



GENERALI

Nyugdíjpénztár

Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár

(1066 Budapest, Teréz krt. 42-44.)

KÖZLEMÉNYE

A magánnyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 222/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet 50 §-a, a magánnyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási tevékenységéről szóló 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 21.§-a, valamint az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. Rendelet 25. §-a és az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 223/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet 50. §-a alapján a Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár a 2010. május 28-án megtartott küldöttközgyűlésen elfogadott, könyvvizsgáló által záradékolt 2009. évi beszámoló adataiból a következőket teszi közzé:

Generali Nyugdíjpénztár Önkéntes Pénztári Ágazat

1. Pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma:

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Taglétszám (fő)	38 212	40 249

2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai:

A belépést követően befizetett első tagdíjak összege 4.000,- Ft erejéig 100%-ban a működési tartalékon kerül jóváírásra.

Éves befizetés	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
1-10.000 Ft-ig	90,0%	10,0%	0,0%
10.001-100.000 Ft	95,0%	4,9%	0,1%
100.001-400.000 Ft	98,0%	2,0%	0,0%
400.000 Ft felett	99,5%	0,5%	0,0%

3. A pénztári hozamok, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása:

		1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
pénztár egésze*	nettó hozamráta (%)	17,74	0,33	5,36	8,04	3,05	13,59	10,90	6,70	5,48	-8,46	16,79
	bruttó hozamráta(%)			6,57	9,20	4,03	14,81	12,01	7,71	6,36	-7,72	17,74
	referencia index (%)				10,05	3,10	15,06	11,07	7,70	5,77	-7,28	17,38

4. Pénztár teljes vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke:

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Pénztár vagyona piaci értéken (eFt)	9 721 677	11 625 644

5. Pénztár teljes vagyonának tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén:

Eszközcsoport	%-os megoszlás Tárgyév január 1- jén	%-os megoszlás Tárgyév december 31- én
Házipénztár (forint és valuta)	0.002%	0.001%
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1.350%	0.350%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0.247%	2.039%
Magyar állampapír	70.407%	68.455%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	2.990%	2.695%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	3.045%	3.180%
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	5.143%	8.834%

Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	7.513%	10.025%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	2.597%	0.000%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0.654%	1.077%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	6.034%	3.224%
Tagi kölcsön	0.003%	0.111%
Követelés értékpapír ügyletekből	0.015%	0.009%
ÖSSZESEN:	100.000%	100.000%

6. A választható portfólió hozamának, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása:

2009	Pénztár	szolgáltatási	Konzervatív	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozam	16,79%	11,17%	11,17%	15,65%	36,20%
Bruttó hozam	17,74%	12,00%	12,00%	16,55%	37,20%
Referencia index	17,38%	12,24%	12,24%	17,06%	33,68%

7. Választható portfóliók értéke:

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Konzervatív portfólió értéke (eFt)	101 080	218 046
Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Kiegyensúlyozott portfólió értéke (eFt)	8 537 095	10 030 008
Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Növekedési portfólió értéke (eFt)	542 759	967 237

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Fix portfólió értéke (eFt)	0	3 795

8. Választható portfólió tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása év végén:

Konzervatív portfólió		
Eszközcsoport	%-os megoszlás Tárgyév január 1-jén	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	0.127%	0.202%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	1.485%	12.843%
Magyar állampapír	98.388%	86.955%
ÖSSZESEN:	100.000%	100.000%

Kiegyensúlyozott portfólió		
Eszközcsoport	%-os megoszlás Tárgyév január 1-jén	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	0.004%	0.010%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0.076%	1.256%
Magyar állampapír	70.911%	70.171%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	3.405%	3.124%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	3.071%	2.978%
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	5.049%	8.420%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	8.017%	10.181%

Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	2.589%	0.000%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott jelzáloglevél	6.871%	3.737%
Tagi kölcsön	0.003%	0.114%
Követelés értékpapír ügyletekből	0.004%	0.009%
ÖSSZESEN:	100.000%	100.000%

Növekedési portfólió		
Eszközcsoport	%-os megoszlás Tárgyév január 1-jén	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	0.073%	0.101%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	2.949%	8.582%
Magyar állampapír	51.855%	37.089%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	6.241%	7.339%
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	12.690%	18.865%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	8.465%	14.919%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	5.806%	0.000%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	11.716%	12.942%
Tagi kölcsön	0.000%	0.149%
Követelés értékpapír ügyletekből	0.205%	0.014%
ÖSSZESEN:	100.000%	100.000%

Fix portfolió		
Eszközcsoport	%-os megoszlás Tárgyév január 1-jén	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	0.000%	100.000%
ÖSSZESEN:	0.000%	100.000%

9. Tárgyévre és a tárgyévet követő évre vonatkozó, eszközcsoportonként megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása és referencia indexe:

ELDORADO STANDARD (Konzervatív) portfolió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék			
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	45%	100%	részportfolió durationje - legfeljebb az RMAX index átlagdurationje + 3 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	-
Külföldi kötvények	0%	5%	-
Jelzáloglevelek	0%	10%	-
Magyar részvények	0%	10%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	10%	-
Külföldi befektetési jegy	0%		-
Külföldi részvények	0%	10%	- a Standard&Poor's 100, a DJ Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények
			- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	-	-	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.

A portfolióreferencia indexe:

Súly	Index
60,0 %	RMAX
40,0 %	MAX

ELDORADO MEDIUM (Kiegyensúlyozott) portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék			
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	15%	90%	részportfólió durationje: - legalább 1 év - legfeljebb a MAX index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	-
Külföldi kötvények	0%	5%	-
Jelzáloglevelek	0%	10%	-
Magyar részvények	-0	10%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	30-30%	-
Külföldi befektetési jegy	0%		-
Külföldi részvények	2,5%	30%	- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények -
			- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.. -
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	-	-	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.

A portfólió referencia indexe:

Súly	Index
80,0 %	MAX
2,5 %	BUX
2,5 %	BIX
11,25 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
3,75 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

ELDORADO BUSINESS (Növekedési) portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék			
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	0%	60%	részportfólió durationje: - legalább 2 év - legfeljebb a MAX index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	-
Külföldi kötvények	0%	5%	-
Jelzáloglevelek	0%	10%	-
Magyar részvények	0	30%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	50-50%	-
Külföldi befektetési jegy	0%		-
Külföldi részvények	20%	45%	- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények -
			- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.. -
strukturált termékek	0%	15%	- IT döntése alapján; az előterjesztéskor a vagyonezelőnek meg kell jelölnie, hogy a termék melyik benchmarkkelemmel legyen benchmarkolva
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	-	-	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.

A portfólió referencia indexe:

Súly	Index
45,0 %	MAX
5,0 %	BIX
5,0 %	BUX
16,0 %	CECEEUR (Közép-Kelet Európa)
16,0 %	MSCI BRIC (Brazília, Oroszország, India, Kína)
6,5 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
6,5 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

Likviditási és a működési tartalék

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Megjegyzés
Likviditási tartalék			
Magyar állampapírok és MNB kötvények	0%	100%	
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	- átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet
Működési tartalék			
Magyar állampapírok és MNB kötvények	0%	100%	-
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	- átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet

A referencia indexek:

A likviditási tartalék esetében: 100% RMAX

A működési tartalék esetében: 100% RMAX

2009. október 1.-jétől hatályos

ELDORADO STANDARD (Konzervatív) portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék			
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	45%	100%	részportfólió durationje - legfeljebb az RMAX index átlagdurationje + 3 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	-
Külföldi kötvények	0%	5%	-
Jelzáloglevelek	0%	10%	-
Magyar részvények	0%	10%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	10%	-
Külföldi befektetési jegy	0%	-	-
Külföldi részvények	0%	10%	- a Standard&Poor's 100, a DJ Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények
			- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	-	-	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.

A portfólióreferencia indexe:

Súly	Index
60,0 %	RMAX
40,0 %	MAX

ELDORADO MEDIUM (Kiegyensúlyozott) portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék			
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	15%	90%	részportfólió durationje: - legalább 1 év - legfeljebb a MAX index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	-
Külföldi kötvények	0%	5%	-
Jelzáloglevelek	0%	10%	-
Magyar részvények	-0	10%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	30-30%	-
Külföldi befektetési jegy	0%		-
Külföldi részvények	2,5%	30%	- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények -
			- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.. -
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	-	-	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.

A portfólió referencia indexe:

Súly	Index
80,0 %	MAX
2,5 %	BUX
2,5 %	RMAX
11,25 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
3,75 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

ELDORADO BUSINESS (Növekedési) portfólió

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Megjegyzés
Fedezeti tartalék			
Magyar állampapírok, MNB kötvények, államilag garantált kötvények	0%	60%	részportfólió durationje: - legalább 2 év - legfeljebb a MAX index átlagdurationje + 1 év
Egyéb (nem állam-) kötvények	0%	20%	-
Külföldi kötvények	0%	5%	-
Jelzáloglevelek	0%	10%	-
Magyar részvények	0	30%	-
Magyarországon kibocsátott befektetési jegyek	0%	50-50%	-
Külföldi befektetési jegy	0%		-
Külföldi részvények	20%	45%	- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvények -
			- a Standard&Poor's 100, a Euro Stoxx 50, a CECE (EUR), az MSCI BRIC kosarában szereplő részvényeken kívül azon tőzsdéken forgó részvények, amelyek a fenti indexekben lévő részvények kibocsátó országát reprezentálják.. -
strukturált termékek	0%	15%	- IT döntése alapján; az előterjesztéskor a vagyonezelőnek meg kell jelölnie, hogy a termék melyik benchmarkkelemmel legyen benchmarkolva
Szabványosított, illetve nem szabványosított határidős és opciós ügyletek	-	-	Ilyen eszköz csak fedezeti vagy arbitrázs céljából köthető, a spekulációs kötés nem megengedett (282/2001. Korm. rendelet 2. sz. melléklet 1.g) szerinti szabályok szerint). Nem szabványosított határidős és opciós ügylet csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	Átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet.

A portfólió referencia indexe:

Súly	Index
45,0 %	MAX
5,0 %	RMAX
5,0 %	BUX
16,0 %	CECEEUR (Közép-Kelet Európa)
16,0 %	MSCI BRIC (Brazília, Oroszország, India, Kína)
6,5 %	DJ Euro Stoxx 50 index (Fejlett Európa)
6,5 %	Standard & Poor's 100 index (USA)

ELDORADO Fix portfólió*
100% 3 hónapos BUBOR -200 Bsp

**engedélyezés folyamatban*

Likviditási és a működési tartalék

Eszközcsoport	Min. arány	Max. arány	Megjegyzés
Likviditási tartalék			
Magyar állampapírok és MNB kötvények	0%	100%	
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	- átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet
Működési tartalék			
Magyar állampapírok és MNB kötvények	0%	100%	-
Bankszámlapénz és bankbetét	0%	35%	- átmenetileg (legfeljebb 10 egymást követő munkanapon) az eszközök 100%-a is lehet

A referencia indexek:

A likviditási tartalék esetében: 100% RMAX

A működési tartalék esetében: 100% RMAX

EGYESÍTETT MÉRLEG, EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt):

ezer forintban

ESZKÖZÖK	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
A) Befektetett eszközök	6 792 120	32 720
<i>I. Immateriális javak</i>	0	29 551
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	29 551
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>II. Tárgyi eszközök</i>	2 224	3 169
a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 224	3 169
<i>III. Befektetett pénzügyi eszközök</i>	6 789 896	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	6 789 896	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
1. Egyéb tartós részesedések	0	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0
b) magánnyugdíjpénztár		
2. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 786 386	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	6 786 386	0
b) magánnyugdíjpénztár		
4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	3 510	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	3 510	0
b) magánnyugdíjpénztár		
B) Forgóeszközök	4 562 824	29 912 419
<i>I. Készletek</i>	0	0
<i>II. Követelések</i>	80 617	573 263
a) önkéntes nyugdíjpénztár	61 597	93 489
b) magánnyugdíjpénztár	19 020	479 774
ebből:		
1. Tagdíjkövetelések	74 054	421 988
a) önkéntes nyugdíjpénztár	55 908	74 161
b) magánnyugdíjpénztár	18 146	347 827
2. Tagi kölcsön	244	12 885
<i>III. Értékpapírok</i>	3 959 569	27 372 545
a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 774 600	11 333 997
b) magánnyugdíjpénztár	1 184 969	16 038 548
1. Egyéb részesedések	2 799 760	7 254 927
a) önkéntes nyugdíjpénztár	2 416 956	2 471 964
b) magánnyugdíjpénztár	382 804	4 782 963
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 686 082	17 873 136
a) önkéntes nyugdíjpénztár	911 079	8 157 881
b) magánnyugdíjpénztár	775 003	9 715 255
3. Értékpapírok értékelési különbözete	-526 273	2 244 482
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-553 435	704 152
b) magánnyugdíjpénztár	27 162	1 540 330
4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	0	0

IV. Pénzeszközök	522 638	1 966 611
a) önkéntes nyugdíjpénztár	155 517	277 735
b) magánnyugdíjpénztár	367 121	1 688 876
ebből:		
1. Betétszámlák (forintban)	522 438	1 966 566
a) önkéntes nyugdíjpénztár	155 504	277 700
b) magánnyugdíjpénztár	366 934	1 688 866
2. Devizaszámla	0	0
3. Pénzeszköz értékelési különbözete	200	45
a) önkéntes nyugdíjpénztár	13	35
b) magánnyugdíjpénztár	187	10
C) Aktív időbeli elhatárolások	2 271	8 665
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 200	7 082
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	8
b) magánnyugdíjpénztár	2 200	7 074
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	71	1 583
a) önkéntes nyugdíjpénztár	71	1 583
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	11 357 215	29 953 804
a) önkéntes nyugdíjpénztár	9 783 905	11 739 532
b) magánnyugdíjpénztár	1 573 310	18 214 272

ezer forintban

FORRÁSOK	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
D) Saját tőke	345 646	142 192
<i>I. Indulótőke</i>	0	0
<i>II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)</i>	0	0
<i>III. Tartaléktőke</i>	27 641	365 489
a) önkéntes nyugdíjpénztár	27 641	361 488
b) magánnyugdíjpénztár		4 001
<i>IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye</i>	314 899	-291 602
<i>V. Működés mérleg szerinti eredménye</i>	3 106	68 305
<i>VI. Értékelési tartalék</i>	0	0
E) Céltartalékok	10 741 843	28 517 020
<i>I. Működési céltartalék</i>	9 686	4 299
a) önkéntes nyugdíjpénztár	9 686	4 195
b) magánnyugdíjpénztár	0	104
<i>II. Fedezeti céltartalék</i>	10 698 986	28 344 186
a) önkéntes nyugdíjpénztár	9 201 697	11 302 813
b) magánnyugdíjpénztár	1 497 289	17 041 373
1. Egyéni számlákon	11 229 017	26 118 842
a) önkéntes nyugdíjpénztár	9 759 044	10 601 526
b) magánnyugdíjpénztár	1 469 973	15 517 316
2. Szolgáltatási tartalékon	3 183	3 825
a) önkéntes nyugdíjpénztár	3 183	3 825
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
3. Értékelési különbözetben	-533 214	2 221 519
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-560 530	697 462
b) magánnyugdíjpénztár	27 316	1 524 057
<i>III. Likviditási céltartalék</i>	15 993	51 221
a) önkéntes nyugdíjpénztár	15 973	23 424
b) magánnyugdíjpénztár	20	27 797
<i>IV. Független befizetések befektetési hozamának céltartaléka</i>	414	7 613
a) magánnyugdíjpénztár	414	7 613
<i>V. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka</i>	16 764	109 701
a) önkéntes nyugdíjpénztár	6 321	24 559
b) magánnyugdíjpénztár	10 443	85 142
F) Kötelezettségek	250 268	1 051 359
<i>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</i>	0	0
<i>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</i>	250 268	1 051 359
a) önkéntes nyugdíjpénztár	189 546	107 680
b) magánnyugdíjpénztár	60 722	943 679
ebből:		
Azonosítatlan függő befizetések	83 486	217 321
a) önkéntes nyugdíjpénztár	32 310	52 811
b) magánnyugdíjpénztár	51 176	164 510
G) Passzív időbeli elhatárolások	19 458	243 233
a) önkéntes nyugdíjpénztár	18 142	206 975
b) magánnyugdíjpénztár	1 316	36 258
FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	11 357 215	29 953 804
a) önkéntes nyugdíjpénztár	9 783 905	11 739 532
b) magánnyugdíjpénztár	1 573 310	18 214 272

ezer forintban

Pénztár működési tevékenysége	Előző év felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyév felülvizsgált beszámoló záró adatai
<i>1. Tagok által fizetett tagdíj</i>	62 583	111 648
a) önkéntes nyugdíjpénztár	61 091	31 115
b) magánnyugdíjpénztár	1 492	80 533
<i>2. Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás</i>	42 416	29 449
<i>3. Ideiglenesen munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíjdelú támogatás</i>	0	2
<i>4. Tagdíj-kiegészítések</i>	8	402
<i>5. Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)</i>	17 491	10 974
a) önkéntes nyugdíjpénztár	17 004	3 573
b) magánnyugdíjpénztár	487	7 401
<i>6. Utólag befolyt tagdíjak</i>	2 610	11 990
a) önkéntes nyugdíjpénztár	409	2 953
b) magánnyugdíjpénztár	2 201	9 037
7. Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4-5+6)	90 126	142 517
a) önkéntes nyugdíjpénztár	86 912	59 944
b) magánnyugdíjpénztár	3 214	82 573
<i>8. Tagok egyéb befizetései</i>	272	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	272	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>9. Működési célra kapott rendszeres támogatás</i>	467	386
a) önkéntes nyugdíjpénztár	467	386
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>10. Működési célra juttatott eseti adomány</i>	500 129	500 006
a) önkéntes nyugdíjpénztár	500 129	500 006
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>11. Egyéb bevételek</i>	44 166	8 134
a) önkéntes nyugdíjpénztár	44 166	7 689
b) magánnyugdíjpénztár	0	445
12. Működési célú bevételek összesen (7+8+9+10+11)	635 160	651 043
a) önkéntes nyugdíjpénztár	631 946	568 025
b) magánnyugdíjpénztár	3 214	83 018
<i>13. Működéssel kapcsolatos ráfordítások</i>	320 479	897 522
a) önkéntes nyugdíjpénztár	320 366	882 008
b) magánnyugdíjpénztár	113	15 514
14. Szokásos működési tevékenység eredménye (12-13) (+/-)	314 681	-246 479
a) önkéntes nyugdíjpénztár	311 580	-313 983
b) magánnyugdíjpénztár	3 101	67 504
<i>15. Kapott kamatok, kamatjellegű bevételek</i>	5 106	21 888
a) önkéntes nyugdíjpénztár	5 101	20 963
b) magánnyugdíjpénztár	5	925
<i>16. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)</i>	0	4 556
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	4 550
b) magánnyugdíjpénztár	0	6
<i>17. Befektetési jegyek realizált hozama</i>	0	0
<i>18. Kapott osztalékok, részesedések</i>	0	0
<i>19. Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei</i>	0	0

20. <i>Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam</i>	9 530	-5 387
a) önkéntes nyugdíjpénztár	9 530	-5 491
b) magánnyugdíjpénztár	0	104
21. <i>Befektetési déli ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek</i>	0	0
22. Befektetési tevékenység bevételei összesen (15+...+20)	14 636	21 057
a) önkéntes nyugdíjpénztár	14 631	20 022
b) magánnyugdíjpénztár	5	1 035
23. <i>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>	0	926
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	926
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
24. <i>Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség) (-)</i>	259	423
a) önkéntes nyugdíjpénztár	259	422
b) magánnyugdíjpénztár	0	1
25. <i>Befektetési jegyek realizált vesztesége</i>	0	0
26. <i>Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék(+/-)</i>	9 530	-5 387
a) önkéntes nyugdíjpénztár	9 530	-5 491
b) magánnyugdíjpénztár	0	104
27. <i>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása</i>	0	0
28. <i>Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások</i>	0	0
29. <i>Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások</i>	1 523	1 913
a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 523	1 784
b) magánnyugdíjpénztár	0	129
30. Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (23+...+29)	11 312	-2 125
a) önkéntes nyugdíjpénztár	11 312	-2 359
b) magánnyugdíjpénztár	0	234
31. Befektetési tevékenység eredménye (22-30) (+/-)	3 324	23 182
a) önkéntes nyugdíjpénztár	3 319	22 381
b) magánnyugdíjpénztár	5	801
32. Rendkívüli eredmény (+/-)	0	0
33. Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (+/-)	0	0
34. Adófizetési kötelezettség (-)	0	0
35. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (önkéntes nyugdíjpénztár)	314 899	-291 602
36. Működés mérleg szerinti eredménye (magánnyugdíjpénztár)	3 106	68 305

Pénztári szolgáltatások fedezete	Előző év felülvizsgált beszámoló záró adatai	ezer forintban Tárgyév felülvizsgált beszámoló záró adatai
<i>1. Tagok által fizetett tagdíj</i>	881 214	2 289 951
a) önkéntes nyugdíjpénztár	851 937	514 872
b) magánnyugdíjpénztár	29 277	1 775 079
<i>2. Munkáltatói tagdíj hozzájárulás</i>	663 169	723 763
<i>3. Ideiglenes munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíjcélú támogatás</i>	0	27
<i>4. Tagdíj-kiegészítések</i>	174	8 907
<i>5. Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)</i>	339 890	233 889
a) önkéntes nyugdíjpénztár	329 943	68 439
b) magánnyugdíjpénztár	9 947	165 450
<i>6. Utólag befolyt tagdíjak</i>	7 922	140 392
a) önkéntes nyugdíjpénztár	7 922	49 245
b) magánnyugdíjpénztár	0	91 147
7. Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4-5+6)	1 212 589	2 929 151
a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 193 085	1 219 441
b) magánnyugdíjpénztár	19 504	1 709 710
<i>8. Tagok egyéb befizetései</i>	138 415	113 628
a) önkéntes nyugdíjpénztár	138 415	113 628
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>9. Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás (önkéntes nyugdíjpénztár)</i>	11 575	13 685
<i>10. Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány (önkéntes nyugdíjpénztár)</i>	4 310	125
<i>11. Szolgáltatási célú egyéb bevételek</i>	673 555	4 604
a) önkéntes nyugdíjpénztár	673 550	1 499
b) magánnyugdíjpénztár	5	3 105
12. Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (7+8+9+10+11)	2 040 444	3 061 193
a) önkéntes nyugdíjpénztár (7+8+9+10+11)	2 020 935	1 348 378
b) magánnyugdíjpénztár (7+8+11)	19 509	1 712 815
<i>13. Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások</i>	674 153	23 261
a) önkéntes nyugdíjpénztár	674 153	1 649
b) magánnyugdíjpénztár	0	21 612
<i>14. Kapott kamatok, kamatjellegű bevételek</i>	454 433	635 484
a) önkéntes nyugdíjpénztár	476 739	525 566
b) magánnyugdíjpénztár	-22 306	109 918
<i>15. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)</i>	25 080	993 497
a) önkéntes nyugdíjpénztár	25 080	635 567
b) magánnyugdíjpénztár	0	357 930
<i>16. Befektetési jegyek realizált hozama</i>	370 701	63 688
a) önkéntes nyugdíjpénztár	370 701	63 004
b) magánnyugdíjpénztár	0	684
<i>17. Kapott osztalékok, részesedések</i>	33 475	117 909
a) önkéntes nyugdíjpénztár	32 974	38 477
b) magánnyugdíjpénztár	501	79 432
<i>18. Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei</i>	86	13 578
a) önkéntes nyugdíjpénztár	80	6 962
b) magánnyugdíjpénztár	6	6 616

19. Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-1 502 727	2 755 008
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-1 530 043	1 258 267
b) magánnyugdíjpénztár	27 316	1 496 741
20. Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
21. Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	-618 952	4 579 164
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-624 469	2 527 843
b) magánnyugdíjpénztár	5 517	2 051 321
21.1 Egyéni számlákat megillető hozambevételek	-618 843	4 578 782
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-624 360	2 051 321
b) magánnyugdíjpénztár	5 517	2 527 461
21.2 Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	-109	382
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-109	382
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
22. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
23. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség) (-)	161 099	927 446
a) önkéntes nyugdíjpénztár	161 099	881 078
b) magánnyugdíjpénztár	0	46 368
24. Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	92
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	92
25. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	21	8 625
a) önkéntes nyugdíjpénztár	15	4 758
b) magánnyugdíjpénztár	6	3 867
26. Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
27. Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	75 773	144 878
a) önkéntes nyugdíjpénztár	75 147	77 022
b) magánnyugdíjpénztár	626	67 856
28. Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (22+...+27)	236 893	1 081 041
a) önkéntes nyugdíjpénztár	236 261	962 858
b) magánnyugdíjpénztár	632	118 183
28.1. Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások	236 777	1 081 012
a) önkéntes nyugdíjpénztár	236 145	962 829
b) magánnyugdíjpénztár	632	118 183
28.2. Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások	116	29
a) önkéntes nyugdíjpénztár	116	29
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
29. Befektetési tevékenység eredménye (21-28) (+/-)	-855 845	3 498 123
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-860 730	1 564 985
b) magánnyugdíjpénztár	4 885	1 933 138
30. Fedezeti céltartalékképzés (12-13+/-29) (-)	510 446	6 536 055
30.1 Egyéni számlákon	510 671	6 535 702
30.1.1 Szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetéből	1 366 291	3 037 932
a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 346 782	1 346 729
b) magánnyugdíjpénztár	19 509	1 691 203
30.1.2 Realizált nettó hozamból	646 669	742 853

a) önkéntes nyugdíjpénztár	669 100	306 456
b) magánnyugdíjpénztár	-22 431	436 397
<i>30.1.3 Értékelési különbözetből</i>	-1 502 289	2 754 917
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-1 529 605	1 258 176
b) magánnyugdíjpénztár	27 316	1 496 741
30.2 Szolgáltatási tartalékon	-225	353
<i>30.2.1 Realizált nettó hozamból</i>	213	262
a) önkéntes nyugdíjpénztár	213	262
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>30.2.2 Értékelési különbözetből</i>	-438	91
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-438	91
b) magánnyugdíjpénztár	0	0

ezer forintban

Likviditási és kockázati fedezet	Előző év felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyév felülvizsgált beszámoló záró adatai
<i>1. Tagok által fizetett tagdíj</i>	661	2 089
a) önkéntes nyugdíjpénztár	632	324
b) magánnyugdíjpénztár	29	1 765
<i>2. Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás</i>	423	423
<i>3. Ideiglenesen munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíjcélú támogatás</i>	0	0
<i>4. Tagdíj-kiegészítések</i>	0	8
<i>5. Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)</i>	354	197
a) önkéntes nyugdíjpénztár	344	36
b) magánnyugdíjpénztár	10	161
<i>6. Utólag befolyt tagdíjak</i>	8	120
a) önkéntes nyugdíjpénztár	8	29
b) magánnyugdíjpénztár	0	91
7. Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4-5+6)	738	2 443
a) önkéntes nyugdíjpénztár	719	740
b) magánnyugdíjpénztár	19	1 703
<i>8. Tagok egyéb befizetései</i>	1	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	1	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>9. Likviditási és kockázati célra kapott rendszeres támogatás</i>	0	1
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	1
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>10. Likviditási és kockázati célra juttatott eseti adomány</i>	0	0
<i>11. Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek</i>	710	4
a) önkéntes nyugdíjpénztár	710	1
b) magánnyugdíjpénztár	0	3
12. Likviditási és kockázati célú bevételek összesen (7+...+11)	1 449	2 448
a) önkéntes nyugdíjpénztár	1 430	742
b) magánnyugdíjpénztár	19	1 706
<i>13. Likviditási és kockázati célú ráfordítások</i>	726	23
a) önkéntes nyugdíjpénztár	726	1
b) magánnyugdíjpénztár	0	22
<i>14. Kapott kamatok, kamatjellegű bevételek</i>	5 271	16 895
a) önkéntes nyugdíjpénztár	5 271	17 571
b) magánnyugdíjpénztár	0	-676
<i>15. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)</i>	160	572
a) önkéntes nyugdíjpénztár	160	572
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>16. Befektetési jegyek realizált hozama</i>	722	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	722	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>17. Kapott osztalékok, részesedések</i>	9	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	9	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
<i>18. Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei</i>	0	0
<i>19. Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam</i>	-1 486	2 075
a) önkéntes nyugdíjpénztár	-1 486	1 196
b) magánnyugdíjpénztár	0	879

20. Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0
21. Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	4 676	19 542
a) önkéntes nyugdíjpénztár	4 676	19 339
b) magánnyugdíjpénztár	0	203
22. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
a) önkéntes nyugdíjpénztár	0	0
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
23. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség) (-)	107	36
a) önkéntes nyugdíjpénztár	107	36
b) magánnyugdíjpénztár	0	0
24. Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0
25. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0
26. Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0
27. Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	240	5 311
a) önkéntes nyugdíjpénztár	240	5 275
b) magánnyugdíjpénztár	0	36
28. Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (22+...+27)	347	5 347
a) önkéntes nyugdíjpénztár	347	5 311
b) magánnyugdíjpénztár	0	36
29. Befektetési tevékenység eredménye (21-28) (+/-)	4 329	14 195
a) önkéntes nyugdíjpénztár	4 329	14 028
b) magánnyugdíjpénztár	0	167
30. Likviditási és kockázati céltartalék képzés (12-13+/-39) (-)	5 052	16 620
a) önkéntes nyugdíjpénztár	5 033	14 769
b) magánnyugdíjpénztár	19	1 851
30.1. Demográfiai kockázatokra	0	0
30.2. Saját tevékenységi kockázatokra	0	0
30.3. Egyéb kockázatokra	909	1 927
a) önkéntes nyugdíjpénztár	890	955
b) magánnyugdíjpénztár	19	972
30.4. Értékelési különbözetre	141	1 641
a) önkéntes nyugdíjpénztár	141	762

ezer forintban

Függő befizetések befektetési hozamának fedezete (csak magánnyugdíjpénztáraknál)	Előző év felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyév felülvizsgált beszámoló záró adatai
<i>1. Kapott kamatok, kamatjellegű bevételek</i>	7 695	103 503
<i>2. Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)</i>	0	2 905
<i>3. Befektetési jegyek realizált hozama</i>	0	0
<i>4. Kapott osztalékok, részesedések</i>	0	0
<i>5. Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei</i>	0	0
<i>6. Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam</i>	33	15 267
7. Függő portfólió befektetésével kapcsolatos bevételek összesen(1+...+6)	7 728	121 675
<i>8. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</i>	0	0
<i>9. Tulajdoni részesedést jelentő bef. és hitelvisz. meg. értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség) (-)</i>	0	2 375
<i>10. Befektetési jegyek realizált vesztesége</i>	0	0
<i>11. Pénzügyi műveletek egyéb realizált ráfordítása</i>	0	0
<i>12. Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások</i>	582	11 360
13. Függő portfólió befektetésével kapcsolatos ráfordítások összesen (8+...+12)	582	13 735
14. Függő befizetések befektetési hozamának fedezete (7-13)	7 146	107 940
15. Függő befizetések befektetési hozamára céltartalékképzés	7 146	107 940
15.1 Bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések befektetési hozamára	296	14 688
15.2 Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	6 817	77 985
<i>15.3 Függő befektetési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék</i>	33	15 267

Egyesített beszámoló könyvvizsgáló jelentés

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár Tagjai és igazgatótanácsa részére

Elvégeztük a Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár (a vizsgált Pénztár) mellékelt 2009. évi egyesített éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely egyesített éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített egyesített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 29 953 804 E Ft –, valamint a 2009. évre vonatkozó egyesített eredménykimutatásból – melyben a működés mérleg szerinti eredménye az Önkéntes Nyugdíjpénztári Ágazatban 291 602 E Ft veszteség, a Magánnyugdíjpénztári Ágazatban 68 305 E Ft nyereség, az egyesített fedezeti céltartalék képzés 6 536 055 E Ft és az egyesített likviditási és kockázati céltartalék képzés 16 620 E Ft – és a jelentős számviteli politikák összefoglalását és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az egyesített éves beszámolóért

Az egyesített éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes egyesített éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az egyesített éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az egyesített éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az egyesített éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az egyesített éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az egyesített éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az egyesített éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Pénztár belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az egyesített éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az egyesített éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Pénztár nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékkunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár egyesített éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Nemzeti és a Nemzetközi könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az egyesített éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az egyesített éves beszámoló a Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az egyesített éves beszámoló adataival összhangban van.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a mellékelt egyesített éves beszámoló a soron következő küldöttközgyűlésre, a tagi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a küldöttközgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait.

Budapest, 2010. május 27.

Balázs Árpád
Üzlettárs, Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006931
PricewaterhouseCoopers Kft.
Cím: 1077 Budapest, Wesselényi u. 16.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Generali Nyugdíjpénztár Magánpénztári Ágazat

A Generali (korábban Évgyűrűk) Önkéntes Nyugdíjpénztár 1999. október 1-től működik.

A Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár 2008. május 7-én megtartott Küldöttközgyűlésén kinyilvánította azon szándékát, hogy magán-nyugdíjpénztári tevékenységet is végezni kíván, azaz a jogszabályban meghatározott engedélyek beszerzését követően vegyes pénztárrá alakul, és így az önkéntes pénztár magán-nyugdíjpénztári feladatokat is el fog látni.

Tevékenységi engedély: 2008. november 7. 39192/ 18/ 2008.

A Pénztár Igazgatótanácsának tagjai:

Paál Zoltán
Bolla Alfréd
Dr. Szeker László 2009.02.09-ig
Lihí József 2009.02.09-2009.09.18.
Mátraházi István
Schaub Erika
Sinkó Ferenc
Végh Tibor
Horváth Gergely 2009.09.18-tól

A Pénztár Ellenőrző Bizottságának tagjai:

Hegedűs Anna
Rácz Zoltán 2009.12.09-ig
Takács Károly
Farkas Gézáne 2009.12.09-ig
Jánosi Gergely 2009.06.30-ig
Szucsó Orsolya 2009.09.18-tól
Kovács Dóra 2009.12.09-től
Lovászi Orsolya 2009.12.09-től

1. Pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma:

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Taglétszám (fő)	3 326	33 054

2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai:

A magán-nyugdíjpénztári tagdíjak tartalékok közötti felosztásának aránya a tagsági viszony létrejöttét követően fizetett első havi tagdíj tekintetében:

Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
91.30%	8.60%	0.10%

A továbbiakban esedékes tagdíjak tekintetében:

Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
95.60%	4.30%	0.10%

3. A pénztár által nyújtott szolgáltatások, elszámolások értéke:

Jogcímek	adatok eFt-ban	
	Előző év	Tárgyév
Elhalálozás miatti kifizetés	0	4 991
Átlépők	0	152 347
TB-be visszalépők	0	170 488
Egyösszegű kifizetés	0	2 611
ÖSSZESEN:	0	330 437

4. A pénztár működési költségei:

Költségek	Előző év	Tárgyév
Működési költség (eFt)	113	15 514

5. Pénztár vagyonkezelőjének neve

Vagyonkezelő: Generali Alapkezelő Zrt. Alapítástól kezdődően végzi a vagyonkezelői tevékenységet.

6. A magánnyugdíjpénztárral kapcsolatban a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete tárgyévben bírságot nem szabott ki.

7. A magánnyugdíjpénztár a Garancia Alap szolgáltatásai 2009. évben nem vette igénybe.

8. A pénztári hozamok, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása:

2009	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Nettó hozam	9,58%	20,42%	26,72%
Bruttó hozam	10,41%	21,25%	27,55%
Referencia index	10,79%	19,26%	26,80%

9. Választható portfóliók tárgyévre és a tárgyévet követő évre vonatkozó, eszközcsoportonként megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása és referencia indexe:

Eszközcsoportok	Függő portfólió			
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index
Bankbetét	0	100	20	

Hitelviszonyt értékpapírok	megtetesítő	0	100	80	RMAX
• Magyar állami értékpapír	állampapír, garanciás	0	100	75	
• Magyar szervezeti, kötvény	gazdálkodó hitelintézeti	0	10	5	
Repó ügylet (szállításos)		0	15	0	

Eszközcsoportok	Működési portfólió				
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index	
Bankbetét	0	100	20	RMAX	
Hitelviszonyt értékpapírok	0	100	80		
• Magyar állami értékpapír	állampapír, garanciás	0	100		80
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0		

Eszközcsoportok	Likviditási portfólió				
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index	
Bankbetét	0	100	20	RMAX	
Hitelviszonyt értékpapírok	0	100	80		
• Magyar állami értékpapír	állampapír, garanciás	0	100		80
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0		

Eszközcsoportok	Klasszikus portfólió				
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index	
Bankbetét	0	20	10	RMAX	
Hitelviszonyt értékpapírok	50	100	85		
• Magyar állami értékpapír	állampapír, garanciás	40	100		80
• Magyar szervezeti, kötvény	gazdálkodó hitelintézeti	0	10		5
Jelzálog levél	0	15	5		
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0		

Eszközcsoportok	Kiegyensúlyozott portfólió
-----------------	----------------------------

	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index
Bankbetét	0	20	5	MAXC
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50	100	70	
• Magyar állami állampapír, állami garanciás értékpapír	40	100	65	
• Külföldi állami állampapír, állami garanciás értékpapír	0	10	2,5	
• Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény	0	10	2,5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	
Teljes részvényportfólió, részvény alapú befektetési jegyekkel együtt	10	40	20	
• Közép-európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	24	8	CETOP20
• Fejlődő piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	12	4	MSCI Emerging Markets
• Európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	12	4	EUROSTOXX50
• Globális fejlett piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	12	4	S&P 100
Árfolyam-kockázati fedezeti ügylet	0	40	0	

Eszközcsoportok	Növekedési portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	20	5	MAXC
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30	100	40	
• Magyar állami állampapír, állami garanciás értékpapír	30	100	35	
• Külföldi állami állampapír, állami garanciás értékpapír	0	10	2,5	
• Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény	0	10	2,5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Teljes részvényportfólió, részvény alapú befektetési jegyekkel együtt	20	60	50	
• Közép-európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	40	20	CETOP20
• Fejlődő piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	10	MSCI Emerging Markets
• Európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	10	EUROSTOXX50
• Globális fejlett piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	10	S&P 100
Árfolyam-kockázati fedezeti ügylet	0	60	0	
Származtatott befektetési alapok jegyei	0	5	0	

Referencia indexek

Klasszikus Portfólió:

100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

Kiegyensúlyozott Portfólió:

80% MAX Composite (Bloomberg: MAX IDX Index)

8% CETOP20 (Bloomberg: CETOP20 Index)

4% MSCI Emerging Markets (Bloomberg: MXEF Index)

4% EUROSTOXX 50 (Bloomberg: SX5E Index)

4% S&P 100 (Bloomberg: OEX Index)

Növekedési Portfólió:

50% MAX Composite (Bloomberg: MAX IDX Index)

20% CETOP20 (Bloomberg: CETOP20 Index)

10% MSCI Emerging Markets (Bloomberg: MXEF Index)

10% EUROSTOXX 50 (Bloomberg: SX5E Index)

10% S&P 100 (Bloomberg: OEX Index)

Likviditási és a működési tartalék:

A likviditási tartalék esetében: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

A működési tartalék esetében: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

Függő tartalék: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

2009. október 1-jétől

Eszközcsoportok	Függő portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	100	20	

Hitelviszonyt értékpapírok	megtestesítő	0	100	80	RMAX
• Magyar állami értékpapír	állampapír, garanciás	0	100	75	
• Magyar szervezeti, kötvény	gazdálkodó hitelintézeti	0	10	5	
Repó ügylet (szállításos)		0	15	0	

Eszközcsoportok	Működési portfólió			
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index
Bankbetét	0	100	20	RMAX
Hitelviszonyt értékpapírok	0	100	80	
• Magyar állami értékpapír	0	100	80	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Likviditási portfólió			
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index
Bankbetét	0	100	20	RMAX
Hitelviszonyt értékpapírok	0	100	80	
• Magyar állami értékpapír	0	100	80	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Klasszikus portfólió			
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index
Bankbetét	0	20	10	RMAX
Hitelviszonyt értékpapírok	50	100	85	
• Magyar állami értékpapír	40	100	80	
• Magyar szervezeti, kötvény	0	10	5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Kiegyensúlyozott portfólió			
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	Referencia index

Bankbetét	0	20	5	MAXC
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50	100	70	
• Magyar állami állampapír, garanciás értékpapír	40	100	65	
• Külföldi állami állampapír, garanciás értékpapír	0	10	2,5	
• Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény	0	10	2,5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállítási)	0	15	0	
Teljes részvényportfólió, részvény alapú befektetési jegyekkel együtt	10	40	20	
• Közép-európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	24	8	CETOP20
• Fejlődő piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	12	4	MSCI Emerging Markets
• Európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	12	4	EUROSTOXX50
• Globális fejlett piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	12	4	S&P 100
Árfolyam-kockázati fedezeti ügylet	0	40	0	

Eszközcsoportok	Növekedési portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	20	5	MAXC
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30	100	40	
• Magyar állami állampapír, garanciás értékpapír	30	100	35	
• Külföldi állami állampapír, garanciás értékpapír	0	10	2,5	
• Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény	0	10	2,5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállítási)	0	15	0	
Teljes részvényportfólió,	20	60	50	

részvény alapú befektetési jegyekkel együtt				
• Közép-európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	40	20	CETOP20
• Fejlődő piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	10	MSCI Emerging Markets
• Európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	10	EUROSTOXX50
• Globális fejlett piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	10	S&P 100
Árfolyam-kockázati fedezeti ügylet	0	60	0	
Származtatott befektetési alapok jegyei	0	5	0	

Referencia indexek

Klasszikus Portfólió:

100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

Kiegyensúlyozott Portfólió:

80% MAX Composite (Bloomberg: MAX IDX Index)

8% CETOP20 (Bloomberg: CETOP20 Index)

4% MSCI Emerging Markets (Bloomberg: MXEF Index)

4% EUROSTOXX 50 (Bloomberg: SX5E Index)

4% S&P 100 (Bloomberg: OEX Index)

Növekedési Portfólió:

50% MAX Composite (Bloomberg: MAX IDX Index)

20% CETOP20 (Bloomberg: CETOP20 Index)

10% MSCI Emerging Markets (Bloomberg: MXEF Index)

5% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

7,5 % EUROSTOXX 50 (Bloomberg: SX5E Index)

7,5 % S&P 100 (Bloomberg: OEX Index)

Likviditási és a működési tartalék:

A likviditási tartalék esetében: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

A működési tartalék esetében: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

Függő tartalék: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

2010. március 1-jétől

Eszközcsoportok	Függő portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	100	20	
Hitelviszonyt megtestesítő	0	100	80	

értékpapírok				RMAX
• Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír	0	100	75	
• Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény	0	10	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Működési portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	100	20	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	100	80	
• Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír	0	100	80	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Likviditási portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	100	20	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	100	80	
• Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír	0	100	80	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Klasszikus portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	20	10	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50	100	85	
• Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír	40	100	80	
• Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény	0	10	5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Kiegyensúlyozott portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	20	5	MAXC
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50	100	70	
• Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír	40	100	65	
• Külföldi állampapír, állami garanciás értékpapír	0	10	2,5	
• Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény	0	10	2,5	
Jelzálog levél	0	15	5	

Repó ügylet (szállítós)	0	15	0	
Teljes részvényportfólió, részvény alapú befektetési jegyekkel együtt	10	40	20	
<ul style="list-style-type: none"> • Közép-európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	24	8	CETOP20
<ul style="list-style-type: none"> • Fejlődő piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	12	3	MSCI Emerging Markets
<ul style="list-style-type: none"> • Európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	12	3	EUROSTOXX50
<ul style="list-style-type: none"> • Globális fejlett piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	12	3	S&P 100
<ul style="list-style-type: none"> • Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	8	3	BUX
Árfolyam-kockázati fedezeti ügylet	0	40	0	

Eszközcsoportok	Növekedési portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	20	5	MAXC
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30	100	40	
<ul style="list-style-type: none"> • Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír 	30	100	35	
<ul style="list-style-type: none"> • Külföldi állampapír, állami garanciás értékpapír 	0	10	2,5	
<ul style="list-style-type: none"> • Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény 	0	10	2,5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállítós)	0	15	0	
Teljes részvényportfólió, részvény alapú befektetési jegyekkel együtt	20	60	50	
<ul style="list-style-type: none"> • Közép-európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	40	20	CETOP20
<ul style="list-style-type: none"> • Fejlődő piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	20	10	MSCI Emerging Markets
<ul style="list-style-type: none"> • Európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	20	7,5	EUROSTOXX50
<ul style="list-style-type: none"> • Globális fejlett piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	20	7,5	S&P 100
Árfolyam-kockázati fedezeti ügylet	0	60	0	
Származtatott befektetési alapok jegyei	0	5	5	RMAX

Referencia indexek

Klasszikus Portfólió:

100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

Kiegyensúlyozott Portfólió:

80% MAX Composite (Bloomberg: MAX IDX Index)

8% CETOP20 (Bloomberg: CETOP20 Index)

3% EUROSTOXX 50 (Bloomberg: SX5E Index)

3% MSCI Emerging Markets (Bloomberg: MXEF Index)

3% S&P 100 (Bloomberg: OEX Index)

3 % Bux

Növekedési Portfólió:

50% MAX Composite (Bloomberg: MAX IDX Index)

20% CETOP20 (Bloomberg: CETOP20 Index)

10% MSCI Emerging Markets (Bloomberg: MXEF Index)

5% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

7,5% EUROSTOXX 50 (Bloomberg: SX5E Index)

7,5% S&P 100 (Bloomberg: OEX Index)

Likviditási és a működési tartalék:

A likviditási tartalék esetében: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

A működési tartalék esetében: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

Függő tartalék:

100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

2010. május 15-től

Eszközcsoportok	Függő portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	100	20	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	100	80	
• Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír	0	100	75	
• Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény	0	10	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Működési portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	100	20	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	100	80	
• Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír	0	100	80	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Likviditási portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	100	20	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	100	80	
• Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír	0	100	80	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Klasszikus portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	20	10	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50	100	85	
<ul style="list-style-type: none"> Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír 	40	100	80	
<ul style="list-style-type: none"> Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény 	0	10	5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	

Eszközcsoportok	Kiegyensúlyozott portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	20	5	MAXC
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50	100	70	
<ul style="list-style-type: none"> Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír 	40	100	65	
<ul style="list-style-type: none"> Külföldi állampapír, állami garanciás értékpapír 	0	10	2,5	
<ul style="list-style-type: none"> Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti kötvény 	0	10	2,5	
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	
Teljes részvényportfólió, részvény alapú befektetési jegyekkel együtt	10	40	20	
<ul style="list-style-type: none"> Közép-európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	24	8	CETOP20
<ul style="list-style-type: none"> Fejlődő piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	12	3	MSCI Emerging Markets
<ul style="list-style-type: none"> Európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	12	3	EUROSTOXX50
<ul style="list-style-type: none"> Globális fejlett piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	12	3	S&P 100
<ul style="list-style-type: none"> Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvények és ilyen alapú bef. jegyek 	0	8	3	BUX
Árfolyam-kockázati fedezeti ügylet	0	40	0	

Eszközcsoportok	Növekedési portfólió			Referencia index
	Minimális (%)	Maximális (%)	Cél (%)	
Bankbetét	0	20	5	MAXC
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30	100	40	
<ul style="list-style-type: none"> Magyar állampapír, állami garanciás értékpapír 	30	100	35	
<ul style="list-style-type: none"> Külföldi állampapír, állami garanciás értékpapír 	0	10	2,5	
<ul style="list-style-type: none"> Magyar gazdálkodó szervezeti, hitelintézeti 	0	10	2,5	

kötvény				
Jelzálog levél	0	15	5	
Repó ügylet (szállításos)	0	15	0	
Teljes részvényportfolió, részvény alapú befektetési jegyekkel együtt	20	60	50	
• Közép-európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	40	20	CETOP20
• Fejlődő piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	10	MSCI Emerging Markets
• Európai részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	7,5	EUROSTOXX50
• Globális fejlett piaci részvények és ilyen alapú bef. jegyek	0	20	7,5	S&P 100
Árfolyam-kockázati fedezeti ügylet	0	60	0	
Származtatott bef. alapok jegyei	0	5	5	RMAX

Referencia indexek

Klasszikus Portfolió:

100% **RMAX** (Bloomberg: MAX RMAX Index)

Kiegyensúlyozott Portfolió:

80% **MAX Composite** (Bloomberg: MAX IDX Index)

6% **CETOP20** (Bloomberg: CETOP20 Index)

3% **EUROSTOXX 50 (Bloomberg: SX5E Index)**

3% **MSCI Emerging Markets (Bloomberg: MXEF Index)**

3% **S&P 100** (Bloomberg: OEX Index)

3 % **BUX**

2 % **RMAX**

Növekedési Portfolió:

52% **MAX Composite** (Bloomberg: MAX IDX Index)

17% **CETOP20** (Bloomberg: CETOP20 Index)

8% **MSCI Emerging Markets** (Bloomberg: MXEF Index)

8% **RMAX*** (Bloomberg: MAX RMAX Index)

7,5 % **EUROSTOXX 50** (Bloomberg: SX5E Index)

7,5 % **S&P 100** (Bloomberg: OEX Index)

Likviditási és a működési tartalék:

A likviditási tartalék esetében: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

A működési tartalék esetében: 100% RMAX (Bloomberg: MAX RMAX Index)

Függő tartalék:

100% **RMAX** (Bloomberg: MAX RMAX Index)

10. Pénztár teljes vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke:

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Pénztár vagyona piaci értéken (eFt)	1 552 591	17 730 938

11. Pénztár teljes vagyonának tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év végén:

Eszközcsoport	%-os megoszlás Tárgyév január 1-jén	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	0.820%	0.230%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	22.816%	9.295%
Magyar állampapír	51.952%	58.975%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	2.729%	3.446%
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	15.940%	23.274%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0.000%	3.729%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	5.711%	0.850%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	0.000%	0.181%
Követelés értékpapír ügyletekből	0.032%	0.740%
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0.000%	-0.720%
ÖSSZESEN:	100.000%	100.000%

MÉRLEG, EREDMÉNYKIMUTATÁS

<i>adatok eFt-ban</i>		
Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Eszközök (akítvák) összesen	1 573 310	18 214 272
Befektetett eszközök	0	0
I. Immateriális javak	0	0
II. Tárgyi eszközök	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
Forgóeszközök	1 571 110	18 207 198
I. Készletek	0	0
II. Követelések	19 020	479 774
1. Tagdíjkövetelések	18 146	347 827
2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0
5. Egyéb követelések	874	131 947
6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0
III. Értékpapírok	1 184 969	16 038 548
1. Egyéb részesedések	382 804	4 782 963
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	775 003	9 715 255
2.1. Kötvények	0	0
2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	775 003	9 686 537
2.3. Befektetési jegyek	0	0
2.4. Jelzáloglevél	0	28 718
2.5. Egyéb értékpapírok	0	0
3. Értékpapírok értékelési különbözete	27 162	1 540 330
4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	0	0
IV. Pénzeszközök	367 121	1 688 876
1. Pénztárak	0	0

2. Pénztári elszámolási betétszámla	11 721	32 050
3. Elkülönített betétszámla	1 213	8 816
4. Rövid lejáratú bankbetétek	354 000	1 648 000
5. Devizaszámla	0	0
6. Pénzeszközök értékelési különbözete	187	10
Aktív időbeli elhatárolások	2 200	7 074
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 200	7 074
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	0	0

<i>adatok eFt-ban</i>		
Megnevezés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	1 573 310	18 214 272
Saját tőke	3 106	72 306
I. Induló tőke	0	0
II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0
III. Tartalék tőke	0	4 001
IV. Működés mérleg szerinti eredménye	3 106	68 305
V. Értékelési tartalék	0	0
Céltartalékok	1 508 166	17 162 029
I. Működési céltartalék	0	104
1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0
2. Működési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	0	104
2.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	120
2.2 Járó osztalék (+)	0	0
2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0
2.4 Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözlet (+/-)	0	-16
II. Fedezeti céltartalék	1 497 289	17 041 373
1. Egyéni számlákon	1 497 289	17 041 373
1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	1 278 480	14 100 765
1.1.1. A mérlegfordulónapig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, mérlegfordulónapig pénzügyileg rendezett, afedezeti portfólióban nyilvántartott szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	1 258 972	13 484 189
1.1.2. A mérlegkészítés időpontjáig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, pénzügyileg rendezett, a mérlegfordulónapon függő portfólióban nyilvántartott szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	12 181	365 353
1.1.3. A mérlegkészítés időpontjáig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, de a mérlegfordulónapot követően esedékes szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	7 327	251 223
1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	218 809	2 940 608

1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	191 493	1 416 551
1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	27 316	1 524 057
ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	29 007	320 784
1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0
1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	-2 174	-98 901
1.2.2.4. Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet (+/-)	483	1 302 174
2. Szolgáltatási tartalékon	0	0
III. Likviditási és kockázati céltartalék	20	27 797
1. Demográfiai kockázatokra	0	0
2. Saját tevékenységi kockázatokra	0	0
3. Egyéb kockázatokra	20	26 918
4. Likviditási portfólió értékelési különbözete	0	879
4.1. Időarányosan járó kamat (+)	0	875
4.2. Járó osztalék (+)	0	0
4.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0
4.4. Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	4
IV. Független befizetések befektetési hozamának céltartaléka	414	7 613
1. Az adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt, bevallási adatokhoz még nem rendelhető befizetések befektetési hozamának tartaléka	296	-5 913
2. Egyéb azonosítatlan (független) befizetések befektetési hozamának tartaléka	85	-1 774
3. Független portfólió értékelési különbözete	33	15 300
3.1. Időarányosan járó kamat	33	12 039
3.2. Járó osztalék	0	0
3.3. Devizaárfolyam-változás	0	0
3.4. Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet	0	3 261
V. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	10 443	85 142
1. Működési célú tagdíjak tartaléka	487	3 598
2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	9 946	81 468
3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	10	76
Kötelezettségek	60 722	943 679
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	60 722	943 679
1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	0	123 321

2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	0
3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	198	0
4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	9 348	132 580
5. Az adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt, bevallási adatokhoz még nem rendelhető befizetések	51 176	164 510
5.1. Az adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt munkáltatóhoz rendelhető befizetés	45 784	163 523
5.2. Az adóhatóság magán-nyugdíjpénztári beszedési számláiról átutalt munkáltatóhoz nem rendelhető befizetés	5 392	987
6. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	0	523 268
6.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	520 677
6.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	0	2 591
Passzív időbeli elhatárolások	1 316	36 258
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	1 316	36 258
3. Halasztott bevételek	0	0

<i>adatok eFt-ban</i>		
Eredménykimutatás-Működés	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	1 492	80 533
Ideiglenesen munkajövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíj célú támogatás	0	2
Tagdíj kiegészítések	8	402
Munkáltató által tag javára történő kiegészítés	3	178
Tag saját tagdíjának kiegészítése	5	224
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	487	7 401
Utólag befolyt tagdíjak	0	4 164
Tagdíjbevételek összesen (1+2+3-4+5)	1 013	77 700
Működési célra kapott támogatás, adomány	0	0
Azonosítatlan tagdíjcélú működési bevétel	2 201	4 873
Pénztári befizetések összesen (6+7+8)	3 214	82 573
Egyéb bevételek	0	445
Működési célú bevételek összesen (9+10)	3 214	83 018
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	113	15 514
Anyagjellegű ráfordítások	5	3 126
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	5	3 126
Személyi jellegű ráfordítások	0	0
Értécsökkenési leírás	0	0
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	108	12 388
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	0	4 724
Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	108	6 534
Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	0	0
Egyéb ráfordítások	0	1 130
Szokásos működési tevékenység eredménye (11-12) (+/-)	3 101	67 504
Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszairása (+/-)	0	0

Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	5	925
Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	0	0
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	5	925
Hitelviszont megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	6
Befektetési jegyek realizált hozama	0	0
Kapott (járó) osztalékok és részesedések	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	104
Időarányosan járó kamat	0	120
Járó osztalék	0	0
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	-16
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	7
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség (-))	0	23
Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (15+...+21)	5	1 035
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	1
Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	0	104
Időarányosan járó kamat	0	120
Járó osztalék	0	0
Devizaárfolyam különbözet	0	0
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	-16
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0

Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	0	129
Vagyonkezelői díjak	0	106
Letétkezelői díjak	0	22
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	1
Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (23+...+29)	0	234
Befektetési tevékenység eredménye (22-30) (+/-)	5	801
Rendkívüli eredmény (32-33) (+/-)	0	0
Működés mérleg szerinti eredménye (13+/-14+/-31+/-34) (+/-)	3 106	68 305

<i>adatok eFt-ban</i>		
Eredménykimutatás Pénztári szolgáltatások fedezete	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	29 277	1 775 079
Ideiglenesen jövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíj célú támogatás	0	27
Tagdíjkiegészítések	174	8 907
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	59	3 910
Tag saját tagdíjának kiegészítése	115	4 997
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	9 947	165 450
Utólag befolyt tagdíjak	0	91 147
Tagdíjbevételek összesen (1+2+3-4+5)	19 504	1 709 710
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	5	3 105
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (6+7)	19 509	1 712 815
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	0	21 612
Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	-22 306	109 918
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	5 144	284 734
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	27 450	174 816
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	357 930
Befektetési jegyek realizált hozama	0	684
Kapott osztalékok és részesedések	501	79 432
Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	6	6 616
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	27 316	1 496 741
Időarányosan járó kamat	29 007	291 777
Járó osztalék	0	0
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	-2 174	-96 727
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	294	19 160
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	2 468	115 887
Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözlet	483	1 301 691

Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	5 526	1 364 736
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	5 043	63 045
Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0
Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	5 517	2 051 321
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	5 517	2 051 321
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	-21 799	554 580
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	27 316	1 496 741
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	0	0
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	46 368
Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	92
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	6	3 867
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	626	67 856
Vagyonkezelői díjak	603	63 437
Letétkezelői díjak	23	4 404
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	15
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (18+...+23)	632	118 183
Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	632	118 183
Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység eredménye (17-24) (+/-)	4 885	1 933 138
Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	-22 431	436 397
Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	27 316	1 496 741
Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0
Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	0	0
Fedezeti céltartalék képzés (8-9+/-25) (-)	24 394	3 624 341
Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	19 509	1 691 203

A mérlegfordulónapig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, mérlegfordulónapig pénzügyileg rendezett fedezeti portfólióban nyilvántartott szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	0	1 074 627
A mérlegkészítés időpontjáig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, pénzügyileg rendezett, a mérlegfordulónapon függő portfólióban nyilvántartott szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	12 181	365 353
A mérlegkészítés időpontjáig beérkezett bevallási adatok alapján előírt, de a mérlegfordulónapot követően esedékes szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	7 328	251 223
Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	-22 431	436 397
Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	27 316	1 496 741
Időarányosan járó kamat	29 007	291 777
Járó osztalék	0	0
Devizaárfolyam különbözetekből	-2 174	-96 727
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	483	1 301 691
Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	0

<i>adatok eFt-ban</i>		
Eredménykimutatás Likviditási és kockázati fedezet	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Tagok által fizetett tagdíj	29	1 765
Ideiglenesen jövedelemmel nem rendelkező tag részére befizetett tagdíj célú támogatás	0	0
Tagdíjkiegészítések	0	8
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	3
Tag saját tagdíjának kiegészítése	0	5
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	10	161
Utólag befolyt tagdíjak	0	91
Tagdíjbevételek összesen (1+2+3-4+5)	19	1 703
Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	0	3
Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	0	22
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	0	-676
Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	0	40
Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	716
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	879
Időarányosan járó kamat	0	875
Járó osztalék	0	0
Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0
Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet	0	4
Befektetési tevékenység bevételei összesen (9+...+15)	0	203
Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	0	203
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	0	36
Vagyonkezelői díjak	0	30
Letétkezelői díjak	0	6
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (17+...+22)	0	36

Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	36
Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	0	167
Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+/-24) (-)	19	1 851
Demográfiai kockázatokra	0	0
Saját tevékenységi kockázatokra	0	0
Egyéb kockázatokra	19	972
Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	0	879
Időarányosan járó kamat	0	875
Járó osztalék	0	0
Devizaárfolyam különbözetek	0	0
Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek	0	4

Eredménykimutatás - Függő befizetések befektetési hozamának fedezete	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai
Kapott kamatok, kamatjellegű bevételek	7 695	103 503
Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	7 695	103 503
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	2 905
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	33	15 267
Időarányosan járó kamat	33	12 006
Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet	0	3 261
Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	3 310
Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	49
Függő befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek összesen (1+...+6)	7 728	121 675
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű árfolyamkülönbözete	0	2 375
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	582	11 360
Vagyonkezelői díjak	556	10 766
Letétkezelői díjak	26	592
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	2
Függő befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások összesen (8+...+12)	582	13 735
Függő befizetések befektetési hozamának fedezete (7-13)	7 146	107 940
Függő befizetések befektetési hozamára céltartalékképzés (14) (-)	7 146	107 940
Bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések befektetési hozamára	296	14 688
Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések befektetési hozamára	6 817	77 985
Függő befektetési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	33	15 267
Időarányosan járó kamat	33	12 006
Járó osztalék	0	0
Devizaárfolyam-különbözet	0	0
Egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözet	0	3 261

Könyvvizsgálói jelentés magán

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár, Magánnyugdíjpénztári Ágazat Tagjai és igazgatótanácsa részére

Elvégeztük a Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár, Magánnyugdíjpénztári Ágazat (a vizsgált Ágazat) mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 18 214 272 E Ft, valamint a 2009. évre vonatkozó eredmény-kimutatásból – melyben a működés mérleg szerinti eredménye 68 305 E Ft nyereség, a fedezeti céltartalék képzés 3 624 341 E Ft és a likviditási és kockázati céltartalék képzés 1 851 E Ft – és a jelentős számviteli politikák összefoglalását és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Ágazat belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az Ágazat nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár, Magánnyugdíjpénztári Ágazat éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Nemzeti és a Nemzetközi könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az

általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Generali Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár, Magánnyugdíjpénztári Ágazat 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a mellékelt éves beszámoló a soron következő küldöttközgyűlés, a tagi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a küldöttközgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait.

Budapest, 2010. május 27.

Balázs Árpád
Üzlettárs, Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006931
PricewaterhouseCoopers Kft.
Cím: 1077 Budapest, Wesselényi u. 16.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464