b>	<b>75.00%</b>	<b>60.00%</b>	<b>87.50%</b>	<b>22.50%</b>	<b>87.50%</b>	<b>0.00%</b>	<b>37.50%</b>	<b>75% MAXComposite</b>
Állampapírok		50.00%	87.50%	50.00%	87.50%	0.00%	37.50%	
Jelzáloglevelek		0.00%	25.00%	0.00%	25.00%	0.00%	25.00%	
Vállalati kötvények		0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	
Bankbetétek		0.00%	20.00%	0.00%	20.00%	0.00%	20.00%	
Repó megállapodások		0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	
vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei		0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	
<b>Részvények</b>	<b>25.00%</b>	<b>12.50%</b>	<b>37.50%</b>	<b>0.00%</b>	<b>37.50%</b>	<b>0.00%</b>	<b>37.50%</b>	<b>15% CETOP20 10% MSCI World</b>
Hazai és közép- és kelet európai részvények	15.00%	0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	
Egyéb nemzetközi részvények(fejlett és fejlődő piaci)	10.00%	0.00%	20.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.00%	
vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei		0.00%	20.00%	0.00%	20.00%	0.00%	20.00%	
<b>Ingatlan befektetési alapok jegyei</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	

## Dinamikus portfólió befektetési irányelvei

Eszközcsoport megnevezése	Portfólió együttes eszközarányok			Portfólió belföldi eszközeinek aránya		Portfólió külföldi eszközeinek aránya		Referenciaindex
	Cél	Minimum	Maximum					
<b>OECD tagországokban kibocsátott fix hozamú eszközök</b>	<b>60.00%</b>	<b>40.00%</b>	<b>80.00%</b>	<b>10.00%</b>	<b>80.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>30.00%</b>	<b>60% MAXComposite</b>
Állampapírok		30.00%	80.00%	30.00%	80.00%	0.00%	30.00%	
Jelzáloglevelek		0.00%	25.00%	0.00%	25.00%	0.00%	25.00%	
Vállalati kötvények		0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	
Bankbetétek		0.00%	20.00%	0.00%	20.00%	0.00%	20.00%	
Repó megállapodások		0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	0.00%	10.00%	
vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei		0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	
<b>Részvények</b>	<b>40.00%</b>	<b>20.00%</b>	<b>60.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>60.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>60.00%</b>	<b>23% CETOP20 12% MSCI World 5% MSCI EM</b>
Hazai és közép- és kelet európai részvények	23.00%	0.00%	46.00%	0.00%	46.00%	0.00%	46.00%	
Egyéb nemzetközi részvények (fejlett és fejlődő piaci)	17.00%	0.00%	34.00%	0.00%	0.00%	0.00%	34.00%	
vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei		0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	0.00%	30.00%	
<b>Ingtatlan befektetési alapok jegyei</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>5.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>5.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>5.00%</b>	

## **4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK**

A Pénztár 2011. december 31-én 162 munkáltatói szerződéssel rendelkező munkáltatói tagdíjvállalást illetően.

A munkáltatói kötelezettségvállalások a megállapodásoknak megfelelően teljesültek.

## **5. TAGLÉTSZÁM**

2010. december 31-én a Pénztár taglétszáma 7.624 fő volt. Ebből év végén összesen 5.437 fő a tagdíjfizető pénztártagok száma. A taglétszám negyedévenkénti alakulását mutatja be a mellékletekben szereplő táblázat. A korösszetétel pedig a mellékletekben szereplő táblázatban található.

A tagdíjat nem fizetők részaránya 28,7 %-os 2011. év végén. A tagdíjat nem fizető tagok számlaköveteléseinek összege év végén 668.552 ezer Ft, ez a fedezeti tartalék 12,1 %-a. A tagdíjat nem fizetők részaránya 9,9 %-kal csökkent 2010-hez képest. A tagdíjat nem fizető tagok számlaköveteléseinek részaránya pedig 7,6 %-kal csökkent 2010-hez képest.

2.187 fő tagdíjat nem fizető pénztártag hozamából történt hozamlevonás 2011-ben.

4,595 fő olyan pénztártag van év végén, aki a várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá fog válni. Egyéni számlájuk összege 5.018.282 ezer Ft ez a fedezeti tartalék 91 %-a.

## **6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK**

A Pénztár 2 fő munkavállalót foglalkoztatott átlagosan 2011-ben. A kifizetett munkabér összeg éves szinten 4.877 ezer Ft volt.

A munkáltatóknál lévő kapcsolattartók, ügyintézők az év végén egyszeri megbízási díjban részesültek, összesen 928 ezer Ft összegben.

A tisztségviselők tiszteletdíja 2011 évre vonatkozóan bruttó 1,2 millió Ft.

A pénztár nem alkalmaz ügyvezetőt, így ilyen jellegű nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs. A pénztár az ügyvezetés tagjainak sem előleget, sem kölcsönt nem folyósított.

## **7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK**

A Pénztár gazdálkodására jellemző mutatókat tartalmazzák a mellékletekben szereplő táblázatok.

### **ÖSSZEFOGLALÁS**

A Bizalom Nyugdíjpénztár 2011 évi gazdálkodása a szerény hozam eredmények ellenére eredményesen zárult. A megtervezett bevételek igazodtak a működési költségek finanszírozásához. Az adóváltozások miatti pesszimista tagdíj tervezést örvendetes módon nem igazolták a tényleges folyamatok.

Budapest, 2012. március 31.

Török László  
IT elnök

## **MELLÉKLETEK-TÁBLÁZATOK**

### Működési tevékenység: Terv és tény összehasonlítás

ezer Ft-  
ban

Megnevezés	2010 tény	2011 terv	2011 tény	2011/ 2010	Tény/ Terv
Tagdíjbefizetések	19,486	32,668	32,082	164.6%	98.2%
Tagok egyéb befizetései	414		28		
Működési célra kapott rendszeres támogatás					
Működési célra juttatott eseti adomány					
Egyéb működési célú bevételek	4,024	9,470	10,842		114.5%
Működési célú bevételek összesen	23,924	42,138	42,952	179.5%	101.9%
Befektetési tevékenység bevételei	1,224	1,816	1,920	156.9%	105.7%
<b>Pénztári működési tevékenység bevételei összesen</b>	<b>25,148</b>	<b>43,954</b>	<b>44,872</b>	<b>178.4%</b>	<b>102.1%</b>
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	0	0	0		
Működési költségek, ráfordítások	30,297	36,976	37,289	123.1%	100.8%
- Anyagjellegű ráfordítások	17,718	22,276	19,552	110.4%	87.8%
- Személyi jellegű ráfordítások	10,405	11,000	10,924		
- Értékcsökkenési leírás	2,174	400	787		
- Egyéb költségek	0	3,300	6,026		
PSZÁF felügyeleti díjjal kapcsolatos ráfordítások	1,551	1,589	1,862	120.1%	117.2%
Jogosulatlanul felvett járadék behajtásával kapcsolatos ráfordítások					
Működési költségek, ráfordítások összesen	31,848	38,565	39,151	122.9%	101.5%
Befektetési tevékenység ráfordítási és egyéb ráfordítások	34	38	33		
Működési céltartalék képzés	0	0	847		
<b>Pénztári tevékenység ráfordításai összesen</b>	<b>31,882</b>	<b>38,603</b>	<b>40,031</b>	<b>125.6%</b>	<b>103.7%</b>
Rendkívüli bevételek	0	0	0		
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0		
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Pénztári működési tevékenység eredménye</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	0	0	0		
<b>Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye</b>	<b>-6,734</b>	<b>5,351</b>	<b>4,841</b>	<b>-71.9%</b>	<b>90.5%</b>

**Fedezeti tevékenység: Terv és tény összehasonlítás**

ezer Ft-ban

Megnevezés	2010 tény	2011 terv	2011 tény	2011/ 2010	Tény/ Terv
Tagdíj bevétel	593,294	539,188	659,120	111.1%	122.2%
Tagok egyéb befizetései	51,582	35,000	34,759	67.4%	99.3%
Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás					
Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány					
Egyéb szolgáltatási célú bevételek					
Szolgáltatási célú bevételek összesen	644,876	574,188	693,879	107.6%	120.8%
Befektetési tevékenység bevételei	557,242	350,422	567,133	101.8%	161.8%
Pénztári szolgáltatások bevételei összesen	<b>1,202,118</b>	<b>924,610</b>	<b>1,261,012</b>	<b>104.9%</b>	<b>136.4%</b>
Egyéni számlákat megillető bevételek	1,202,088	924,610	1,260,904	104.9%	136.4%
Szolgáltatási számlákat megillető bevételek	30	0	108		
Pénztári szolgáltatások fedezetét terhelő ráfordítások összesen	<b>202,172</b>	<b>8,277</b>	<b>862,464</b>	<b>426.6%</b>	<b>10420.0%</b>
Egyéni számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység	202,161	8,277	862,464	426.6%	10420.0%
Szolgáltatási számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység	11	0	0		
Fedezeti céltartalék képzés	<b>999,946</b>	<b>916,333</b>	<b>398,548</b>	<b>39.9%</b>	<b>43.5%</b>
Fedezeti céltartalék képzés egyéni számlákra	999,927	916,333	398,440	39.8%	43.5%
Fedezeti céltartalék képzés v. felhasználás szolgáltatási számlákra	19	0	108		
Nettó hozam	355,070	342,145	-295,331	-83.2%	-86.3%
Havi átlagos céltartalékképzés	83,329	76,361	33,212	39.9%	43.5%

## Likviditási fedezet: Terv és tény összehasonlítás

ezer Ft-  
ban

Megnevezés	2010 tény	2011 terv	2011 tény	2011/ 2010	Tény/ Terv
Tagdíj bevétel	415	544	473	114.0%	86.9%
Tagok egyéb befizetései					
Likviditási célra kapott rendszeres támogatás					
Likviditási célra juttatott eseti adomány					
Egyéb likviditási célú bevételek					
Likviditási célú bevételek összesen	415	544	473	114.0%	86.9%
Befektetési tevékenység bevételei és egyéb bevételek	17	223	158		
<b>Likviditási fedezet céljára szolgáló bevételei összesen</b>	<b>432</b>	<b>767</b>	<b>631</b>	<b>146.1%</b>	<b>82.3%</b>
<b>Likviditási fedezetet terhelő ráfordítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>20</b>		
<b>Likviditási céltartalékképzés</b>	<b>432</b>	<b>760</b>	<b>611</b>	<b>141.4%</b>	<b>80.4%</b>



**Függő bevételek**  
**Záró állományok hó végén**

ezer Ft-ban

Dátum	Azonosítatlan munkáltatóhoz rendelhető befizetések	Azonosítatlan nem munkáltatóhoz rendelhető befizetések	Pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések	Összesen
2011. január 01.	0	0	0	0
2011. január 31.	0	0	0	0
2011. február 28.	0	0	0	0
2011. március 31.	0	0	0	0
2011. április 30.	0	0	0	0
2011. május 31.	0	0	0	0
2011. június 30.	0	0	0	0
2011. július 31.	0	0	0	0
2011. augusztus 31.	0	0	0	0
2011. szeptember 30.	0	0	0	0
2011. október 31.	0	0	0	0
2011. november 30.	0	0	0	0
2011. december 31.	0	0	0	0

## Taglétszám alakulása

Megnevezés	2011. I.	2011. II.	2011. III.	2011. IV.	Összesen
<b>Időszak elején</b>	<b>7,890</b>	<b>7,878</b>	<b>7,796</b>	<b>7,694</b>	
Időszak alatti változás	-12	-82	-102	-70	-266
Új belépő	83	58	218	82	441
Átlépő más pénztárból	3	3	2	0	8
Szolgáltatásban részesült	58	81	162	28	329
Átlépő más pénztárba	0	8	20	16	44
Elhalálozott	1	2	13	11	27
Kilépett	39	52	127	97	315
<b>Időszak végén</b>	<b>7,878</b>	<b>7,796</b>	<b>7,694</b>	<b>7,624</b>	

## Korösszetétel alakulása

### Bizalom Nyugdíjpénztár

Életkor	Fő	%
-20	4	0.1%
21-25	122	1.6%
26-30	364	4.8%
31-35	736	9.7%
36-40	995	13.1%
41-45	1,151	15.1%
46-50	1,131	14.8%
51-55	1,478	19.4%
56-60	1,406	18.4%
61-	237	3.1%
Összesen	7,624	100.0%

## Gazdálkodási mutatók

ezer Ft-ban

Megnevezés	Működési	Fedezeti	Likviditási	Összesen
Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2011.	42,952	693,879	473	737,304
Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2010.	23,906	644,876	415	669,197
Változás 2011./2010.	179.7%	107.6%	114.0%	110.2%
Befektetési bevételek 2011.	1,920	567,133	158	569,211
Befektetési bevételek 2010.	1,224	557,242	17	558,483
Változás 2011./2010.	156.9%	101.8%		101.9%
Nettó hozam 2011.	1,887	-295,331	138	-293,306
Nettó hozam 2010.	1,190	355,070	17	356,277
Változás 2011./2010.	158.6%	-83.2%		-82.3%
Összes bevétel 2011.	44,872	1,261,012	631	1,306,515
Összes bevétel 2010.	25,132	1,202,118	432	1,227,682
Változás 2011./2010.	178.5%	104.9%	146.1%	106.4%
Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2011.	95.7%	55.0%	75.0%	56.4%
Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2010.	95.1%	53.6%	96.1%	54.5%
Befektetési bevételek / Összes bevétel 2011.	4.3%	45.0%	25.0%	43.6%
Befektetési bevételek / Összes bevétel 2010.	4.9%	46.4%	3.9%	45.5%
Összes költség, ráfordítás 2011.	34,005	862,464	20	896,489
Összes költség, ráfordítás 2010.	31,882	202,172	0	234,054
Változás 2011./2010.	106.7%	426.6%		383.0%

## Egy főre jutó szolgáltatások alakulása

ezer Ft-ban

Megnevezés	Kifizetett összeg	Fő	1 főre jutó kifizetés
Egyösszegű szolgáltatás	173,186	329	526
3 éves járadék	619	3	206

## Taglétszám alakulása

fő

Negyedév	Időszak eleje	Időszak vége	Számtani átlag
I.	7,890	7,878	7,884
II.	7,878	7,796	7,837
III.	7796	7,694	7,745
IV.	7694	7,624	7,659
Átlag			7,781

## Egyéni számlák átlagos állománya

ezer Ft-ban

Egyéni számlák záróállománya (december 31-én)	5,517,421
Egyéni számlával rendelkező pénztárgok száma (fő)	7,624
Egyéni számlák állományának éves átlagos értéke	724

*Céltartalékok állománya összesen*

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány	Mód
			1	2	3	4
			c	d	e	z
001	73OEC01	Működési céltartalék	10,087	923	11,010	
002	73OEC011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	
003	73OEC012	működési portfólió értékelési különbözetére	10,087	923	11,010	
004	73OEC02	Fedezeti céltartalék	5,750,529	-233,108	5,517,421	
005	73OEC021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	5,750,218	-235,395	5,514,823	
006	73OEC022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	311	2,287	2,598	
007	73OEC03	Likviditási céltartalék	3,272	577	3,849	
008	73OEC031	értékelési különbözetre	17	18	35	
009	73OEC032	egyéb likviditási célokra	3,255	559	3,814	
010	73OEC033	azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0	
011	73OEC04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	102,114	16,026	118,140	
012	73OEC041	működési célú	6,025	945	6,970	
013	73OEC042	fedezeti célú	95,987	15,065	111,052	
014	73OEC043	likviditási és kockázati célú	102	16	118	
015	73OEC05	Összesen:	5,866,002	-215,582	5,650,420	

*Cash- Flow kimutatás*

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-6,734	4,841	
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	1,335	-5,465	
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	0	0	
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	6,109	2,960	
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-4,525	-867,759	
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-247,774	1,113,283	
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	1,767	923	
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-3,760	16,026	
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	323	-361	
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	0	0	
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-14,488	-2,550	

021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	-24
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	1,293	-244
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	999,946	398,548
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	2,450	31,073
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	93	48
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	20,443	10,456
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	442,279	475,216
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	291,449	173,805
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-3,576	-3,336
034	73OD34	Likviditási céltartalékképzés (+)	432	611
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	93	48
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktökébe (-)	0	0
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	-82
040	73OD40	Pénzeszközváltozás	-21,373	28,967
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-156	104
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-21,217	28,863



**Fedezeti céltartalék**

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73OEA101	Nyitó állomány	5,503,025	5,750,218	
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	644,876	789,866	
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	2,450	31,073	
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	896,531	1,228,054	
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-339,319	-661,029	
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
008	73OEA107	Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	0	0	
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	288,793	175,984	
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	442,279	475,084	
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	20,443	10,456	
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	0	95,987	
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	202,161	862,464	
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-3,669	-3,384	
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	5,750,218	5,514,823	
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	73OEA201	Nyitó állomány	3,097	311	
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	288,793	175,984	
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0	
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0	
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-18	-68	
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	48	176	
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
024	73OEA208	Tartaléktökekből átcsoportosítás (+)	0	0	

025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	291,598	173,805	
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0	
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	11	0	
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	311	2,598	

**Likviditási tartalékok**

*Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEB1	I. Likviditási portfolió értékelési különbözetére			
002	73OEB101	Nyitó állomány	0	0	
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfolió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	0	18	
004	73OEB103	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)			
005	73OEB104	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)			
006	73OEB105	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
007	73OEB106	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
008	73OEB107	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
009	73OEB108	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73OEB109	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
011	73OEB110	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
012	73OEB111	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	0	18	
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára			
014	73OEB201	Nyitó állomány	0	0	
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	0	0	
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	

018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra		
026	73OEB301	Nyitó állomány	2,747	3,255
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	415	593
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	93	48
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	82
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	3,255	3,814

*A taglétszám alakulása*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Fő	Mód
			1	2
			c	z
001	73OF1	Időszak elején	7,890	
002	73OF2	Időszak alatti változás	-266	
003	73OF21	Új belépő	441	
004	73OF22	Átlépő más pénztárból	8	
005	73OF221	Ebből Önszegélyező pénztárból átlépő	0	
006	73OF23	Átlépő más pénztárba	44	
007	73OF24	Szolgáltatásban részesült	329	
008	73OF25	Elhalálozott	27	
009	73OF26	Kilépett	315	
010	73OF27	Egyéb megszűnés	0	
011	73OF3	Időszak végén	7,624	
012	73OF31	Ebből: szüneteltető	0	
013	73OF32	járadékot igénybe vevő	3	
014	73OF331	73OF3 sorból: férfi	5,663	
015	73OF332	nő	1,961	

Megnevezés	Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végén
	Év elején	Belépő	Át(Ki)lépés	Elhalálozás	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés**	
16	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	0
19	0	1	0	0	0	0	1
20	1	2	0	0	0	0	3
21	0	2	0	0	0	0	2
22	6	7	0	0	0	0	13
23	10	16	0	0	0	0	26
24	16	7	0	0	0	0	23
25	43	15	0	0	0	0	58
26	32	11	0	0	0	0	43
27	48	12	0	0	0	0	60
28	57	12	0	0	0	0	69
29	75	14	1	0	0	2	86
30	95	11	0	0	0	0	106
31	103	19	0	0	0	1	121
32	130	10	0	1	0	3	136
33	115	19	1	0	0	3	130
34	169	14	2	0	0	12	169
35	174	14	2	0	0	6	180
36	218	11	2	0	0	3	224
37	191	13	0	0	0	8	196
38	193	16	3	0	0	7	199
39	168	14	2	0	0	4	176
40	199	9	0	0	0	8	200
41	210	18	1	0	2	12	213
42	219	13	2	0	0	10	220
43	270	13	0	0	0	17	266
44	232	11	0	1	1	14	227
45	233	12	1	1	0	18	225
46	214	12	3	0	0	19	204
47	232	6	5	1	0	16	216
48	219	12	4	0	0	19	208
49	241	7	2	3	1	17	225
50	286	11	0	1	0	18	278
51	271	12	1	2	1	17	262
52	288	14	1	2	0	8	291
53	283	10	1	2	4	10	276
54	323	10	2	2	6	19	304
55	368	11	3	3	11	17	345
56	394	14	0	0	13	6	389
57	407	6	5	3	28	15	362
58	351	4	0	0	47	4	304
59	273	2	0	2	62	1	210
60	197	1	0	0	57	0	141
61	103	0	0	1	53	0	49
62	60	0	0	1	19	1	39

63	40	0	0	1	11	0	28
64	32	0	0	0	2	0	30
65	35	1	0	0	4	0	32
66	14	0	0	0	3	0	11
67	24	0	0	0	0	0	24
68	8	0	0	0	1	0	7
69	3	0	0	0	1	0	2
70	3	0	0	0	0	0	3
71	5	0	0	0	1	0	4
72	4	0	0	0	0	0	4
73	2	0	0	0	1	0	1
74	2	0	0	0	0	0	2
75	0	0	0	0	0	0	0
76	0	0	0	0	0	0	0
77	0	0	0	0	0	0	0
78	0	0	0	0	0	0	0
79	0	0	0	0	0	0	0
80	1	0	0	0	0	0	1
81	0	0	0	0	0	0	0
82	0	0	0	0	0	0	0
83	0	0	0	0	0	0	0
84	0	0	0	0	0	0	0
85	0	0	0	0	0	0	0
86	0	0	0	0	0	0	0
87	0	0	0	0	0	0	0
88	0	0	0	0	0	0	0
89	0	0	0	0	0	0	0
90	0	0	0	0	0	0	0
91	0	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0	0
93	0	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0	0
95	0	0	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0	0
97	0	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	7,890	449	44	27	329	315	7,624

*Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként*

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb okok	Év végén	Mód
Mindösszesen		1	332	330	0	0	3	
	Egyösszegű			<b>Szolgáltatás évközi megszűnése</b>				
Összesen		0	329	329	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	2	2	0	0	0	
42		0	0	0	0	0	0	
43		0	0	0	0	0	0	
44		0	1	1	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	1	1	0	0	0	
50		0	0	0	0	0	0	
51		0	1	1	0	0	0	
52		0	0	0	0	0	0	
53		0	4	4	0	0	0	
54		0	6	6	0	0	0	
55		0	11	11	0	0	0	
56		0	13	13	0	0	0	
57		0	28	28	0	0	0	



58		0	47	47	0	0	0
59		0	62	62	0	0	0
60		0	57	57	0	0	0
61		0	53	53	0	0	0
62		0	19	19	0	0	0
63		0	11	11	0	0	0
64		0	2	2	0	0	0
65		0	4	4	0	0	0
66		0	3	3	0	0	0
67		0	0	0	0	0	0
68		0	1	1	0	0	0
69		0	1	1	0	0	0
70		0	0	0	0	0	0
71		0	1	1	0	0	0
72		0	0	0	0	0	0
73		0	1	1	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

	Járadék			Szolgáltatás évközi megszűnése				
Összesen		1	3	1	0	0	3	
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	0	0	0	0	0	
57		0	0	0	0	0	0	
58		0	0	0	0	0	0	
59		0	0	0	0	0	0	
60		0	0	0	0	0	0	
61		1	2	1	0	0	2	

		0	0	0	0	0	0
62		0	1	0	0	0	1
63		0	0	0	0	0	0
64		0	0	0	0	0	0
65		0	0	0	0	0	0
66		0	0	0	0	0	0
67		0	0	0	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