

Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár

Üzleti jelentés a 2013. évről

I. Pénztár szervezete és kapcsolatai

Változások az Igazgatótanácsban és Ellenőrző Bizottságban

Az Igazgatótanács tagjai:

- Tenke Gábor (elnök),
- Dr. Simon Zsolt (elnök, lemondott),
- Grebicsaj Zsolt,
- Kovács József,
- Dr. Majer Balázs
- Pupos Gábor
- Balla Attila (lemondott)

A küldöttközgyűlés 2013. július 1-i hatállyal 7-ről 5 főre csökkentette az IT kötelező létszámát.

Az Ellenőrző Bizottság tagjai:

- Pelle László (elnök),
- Kiss Kálmán,
- Buócz Emese,
- Szóráth Attila (lemondott),
- Jánosi Zoltán
- Tornay-Csomor András

Operatív szervezet

A főállású munkavállalók száma 2013. december 31-én 12 fő, és összesen 5 részmunkaidős munkatárs segítette a társaság működését.

Szerződéses partnerek

Vagyonkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Citibank Magyarországi Fióktelepe
Könyvvizsgáló: Karanta Audit Zrt. (Dömötörfy Józsefné)
Számlavezető: Erste Bank Hungary Zrt.

II. Taglétszám alakulása

A taglétszám alakulása a 2006. év végétől

	2006. év	2007. év	2008. év	2009. év	2010. év	2011. év	2012. év	2013. év
Taglétszám	23.942	26.766	30.133	30.718	31.749	33.542	35.826	34.848
Ebből járadékos	4	5	4	1	3	3	3	6

A 2013. év taglétszámának alakulása jogcímek és negyedévek szerint

	2012.	Pénzügyi terv	2013. I. negyedév	2013. II. negyedév	2013. III. negyedév	2013. IV. negyedév	Teljes időszakban
Taglétszám időszak elején	33 542	36 070	35 826	35 501	35 236	35 045	35 826
Időszak alatti taglétszám növekedés	4 073	2 500	130	95	76	84	385
Új belépő	978	2 450	102	81	64	73	320
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárból	3 095	50	28	14	12	11	65
Átlépő önszegélyező pénztárból	0	0	0	0	0	0	0
Időszak alatti taglétszám csökkenés	1 789	2 000	455	360	267	281	1 363
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárba	350	200	56	69	49	27	201
Átlépő egészségpénztárba	0	0	0	0	0	0	0
Átlépő önszegélyező pénztárba	0	0	0	0	0	0	0
Szolgáltatásban részesült	779	720	178	125	99	85	487
Elhalálozott	42	80	23	13	11	24	71
Kilépett	610	1 000	190	144	103	144	581
Tagdíj nemfizetés miatt kizárt	0	0	2	9	5	1	17
Egyéb megszűnés	8	0	6	0	0	0	6
Taglétszám időszak végén	35 826	36 570	35 501	35 236	35 045	34 848	34 848
Járadékot igénybe vevő	2	5	3	4	4	6	6
Tagdíjat nem fizető	21 939	18 285					23.884
Tagdíjfizetést szüneteltető		0	0	0	0	0	0

A 2013. évben összesen 385 fő (2012-ben 4.073 fő) csatlakozott a Nyugdíjpénztárhoz, amely jelentősen elmarad a tervtől, illetve a 2012. évtől, amikor IKR-Bábolna Önkéntes Nyugdíjpénztár 2012. július 1-i fordulónappal beolvadt a Nyugdíjpénztárba.

23,8%-kal csökkent a kilépők száma az előző évhez képest, 201 fő lépett át másik nyugdíjpénztárba (2012-ben 350 fő), 487 pénztártag vett igénybe nyugdíjszolgáltatást (2012-ben 779 fő), illetve 581 tag szüntette meg a tagságát a 10 éves várakozási idő eléréseivel (2012-ben 610 fő). Az összesen 1.363 (2012-ben 1.789) kilépő sokkal kevesebb, mint a tervezett 2.000 fős érték.

2013. december 31-ig 10.574 tag érte el a 10 éves pénztártagságot, vagyonuk 11.816.003 eFt, ebből tőke: 8.145.977 eFt, hozam és értékelési különbözet: 3.670.026 eFt. 2014-ben további 1.877 tag éri el a 10 éves tagságot, 2013. december 31-i egyenlegük 1.155.019 eFt, melyből tőke: 809.965 eFt, hozam és értékelési különbözet: 345.054 eFt.

Szolgáltatások

A Pénztárból más nyugdíjpénztárakba átlépett tagok száma 350 főről 201 főre csökkent 2012-höz képest, így az átvitt tagi fedezet is kevesebb, 185.423 eFt, míg 2012-ben 368.110 eFt volt.

Nyugdíjszolgáltatás típusa	2012.	2013.	Változás %
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás	763 462	449 572	-41,1%
Időszaki járadékszolgáltatás	1 798	5 880	227%
Összesen:	765 260	455 452	-40,5%

adatok eFt-ban

A 487 egyösszegű nyugdíj szolgáltatást igénylő pénztártag részére összesen 449.572 eFt elszámolás készült, amelyből 113.311 eFt hozamjellegű, 336.260 eFt tőkejellegű kifizetés volt. A Pénztár az elszámolást követően 1.882 eFt SZJA-t fizetett be a NAV részére, és 1.432 eFt elszámolási költséget vont le.

A 10 éves várakozási idővel rendelkező tagok közül 581 fő a teljes egyéni számlakövetelés kifizetését követően kilépett és megszüntette a tagsági viszonyát, a kifizetés 346.229 eFt volt. 850 főnél kizárólag hozamfelvétel történt, teljes tőkekövetelését az egyéni számláján hagyta, a kifizetés 426.712 eFt volt. További 92 fő a hozam mellett a tőkekövetelésének egy részét vagy 100%-át is fölvette, de tagsági viszonyát nem szüntette meg a Pénztárnál, a kifizetés mértéke 107.117 eFt volt.

2013-ban az elhunyt tagok száma jelentősen növekedett (2012-ben 41 fő, 2013-ban 71 fő), a kedvezményezettek és örökösök részére ténylegesen kifizetett összeg is növekedett (2012-ben 18.426 eFt, 2013-ban 50.448).

A járadékszolgáltatást igénybe vett tagok száma 6 fő volt év végén, a tagok többnyire az 5 éves időtartamú járadékszolgáltatást részesítik előnyben.

A járadékszolgáltatást igénybe vevő tagok megoszlása, valamint a járadék számlák év végi egyenlege járadék típusonként a következő:

Járadéktípus	Év eleji létszám	Év eleji egyenleg	Év végi egyenleg	Év végi létszám
3 éves	1	2.682	1.394	1
5 éves	1	588	1.675	2
7 éves	0		9.461	1
10 éves	1	8.834	7.860	1
15 éves			1.096	1
Összesen:	3	12.104	21.486	6

adatok eFt-ban

III. A Pénztár tagdíj bevételei, a pénztár vagyona, a céltartalékok alakulása

A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása a pénzügyi tervben feltüntetettnek megfelelően alakult, módosítására nem került sor.

2013. január 1-től hatályos tartalékfelosztás:

	Fedezeti tart.	Működési tart.	Likviditási tart.
0-10.000 Ft befizetésig	90,00%	10,00%	0,00%
10.001 Ft és 300.000 Ft éves befizetés közötti részre	94,10%	5,80%	0,10%
300.001 Ft és 500.000 Ft éves befizetés közötti részre	96,00%	4,00%	0,00%
500.001 Ft éves befizetés feletti részre	99,00%	1,00%	0,00%

Az új belépők első havi tagdíjából 4.000.- Ft 100%-ban a működési tartalékba került, az ezt meghaladó tagdíjrészre a befizetések tartalékok közötti felosztásának aránya volt érvényes.

Az egységes tagdíj mértéke 2013-ban 5.000 Ft/hó, a befektetések tartalékok közötti megosztása a rendelkezésre álló szabad pénzeszközök tartalékok közötti megosztása alapján történt.

A befektetési tevékenység hozamai és ráfordításai annak a tartaléknak a javára, illetve terhére kerültek elszámolásra, amely tartalékból a befektetés történt.

A kilépő pénztártagoktól levonható elszámolási költség 3.000 Ft, illetve a kifizetés tényleges banki és postai költsége, amely a működési tartalék bevételét növeli.

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	2012.	2013.	2012.	2013.	2012.	2013.	2012.	2013.
Bevételek	156 519	190 958	2 211 556	2 233 224	2 559	3 158	2 370 634	2 427 340
Befektetési tevékenység bevételei	3 650	897	3 032 959	2 856 277	4 205	2 225	3 040 814	2 859 399
Bevételek összesen	160 169	191 855	5 244 515	5 089 501	6 764	5 383	5 411 448	5 286 739
Kiadások	271 065	270 118	660 023	739 520	695	779	931 783	1 010 417
Befektetési tevékenység kiadásai	33	20	477 076	1 150 740	260	106	477 369	1 150 866
Kiadások összesen	271 098	270 138	1 137 099	1 890 260	955	885	1 409 152	2 161 283
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-114 546	-79 160	1 551 533	1 493 704	1 239	2 379	1 438 226	1 416 923
Befektetési tevékenység eredménye	3 617	877	2 555 883	1 705 537	3 945	2 119	2 563 445	1 708 533
Eredmény összesen	-110 929	-78 283	4 107 416	3 199 241	5 809	4 498	4 002 296	3 125 456

adatok eFt-ban

A Pénztár bevételei - az éves pénztári beszámolóban szereplő eredmény-kimutatás alapján - 2013-ban összesen 5.286.739 eFt-ot (2012-ben 5.411.448 eFt-ot), kiadásai 2.161.283 eFt-ot (2012-ben 1.409.777 eFt-ot) tettek ki, így a 2013-ban felhasználható eredmény összesen 3.125.456 eFt (2012-ben 4.001.671 eFt). A bevétel egyértelműen a befektetéseken elért magas hozamnak köszönhető. A felhasználható eredményből 3.199.241 eFt a fedezeti céltartalékot, 4.498 eFt a likviditási céltartalékot növelte, 78.283 eFt pedig a Pénztár működési eredményét csökkentette.

A bevételek és kiadások tény-terv összehasonlítása

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	terv	tény	terv	tény	terv	tény	terv	tény
Bevételek	194 560	190 958	1 775 540	2 233 224	1 420	3 158	1 971 521	2 427 340
Befektetési tevékenység bevételei	1 966	897	1 293 989	2 856 277	222	2 225	1 296 176	2 859 399
Bevételek összesen	196 526	191 855	3 069 530	5 089 501	1 642	5 383	3 267 698	5 286 739
Kiadások	241 020	270 118	1 947 413	739 520	0	779	2 188 432	1 010 417
Befektetési tevékenység kiadásai	130	20	164 655	1 150 740	103	106	164 889	1 150 866
Kiadások összesen	241 150	270 138	2 112 068	1 890 260	103	885	2 353 321	2 161 283
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-46 459	-79 160	-171 872	1 493 704	1 420	2 379	-216 911	1 416 923
Befektetési tevékenység eredménye	1 836	877	1 129 334	1 705 537	118	2 119	1 131 288	1 708 533
Eredmény összesen	-44 623	-78 283	957 462	3 199 241	1 539	4 498	914 377	3 125 456

adatok eFt-ban

A bevétel, csökkentve a meg nem fizetett tagdíjak tartalékára képzett céltartalékkal, 5.286.739 eFt összegű, ami a tervezett bevétel 161,8%-a.

A működési bevételek értéke 1,8%-kal marad el a tervezett értéktől, azonban a terv tartalmaz a nem fizető tagoktól történő levonást 30 mFt értékben, a tény adat pedig nem, mert a tartalék tőkét közvetlenül növelte 58,9 mFt értékben.

A működési kiadások (befektetési tevékenység ráfordításai nélkül) 270.118 eFt, amely 38.296 eFt értékben tartalmazza a működési tagdíjhátralék hitelezési veszteségként történő leírását, így a tényleges kiadás 231.822 eFt, ami a 241.020 eFt tervnek 96,2%-a.

A fedezeti és működési tartalék, valamint a likviditási tartalék eredménykimutatásban szerepelő egyéb ráfordításokból a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának leírásából származó hitelezési veszteség nagysága 778 595 eFt eFt volt.

A befektetési tevékenység eredménye 1.708.533 eFt jelentősen meghaladja a tervezett értéket (terv: 1.131.288 eFt, a 2012-es eredmény 2 563 445eFt volt).

A fedezeti céltartalék alakulása

A fedezeti céltartalék egyéni számlákra számolt része a 18.627.020 eFt nyitó állományhoz képest 20.278.959 eFt-ra növekedett 2013-ban. A szolgáltatási tartalékon lévő összeg 12.109 eFt-ról 21.519 eFt-ra változott, mert többen választották a járadékszolgáltatást az előző évekhez képest.

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	
				terv	tény
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73OEA101	Nyitó állomány	14 580 514	18 246 359	18 627 020
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	2 211 556	1 475 540	2 233 224
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	61 179	300 000	91 949
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 747 326	1 293 955	2 484 104
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	1 284 703	-	371 604
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	436	-	-
008	73OEA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	1 169	-	722
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	760 035	1 026 000	464 429
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	897 739	-	933 500
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	368 110	298 700	185 423
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	660 023	622 713	739 520
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	477 066	164 655	1 150 613
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	1 903 110	-	- 56 179
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	18 627 020	19 660 607	20 278 959
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	73OEA201	Nyitó állomány	7 574	-	12 109
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	760 035	1 026 000	464 429
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	-	-	-
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	-	-	-
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	11	-	9
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	930	-	578
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	-	-	-

024	73OEA208	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	-	-	-
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	765 260	1 026 000	454 020
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	-	-	-
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	-	-	-
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	-	-	1 433
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	-	-	-
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	10	-	127
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	8 829	-	8
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	12 109	-	21 519

adatok eFt-ban

A fedezeti céltartalék alakulására a legnagyobb hatással az elért hozambevétel volt. A 2.855 millió Ft hozam és értékelési különbözet kismértékben elmaradt a tavalyi évi 3.032 millió Ft-tól, de jelentősen meghaladta az 1.294 eFt tervezet összeget.

A likviditási céltartalékok alakulása

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére			
002	73OEB101	Nyitó állomány	6	-	
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-6	1	
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)			
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)			
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	-	-	
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	-	-	
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	-	-	
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	-	-	
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	-	-	
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	-	-	
012	73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	-	1	
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára			
014	73OEB201	Nyitó állomány	-25275	4653	
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	2659	1998	
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	-	-	
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	-	-	
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	6	-	
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	27328	-	
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	-	3955	
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	-	-	
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának	-	-	

		kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)			
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	65	1668	
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	4653	1028	
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra			
026	73OEB301	Nyitó állomány	21788	2428	
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	3150	2500	
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	903	-	
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (+)	-	-	
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékba (+)	-	-	
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	2173	5629	
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számlára (-)	436	-	
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	-	-	
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési célra (-)	25150	-	
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	-	6708	
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	2428	3849	

adatok eFt-ban

A likviditási céltartalékok állománya a beszámolási időszakban 7.081 eFt-ról 4.878 eFt-ra csökkent. A legnagyobb növelő tényező a függő portfólió befektetési hozama volt, a legnagyobb csökkentő tényező pedig a függő tételek beazonosításakor történt hozamátvezetés az egyéni számlákra, illetve az árfolyamkorrekciókat követően a felszólított tagok által vissza nem fizetett különbözetre történt felhasználás. A likviditási céltartalékokon belül a Pénztár három céltartalékot különböztet meg, az értékelési különbözetre képzett likviditási céltartalékot, az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára, és az egyéb likviditási célra képzett céltartalékot.

A likviditási tartalékok záró összesített állománya elmaradt a tervezett értéktől, a pénzügyi terv 7.988 eFt-tal számolt, a tényadat pedig 4.878 eFt.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának állománya 2012. év végén 771.871 eFt volt. 2013-ban a Pénztár 1.527.058 eFt céltartalékot képzett a meg nem fizetett tagdíjakra, melyből 99.555 eFt pedig utólagosan befolyt. A meg nem fizetett tagdíjakra képzett céltartalékok záró állománya 1.420.779 eFt, hitelezési veszteségként 778.595 eFt került leírásra.

A befektetett vagyon nyilvántartási és piaci értékének, illetve az értékelési különbözetének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	2011	2012	2013
	IV. negyedév	IV. negyedév	IV. negyedév
Befektetett pü-i eszk. nyilvántartási értéke	9.814.583	12 460 808	12 262 292
Forgóeszk. köz. nyilv. értékpapírok nyilv. értéke	4.311.493	4 408 889	4 755 008
Nyilv.érték összesen	14.126.076	16 869 697	17 017 300
Befektetett pü-i eszk. értékelési különbözete	30.184	1 353 308	1 479 003
Forgóeszk. köz. nyilv. értékpapírok értékelési kül.	19.645	22 089	290 250
Értékelési különbözet összesen	49.829	1 375 397	1 769 253
Piaci érték összesen	14.175.905	18 245 094	18 786 553

adatok eFt-ban

A táblázat nem tartalmazza a pénzeszközök értékét.

A pénztár befektetett vagyona a tárgyévben növekedett. Összességében a beszámolási időszakban a Pénztár befektetett vagyonának piaci értéke 18.245.094 eFt-ról 18.786.553 eFt-ra gyarapodott.

Az értékelési különbözet állománya az év elején meglévő 1.375.397 eFt-ról év végére 1.769.253 eFt-ra nőtt.

Az értékelési különbözet állományváltozásának bemutatása:

	Befektetett pénzügyi eszközök	Forgatási célú értékpapírok	Összesen
Nyitó	1 353 307	22 089	1 375 397
Növekedés	7 554 442	8 781 750	16 336 192
Csökkenés	7 428 746	8 513 589	15 942 336
Záró	1 479 003	290 250	1 769 253

IV. Befektetések és hozamok

A Pénztár befektetési politikája

A Pénztár eleget tett a rá vonatkozó befektetési keretszabályoknak és a befektetési politikában foglaltaknak. A Pénztár vagyona az év folyamán többségében állampapírban volt.

A Pénztár az eszközeit az alábbi eszközcsoportokba sorolja:

- I. eszközcsoport (likvid eszközök)
- II. eszközcsoport (kizárólag állampapír alapú repók)
- III. eszközcsoport (állampapír jellegű befektetések)
- IV. eszközcsoport (vállalati kötvények)
- V. eszközcsoport (hitelintézeti kötvények)
- VI. eszközcsoport (önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény)
- VII. eszközcsoport (jelzálog levelek)
- VIII. eszközcsoport (magyar tőzsdei és OTC részvények)
- IX. eszközcsoport (nemzetközi tőzsdei és OTC részvények)
- X. eszközcsoport (hazai ingatlan befektetési alapok)
- XI. eszközcsoport (nemzetközi befektetési alapok)
- XII. eszközcsoport (egyéb eszközök)
- XIII. eszközcsoport (kockázati tőkealapjegy)

Befektetési irányelvek

Fedezett tartalék	Arány a portfólióban	Célarány	Befektetési alappal leképezhető arány a portfólióban	Befektetési alappal leképezhető célarány a portfólióban	Referencia index	Referencia index súly	Fedeztettség
Likvid eszközök	a) házipénztár; forint- és valutapénztár; b) pénzforgalmi számla és befektetési számla; c) lekötött betét (betétszerződés); hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszköz	0-50%	5,00%	0-20%	0,00%		
Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye	k) Repó (fordított repó) ügyletek	0-10%	0,00%				
Magyar állampapír jellegű befektetések	d1) magyar állampapír; d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal.	60-90%	75,75%				
Külföldi állampapír jellegű befektetések	d3) külföldi állampapír; d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal.	0-10%	0,00%				
Vállalati kötvények	d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény.	0-15%	0,00%	0-10%	0,00%		
Hitelintézeti kötvények	d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény, d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény.	0-25%	0,00%				
d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény.		0-10%	0,00%				
g1) Magyarországon bejegyzett jettzálog-hitelintézet által kibocsátott jettzáloglevél.		0-25%	0,00%				
g2) külföldön bejegyzett jettzálog-hitelintézet által kibocsátott jettzáloglevél.		0-10%	0,00%				
o) Kockázati tőke alap		0-5%	1,00%	0,0%	0,00%	RMAX	1,00%
Magyar részvények és részvényalapok befektetési jegye	e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye Magyarországon bejegyzett, magyar részvény-befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a pénzügyi, likviditási alapot. e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállal az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő ártályamot tesz közzé.	0-8%	4,00%	0-6%	3,00%	BUX	4,00%
Nemzetközi részvények és részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejletti piaci, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-6%	3,00%	0-6%	3,00%	MSCI World (MSDUW)	3,00%
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-4%	2,00%	0-4%	2,00%	CETOP 20	2,00%
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-4%	2,50%	0-4%	2,50%	DJEU50 (SXSE)	2,50%
Magyarországon bejegyzett ingatlanbefektetési alap		0-10%	6,75%	0-10%	6,75%	BIX	6,75%
	f3) egyéb kollektív befektetési értékpapír;	0,0%	0,00%		0,00%	-	0,00%
Egyéb eszközök	h) határidős ügyletek; i) opciós ügyletek; j) swap ügyletek; n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések; p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.	0-50%	0,00%	0,0%	0,00%	-	0,00%
		0,0%	0,00%	0,0%	0,00%	-	0,00%

Befektetési irányelvek 2013. április 15-től

Fedezeti tartalék	Arány a portfólióban	Célarány	Befektetési alappal leképezhető arány a portfólióban	Befektetési alappal leképezhető célarány a portfólióban	Referencia index	Referencia index súly	Fedezettség		
Likvid eszközök	a) házipénztár, forint- és valutapénztár;	0-5%	0,50%	0-20%	0,00%		95%-100%		
	b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;	0-30%	5,00%						
	c) lekötött forint betét (betétszerződés), hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszeg, lekötött nem forint betét (betétszerződés), hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszeg	0-20%							
Magyarországon bejegyzett pénzpiaci, likviditási befektetési alap befektetési jegye									
k) Repó (fordított repó) ügyletek		0-10%	0,00%						
Magyar, forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	d1) magyar állampapír			40-90%	65,25%		95-100%		
	d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal.								
Magyar, nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,			0-30%	10,00%		95-100%		
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal.								
Külföldi állampapír jellegű befektetések	d3) külföldi állampapír			0-10%	0,00%		95-100%		
	d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal.								
Vállalati kötvények	d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,			0-10%	0,00%		95-100%		
	d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0-15%	0,00%						
Hitelintézeti kötvények	d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,			0-25%	0,00%		95-100%		
	d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0-25%	0,00%						
d9) Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0-10%	0,00%						
g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0-25%	0,00%						
g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0-10%	0,00%						
b) Kockázati tőke alap		0-5%	1,00%	0,0%	0,00%	BUX	1,00%		
Magyar részvények és részvényalpok befektetési jegye	e1) a Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye Magyarországon bejegyzett, magyar részvénybefektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlanbefektetési alapot és a pénzpiaci, likviditási alapot.			0-4%	2,00%	0-4%	3,00%	BUX	2,00%
	e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállal az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé.	0-4%	2,00%						
Nemzetközi részvények és részvényalpok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejletti piaci, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-8%	4,00%	0-8%	4,00%	MSCI World (MSDUW)	4,00%	bm: 100%, min. 90%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-5,5%	2,75%	0-5,5%	2,75%	CETOP 20	2,75%		
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény vagy ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye.	0-7%	3,50%	0-7%	3,50%	DJEU50 (SXSE)	3,50%	bm: 75%, min. 60%	
Magyarországon bejegyzett, forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0-10%	6,75%	0-10%	6,75%	BIX	6,75%		
Magyarországon bejegyzett, nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	0,00%			-	0,00%	95-100%	
Egyéb eszközök	f) egyéb kollektív befektetési értékpapír;								
	h) opciós ügyletek;								
	i) swap ügyletek;								
	n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;	0,0%	0,00%	0,0%	0,00%		0,00%		
	p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.								

A függő, likviditási és a működési tartalék referencia indexe: 100% RMAX

	Pénztár egésze összesen
2013. évi pénztári nettó hozamráta	9,4%
2013. évi referenciahozam	8,49%
Nettó átlagos pénztári hozamráta (2004-2013)	8,00%
Átlagos referenciahozam (2004-2013)	8,21%
fedezeti tartalék vagyonnövekedési mutató (2004-2013)	7,95%

A Nyugdíjpénztár 2009. január 1-től elszámoló egység alapú nyilvántartást vezet, azonban nem rendelkezik választható portfóliós rendszerrel.

A fedezeti és a függő tartalék árfolyam és darabszám alakulása a következő:

	ELSZE árfolyam 2012. 12. 31.	ELSZE árfolyam 2013. 12. 31.	ELSZE darabszám 2013. 12. 31.
Fedezeti portfólió	1,407859	1,538724	13.186.905.375,56
Függő portfólió	1,422929	1,463376	27.393.131,93

A vagyonkezelő értékelése

Értékelve vagyonkezelőnk teljesítményét, megállapítható, hogy az elért hozam kedvezőbb a referencia index teljesítményénél.

V. Működési feltételek, működési eredmény

A működési tevékenység bevételei összesen 191.855 eFt-ot (2012-ben 160.169 eFt.), ráfordításai 270.138 eFt-ot (2012-ben 271.098 eFt-ot) tettek ki, így a működési tevékenység eredménye 78.283 eFt veszteség (2012-ben -110.929 eFt), ami azonban nem tartalmazza a nem fizető tagoktól a tartalék tőke javára levont 58.897 eFt-ot, így a tényleges veszteség 19.386 eFt. A veszteség közel 25 millió Ft-tal kedvezőbb, mint a tervezett -44.623 eFt érték.

A működési célú befektetési tevékenység eredménye 877 eFt (terv: 1.836 eFt).

A Pénztár 2013-ban rendkívüli eredményt nem realizált, 57 mFt működési támogatást kapott az Erste Befektetési Zrt-től.

A működési tartalék alakulása

	2012. tény adatok	2013. évi pénzügyi terv adatok	2013. tény adatok	tény-terv	tény/terv
Tagok által fizetett tagdíj	59 642	70 937	113 610	42 673	160,16%
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	27 357	30 401	30 869	468	101,54%
Meg nem fizetett tagdíjak tart.	39 279	0	88 569	88 569	
Utólag befolyt tagdíjak	6 488	0	5 685	5 685	
Tagdíjbevételek összesen	54 208	101 338	61 595	-39 743	60,78%
Tagok egyéb befizetései	28 314	3 109	21 479	18 370	690,78%
Adomány	30 136	57 000	57 143	143	100,25%
Egyéb bevételek	43 861	33 113	50 741	17 628	153,24%
Nem bef. jell. bevételek összesen	156 519	194 560	190 958	-3 602	98,15%
Anyagjellegű ráfordítások	21 343	5 100	24 003	18 903	470,65%
Személyi jellegű ráfordítások	121 419	116 166	117 035	869	100,75%
Felügyeletel kapcs. ráford.	4 239	4 856	5 499	643	113,24%
Egyéb ráfordítások	92 861	115 026	123 581	8 555	107,44%
Nem bef. jell. ráfordítások összesen	239 862	241 148	270 118	28 970	112,01%
Nem bef. jell. tev. eredménye	-83 343	-46 588	-79 160	-32 572	169,91%
Befektetési tevékenység bevételei*	3 650	1 966	897	-1 069	45,63%
Befektetési tevékenység ráfordításai**	33	0	20	20	
Befektetési tevékenység eredménye	3 617	1 966	877	-1 089	44,61%
Rendkívüli eredmény	0	0	0	0	
Erdmény; céltartalékképzés	-79 726	-44 623	-78 283	-33 660	-75,43%

adatok eFt-ban

Az anyagjellegű ráfordítások jelentősebb tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Anyagköltség	5 117
Tagszervezési díj	603
Könyvvizsgálat	3 810
Marketing, hirdetés	1 851
Egyéb szolgáltatás	35 553

adatok eFt-ban

A személyi jellegű ráfordítások tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Ügyvezető és alkalmazottak munkabére	86 152
Személyi jellegű egyéb kifizetés	7 250
Bérfelárulék	23 632

adatok eFt-ban

Az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjai tiszteletdíjban nem részesültek.

Értékcsökkenési leírás: 30 985 eFt

Az egyéb ráfordítások jelentősebb tételei

Felügyeleti díj: 5 499 eFt

Nem tervezett tétel az egyéb ráfordításokban szereplő hitelezési veszteség, melynek összege 38.296 eFt, ugyanakkor az ezzel kapcsolatos bevétel sem szerepel a tervben.

A Pénztár működési eredményének alakulása a 2011. év óta:

Megnevezés	2011.	2012.	2013.
Előző évek halmozott eredménye (tartaléktőke):	165 321	133 722	79 156
Adott év mérleg szerinti működési eredménye:	-53 279	-110 929	-78 283
Tagdíj-nemfizető tagoktól ktg levonás + egyéb	21 680	56 363	58 996
Működési tevékenység felhasználható eredménye	133 722	79 156	59 869

adatok eFt-ban

A tagdíj-nemfizető pénztártagoktól levonható költségek működési tartalékra jutó része (tény: 58.897 eFt) a számviteli előírásoknak megfelelően közvetlenül a tőketartalékot növelte, így a bevételek között nem szerepelhet. (Az Önkéntes Pénztárakról szóló törvény 2001. évtől lehetővé teszi, hogy azoktól a pénztártagoktól, akik nem fizetnek tagdíjat – kivéve a szüneteltetőket – költség levonást lehessen alkalmazni. A nem fizető pénztártagokra vonatkozó szabályokat a Pénztár „Alapszabály”-a, valamint belső szabályzata tartalmazza. A költséglevonás mértéke az egységes tagdíjnak a működési illetve likviditási tartalékra jutó része. A levonható költségtérítés összege maximum az adott évre jóváírt hozam, tehát a pénztártag egyéni számláján lévő tőkét nem érinti. A pénzügyi tervben ezen a jogcímen keletkező bevételt az „Egyéb bevétel” soron kellett tervezni. Ezzel szemben a vonatkozó számviteli rendelet előírása szerint ezt a bevételt, mint „Tartalék tőke” növekményt kellett elszámolni. Az elszámolt tartaléktőke növekmény annyit jelent, mintha a működési tartalékon ennyi nyereség jelentkezett volna.)

VI. Mérlegforduló napja utáni események

A 2013. évi mérlegfordulót követően jelentős esemény nem történt a Pénztár gazdálkodásában.

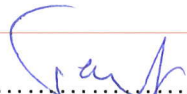
VII. Összegzés

Összegzésképpen elmondható, hogy a Pénztár 2013-ban továbbhaladt a 2005-ben elkezdett növekedési pályán.

A 2014. évben a tagszervezés korábbi években elért dinamikájának növelésével számol a Pénztár, aminek alapját a jelenlegi értékesítési csatornák intenzívebb kihasználása jelenti.

A következő évek fókuszja, mint ahogy a 2014-re elfogadott költségvetés is mutatja, a szolgáltatás minőségének további növelése, illetve a működés minőségének javítása.

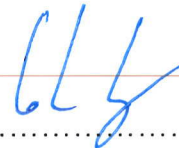
Budapest, 2014. május 8.



Tenke Gábor
Igazgatótanács elnöke



Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
1385 Budapest, Pf. 846.
Adószám: 18075285-1-41



Mohr Lajos

Ügyvezető igazgató