

Kiegészítő melléklet
az Életút Nyugdíjpénztár
2022. éves beszámolójához

Budapest, 2023. április 13.



Dr. Gazdik Zoltán
az Igazgatótanács elnöke

1. Bevezetés

Az Életút Nyugdíjpénztár igazgatótanácsa a 2022. éves gazdálkodásáról készített éves beszámolójának szöveges kiegészítő mellékletét az önkéntes kölcsönös kiegészítő nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 223/2000. (XII. 19.), kormányrendeletekben foglaltak figyelembevételével az alábbiakban terjeszti a pénztár küldöttközgyűlése elé.

2. A pénztár bemutatása

Név: Életút Nyugdíjpénztár
Székhelye: 1122 Budapest, Krisztina krt. 7.
Adószáma: 18060542-1-43

A pénztár az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény hatálya alá tartozó, területi alapon szerveződő országos nyugdíjpénztár - jogi személy.

Alakulás dátuma: 1994.
Tevékenységi eng. száma: 7 PK.60.577/94/1 (dátum: 1994.05.06)
Bejegyzés helye: Fővárosi Bíróság
Felügyeleti szerve: Magyar Nemzeti Bank (a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jogutódja)
A pénztár szolgáltatásai: A pénztár fő szolgáltatása a nyugdíjszolgáltatás. Emellett és ennek érdekében a pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg nyilvántartásáról és megállapításáról, valamint egyéb szolgáltatások (pl. tagi kölcsön nyújtása) teljesítéséről.

3. A pénztár szervezete

A pénztár legfőbb szerve a tagok által delegált küldöttekből álló küldöttközgyűlés. A küldöttek mandátuma 2023. márciusában került megújításra. A beszámoló közgyűlés elé terjesztése pillanatában a pénztárnak 13 küldötte (és ugyanennyi pótküldötte) van.

A pénztár vezető testületei a 7 fős Igazgatótanács és a 3 fős Ellenőrző Bizottság. A vezető testületek mandátuma a soron következő küldöttközgyűlésen kerül megújításra.

Az Igazgatótanács összetétele:

elnök: Dr. Gazdik Zoltán
tagok: Klinghammer Lászlóné
Kun Andrea
Szabó György
Zillich István
Zsigmondi András
Zsohovszky Sándor

Az Ellenőrző Bizottság összetétele:

elnök: Kramlik Mihály
tagok: Dr. Mosonyi József
Péterváriné Fodor Magdolna

A pénztárnak a mérlegkészítés időpontjában 5 alkalmazottja van. A nyilvántartási-adminisztrációs tevékenységet a Pénztár saját maga látja el – az Életút pénztár csoport szervezetén belül.

A pénztár további szolgáltatói:

- *Bankszámla vezető:* Unicredit Bank Hungary Zrt
- *Vagyonkezelők:* Hold Befektetési Alapkezelő Zrt, Generali Alapkezelő Zrt
- *Letétkezelő:* Unicredit Bank Hungary Zrt
- *Könyvvizsgáló:* DSH Audit Kft (Dallos Hajnalka)
- *Aktuárius:* Bán Rita (AktuArt Kft.)
- *Jogi képviselő:* Dr. Pálvölgyi Tamás ügyvéd

4. A pénztár számviteli politikájának összefoglalása

- a.) *A mérlegkészítés napja:* tárgydőszakot követő év február 28-a. (2023. február 28.)
- b.) *Amortizációs politika:* A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásának elkerülése érdekében a 200 eFt alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök teljes értéke a használatba vételkor értékcsökkenésként kerül elszámolásra. A 200 eFt feletti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a 223/2000. (XII. 19.) korm. rendeletben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik, negyedévente.
- c.) *Értékelési szabályok:* A fentebb hivatkozott korm. rendelet előírásai alapján az eszközök és források leltározással, egyeztetéssel kerülnek ellenőrzésre és egyedenként értékelésre.

5. A pénztár szabályzatai

- Alapszabály
- Tagokkal történő elszámolási szabályzat
- Tartalékképzési szabályzat
- Számviteli politika és hozzá kapcsolódóan számlakeret illetve számlarend
- Értékelési és leltározási szabályzat
- Pénzkezelési és utalványozási szabályzat
- Hozamfelosztási és elszámolási szabályzat
- Pénzmosás megelőzéséről szóló szabályzat
- Befektetési politika
- Választható portfóliós szabályzat

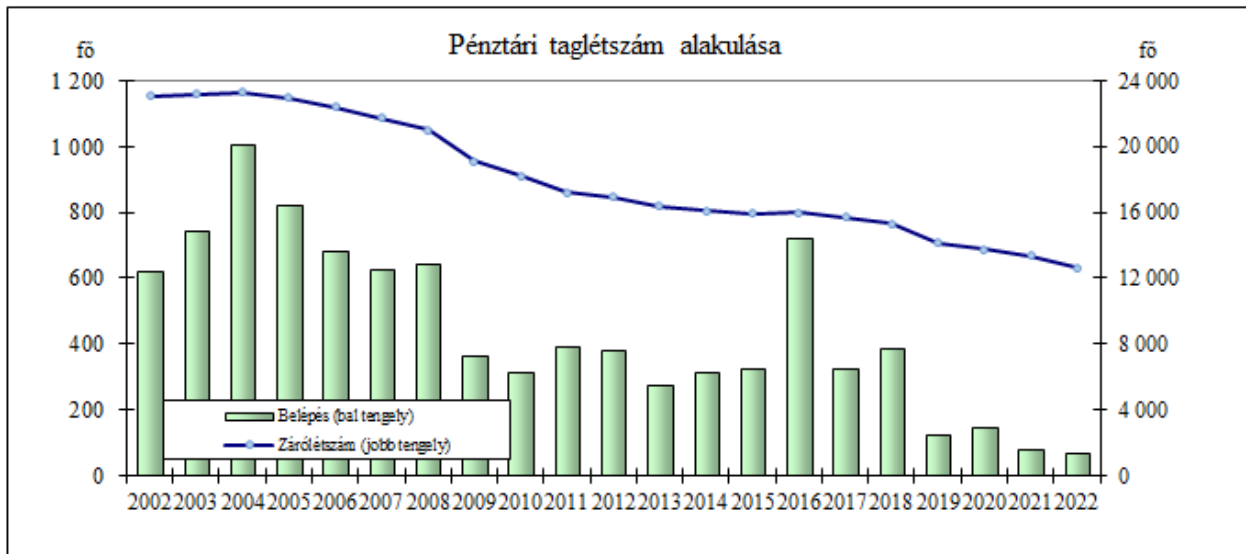
6. A taglétszám alakulása, a tagság összetétele

2022-ben tovább folytatódott a pénztár taglétszámának a csökkenése, amiben a pandémiás időszakot követően immár a 2022-es évben bekövetkezett befektetési környezet romlása játszotta a meghatározó szerepet. A forint jelentős leértékelődése, az infláció megemelkedése és ezzel együtt a kamatkörnyezet drasztikus megváltozása a kötvénybefektetések értékelttségét jelentősen lerontotta, ami a pénztár vagyonát is kedvezőtlenül érintette. A negatív befektetési eredmény az inflációs hatások mellett a tagok részéről kilépési hullámot indított el. A taglétszám csökkenése régóta tartó folyamat a pénztárban, 2022-ben ennek intenzitása még nőtt is.

A taglétszám az év egészében 723 fővel csökkent, ez az induló létszámhoz mérten 5,4%-os csökkenésnek felel meg.

A létszámcsökkenés az elmúlt években trendszerűnek nevezhető, ezen más pénztár beolvadása segíthetne, amihez viszont szükség lenne az elértnél jobb befektetési teljesítményre. Ez a belépők számának elmúlt években látható visszaeséséből is látszik, igaz ebben szerepet játszik az is, hogy a

munkáltatói kötődés a pénztári megtakarítás szempontjából 2019-től az adózási szabályok hátrányos módosulása következtében jelentősen lecsökkent.



A létszámviszonyok az év folyamán az alábbiak szerint alakultak.

Taglétszám adatok	1. név	2. név	3. név	4. név
Taglétszám időszak elején	13 368	13 188	13 002	12 853
Időszak alatti taglétszám növekedés	21	14	27	5
Új belépő*	19	12	25	5
Átlépő másik nyugdíjpénztárból	2	2	2	0
Átlépő öngéylező pénztárból	0	0	0	0
Időszak alatti taglétszám csökkenés	201	200	176	213
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárba	19	15	13	12
Átlépő öngéylező pénztárba	0	0	0	0
Szolgáltatásban részesült	108	119	102	116
Elhalálozott	11	15	9	5
Kilépett	63	51	52	52
Tagdíj nemfizetés miatt kizárt	0	0	0	28
Taglétszám időszak végén	13 188	13 002	12 853	12 645

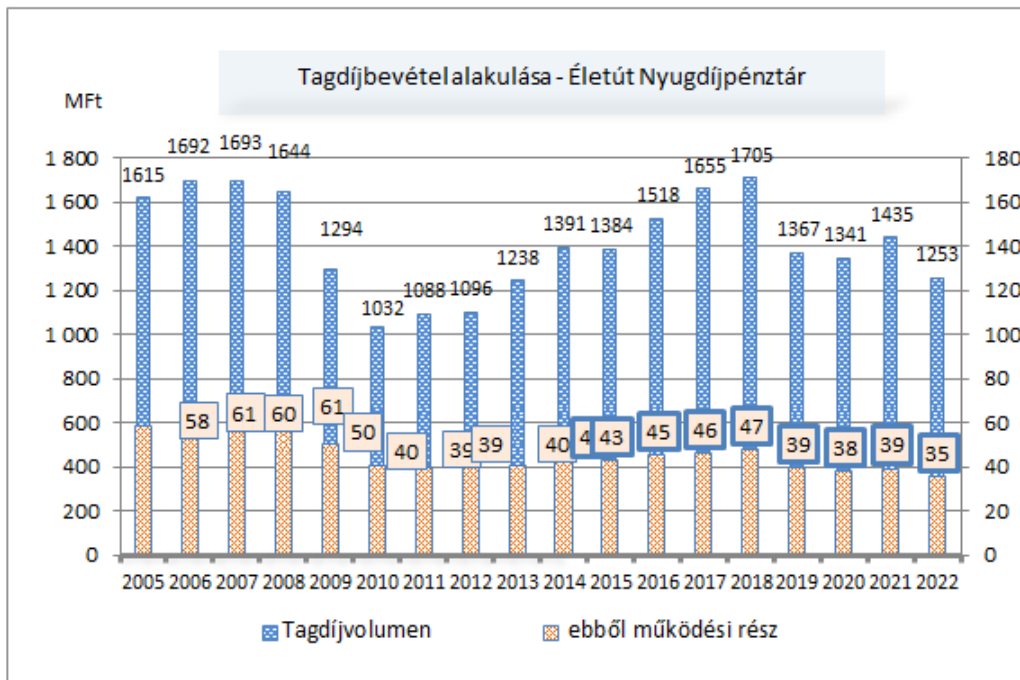
Az ügyfélkör korösszetételéből messzemenő következtetéseket nem lehet levonni, leszámítva azt, hogy a tagságnak egy bizonyos hányada már elérte, illetve néhány éven belül eléri a nyugdíjra való jogosultságot. Ez annyiban fontos, hogy esetükben a megtakarításhoz való hozzáférés megnyílik, s a pénztárnak a befektetési politikájában erre a körülményre figyelemmel kell lennie.

A férfiak és nők aránya 54% illetve 46%. A pénztár év végi taglétszámából 10,07 ezer fő (79,64%) már elérte, vagy 1 éven belül el fogja érni a 10 éves várakozási időt, az ő megtakarításuk 20,54 MrdFt, ami a fedezeti tartalék összallományán belül 93,16%-os részarányt jelent. Ez a magas arányszám részben abból is következik, hogy a belépők száma elmarad a korábbi időszak belépőinek a számától, így a tagság egyre nagyobb hányada jut el abba az állapotba, amikor a megtakarítását adózva vagy adózatlanul meg tudja mozdítani. Ezt a befektetési politika kialakításakor - a likviditási szempontok meghatározásakor - lényeges szempontként kell a pénztárnak figyelembe vennie.

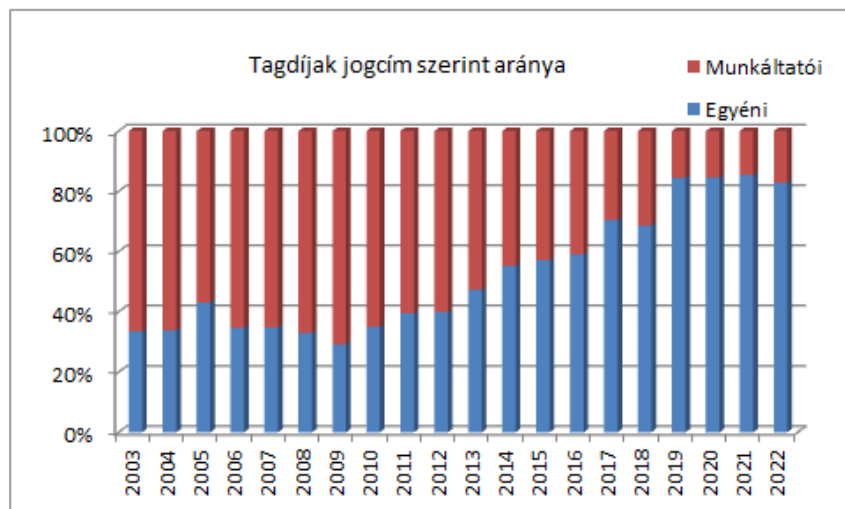
7. Bevételek alakulása

A bevételek részletes bemutatását a pénztári beszámoló részét képező tartalékonkénti megbontásban elkészített eredménykimutatás tartalmazza.

Ebből az állapítható meg, hogy a 2022. évi tagdíjbevételek az elromlott befektetési környezet tagdíjfizetési hajlandóságra gyakorolt negatív következményeként 7,4%-kal elmaradtak a pénzügyi tervben megfogalmazott várározástól, s az a 2013-as volumen szintjére csökkent.

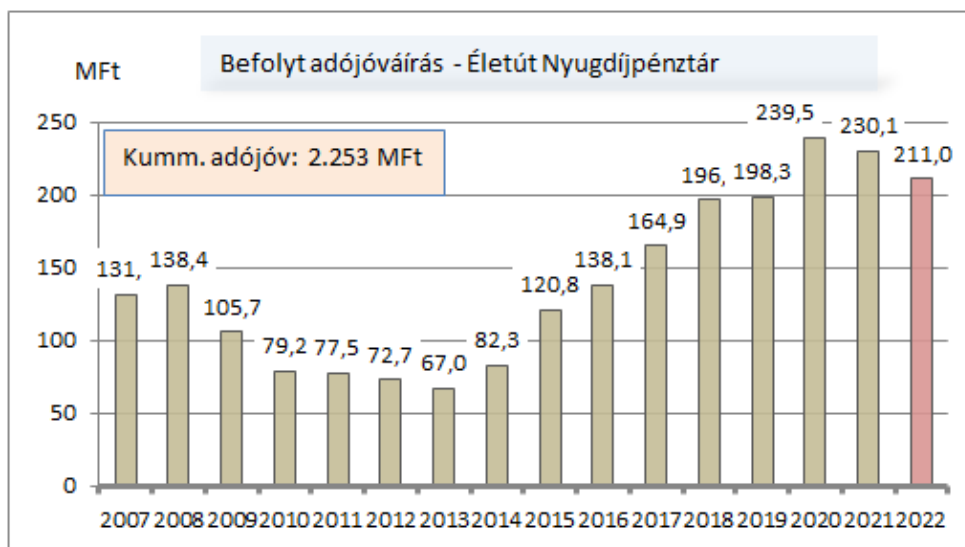


A munkáltatók szerepe 2019-től - a káféteria szabályozás legutóbbi módosulásától - egyértelműen visszaszorult, s 2022-ben sem változott ez, alig éri el immár a munkáltatói hozzájárulás aránya a 17%-ot a tagdíjbevételeken belül.



Támogatói adományként 1,5 MFt folyt be a pénztárba, döntően a fedezeti tartalék javára, a tervben szereplő 1,2 MFt-tal szemben.

Az egyéni befizetések után igénybe vehető adójóváírás jogcímén 211 MFt-ot utalt be az adóhatóság a pénztárba, ez a tervezett 235 MFt-os összegtől ugyancsak elmaradt mintegy 10%-kal.



A bevételek között a pénzügyi tevékenység eredménye az első 3/4 évben rendre negatív előjelű volt, s csak a 4. negyedévben jött meg a pozitív fordulat, de az év egészében így is jelentős leértékelődést szenvedett el a pénztár vagyona. Az infláció jelentős emelkedése vélhetően a februárban kirobbant orosz-ukrán konfliktus nélkül is bekövetkezett volna, de az energiaárak emelkedése már azt megelőzően az agresszor tudatos kínálatszűkítése miatt megkezdődött, s ez magával húzta szinte minden területen az árakat. A pénztár tevékenységét ez két oldalról is negatívan érinti, egyrészt a kamatszint emelkedése a kötvényeket átárazta, jelentős átértékelési veszteséget okozva a vagyonon, másrészt az energiaárak megugrása közvetlenül a pénztár működtetése szempontjából is kedvezőtlenül hatott, hiszen növekedtek a működés költségei, ezáltal a működési alap eredmény pozíciója romlott.

Az éves (december/december alapú) infláció a megelőző évi 7,4%-ról 24,5%-ra emelkedett a KSH adatai szerint.

A tényleges bevételeknek a 2022-2024-es pénzügyi terv első évére kialakított tervszámokhoz mérteni alakulását az alábbi táblázatban összegeztük:

Me: eFt

Bevételek tény/terv összehasonlítása					
Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	240 330	263 219	263 219	377 661	1 144 429
Munkáltatói hozzájárulás	43 983	52 361	52 361	60 739	209 444
Támogatás	285	285	285	335	1 190
Befizetés összesen	284 598	315 865	315 865	438 735	1 355 063
Pénzügyi tev. eredménye	250 648	250 648	250 648	250 648	1 002 592
Adójóváírások	11 737	176 062	46 950	0	234 749
Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	233 371	200 514	191 814	412 385	1 038 084
Munkáltatói hozzájárulás	46 150	53 745	52 416	62 682	214 993
Támogatás	260	994	8	209	1 471
Befizetés összesen	279 781	255 253	244 238	475 276	1 254 548
Pénzügyi tev. eredménye	-1 418 630	-1 520 467	-1 069 123	1 390 242	-2 617 978
Adójóváírások	16 442	182 059	10 580	1 875	210 956
Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	97,10%	76,18%	72,87%	109,19%	90,71%
Munkáltatói hozzájárulás	104,93%	102,64%	100,11%	103,20%	102,65%

Támogatás	91,23%	348,77%	2,81%	62,39%	123,61%
Befizetés összesen	98,31%	80,81%	77,32%	108,33%	92,58%
Pénzügyi tevékenység eredménye	-565,98%	-606,61%	-426,54%	554,66%	-261,12%
Adójóváírások	140,09%	103,41%	22,53%	-	89,86%

8. Ráfordítások alakulása

A működési ráfordításokat tekintve a pénztár összességében 107,9%-os szinten teljesítette az évet a tervben felállított költségkeretet figyelembe véve, de a költségelemek szintjén eltérések mutatkoznak a tény és tervszámok között.

A főbb költségtényezők közül az anyagjellegű/dologi kiadások 106,5%-on, míg a személyi jellegű kiadások 117,2%-on realizálódtak. A kettő együtt 63.960 eFt, szemben a tervbe beállított 57.078 eFt-tal. A felügyeleti díj összege ugyanakkor 80,4%-on realizálódott a negatív hozameredmény hatására bekövetkezett vagyonszűkülés következtében.

A tényszámokat ugyancsak a 2022-2024-es pénzügyi terv első éves tervével mértük össze az alábbiak szerint:

Me: eFt

Kiadások tény/terv összehasonlítása					
Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagköltség	627	627	627	627	2 508
Tagszervezési díj	0	0	0	0	0
Marketing- és reklámköltségek	0	777	0	777	1 554
Admin. és nyilvántartási díj	0	0	0	0	0
Könyvvizsgálati díj	381	381	381	381	1 524
Kis értékű eszközök beszerzése	92	92	92	92	368
Bérleti díjak	10	10	10	10	40
Szaktanácsadási díjak	334	334	334	334	1 336
Értékcsökkenési leírás	946	946	946	946	3 784
Pénzügyi szolgáltatások díja	1 433	1 433	1 433	1 433	5 732
Kommunikációs költségek	209	209	209	209	836
Informatikai szolgáltatások díja	315	315	315	315	1 260
Egyéb működési ktg. ráford.	2 171	2 171	2 171	2 171	8 684
Anyagjell. kiadások összesen	6 518	7 295	6 518	7 295	27 626
Személyi jellegű kiadások	7 363	7 363	7 363	7 363	29 452
Felügyeleti díj	2 235	2 106	2 119	2 136	8 596
Összesen	16 116	16 764	16 000	16 794	65 674
Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagköltség	479	743	525	1 713	3 460
Tagszervezési díj	0	0	0	0	0
Marketing- és reklámköltségek	194	0	0	0	194
Admin. és nyilvántartási díj	0	0	0	0	0
Könyvvizsgálati díj	362	362	362	362	1 448
Kis értékű eszközök beszerzése	0	0	0	0	0
Bérleti díjak	41	0	0	0	41
Szaktanácsadási díjak	249	249	879	0	1 377
Értékcsökkenési leírás	890	890	874	881	3 535

A 2022. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Pénzügyi szolgáltatások díja	3 114	1 680	3 197	2 055	10 046
Kommunikációs költségek	128	127	128	137	520
Informatikai szolgáltatások díja	366	362	661	64	1 453
Egyéb működési ktg. ráford.	381	341	346	515	1 583
Igénybe vett szolgáltatás	1 614	1 468	1 345	1 345	5 772
ANYAGJELLEGŰ	7 818	6 222	8 317	7 072	29 429
Bérköltség	5 955	7 940	5 955	8 775	28 625
Járadékok	1 197	1 078	937	1 283	4 495
Egyéb kiadások	1 280	0	49	82	1 411
SZEMÉLYI JELL.	8 432	9 018	6 941	10 140	34 531
Felügyeleti díj	1 999	1 710	1 598	1 604	6 911
Összesen	18 249	16 950	16 856	18 816	70 871

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagjellegű	119,94%	85,29%	127,60%	96,94%	106,53%
Személyi jellegű	114,52%	122,48%	94,27%	137,72%	117,25%
Felügyeleti díj	89,44%	81,20%	75,41%	75,09%	80,40%
Összesen	113,24%	101,11%	105,35%	112,04%	107,91%

A bevételek és ráfordítások egyenlegeként a működési tartalék 9.0 MFt-os negatív mérleg szerinti eredménnyel zárt, szemben az előző évi 6,3 MFt-os ugyancsak negatív eredménnyel. Ebben szerepet játszik, hogy a nem fizető tagoktól a negatív hozam miatti hozamelvonás tárgyévben minimális mértékben történhetett csak meg.

A működési alap befektetései eredménye az előző évi 5,7 MFt-ról 2022-ben 17,5 MFt-ra nőtt, aminek csak egy része, a realizált befektetési bevételek és ráfordítások egyenlege jelenik meg a mérleg szerinti eredményben, 4,2 MFt értékben a működési alap értékelési különbözete nőtt. A mérleg szerinti eredmény és az értékelési különbözet változása együttesen mutatja meg a működési tartalékok évközi változását, ami 4,8 MFt-os csökkenést mutat 2022-ben.

Működési források	2021.12.31-én		2022.12.31-én		Változás
	Összeg	Arány	Összeg	Arány	
Saját tőke	501 845 eFt	90,96%	492 865 eFt	90,11%	-1,79%
- ebből tartalék tőke	508 097 eFt	92,09%	501 845 eFt	91,75%	-1,23%
- ebből működés mérleg sz. eredménye	-6 252 eFt	-1,13%	-8 980 eFt	-1,64%	43,63%
Működési céltartalék	49 899 eFt	9,04%	54 105 eFt	9,89%	8,43%
Összesen	551 744 eFt		546 970 eFt		-0,87%

9. Ellenőrzések hatásai

A pénztárat sem az adóhatóság, sem az MNB nem ellenőrizte 2022-ben.

A belső ellenőrzések – beleértve az Ellenőrző Bizottság és a könyvvizsgáló munkáját is – nem tártak fel olyan problémát, amely a korábbi évek beszámolóinak módosítását tették volna szükségessé.

10. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat. A tulajdonát képező működési céllal vásárolt és tárgyi eszközök között szereplő iroda-ingatlan adott részének hasznosítása a befektetési tevékenység részeként valósul meg.

11. Rendkívüli események

A pénztár gazdálkodásában fennakadásra, vagy rendkívüli eseményre nem került sor az év folyamán.

12. Meghatározó események

A pénztár 2022-ben egy közgyűlést tartott, az alábbi témákban határozatot hozva:

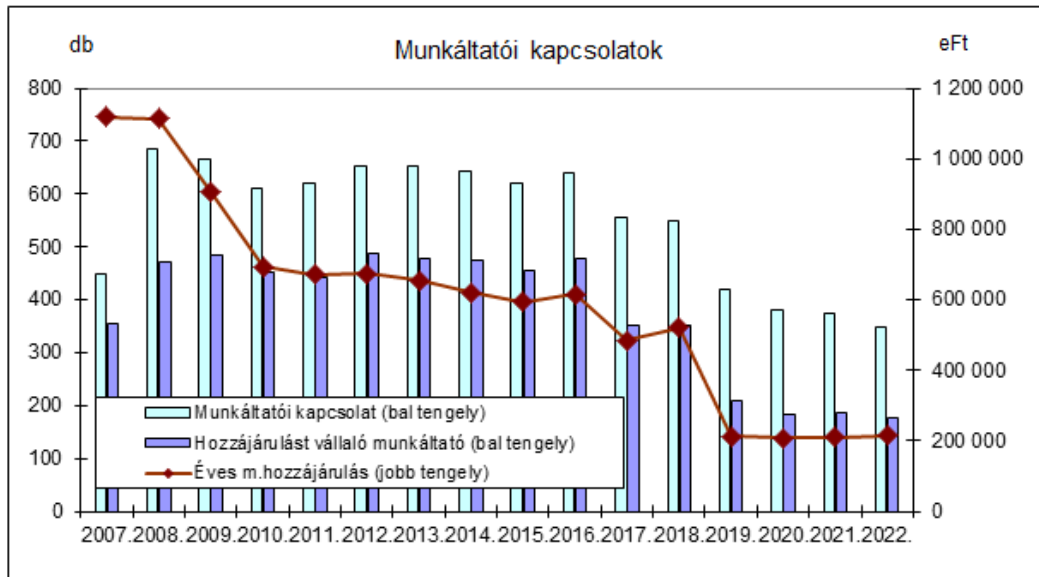
A 2022. május 25-i küldöttközgyűlés

- jóváhagyta a pénztár 2021. évi éves beszámolóját
- módosította az alapszabályát,
- jóváhagyta a pénztár 2023-2025. közötti pénzügyi tervét,
- tájékoztatást adott a befektetési politikáról.

13. Munkáltatói kötelezettségek teljesítése

A pénztárba munkáltatói hozzájárulást még teljesítő munkáltató partnerek tagdíjfizetési kötelezettségüknek alapvetően eleget tettek.

A munkáltatói kapcsolatok száma az előző évi 375-ről 349-re csökkent. Ezek közül 175 cég az, amely munkáltatói hozzájárulást is vállalt:



Az egyéni (munkahelyi kapcsolattal/hozzájárulással nem rendelkező) tagok körén belül a tagdíjat nem fizetők után felszámított éves minimum tagdíj összege 230 MFt-ot tett ki a fordulónapon.

Meg nem fizetett tagdíjak állománya	2021.12.31-én		2022.12.31-én		Változás
	Összeg	Arány	Összeg	Arány	
Működési célú	11 774 eFt	5,00%	11 496 eFt	5,00%	-2,36%
Fedezeti célú	223 711 eFt	95,00%	218 427 eFt	95,00%	-2,36%
Likviditási célú	0 eFt	0,00%	0 eFt	0,00%	-

Összesen	235 485 eFt	229 923 eFt	-2,36%
-----------------	--------------------	--------------------	---------------

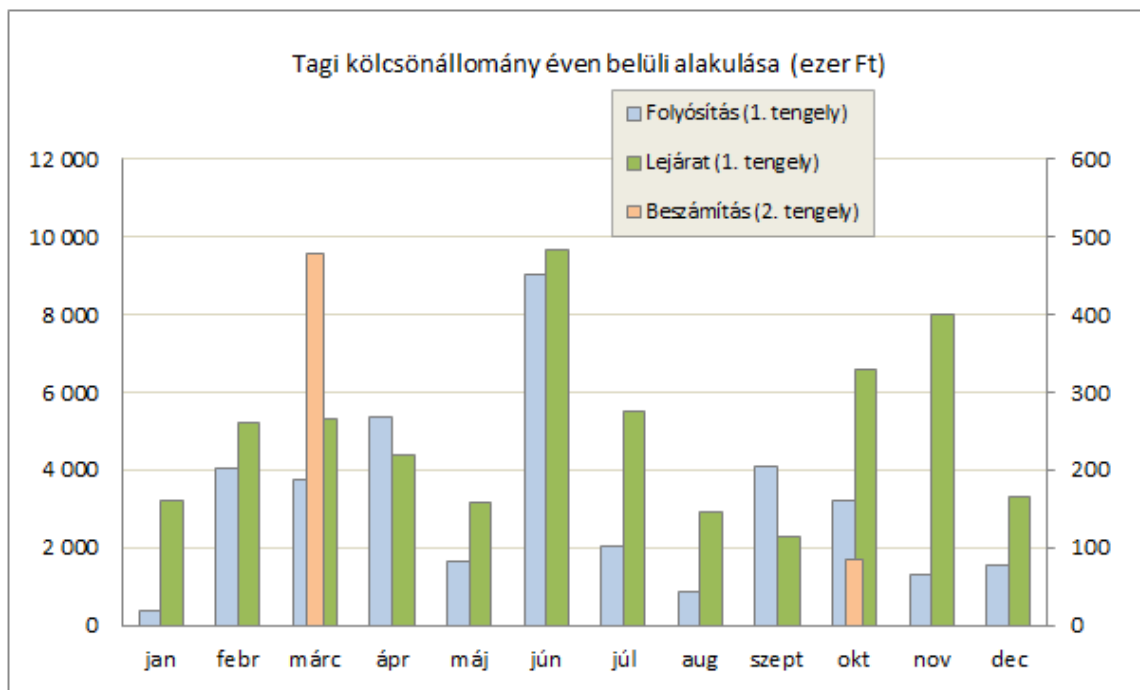
A meg nem fizetett tagdíjak állománya a céltartalékok teljes állományához viszonyítva nem számottevő, de ez annak is köszönhető, hogy azt a következő év zárása folyamatában a pénztár leírja. Az évente elvárt minimum 36 eFt-os tagdíjfizetési kötelezettség régóta változatlan a pénztárban, amin 2023-tól módosított a pénztár, éves 60 eFt-ra emelve azt.

A nem fizetőkkel szembeni tagdíjkövetelés összegére jutó működési tagdíjrészt a pénztár a hozamjováírás erejéig érvényesíti a tagok megtakarításával szemben, feltéve, hogy a pénztár pozitív hozameredményt ér el. 2022-ben ez csak egy választható portfólió tekintetében teljesült, így a működés javára mindössze 622 eFt-ot vont el a pénztár az érintett tagok számláján tárgyévben jóváírt hozamból.

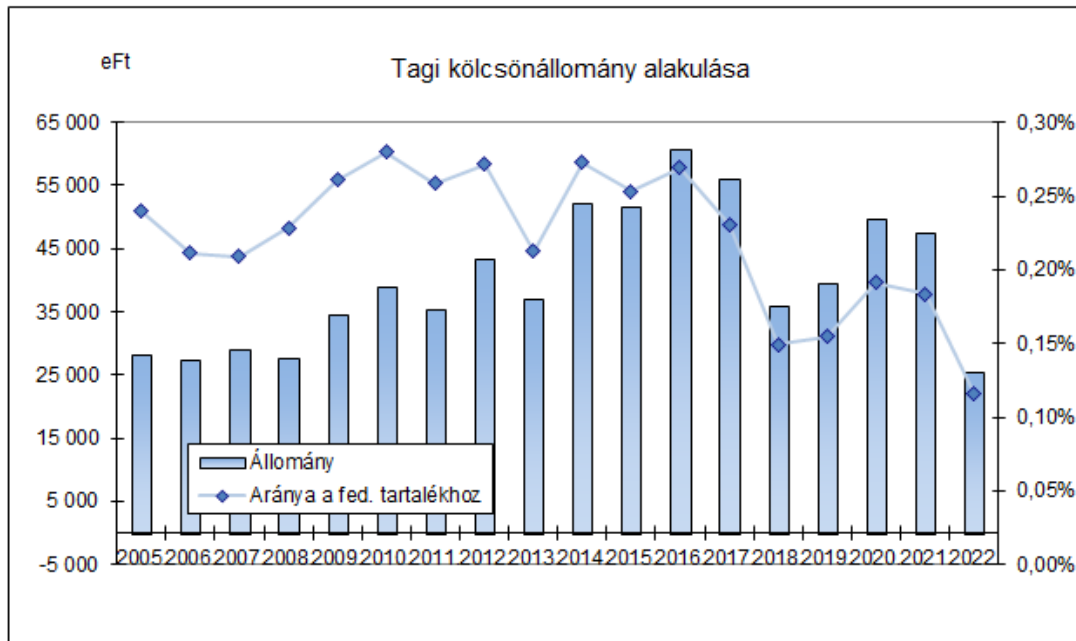
14. A pénztár kintlévőségei

A pénztárnak a fordulónapon veszélyeztetett kintlévősége nincs. A korábbi időszokról fennállt követelések egyéb ráfordításként elszámolásra kerültek. A követelések között szerepel az előírt (meg nem fizetett) tagdíjkövetelés, a pénztár tagi kölcsönállománya (25.399 eFt), valamint 3.746 eFt-os egyéb követelés, melyből 657 eFt a vagyongazdálkodóval fennálló áthúzódó követelés, 12 eFt adótulfizetésből fennálló követelés, további 3.076 eFt pedig a munkavállalókkal szembeni követelés munkáltatói kölcsönből.

A pénztár tag kölcsönből fennálló követeléseit vissza nem fizetés esetén a tagi megtakarítási számlával szemben a lejáratot követő hónap első napján elszámolja, így ezen összegek kockázatot nem hordoznak magukban.



A tagi kölcsönszerződések kamatkondíciója a jegybanki alapkamat +3%, a mérlegkészítés fordulónapján 16%. A kölcsönök állománya abszolút értékben és a fedezeti tartalékhoz viszonyított arányában sem jelentős, s a megemelkedett kamatszint mellett jelentősen csökkent is az állomány a fordulónapra.

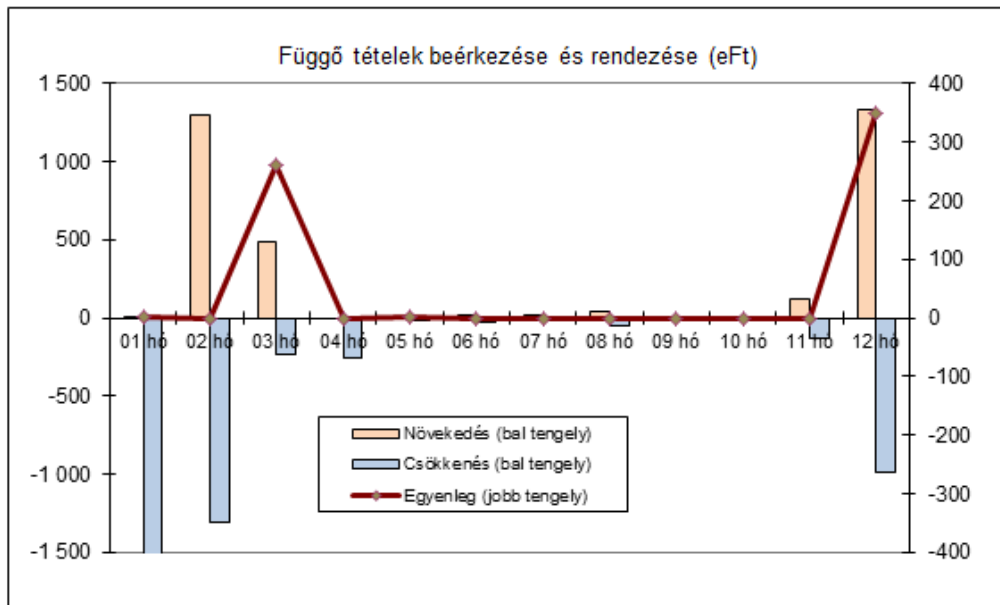


15. Azonosítatlan (függő tételek) állománya

A pénztár fordulónapi azonosítatlan függő tételeinek állománya minimális. A pénzforgalomból eleve elhanyagolható arányú a beérkezésekor beazonosíthatatlan rendeltetésű tételek száma, s azokat is a pénztár igyekszik mielőbb rendezni. A teljes évet tekintve 3.356 eFt került így elkülönítésre, ebből a nyitó 1.530 eFt-os állományt is beleértve 4.538 eFt rendezésre/azonosításra is került.

Az év eleji 1.530 eFt-os állományhoz képest a záró függő állomány így 348 eFt-ra adódik, amiből valamennyi tétel rendezésre került 2023. januárjában.

	Me: eFt											
	01 hó	02 hó	03 hó	04 hó	05 hó	06 hó	07 hó	08 hó	09 hó	10 hó	11 hó	12 hó
Nyitó	1 530											
Növekedés (bal tengely)	3	1 300	490	0	6	21	16	45	7	4	127	1 337
Csökkenés (bal tengely)	-1 530	-1 303	-230	-260	-3	-24	-16	-45	-7	-4	-127	-989
Egyenleg (jobb tengely)	3	0	260	0	3	0	0	0	0	0	0	348



Függő tételek korosított megoszlása az alábbi.

	Összeg (eFt)	Arány
30 napon belüli	348	100,0%
30-60 nap közötti	0	0,0%
60-90 nap közötti	0	0,0%
90-180 nap közötti	0	0,0%
180-360 nap közötti	0	0,0%
éven túli	0	0,0%

16. Átcsoportosítás (hozamfelosztás)

Átcsoportosítás: A tárgyévben a tagdíjat nem fizető tagoktól a jóváírt pozitív hozamuk erejéig levonásra került az alaptagdíjra jutó működési tagdíjrészük 622 eFt összegben, s az árbevételként került elszámolásra.

Tartalékok közötti átcsoportosításra közgyűlési döntés nem született a tárgyévben, a korábban keletkezett negatív egyenlegű tagok negatív egyenlege rendezése la működési alap ráfordításaként került elszámolásra.

Hozamfelosztás: A tárgyidőszak alatt termelődött hozam felosztása a pénztártagok egyéni és szolgáltatási számláinak idővel súlyozott átlagegyenlege alapján történt meg választható portfóliónkénti besorolásban.

17. Alkalmazottak és választott tisztségviselők létszáma és személyi jellegű kifizetések

A pénztár alkalmazotti köre létszáma 5 fő volt az év folyamán, bizonyos feladatok közvetített munkaerő alkalmazásával történő megoldásával. Az alkalmazotti létszám magában foglalja a törvényileg előírt munkaköröket is.

Az egyéb törvényileg előírt további feladatokat (biztosításmatematikai szolgáltatás, jogi képviselet) a pénztár megbízásos jogviszony keretében látja el.

A tisztségviselők tiszteletdíjban nem részesülnek, hanem a közgyűlés által jóváhagyott keretrendszerben költségtérítésre jogosultak.

Az ügyvezető a munkabéren kívül jövedelemnek minősülő egyéb juttatásban nem részesült. Az ügyvezető éves bruttó munkabére az előző évhez mérten nem változott, 10.790 eFt volt.

A munkabér illetve bérjellegű kiadások részletezését az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	Összeg (eFt)
Bérfizetés	28 625
Pénztári hozzájárulás	-
Lakástámogatás	100
SZÉP kártya	1 180
Utazási költségtérítés	85
Egyéb	46
Járulékok	4 495
Mindösszesen	34 531

A bérfizetések az előző évhez mérten nőttek, részben az inflációs környezet módosulása következtében, részben pedig I munkavállaló gyermeke születésével összefüggésben távollétben volt 2021-ben, így az állományba visszakérülése a bérfizetések volumenét emelte.

18. A pénztár 2022. évi befektetési tevékenységének értékelése

A Pénztár a 2022. évi vagyonegyeztetési tevékenységét a jóváhagyott befektetési politikának megfelelően megosztott vagyonegyeztetési háttérrel valósította meg. A pénztár vagyonegyeztetője egyrészt a Hold Befektetési Alapkezelő Zrt, másrészt a Generali Alapkezelő Zrt.

A kialakított választható portfóliók vagyonegyeztetési háttere az alábbi volt 2021-ben:

Pénztári vagyonegyeztetési portfólió	Hold	Generali
Szolgáltatási portfólió	-	Igen
Működési portfólió	-	Igen
R - Reálhozamot megcélzó po.	Igen	Igen
B - Vegyes portfólió	Igen	-
D - Emelt részvényhányadú po.	Igen	-
H - ex. Híd Nyptár-i po.	Igen	-

A szolgáltatási portfóliórészben a járadékos tagok vagyona került elkülönítésre, állampapírok formájában, melyek a legkisebb kockázatot rejtik magukban. Az R-portfólió esetében mindkét vagyonegyeztető abszolút hozamú befektetésre kapott mandátumot, hasonló célkitűzéssel.

A vagyonegyeztetők portfólióként eltérő összetételű, vegyes portfóliókezelésre kapott megbízást, eltérő összetételű befektetési irányelv és annak megfelelő referenciaindex alkalmazásával. A Pénztár a befektetésre szánt vagyonegyeztetési portfólió-összetételét a Befektetési Politikában határozta meg az alábbiak szerint:

Po	Önkéntes pénztári portfóliók megcélzott összetétele (benchmarkja)
B	75% CMAX + 10 %MSCIWorld + 10% CETOP20 + 5%EuroStoxx50
D	65% CMAX + 2,5% BUX + 10% MSCIWorld + 20% CETOP20 + 2,5%EuroStoxx50
R	82,5% RMAX + 7,5% BUX + 2,5% MSCIWorld + 7,5% CETOP20
H	35%CMAX+35%MAX+5%BUX+7,5%MSCIWorld+7,5%EuroStoxx50+10% CETOP20

A kitűzött befektetési politika az egyes eltérő összetételű portfóliókban eltérő hozamokat eredményezett attól függően, hogy mennyire kockázattal, avagy kerülő az adott portfólió célkitűzése, illetve milyen arányban tartalmaz az állampapír hányadot. A tárgyévi befektetési

környezet rendkívül kedvezőtlenül alakult, a megváltozott inflációs környezetben és az orosz-ukrán háborús konfliktus miatt megváltozott kockázati helyzetben sem a részvények, sem az állampapírok nem teljesítettek jól. A magyar állampapírpiacon 14-16%-os leértékelődést szenvedett el, s a régiós részvénypiacok is közel hasonló mértékben veszítettek az értékükből. A fejlett piacokon is negatív teljesítmények alakultak ki, amiket részben kompenzált a forint leértékelődéséből származó többlethozam.

2022. első három negyedévente egyenként 5-6%-os leértékelődést okozott a vagyonban, s csak a 4. negyedév javított valamit ezen a helyzeten. Így összességében 2 számjegyű negatív hozamot ért el a pénztár három portfóliójában, egyedül az „R” portfólió tudott pozitív hozamot elérni.

A pénztár vagyona és összetétele az alábbiak szerint alakul az év folyamán:

VAGYONELEM	2021.12.31	2022.03.31	2022.06.30	2022.09.30	2022.12.31
Bankszámlák + készpénz	327 071 1,2%	314 651 1,3%	265 337 1,2%	233 438 1,1%	109 469 0,5%
Magyar állampapír	17 797 491 67,2%	16 641 947 67,5%	15 139 118 66,4%	12 369 391 58,0%	13 464 233 59,7%
Kötvények	280 696 1,1%	276 954 1,1%	622 765 2,7%	2 112 857 9,9%	2 096 107 9,3%
Magyar részvény	313 147 1,2%	348 302 1,4%	347 848 1,5%	319 474 1,5%	369 460 1,6%
Külföldi részvény	167 272 0,6%	161 806 0,7%	169 257 0,7%	172 657 0,8%	198 791 0,9%
Hazai bef. alap bef. jegye	6 885 822 26,0%	6 102 392 24,8%	5 603 121 24,6%	5 178 486 24,3%	5 536 259 24,6%
Külföldi befektetési alap	682 348 2,6%	640 205 2,6%	627 608 2,8%	670 587 3,1%	659 571 2,9%
Határidős ügyletek	-2 790 0,0%	5 123 0,0%	-12 729 -0,1%	-52 992 -0,2%	76 695 0,3%
Tagi kölcsön	47 620 0,2%	42 065 0,2%	40 890 0,2%	37 191 0,2%	25 399 0,1%
Követelés ért.papír ügyletből	136 0,0%	503 342 2,0%	354 612 1,6%	336 620 1,6%	657 0,0%
Kötelezettség ért.papír ügyletből	0 0,0%	-383 957 -1,6%	-362 905 -1,6%	-66 072 -0,3%	0 0,0%
ÖSSZESEN	26 498 813	24 652 830	22 794 922	21 311 637	22 536 641

A hozamadataink a tárgyév, az elmúlt 10 év illetve az elmúlt 15 év távlatában az alábbiak szerint alakultak portfóliónként.

B-portfólió

Portfólió 2022. évi bruttó hozama:	-11,61%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. br. hozama:	3,55%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. br. hozama:	4,52%
Portfólió 2022. évi nettó hozama:	-12,02%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. ne. hozama:	3,28%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. ne. hozama:	4,27%
Portfólió 2022. évi referencia hozama:	-13,14%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. ref. hozama:	3,11%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. ref. hozama:	4,28%
KSH 2022. évi infláció (dec/dec):	24,50%	KSH 2013-2022. közötti éves átl. infláció:	4,35%	KSH 2008-2022. közötti éves átl. infláció:	4,42%
Portfólió 2022. évi nettó reálhozama:	-38,52%	Portfólió 2013-2022. közötti átl. éves reálhozama:	-1,07%	Portfólió 2008-2022. közötti átl. éves reálhozama:	-0,15%

D-portfólió

Portfólió 2022. évi bruttó hozama:	-11,20%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. br. hozama:	4,69%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. br. hozama:	5,41%
Portfólió 2022. évi nettó hozama:	-11,78%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. ne. hozama:	4,28%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. ne. hozama:	4,97%
Portfólió 2022. évi referencia hozama:	-13,26%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. ref. hozama:	3,62%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. ref. hozama:	4,44%
KSH 2022. évi infláció (dec/dec):	24,50%	KSH 2013-2022. közötti éves átl. infláció:	4,35%	KSH 2008-2022. közötti éves átl. infláció:	4,42%
Portfólió 2022. évi nettó reálhozama:	-38,26%	Portfólió 2013-2022. közötti átl. éves reálhozama:	-0,07%	Portfólió 2008-2022. közötti átl. éves reálhozama:	0,55%

R-portfólió

Portfólió 2022. évi bruttó hozama:	3,50%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. br. hozama:	4,82%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. br. hozama:	5,60%
Portfólió 2022. évi nettó hozama:	3,00%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. ne. hozama:	4,19%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. ne. hozama:	4,95%
Portfólió 2022. évi referencia hozama:	3,01%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. ref. hozama:	2,87%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. ref. hozama:	3,88%
KSH 2022. évi infláció (dec/dec):	24,50%	KSH 2013-2022. közötti éves átl. infláció:	4,35%	KSH 2008-2022. közötti éves átl. infláció:	4,42%
Portfólió 2022. évi nettó reálhozama:	-21,50%	Portfólió 2013-2022. közötti átl. éves reálhozama:	-0,16%	Portfólió 2008-2022. közötti átl. éves reálhozama:	0,53%

H-portfólió

Portfólió 2022. évi bruttó hozama:	-11,78%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. br. hozama:	4,88%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. br. hozama:	5,16%
Portfólió 2022. évi nettó hozama:	-12,20%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. ne. hozama:	4,50%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. ne. hozama:	4,78%
Portfólió 2022. évi referencia hozama:	-13,40%	Portfólió 2013-2022. közötti 10 éves átl. ref. hozama:	3,98%	Portfólió 2008-2022. közötti 15 éves átl. ref. hozama:	4,52%
KSH 2022. évi infláció (dec/dec):	24,50%	KSH 2013-2022. közötti éves átl. infláció:	4,35%	KSH 2008-2022. közötti éves átl. infláció:	4,42%
Portfólió 2022. évi nettó reálhozama:	-38,70%	Portfólió 2013-2022. közötti átl. éves reálhozama:	0,15%	Portfólió 2008-2022. közötti átl. éves reálhozama:	0,36%

A befektetési részpiacok (benchmark elemeink) teljesítménye 2022-ben az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés		Éves
Benchmarkok	RMAX rövid állampapír index	3,01%
	MAX állampapír index	-16,05%
	CMAX állampapír index	-14,67%
	BUX hazai részvényindex	-13,66%
	CETOP20 közép-eu. részvényindex*	-14,81%
	EuroStoxx50 európai részvényindex*	-4,27%
	MSCIWorld részvényindex*	-7,11%

* forintban denominálva

A 2023-as évből a beszámoló elkészítéséig eddig eltelt időszak alatt a befektetési környezet relatíve kedvezően alakult, de az orosz-ukrán háborús konfliktus elhúzódása láthatóan továbbra is akadályt képezi régió jelentősebb felértékelődésének.

A pénztár vagyonelemei között külföldi befektetések is szerepelnek, alapvetően azonban magyarországi vagyonelemek tették ki a vagyon döntő hányadát. Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása a fordulónapon (eFt-ban):

Megnevezés	Befektetések év végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések év végi értéke - piaci értéken	- ebből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
Összesen	21 317 967	22 536 641	6 764 081
<i>Európai Gazdasági Térség összesen</i>	<i>20 973 168</i>	<i>22 072 034</i>	<i>6 299 474</i>
EU tagországok összesen	20 973 168	22 072 034	6 299 474
- Ausztria	19 146	24 023	24 023
- Ciprus	787	196	196
- Dánia	3 799	4 204	4 204
- Franciaország	174 213	229 112	229 112
- Görögország	43 835	51 970	51 970
- Holland	4 381	3 458	3 458
- Horvátország	11 297	12 315	12 315
- Lengyelország	33 048	37 930	37 930
- Luxemburg	2 556	8 700	8 700
- Magyarország	20 657 392	21 678 280	5 905 720
- Németország	22 714	21 846	21 846
<i>Egyéb ország</i>	<i>344 799</i>	<i>464 607</i>	<i>464 607</i>
- Amerikai Egyesült Államok	333 709	448 542	448 542
- Kanada	6 042	6 969	6 969
- Egyesült Királyság	5 048	9 096	9 096

Befektetéseink főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi (eFt-ban):

Megnevezés	Befektetések év végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések év végi értéke - piaci értéken
HUF	18 798 762	19 680 361
EUR	2 117 104	2 325 887

A 2022. éves beszámoló kiegészítő melléklete

GBP	2 264	3 953
USD	346 534	464 612
Egyéb	53 303	61 828
Összesen	21 317 967	22 536 641

A pénztár vagyonának fordulónapi megoszlása tartalékonként és befektetés típusonként az alábbi (eFt-ban):

Portfólió elem	Fedezeti portfólió		Működési portfólió		Likviditási portfólió		Összesen	
	Könyv sz. ért.	Piaci érték	Könyv sz. ért.	Piaci érték	Könyv sz. ért.	Piaci érték	Könyv sz. ért.	Piaci érték
Portfólió összesen	20 858 418	22 048 519	459 051	487 624	150	150	21 317 967	22 536 641
<i>Bankszámlák és készpénz összesen</i>	97 956	98 644	10 218	10 327	150	150	108 672	109 469
Házipénztár (forint és valuta)	376	376	2	2	0	0	378	378
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	97 580	98 268	10 216	10 325	150	150	108 294	109 091
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Értékpapírok összesen</i>	20 734 406	21 847 124	448 833	477 297	0	0	21 183 239	22 324 421
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	15 529 697	15 257 654	291 163	302 686	0	0	15 820 860	15 560 340
Magyar állampapír	13 459 757	13 161 547	291 163	302 686	0	0	13 750 920	13 464 233
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	1 155 971	1 190 459	0	0	0	0	1 155 971	1 190 459
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	33 888	32 839	0	0	0	0	33 888	32 839
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	760 600	753 939	0	0	0	0	760 600	753 939
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	119 481	118 870	0	0	0	0	119 481	118 870
Részvények	512 505	540 343	31 261	27 908	0	0	543 766	568 251
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	347 916	341 552	31 261	27 908	0	0	379 177	369 460
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	164 589	198 791	0	0	0	0	164 589	198 791
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	4 692 204	6 049 127	126 409	146 703	0	0	4 818 613	6 195 830
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	4 207 251	5 399 807	115 376	136 452	0	0	4 322 627	5 536 259
Részvényalap	4 156 754	5 325 456	115 376	136 452	0	0	4 272 130	5 461 908
Származtatott alap	35 828	69 021	0	0	0	0	35 828	69 021

A 2022. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Ingtalan alap	14 669	5 330	0	0	0	0	14 669	5 330
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	484 953	649 320	11 033	10 251	0	0	495 986	659 571
Kötvényalap	20 499	17 754	0	0	0	0	20 499	17 754
Részvényalap	443 311	596 196	11 033	10 251	0	0	454 344	606 447
Árúpiaci alap	21 143	35 370	0	0	0	0	21 143	35 370
Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	0	0
Határidős ügyletek	0	76 695	0	0	0	0	0	76 695
Tagi kölcsön	25 399	25 399	0	0	0	0	25 399	25 399
Követelés értékpapír ügyletekből	657	657	0	0	0	0	657	657
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0	0	0	0	0	0	0	0

A Hold által kezelt portfóliókban a külföldi pénzürtékű befektetések fedezetére határidős deviza ügyletek kerültek megkötésre, melyek az év folyamán összességében negatív eredményt értek el.

A tényleges ügyletek az alábbiak voltak:

Eladás/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfólió
Eladási pozíció	2021.10.08	EUR	2022.01.27	41 000	362,21	14 850 610	359,91	94 300	0	R-port
Eladási pozíció	2021.10.08	EUR	2022.01.27	216 400	362,27	78 395 228	359,91	510 704	0	R-port
Eladási pozíció	2021.10.25	EUR	2022.01.27	31 000	368,10	11 411 100	359,91	253 890	0	R-port
Eladási pozíció	2021.11.03	HRK	2022.03.07	151 700	47,95	7 274 015	50,29	0	354 978	R-port
Eladási pozíció	2021.12.01	USD	2022.02.09	72 000	321,20	23 126 400	310,45	774 000	0	R-port
Eladási pozíció	2021.12.15	EUR	2022.01.27	19 700	369,90	7 287 030	359,91	196 803	0	R-port
Eladási pozíció	2022.01.11	USD	2022.02.09	10 000	316,30	3 163 000	310,45	58 500	0	R-port
Eladási pozíció	2022.01.19	USD	2022.02.09	12 000	314,80	3 777 600	310,45	52 200	0	R-port
Eladási pozíció	2022.01.24	EUR	2022.03.11	326 000	361,35	117 800 100	389,35	0	9 128 000	R-port
Vételi pozíció	2021.11.19	EUR	2022.01.27	4 100	369,50	1 514 950	359,91	0	39 319	R-port
Eladási pozíció	2022.02.04	USD	2022.05.10	96 000	313,10	30 057 600	359,70	0	4 473 600	R-port
Eladási pozíció	2022.03.08	EUR	2022.04.07	8 000	388,80	3 110 400	369,41	155 120	0	R-port
Eladási pozíció	2022.03.08	EUR	2022.04.07	326 000	390,75	127 384 500	369,41	6 956 840	0	R-port
Eladási pozíció	2022.03.29	EUR	2022.04.07	103 000	372,71	38 389 130	369,41	339 900	0	R-port
Vételi pozíció	2022.03.07	USD	2022.05.10	3 000	363,55	1 090 650	359,70	0	11 550	R-port
Vételi pozíció	2022.03.17	EUR	2022.04.07	10 000	373,40	3 734 000	369,41	0	39 900	R-port
Vételi pozíció	2022.03.24	EUR	2022.04.07	10 000	375,20	3 752 000	369,41	0	57 900	R-port
Vételi pozíció	2022.03.25	EUR	2022.04.07	4 000	374,55	1 498 200	369,41	0	20 560	R-port
Vételi pozíció	2022.03.30	EUR	2022.04.07	12 000	369,00	4 428 000	369,41	4 920	0	R-port
Vételi pozíció	2022.04.14	USD	2022.05.10	2 600	350,30	910 780	359,70	24 440	0	R-port
Vételi pozíció	2022.04.20	USD	2022.05.10	4 000	343,58	1 374 320	359,70	64 480	0	R-port
Vételi pozíció	2022.04.25	USD	2022.05.10	4 100	348,70	1 429 670	359,70	45 100	0	R-port
Eladási pozíció	2022.03.03	HRK	2022.07.07	139 600	50,94	7 111 224	53,37	0	339 228	R-port
Eladási pozíció	2022.04.04	EUR	2022.07.14	420 000	375,71	157 798 200	411,30	0	14 947 800	R-port
Eladási pozíció	2022.04.06	EUR	2022.07.14	22 500	383,90	8 637 750	411,30	0	616 500	R-port
Eladási pozíció	2022.05.05	USD	2022.07.21	90 900	363,20	33 014 880	394,35	0	2 831 535	R-port
Eladási pozíció	2022.05.11	EUR	2022.07.14	16 000	384,93	6 158 880	411,30	0	421 920	R-port
Vételi pozíció	2022.04.20	EUR	2022.07.14	18 500	376,86	6 971 910	411,30	637 140	0	R-port
Vételi pozíció	2022.05.31	EUR	2022.07.14	100 000	394,98	39 498 000	411,30	1 632 000	0	R-port
Vételi pozíció	2022.06.08	EUR	2022.07.14	4 000	392,60	1 570 400	411,30	74 800	0	R-port
Vételi pozíció	2022.07.06	EUR	2022.07.13	100 000	413,20	41 320 000	413,20	0	0	R-port
Vételi pozíció	2022.07.08	EUR	2022.07.14	3 800	402,90	1 531 020	411,30	31 920	0	R-port
Eladási pozíció	2022.07.04	HRK	2022.10.07	130 700	54,26	7 091 782	54,95	0	90 183	R-port
Eladási pozíció	2022.07.11	EUR	2022.11.14	332 200	427,30	141 949 060	403,19	8 009 342	0	R-port
Eladási pozíció	2022.07.18	USD	2022.10.20	90 900	403,55	36 682 695	420,45	0	1 536 210	R-port
Eladási pozíció	2022.09.30	USD	2022.10.20	22 000	431,65	9 496 300	422,50	201 300	0	R-port
Vételi pozíció	2022.07.18	EUR	2022.11.14	90 000	417,10	37 539 000	403,19	0	1 251 900	R-port

A 2022. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Vételi pozíció	2022.07.18	HRK	2022.10.07	130 700	54,95	7 181 965	54,95	0	0	R-port
Vételi pozíció	2022.09.26	EUR	2022.11.14	5 000	414,95	2 074 750	403,19	0	58 800	R-port
Vételi pozíció	2022.10.04	USD	2022.10.20	22 000	422,50	9 295 000	422,50	0	0	R-port
								20 117 699	36 219 883	

A fordulónapon fennálló nyitott pozíciók az alábbiak voltak:

Elad/vétel	Dátum kezd	Deviza	Dátum lej	Deviza összeg	hat. árf.	FT érték	ford. árf.	nyereség	veszteség	portfólió
Eladási pozíció	2022.07.06	EURO	2023.07.07	1 270 000	457,60	581 152 000	400,25	35 717 039	0	B-port
Eladási pozíció	2022.07.19	EURO	2023.07.07	878 000	445,15	390 841 700	400,25	14 592 221	0	B-port
Eladási pozíció	2022.07.06	EURO	2023.07.07	300 000	457,60	137 280 000	400,25	8 437 096	0	D-port
Eladási pozíció	2022.07.19	EURO	2023.07.07	207 000	445,15	92 146 050	400,25	3 440 307	0	D-port
Eladási pozíció	2022.07.06	EURO	2023.07.07	130 000	457,60	59 488 000	400,25	3 656 075	0	H-port
Eladási pozíció	2022.07.19	EURO	2023.07.07	108 000	445,15	48 076 200	400,25	1 794 943	0	H-port
Eladási pozíció	2022.05.31	EUR	2023.03.28	100 000	415,00	41 500 000	400,25	118 509	0	R-port
Eladási pozíció	2022.06.01	EUR	2023.05.18	87 000	425,80	37 044 600	400,25	469 424	0	R-port
Eladási pozíció	2022.07.06	EUR	2023.07.07	100 000	457,60	45 760 000	400,25	2 812 365	0	R-port
Eladási pozíció	2022.10.17	USD	2023.02.09	82 600	435,40	35 964 040	375,68	4 421 505	0	R-port
Eladási pozíció	2022.10.25	USD	2023.02.09	2 300	434,50	999 350	375,68	121 085	0	R-port
Eladási pozíció	2022.11.09	EUR	2023.03.28	237 200	421,13	99 892 036	400,25	1 680 424	0	R-port
Eladási pozíció	2022.11.10	EUR	2023.03.28	4 800	415,00	1 992 000	400,25	5 688	0	R-port
Eladási pozíció	2022.11.24	USD	2023.02.09	10 000	405,00	4 050 000	375,68	236 885	0	R-port
Vételi pozíció	2022.11.15	EUR	2023.03.28	100 900	422,10	42 589 890	400,25	0	809 008	R-port
								77 503 566	809 008	

Értékpapír kölcsönzésre a vagyonekezelő nem kapott felhatalmazást, így ilyen jellegű kockázatoktól mentes a pénztár vagyona.

A pénztárnak ingatlan befektetése nincs, kivéve a működési céllal, a működési tartalékából vásárolt székhelyeül szolgáló ingatlanát. Ennek év végi piaci értéke 56,0 MFt, a legutóbbi ingatlan értékbecslés szerint. Az elszámolt értékcsökkenés értéke 21,9 MFt, az értékhelyesbítés összege 25,5 MFt. A gépek, berendezések, járművek állománya 5,2 MFt a mérlegben a fordulónapon.

A működési források eszközoldala az alábbi vagyonelemekben testesül meg:

Működési eszközök	2021.12.31-én		2022.12.31-én		Változás
	Összeg	Arány	Összeg	Arány	
Tárgyi eszközök	63 466 eFt	11,50%	61 224 eFt	11,19%	-3,53%
- ebből működtetett ingatlanok	56 000 eFt	10,15%	56 000 eFt	10,24%	0,00%
- ebből gépek, berendezések, járművek	7 466 eFt	1,35%	5 224 eFt	0,96%	-30,03%
Pénzügyi befektetések	491 397 eFt	89,06%	487 624 eFt	89,15%	-0,77%
Elszámolás alatti összeg	-3 119 eFt	-0,57%	-1 878 eFt	-0,34%	-39,79%
Összesen	551 744 eFt		546 970 eFt		-0,87%

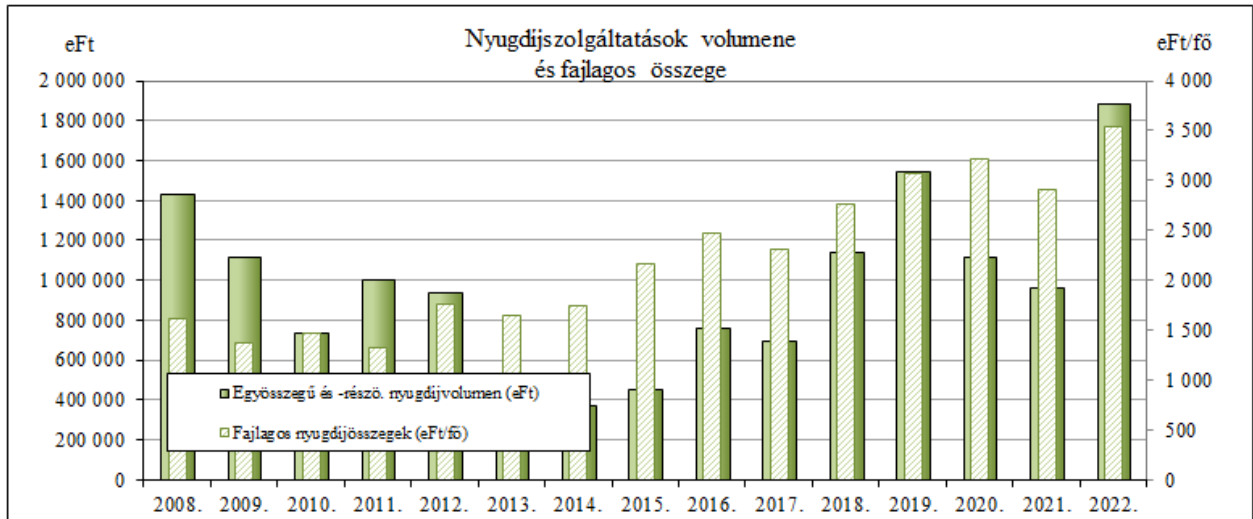
A működést szolgáló eszközök állománya a rendelkezésre álló forrásoknak a 11,1%-át köti le. A működési források fennmaradó része befektethető, illetve ilyen formában hasznosítható.

19. A pénztár által teljesített kifizetések

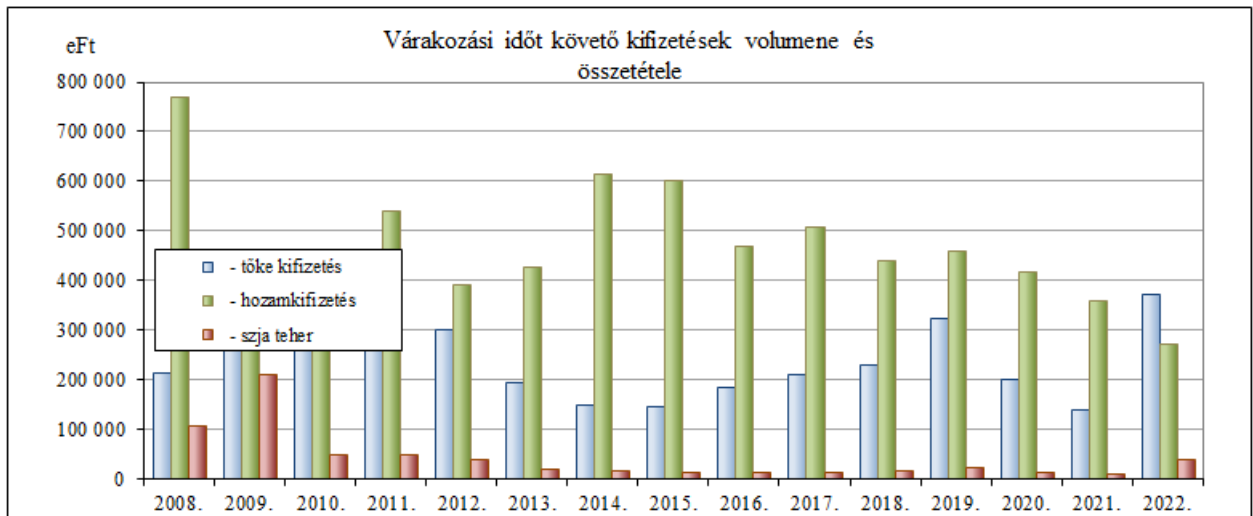
A Pénztár 2022. évi szolgáltatási tevékenysége az előző évhez mérten mind a nyugdíjkifizetések, mind a várakozási időt követő kifizetések tekintetében növekedett, amit alapvetően a negatív hozamkörnyezetre adott megtakarítói reakcióként veszünk számításba.

2022-ben egyösszegű illetve részösszegű nyugdíjként 1.877 MFt-ot fizetett ki a pénztár, szemben a 2021. évi 962 MFt-tal. A járadékként kifizetett 2,4 MFt-ot tett ki, szemben az előző évi 7,6 MFt-tal..

Ennek a háttérben az áll, hogy a banktechnikai járadékot igénylő tagok száma 4 főre csökkent le. Célzott támogatásként korábbról kapott összegből finanszírozható célzott szolgáltatást 2.090 eFt összegben nyújtott a pénztár.



A várakozási idő leteltét követő kifizetési igényekben természetesen a tagság mindenkori pénzügyi helyzete, finanszírozási igénye is tetten érhető, s az előző évekbeli hozameredmények is hatnak arra, lévén, hogy sok esetben a 3 évenkénti hozamfelvétellel élnek a tagok, azaz azt az összeget tudják felvenni, amely az elmúlt 3 év alatt kitermelődött a pénztárban. A tőke felvétele a tagság idejétől függően eltérő adózási szabályok alá tartozik, esetenként már ki is kerül az adózás alól a tőke, illetve kifejezetten ezt a már adózatlan tőkét is fel lehet venni a pénztárból (21 éves tagság eléréstől).

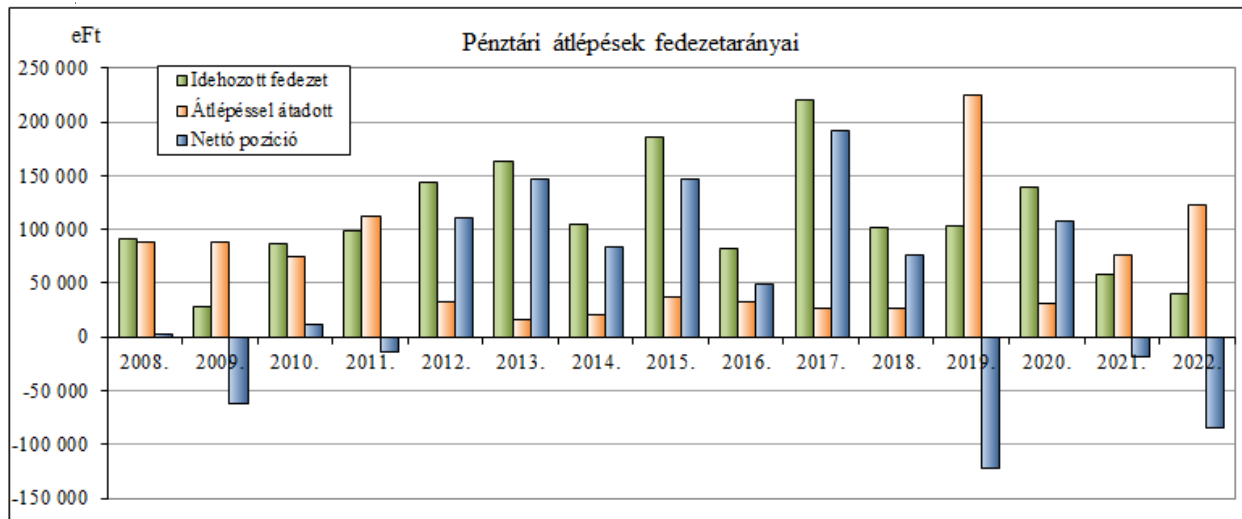


A szolgáltatási volumen különféle jogcímek szerinti volumenszámai az alábbiak szerint alakultak az előző években:

Me: eFt

Jogcímek	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.
Egyösszegű kifizetés	451 481	759 932	697 062	1 146 734	1 544 108	1 120 787	962 451	1 887 415
Járadék	20 435	28 916	16 482	23 062	12 518	61 578	7 583	2 427
Haláleseti kifizetés	41 762	76 222	108 366	83 050	96 823	80 734	113 400	88 226
Vár.időt köv. igénybevétel	765 773	669 429	733 242	686 685	808 017	633 911	511 982	683 413
- nettó kifizetés	750 455	654 170	719 229	670 758	783 014	618 494	501 805	644 888
- szja teher	146 361	183 972	210 135	229 996	323 048	200 340	140 549	371 527

A pénztári szektoron belüli átlépések volumenére a pénztár befektetési tevékenysége eredményessége, valamint az ágazat szereplőinek tagszervezési tevékenysége van/lehet hatással. A pénztár vonatkozásában a pénztárba áthozott és az abból elvitt vagyontömeg korábban egyértelműen pozitív egyenleget mutatott, 2019-ben egy munkáltatói kapcsolat ezirányban történt lépése miatt az átlépők által elvitt vagyon meghaladta az idelépők által hozott vagyont, majd 2020-ban ismét visszaállt a korábbi rend e téren, azonban 2021-ben és 2022-ben is több megtakarítást vittek el az átlépők, mint amennyit hoztak a pénztárba az idelépők.



A szolgáltatásokkal (öröklési kifizetésekkel) kapcsolatban felmerült postai kifizetési utalványok díja illetve a tranzakciós díj bizonyos hányada kerül felszámításra. A várakozási időt követő kifizetések esetében 3 eFt-os ügyleti (elszámolási) díj is felszámításra kerül. A postai kifizetések utalványdíja 812 eFt-ot tett ki a tárgyévben, a szolgáltatási díjként 2.867 eFt-ot, a várakozási időt követő kifizetésekkel kapcsolatban 3.259 eFt-ot, az átlépőkkel kapcsolatban pedig 342 eFt-ot hářított át/számított fel a pénztár. A 6.812 eFt-os banki költségnek meghatározó hányada a kifizetésekkel összefüggésben merült fel.

A szolgáltatási igények továbbra is az egyösszegű szolgáltatásokban nyilvánulnak meg, ugyanakkor a jogszabály által lehetővé tett esetenkénti részösszegű szolgáltatási lehetőségre is igény mutatkozik, a kifizetett összegből közel 317 MFt ilyen formában került teljesítésre. A járadékosok létszáma mindössze 4 fő, az ő megtakarításukat a pénztár kénytelen elkülönített portfólióban tartani, mivel a jogszabály a járadékosok megtakarítását nem teszi a választható portfóliós befektetési rend részévé.

Célzott szolgáltatásra szolgáló fedezettel egy munkáltató által nyújtott támogatási összegből bír a pénztár, ennek fordulónapi egyenlege 13,7 MFt. Az év folyamán 9 fő vett igénybe célzott szolgáltatást mindösszesen 2,1 MFt összegben.

20. A pénztári tartalékok alakulása, a tartalékképzés arányai

A pénztár mérlegfőösszege – s ezzel együtt a vagyona is – mintegy 15%-kal csökkent a 2022-es év folyamán a negatív hozameredménynek és az ezáltal kiváltott nagyobb volumenű tagi pénzfelvétel következtében.

A pénztár tartalékai közül a fedezeti alap tartaléka 15,3%-kal csökkent. A működési tartalék kizárólag az értékelési különbözet állományát tartalmazza, ami a tartalékhoz rendelt fordulónapi portfólió összetétele függvényében alakul évről-évre. A tárgyévben 4,2 MFt-tal nőtt ez az értékelési különbözet állomány a nyitóértékhez mérten. A likviditási tartalék állománya az év elején fennálló 100 eFt-ról 150 eFt-ra emelkedett az a tartalék javára befolyt támogatási összeg eredményeként. A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állománya 2,4%-kal csökkent:

Me: eFt

Tartalékok alakulása

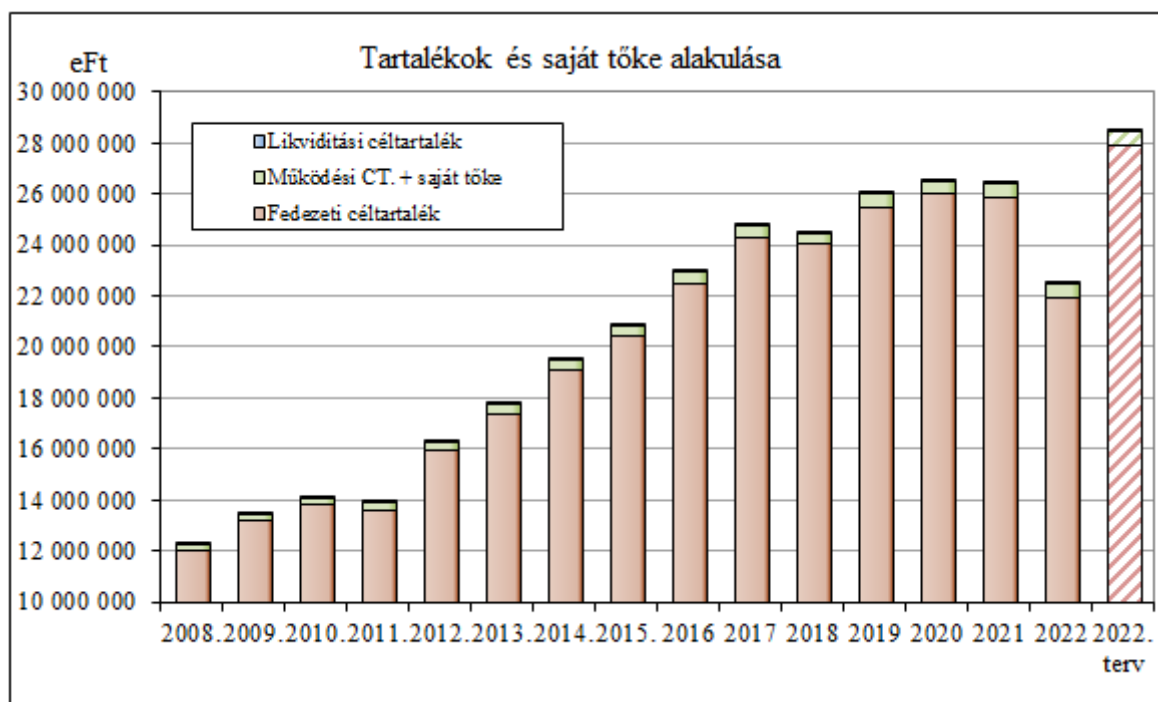
	Időszak		Változás	
	2021. év	2022. év	Értékben	%-ban
Mérlegfőösszeg	26 798 130	22 831 195	-3 966 9376	-14,80%
Tartalékok	26 222 645	22 259 975	-3 962 670	-15,11%
- Működési alap tartaléka	49 899	54 105	4 206	8,43%
- Fedezeti alap tartaléka	25 937 161	21 975 797	-3 961 364	-15,27%
- Likviditási alap tartaléka	100	150	50	50,00%
- Meg nem fizetett	235 485	229 923	-5 562	-2,36%

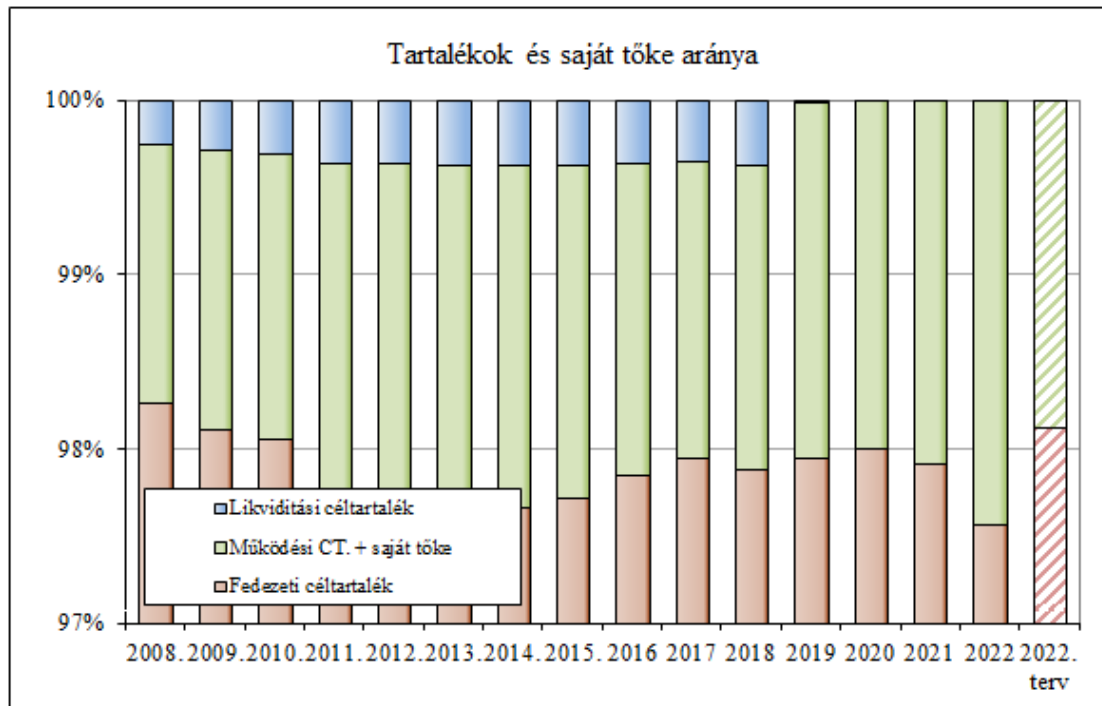
Hosszabb távon elemezve a tartalékok alakulását elmondható, hogy a 2019-es kafeateria változás óta a pénztár korábbi vagyonnövekedési dinamizmusa megtört, amihez képest 2022-ben egy jelentős csökkenés is bekövetkezett a negatív befektetési eredményesség következtében.

A pénztár működési tartaléka felhalmozott vagyona – beleértve a saját tőkeként rendelkezésre álló forrásállományt is – a pénztár összvagyónának a 2,4%-át teszi ki. A pénzügyi tervben szereplő értékhez képest a működési vagyon tényleges fordulónapi állománya mintegy 12 MFt-tal nagyobb értéket ért el. A pénztár éves működési költségkeretét figyelembe véve ez a forrásállomány a működési feltételek romlása esetére sok évre biztosítani tudja a pénztár működése fenntarthatóságát.

Me: eFt

	2015.	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2022. terv
Fedezeti céltartalék egyéni számlákon	20 468 731	22 538 894	24 341 827	24 066 250	25 514 325	26 020 875	25 937 161	21 975 797	27 951 079
Működési CT. + saját tőke	399 737	412 179	422 622	429 421	530 518	531 175	551 744	546 970	534 423
Likviditási céltartalék	77 460	82 906	87 744	90 663	2 618	50	100	150	150
Céltartalékok + saját tőke összesen	20 945 928	23 033 979	24 852 193	24 586 334	26 047 461	26 552 100	26 489 005	22 522 917	28 485 652





A pénztári tartalékok 2022. évben az alábbiak szerint változtak:

Me: eFt

Fedezeti céltartalék egyéni számlákon	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	25 984 369	25 911 302
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	1 861 181	1 653 778
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	58 357	40 979
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	1 566 873	1 570 043
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-834 110	215 264
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	1 381	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	961 118	1 887 818
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	628 441	775 066
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	76 847	124 506
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	232 821	223 711
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	823 876	4 425 207
Egyéb változás (+/-)	-3 646	-1 243
Egyéni számlák záróállománya	25 911 302	21 953 815

Fedezeti céltartalék szolgáltatási számlákon	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	36 506	25 859
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	961 118	1 887 818
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-159	169
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	124	75
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	970 151	1 889 072

A 2022. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	1 579	2 867
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	25 859	21 982

Likviditási po. értékelési különbözetére képzett céltartalék	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben képzett céltartalék (+)	0	0
Tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Tartalék felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Tartalék záró állománya	0	0

Azonosítatlan befizetések bef. hozamára képzett céltartalék	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben képzett céltartalék (+)	0	0
Tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Tartalék felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Tartalék záró állománya	0	0

Egyéb likviditási célokra képzett céltartalék	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	50	100
Tárgyévben képzett tartalék (+)	50	50
Tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0

Tartalék záró állománya	100	150
-------------------------	-----	-----

A pénztár önkéntes tagozatának cash-flow kimutatása az alábbi pénzforgalmat mutatja:

Cash-Flow kimutatás	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-6 252	-8 980
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-1 670	3 280
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-5 798 342	5 616 870
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	12 312	24 175
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	2 315 082	-1 675 838
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-9 590	-5 562
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	2	10
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-112	4
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	730	-1 182
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	61 532	5 883
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	656	47
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Fedezeti céltartalékképzés (+)	2 371 481	-1 425 022
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	58 357	40 979
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	76 847	124 506
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	626 695	774 629
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	971 730	1 891 939
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-3 646	-1 243
Likviditási céltartalékképzés (+)	50	50
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszköz változás	-2 674 682	-217 603
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	99	277
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb)	-2 674 781	-217 880

elkülönített betétszámlák) állomány változása

A pénztár tartalékképzési rendje 2023-tól az alábbi sávos tartalékképzési arányokat tartalmazza:

	Sávos tartalékképzési arányok		
	Fedezeti rész	Működési rész	Likviditási rész
Éves 60 eFt halmozott befizetésig	95,0%	5,0%	-
60 eFt és 90 eFt között	95,5%	4,5%	-
90 eFt és 180 eFt között	96,5%	3,5%	-
180 eFt és 360 eFt között	98,0%	2,0%	-
360 eFt éves befizetés felett	99,5%	0,5%	-

21. A pénztár gazdálkodására jelentős hatást kifejtő események, tényezők

A pénztár gazdálkodásában 2022-ben rendkívüli esemény nem következett be.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között számviteli tekintetben lényeges esemény nem történt. 2023-ban a beszámoló elkészítéséig eltelt időszak alatt a befektetési környezet relatíve segítette a vagyongyarapodást, elsősorban a magasabb kamatkörnyezet ezirányú hatása révén. Jelentősebb javuláshoz ugyanakkor a közelünkben továbbra is fennálló háborús konfliktus rendeződésére lenne szükség.