

ELSŐ ORSZÁGOS IPARSZÖVETSÉGI NYUGDÍJPÉNZTÁR

Székhely: Budapest
1146 Thököly út 58-60.

Az Első Országos Iparszövetségi Nyugdíjpénztár KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE 2020. évről (2020.06.30-ig) a beolvadásig

Az Első Országos Iparszövetségi Nyugdíjpénztár **1994. május. 6-án, azaz mintegy huszónhét éve alakult** elsősorban az Iparszövetséghez tartozó munkáltatók munkavállalóinak –**önkéntes kiegészítő nyugdíja**– öngondoskodása feltételeinek és a munkáltatóik ezt támogató hozzájárulása céljából. Az MNB és a PSZÁF jogelődjeként a Pénztárfelügyelet a **tevékenységi engedélyt E/21/3/ 94. számon** 1995. április 11-én adta meg.

A **Pest Megyei Bíróság** pedig, a Pénztárt **3PK-60256/1995 számon jegyezte be**, 1995. január 31-én.

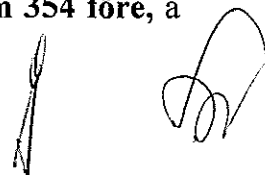
A Magyar Nemzeti Bank (MNB) V-JÉ-IV-2/2019. számú, 2019. október 1. napján kelt, felügyeleti intézkedés alkalmazásáról szóló végzése alapján az Első Országos Iparszövetségi Nyugdíjpénztárhoz a pénztárnál folyamatban lévő ellenőrzési eljárást lezáró határozat meghozataláig terjedő időtartamra, illetve a kirendelés megszűntetéséig, azaz a Pénztár más pénztárba történő beolvadásáig felügyeleti biztосként kirendelte a Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Korlátolt Felelősségű Társaságot.

A Pénzügyi Stabilitási és Felszámoló Nonprofit Korlátolt Felelősségű Társaság 2019. október 04. napjától a felügyeleti biztos feladatainak ellátására kijelölt személyként megbízta Jendrolovics Pál Pétert, hogy a vonatkozó jogszabályok, így különösen az egyes fizetési szolgáltatókról szóló 2013. évi CCXXXV. törvény, valamint a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény, vonatkozó rendelkezései alapján a Pénztárnál felügyeleti biztos feladatainak ellátására kijelölt személyként önálló cégjegyzési joggal eljárjon.

A Pénztár 2020. évben a beolvadás 2020.07.01 nappal történt megvalósulásig, azaz 2020. 06.30.-ig elkészítette a tevékenységet záró éves pénztári beszámolót a többször módosított vonatkozó 1993. évi XCVI. törvény, valamint az Önkéntes Nyugdíjpénztárak Beszámoló-készítési és Könyvvézetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 223/2000 (XII. 19.) Korm. rendelet figyelembevételével, továbbá a Számviteli törvényben megfogalmazott alapelveknek megfelelően és azok betartásával.

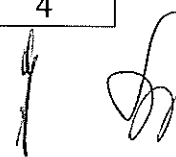
A Mérlegben kimutatott eszközök és források értékelése az előírásoknak megfelelően szabályszerűen megtörtént és az előző évi adatok is változatlanok így eltérés azokban nincs.

A **2020. év eleji 361 fős létszámhoz képest** a létszámváltozás (csökkenés), a tervezett szolgáltatást igénybe vevők 5 fő mellett 0 fő örökösnek történő kifizetés elhalálozás miatt és 0 fő más pénztárba átlépő, valamint az év során a 10 év után egyéb tagsági viszony megszüntetés által érintett 2 fő - jellemzően továbbra is a nem fizető pénztártagok és a korábban hozzájárulásukat elvesztők - közül került ki. **Összesen 7 személyt érintő döntés miatt következett be változás és így 0 fő új belépő mellett alakult a létszám 354 főre**, a beolvadás napjáig.



Taglétszám alakulása korévenként:

Korév	Év elején	Új belépő	Tagsági viszony évközi megszűnése				Év végén
			Kilépés	Elhalálozás	Nyugdíjba- vonulás	Egyéb megszűnés	
24	1	0	0	0	0	0	1
25	1	0	0	0	0	0	1
26	1	0	0	0	0	0	1
27	1	0	0	0	0	0	1
....							
32	1	0	0	0	0	0	1
33	0	0	0	0	0	0	0
34	2	0	0	0	0	0	2
35	1	0	0	0	0	0	1
36	3	0	0	0	0	0	3
37	2	0	0	0	0	0	2
38	3	0	0	0	0	0	3
39	5	0	0	0	0	0	5
40	6	0	0	0	0	0	6
41	6	0	0	0	0	0	6
42	16	0	0	0	0	0	16
43	8	0	0	0	0	0	8
44	14	0	0	0	0	0	14
45	17	0	0	0	0	0	17
46	7	0	0	0	0	0	7
47	5	0	0	0	0	0	5
48	11	0	0	0	0	0	11
49	14	0	1	0	0	0	13
50	5	0	0	0	0	0	5
51	16	0	0	0	0	0	16
52	11	0	0	0	0	0	11
53	16	0	0	0	0	0	16
54	9	0	0	0	0	0	9
55	13	0	0	0	0	0	13
56	10	0	0	0	0	0	10
57	9	0	0	0	0	0	9
58	10	0	0	0	0	0	10
59	20	0	0	0	1	0	19
60	8	0	0	0	0	0	8
61	8	0	0	0	1	0	7
62	21	0	0	0	0	0	21
63	15	0	0	0	0	0	15
64	13	0	0	0	1	0	12
65	9	0	0	0	1	0	8
66	12	0	0	0	0	0	12
67	4	0	0	0	0	0	4

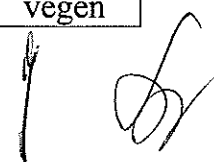


68	9	0	0	0	0	0	9
69	5	0	0	0	0	0	5
70	2	0	0	0	0	0	2
71	3	0	0	0	0	0	3
72	1	0	0	0	0	0	1
73	0	0	0	0	0	0	0
74	1	0	0	0	0	0	1
75	0	0	0	0	0	0	0
76	1	0	0	0	0	0	1
77	3	0	0	0	1	0	2
78	0	0	0	0	0	0	0
79	0	0	0	0	0	0	0
80	1	0	0	0	0	1	0
81	0	0	0	0	0	0	0
82	1	0	0	0	0	0	1
.....							
85	1	0	0	0	0	0	1
.....							
Összesen:	361	0	1	0	5	1	354

Pénztárunk a nyugdíjkorhatárt elérő, illetve a korábban rokkant nyugdíjat megszerzett tagoknak egyösszegű szolgáltatás kifizetését évről évre növekvő összegben nyújtotta. Így például 2019. évben igen magas 81.318 eFt volt az ilyen címen történt kifizetés, **míg 2020 első félévében 28.428 eFt volt ez az összeg.**

Nyugdíjszolgáltatásban részesültek korévenkénti bontásban

Korév	Szolgáltatás megnevezés	Év elején	Új	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb	Év végén
Mind-összesen	Egyösszegű. Nyugdíj Szolgáltatás	0	5	5	0	0	0
.....	—						
59	igen	0	1	1	0	0	0
.....	—						
61	igen	0	1	1	0	0	0
.....	—						
64	igen	0	1	1	0	0	0
65	igen	0	1	1	0	0	0
.....	—						
77	igen	0	1	1	0	0	0
....	—						
100	nem	0	0	0	0	0	0
Korév	Szolgáltatás megnevezés	Év elején	Új	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb	Év végén



Mind összesen	Járadék Szolgáltatás	0	0	0	0	0	0
16	nem	0	0	0	0	0	0
.....	—						
100	nem	0	0	0	0	0	0

A Pénztárnál 2020. évben is a szolgáltatás típusok közül csak egyösszegű szolgáltatások kifizetésére került sor. Összehasonlítva azok volumenét az előző évekkal elmondható, hogy **2020. évben időarányosan a volumene csökkent** az egyéni számlákról történő kifizetéseknek. Így az **egyösszegű szolgáltatásra 28 428 eFt-ot**, illetve egyéb címen Hozamra és tagsági viszony megszüntetésre pedig 3 388 eFt összeget, azaz **összesenben, 31 816 eFt a kifizetett összeg**. A **szolgáltatási kötelezettségekre, így az egyéni számlák fedezete a szolgáltatási számlára való átvetéssel a kifizetésekhez rendelkezésre álltak és állnak, azok összhangja folyamatosan érvényesült és biztosítható volt.**

A szolgáltatások folyósításához kapcsolódó dologi kiadások változatlanul csak olyan kifizetésekhez (az egyösszegű nyugdíjszolgáltatásra, a hozamra, a tagsági viszony megszüntetésre) kapcsolódtak – amelyek egyszeri kiadások. A ráfordítások **egyrészt** banki jutalékok, közreműködői díjak, számlavezetési és átutalások költségei (**bankköltség 263 eFt**), **másrészt** postaköltségek **mintegy 950 eFt**, sokszorosítás **302 eFt költség** címén jelentkeztek (összesen mintegy 1 390 ezer forint) közte, az igénybevevő részére való eljuttatás és értesítés, keresés és levelezés NAV (APEH) utalás továbbutalása, hitelesítési költség következményeként.

A várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételre jogosult, vagy 1 éven belül jogosulttá váló pénztártagok létszáma 314 fő és az egyéni számlájuk összesített tárgyév 06.30.-i egyenlege 200 988 eFt.

A Pénztár 2020. évi gazdálkodását, a pénzügyi terve teljesülését, **érdemben eltérítő körülményként** az első és második negyedévi költségnövekedést, alapvetően a beolvadáshoz kapcsolódó sokszorosítási és postaköltség igények miatti többletet lehet említeni. Az éven belüli bevételek – megközelítőleg a terv körül teljesültek, amit a NAV által utalt 1 710 eFt is segített.

Más pénztárból tag által áthozott fedezeti tartalék 2020. évben terv tény tekintetében **0 eFt-os összeg volt.**

Az **alaptagdíj** mértéke a megalakulás-kori 300 Ft-os összeghez képest egyszeri 500 Ft-ra való emelést követően több év óta változatlan. Így 2020. évben is **1000 Ft/hó** mértékű volt. A tagdíjak tartalékok közötti megoszlásának aránya 2020. évben a korábbi jogszabályi változásnak megfelelően 10 000Ft.-ig azonos volt, azaz:

Fedezeti tartalék: 93.5%
Működési tartalék: 6.0%
Likviditási tartalék: 0.5%,

Míg 10 000Ft felett, a **fedezeti tartalékra 94%, működési tartalékra 6 % került jóváírásra és a likviditásra nem került semmi.**

A fedezeti és likviditási céltartalékok alakulása tekintetében megállapítható, hogy mind az éves mind a közép- és hosszú távú pénzügyi terv vonatkozásában – a korábbi egy-két év

jelentősebb oltórását nem számítva, a 2020évben a – a megnövekedett költségeket figyelembe véve – tervelképzeléstől jelentősen eltérően alakult. **A fedezeti tartalék a 2020.06.30. ra az év eleji 243 916 eFt összegről (mintegy közel 28 millió Ft-al) 216 304 eFt-ra csökkent.**

<i>Fedezeti céltartalék alakulása,</i>		<i>ezer forint</i>
	2019	2020
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	292280	243916
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	16575	5980
Más pénztárból átlépő által hozott követelés egyéni számlákon (+)	0	0
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	12652	3364
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	3890	-4128
Likviditási tartalékból átcsoportosítás (+/-)	0	0
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	66951	27513
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	2576	4297
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	11765	0
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások(-)	0	0
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	102	975
Egyéb változás (+/-)	-87	-43
Egyéni számlák záróállománya	243916	216304
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	0	0
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	66951	27513
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	66951	27513
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0

<i>Likviditási tartalékok alakulása,</i>		<i>ezer forint</i>
	2019	2020
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	-266	-193
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	73	-44
.....		
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyé bevétele	0	0
.....	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhaszn. egyéb célra	0	0
Záró állomány	-193	-237
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	0	0
....	0	0
Záró állomány	0	0
III. Egyéb likviditási célokra		

Nyitó állomány	6281	6002
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	364	7
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (1)	7	3
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
....		
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevétele (+)	0	0
.....	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	650	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	59
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	6002	5953

A pénztárnál **azonosítatlan függő befizetés (nyitó) nem volt** –évközben sem keletkezett– így 06.30.-án **sincs**, határidős és opciós ügylet, sem volt, így azokra vonatkozóan kimutatható **változások, tevékenységek sincsenek**. Átcsoportosítás a közép és hosszú távú tervnek megfelelően a likviditási céltartalékból a működési célra ebben a 2020-as évben nem történt. A fedezeti céltartalékon a rövid és hosszú távú terv elképzelésekhez képest elsősorban a befektetések mindkét évben jelentkező hatása mellett a kifizetési kötelezettségnek a változása érvényesült.

2020. évben elhalt 2 fő pénztártag örökösének (3 fő részére) történt 915.386 Ft-os *első rész kifizetés*, és 0 fő átlépő miatti (0 eFt) átadás, a 10 év várakozási idő után kifizetésből a hozam továbbá a tagsági viszonyt megszüntetőknek kifizetett tőke összege pedig, közel 994 eFt volt. A befektetett pénzügyi eszközök 100 %-ban államilag garantált **Magyar forintalapú értékpapírokban voltak ebben az évben is**. A 2020. évben a **meg nem fizetett tagdíjak miatti fedezeti tartalékképzés 1 272 eFt volt**.

A pénztár, működési és kiegészítő vállalkozási tevékenységének 2019. évi -1.424 eFt negatív mérleg szerinti eredménye után, 2020 első félévében -11 787 eFt volt, mint negatív eredmény. Ezen a címen **befolyt bevételek között 184 eFt a tagdíjból**, 0 eFt adományból, 88 eFt a tagok egyéb befizetéseiből, valamint 391eFt egyéb bevételekből származott. A saját tőke befektetési tevékenységének bevétele a 2020 első félévében pozitív értékű, **azaz 71 eFt, így ez a tényező a működési tevékenységet jelentősen nem tudta –az előző évekhez hasonlóan –2020. évben ismét segíteni**. Így a pénztár, működési és kiegészítő vállalkozási tevékenység kiadása 12 298 eFt (közte 4.200 eFt felügyeleti bírság) következtében jóval magasabb összegű (2019.évi 5.455 eFt) következtében igen magas lett a (- 11.787 eFt összegű) negatív eredmény.

Fedezetet a tartaléktőke biztosította, így működési tartalék igénybevételére és felhasználására, illetve működési céltartalékok (jövőbeli kötelezettségekre, értékelési különbözetre a meg nem fizetett tagdíjakon túl) képzésére nem került sor a 2020-as beolvadásig terjedő félévben.

A pénzmozgás jogcímeit tükröző Cash-flow	ezer forint	
	2019	2020
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-1424	-11640
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	214	-50
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-19098	-36423
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	-986	-1424
Követelésállomány változása (+/-)	-17534	-1328

Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (/)	27383	0
Működési céltartalék állományváltozása céltartalékok közötti átcsoportosítás miatt	0	-231
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-17534	-1328
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (/ -)	5192	-3949
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	84	-354
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	244	-264
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (/)	-103	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-3	4353
Fedezeti céltartalékképzés (+)	33015	4241
Más pénztárból átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	7	3
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	11765	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	2576	4297
Fedezeti céltartalék felhasználása szolgáltatás nyújtásra (-)	66951	27513
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	129645	77516
Likviditási céltartalékképzés (+)	439	-93
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	7	3
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	650	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	-279	-532
Pénzeszközváltozás	2547	-3316
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-166	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	2713	-3316

A felhalmozási időszak jelentős bevételét a korábbi években a munkáltatói kötelezettség vállalások, **munkáltatói hozzájárulások** jelentették – azonban, 13 év után részaránya 50 % alá csökkent – az arány akkor megváltozott a pénztártagok javára.

A munkáltatói befizetések 2019. évi részaránya is, érdemben már nem változott, míg **2020. évben is közel nulla időarányos változás** volt tapasztalható. **2020. évben az adomány összege ismét „0” eFt volt.**

Megállapítható, hogy az év során **a munkáltatói kötelezettség vállalások a gazdasági nehézségek miatt 2020. évre is sajnos hozzájárulás fizetések változatlanágában mutatkoztak meg és így elhanyagolható mértékben, a tervnek megfelelően teljesültek.**

A pénztár 2020. évben is külső szolgáltató és adminisztratív megbízott igénybevitelével végezte a feladatát, mint 2019- év a IV. negyedévében. Az igénybe vett szolgáltatásokra és könyvvizsgálatra kifizetett díj összesen 3.100 eFt-ot tett ki, míg a személyi jellegű kifizetése a Pénztárnak a vagyonkezelői szakértői és az adminisztratív tevékenység egyéb megbízási díjára volt, 2 147 eFt-os összeggel.

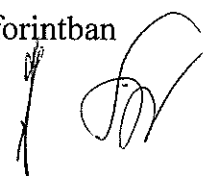
Így a foglalkoztatás 2020. évben –a korábban, 2019. év végén bekövetkezett megbízotti és szolgáltatás igénybeviteli változtatásnak megfelelően alakult, **azaz ezek veszteségnövelő kihatása 2020 év mind a két negyedévében érvényesült.**

A tisztségviselők részére a 2020. évben a 2019. évi küldöttközgyűlési döntésnek megfelelően nem volt már elszámolt járandóság, azaz kifizetés.

A 2020. évben a Likviditási tartalékból sem került összeg átvezetésre – működési kiadások forrásául –a Működési tartalékba.

CÉLTARTALÉKOK 2020. ÉVI ALAKULÁSA

Adatok: ezer forintban



Megnevezés:	Fedezeti	Működési	Likviditási	Pénztár összesen
	2020	2020	2020	2020
Nyitó	246429	161	5823	252413
Meg nem fizetett tagdíj tart	2513	161	14	2688
Céltartalékok állománya nyitó össz.	243916	0	5809	249725
Záró	217576	-150	5723	223149
Meg nem fizetett tagdíj tart	1272	81	7	1360
Céltartalékok állománya záró össz.	216304	-231	5716	221789

HOZAM RÁTA alakulása:

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
FEDEZETI Tartalékra (Bruttó %)	0,82	3,25	13,72	7,42	6,36	2,59	2,33	3,96	-0,83	6,69	1,63
PÉNZTÁR Összesen Br %	3,48	2,76	13,95	6,88	5,95	1,75	1,89	3,41	-0,88	6,1	1,51

2020. negyedéves hozamrátái alapján:

Megnevezés	I. n év	II. n év			ÉVES átlag
Összehasonlító CMAX	-2,77%	+1,76%			
Fedezeti tartalék (Nettó %)	0,08%	+1,62%			
Pénztári Összes tartalék (Nettó%)	-2,33%	+1,50%			

Az éves hozam szempontjából is az látható, hogy a tagok számára meghatározó fedezeti tartalék is, de az egész pénztár szempontjából meghatározó összes befektetésre vonatkozó (összes tartalékra) elért féléves **nettó átlaghozam** is valamivel magasabb, mint az állampapírok adott időszaki CMAX referencia index %-os értéke.

BEFEKTETETT eszközök könyvszerinti, nyilvántartási értéken:

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rövidlejáratú (forgóeszköz)	68394	127170	176475	135878	49329	181688	85385	27547	0	0
Hosszulejáratú (bef. eszköz)	235173	176968	146 505	205083	283301	137351	232405	285695	262300	230 354

BEFEKTETETT eszközök PIACI értéken:

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rövidlejáratú (forgóeszköz)	71078	130385	178280	145391	49326	179357	84529	27383	0	0

Hosszúlejáratú (bef. eszköz)	234517	196811	168844	221571	295829	144701	244507	284182	265084	228 661
---------------------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	---------

ÉRTÉKELESI KÜLÖNBÖZET:

Év:	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
eFt	15 349	2 028	23 058	24 145	25 999	12 528	7350	12 102	-1513	2784	-1693

A pénztár teljes vagyonát maga kezeli – befektetési szakértő közreműködésének igénybevételével – a közgyűlés által megerősített és felügyeleti biztos által elfogadott befektetés politikának megfelelően. A maximális biztonságot jelentő konzervatív befektetés politika mellett **a pénztár teljes vagyona magyar állampapírban került 2020. évben is lekötésre.**

A befektetések földrajzi és devizanemenkénti megoszlása az alábbiak szerinti:

Adatok: ezer forintban

Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke-könyvszerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke-piaci értéken	Befektetésekből részvények egyéb változó hozamú értékpapírok-piaci értéke
Összesen	230355	228661	0
Európai Gazdasági térség össz.:	230355	228661	0
Irland	0	0	0
...	0	0	0
EU tagországok összesen	230355	228661	0
.....	0	0	0
Magyarország	230355	228661	0
Egyéb ország	0	0	0
.....	0	0	0

Befektetés devizaneme	Befektetések időszak végi értéke-könyvszerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke-piaci értéken
HUF	230355	228661
.....	0	0
Összesen	230355	228661

Az előző évekhez hasonlóan változatlan formában **a pénztár befektetés politikáját megerősítette az összehasonlító CMAX indexre módosított változatban a küldöttközgyűlés.** Az állampapírok néhány év igen gyenge (alacsony hozam) teljesítménye után - a PÉNZTÁR **évente rendre így a 2020. évre** (2020 januárjában is) jóváhagyta annak alkalmazását.



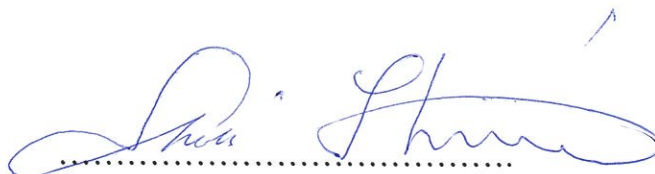
Így csak a portfólió összetételében, azaz legfeljebb az éven túli és az éven belüli lejárat szerinti állampapírok százalékos arányában következhetett be változás –a mindenkori lejárat ismételt befektetése mellett így a megengedett részben módosult minimum, maximum, értékek szerinti %-os intervallumokon belül.

A portfólió 2020.06.30.-i állományának könyv szerinti és piaci értéke a következő:

	Fedezeti portfólió		Működési portfólió		Likviditási portfólió		Portfóliók összesen	
	könyv.é	piaci é.	könyv.é	piaci é.	könyv.é	piaci é.	könyv.é	piaci é.
Portfólió összesen	216004	214779	11999	11768	6252	6015	234256	232562
Ebből Bankszámla és készpénz összesen	3701	3701	200	200	0	0	3901	3901
Ebből Házipénztár	0	0	0	0	0	0	0	0
Pénzforgalmi számla	3701	3701	0	0	0	0	3901	3901
Befektetési szla	0	0	0	0	0	0	0	0
Értékpapírok összesen	212303	211078	11799	11568	6252	6015	230354	228661
Ebből Magyar állampapír	212303	211078	11799	11568	6252	6015	230354	228661

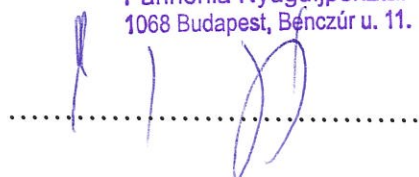
A 2020-as év eddig eltelt időszakában a Pénztár tevékenységét befolyásoló érdemi tényezőként jelentkezett, hogy 2020.07.01 időponttal a Pannónia Nyugdíjpénztárba a beolvadása megvalósult.

Budapest, 2020.08.13.



Cégszerű aláírás a jogutód pénztár részéről:

Pannónia Nyugdíjpénztár
1068 Budapest, Bénczúr u. 11.



.....