



**MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár
magánnyugdíjpénztári ág**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2023. üzleti évre vonatkozó éves beszámolóhoz

Budapest, 2024. március 27.

Általános tájékoztató

1. A Nyugdíjpénztár bemutatása

Az MBH Gondoskósás Nyugdíjpénztár önkéntes ágazata 1997-ben megalapította Magánnyugdíjpénztárát. A Pénztár a magánnyugdíjról és magánnyugdíjpénztárakról szóló törvény hatálya alá tartozó, országos nyílt pénztár.

Az alakulás időpontja: 1997. 11. 08.
A Pénztár határozatlan időre alakult.

Nyugdíjpénztári tevékenységi engedélyszáma: PF/3289/1/1998.

Felügyelete: Magyar Nemzeti Bank

A Pénztár szolgáltatásai: A Pénztár fő szolgáltatása: a nyugdíjszolgáltatás, ennek érdekében a Pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a Pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg pontos nyilvántartásáról.

A pénztár könyvvizsgálatát végző társaság megnevezése: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Kamarai bejegyzés: 001464

Könyvvizsgáló neve: Könczöl Enikő
Kamarai tagsági száma: 007367

Könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult természetes személy: Mezei Katalin
1131 Budapest, Jász u. 106.
Reg.szám: 132461

Beszámolót aláíró személyek: Dr. Nagy Dániel
az igazgatótanács elnöke
1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 40. 1./2.

Lukács-Szalkay Petra
ügyvezető igazgató
1141 Budapest, Cinkotai út 95/A.

2. A számviteli politika fő vonásai

A számviteli politika alapelve, hogy olyan számviteli rendszer funkcionáljon, amelynek alapján megbízható és valós információt tartalmazó negyedéves jelentés és éves pénztári beszámoló állítható össze, és amely számviteli rendszer egyidejűleg a vezetői döntések számára is alkalmas információs bázisul szolgál.

A beszámoló valódiságát az biztosítja, hogy a Pénztár könyvviteli rendszere – a szintetikus és analitikus könyvelése – és az azt alátámasztó bizonylati rendszere megfelel a számviteli

alapelveknek, a számviteli törvénynek a számviteli bizonylatokra vonatkozó előírásainak, továbbá a pénztári beszámoló készítésének és könyvvizetésének sajátosságairól, valamint a befektetési és gazdálkodási szabályokról szóló kormányrendelet előírásainak.

Az éves beszámoló pénzneme a forint, az adatok ezer Ft-ban kerülnek bemutatásra.

A fő szabályokat a Számviteli politika című dokumentum tartalmazza.

A Pénztár a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében folyamatosan üzemgazdasági szemléletű nyilvántartást vezet. A gazdasági műveleteket idősorosan és számlasorosan rögzíti.

A Pénztár lényegesnek minősít minden olyan információt, amelynek elhagyása, vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait, felhasználók döntéseit és a pénztártagok informálásának teljességét.

A Pénztár nem tekinti lényegesnek a beszámoló szempontjából azokat az információkat, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása - az észszerűség határain belül – nem befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit.

A Pénztár nem tekinti lényegesnek azokat az eseményeket, amelyet az egyes portfóliók elszámoló egységének árfolyamát a 7. tizedes jegytől kezdődően módosítják.

A befektetett pénzügyi eszközök értékelését az Eszközök és források értékelési szabályzata szerint kell nyilvántartásba venni.

A Pénztár befektetéseit alapvetően forgatási célúnak minősíti és a forgóeszközök között tartja nyilván.

Azon értékpapírok, amelyek éven túl a Pénztár birtokában vannak, valamint azon értékpapírok, melyek a mérlegkészítés fordulónapját követően 1 éven túli lejáratúak, mérlegkészítéskor átsorolásra kerülnek a befektetett eszközök közé.

A Pénztár a befektetett pénzügyi eszközöket, valamint a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat és pénzeszközöket a mérlegben piaci értéken szerepelteti. Az eszközök piaci értékét Letétkezelő állapítja meg. A Pénztár az eszközök piaci értéke és a könyv szerinti értéke közötti különbözetet a mérlegben külön soron, értékelési különbözetként mutatja ki.

A külföldi pénzügyi eszközök és értékpapírok az MNB által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon kerülnek megállapításra.

A Pénztár a befizetett tagdíjakból havonta képez fedezeti és likviditási céltartalékot.

A befektetések bevételei és ráfordításai különbségeként adódó eredmény összegével megegyezően naponta megképzik a fedezeti és likviditási hozambevételek céltartalékát.

Az azonosítatlan befizetések hozamára képzett céltartalék összege megegyezik a függő portfólióban elért hozam összegével.

A céltartalékokok képzését részletesen a hatályos Tartalék képzési szabályzat tartalmazza.

A mérlegkészítés napja: 2024. január 20.

Amortizációs politika:

Az értékcsökkenést üzembe helyezett immateriális és tárgyi eszközök után a tárgynegyedév első napján meglévő eszközállomány egyedi beszerzési értéke alapján a kormányrendeletben meghatározott leírási kulcsokkal számolja el a Pénztár, az eszköz kivezetésének napjáig.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök teljes beszerzési értékét használatbavételkor értékcsökkenésként a Pénztár elszámolja.

Minősítési ismérvek a számviteli elszámolások szempontjából:

Jelentős összegűnek minősül a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák és hibahatások működési eredményt, nyugdíjszolgáltatási, illetve a likviditási célú tartalékot növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot. Ebben az esetben, a beszámolóban külön oszlopban fel kell tüntetni az előző időszakot érintő hibahatásokat.

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékok együttes összege 3 százalékkal változik.

Hosszú távú pénzügyi terv 2023-2025. évekre készült, melyben a 2023. évre vonatkozó értékek az Öpt. 34. §-a értelmében megegyeznek. Ezért a terv és tényadatok összehasonlításakor nem jelent különbséget, hogy a tényadatokat a 2023. éves tervhez vagy a 2023-2025. évekre készült hosszú távú tervhez hasonlítjuk.

II. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A. MÉRLEG

Az eszközök és források minősítésének elvei a befektetett pénzügyi eszközök minősítési elvének kivételével az előző évhez képest változatlanok.

1. Befektetett eszközök

(adatok ezer Ft-ban)

Bruttó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerzés	Ráaktiválás	Selejtezés	Átminősítés / aktiválás	
Immateriális javak	145 406	256	0	0	0	145 662
Gépek berendezések	7 005	0	0	0	0	7 005
Járművek	0	0	0	0	0	0
Beruházás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	152 411	256	0	0	0	152 667

Értékcsökkenés alakulása	Nyitó	Növekedés	Átminősítés	Selejtezés	Átminősítés	Záró
Immateriális javak	143 045	1 371	0	0	0	144 416
Gépek berendezések	7 005	0	0	0	0	7 005
Járművek	0	0	0	0	0	0
Beruházás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	150 050	1 371	0	0	0	151 421

Nettó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerzés	Ráaktiválás	Selejtezés	ÉCS / aktiválás	
Immateriális javak	2 361	256	0	0	1 371	1 246
Gépek berendezések	0	0	0	0	0	0
Járművek	0	0	0	0	0	0
Beruházás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	2 361	256	0	0	1 371	1 246

Befektetett Pénzügyi eszközök**Befektetett értékpapírok összesen:****14 933 962 e Ft****Fedezeti tartalék**

NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	4 632 224	84 428	18923	1 054 836	0	0	3 680 739
Devizás MÁK	0	0	0	0	0	0	0
Részvények	906 882	0	93 593	63 859	0	0	936 616
Külföldi részvények	266 056	0	59 928	27 161	56 508	0	355 331
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési jegyek határozott futamidejű	148 520	0	0	18 431	0	0	130 089
Külföldi befektetési alap zárt végű	9373	0	1113	0	1224	0	11710
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	22 995	0	0	5026	3 016	0	20 985
Jelzáloglevelek	220 595	2 381	0	0	0	0	222 976
Fix kamatozású értékpapír	312 720	4 177	0	38260	0	0	278 637
Összesen:	6 519 365	90 986	173 557	1 207 573	60 748	0	5 637 083

FORGALOM BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	-741 224	-19 433	272 643	-721 955	0	0	233 941
Devizás MÁK	358 997	7 093	11 008	0	7 020	1 694	382 424
Részvények	76 392	0	671 071	-59 503	62	0	807 028
Külföldi részvények	78 808	0	65 070	-10 640	-28 005	7 297	119 216
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	61 700	0	25 581	0	0	0	87 281
Befektetési jegyek határozott futamidejű	0	0	0	10 544	0	0	-10 544
Külföldi befektetési alap zárt végű	-9 373	0	-1 113	0	-1 224	0	-11 710
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	1 509 495	0	143 948	4 311	27 538	81 388	1 595 282
Jelzáloglevelek	-1 816	1 374	8	0	0	0	-434
Fix kamatozású értékpapír	-105 113	5 685	4 843	-38 259	3 487	0	-52 839
Összesen:	1 227 866	-5 281	1 193 059	-815 502	8 878	90 379	3 149 645

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	3 891 000	64 995	291 566	332 881	0	0	3 914 680
Devizás MÁK	358 997	7 093	11 008	0	7 020	1 694	382 424
Részvények	983 274	0	764 664	4 356	62	0	1 743 644
Külföldi részvények	344 864	0	124 998	16 521	28 503	7 297	474 547
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	61 700	0	25 581	0	0	0	87 281
Befektetési jegyek határozott futamidejű	148 520	0	0	28 975	0	0	119 545
Külföldi befektetési alap zárt végű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	1 532 490	0	143 948	9 337	30 554	81 388	1 616 267
Jelzáloglevelek	218 779	3 755	8	0	0	0	222 542
Fix kamatozású értékpapír	207 607	9 862	4 843	1	3 487	0	225 798
Összesen:	7 747 231	85 705	1 366 616	392 071	69 626	90 379	8 786 728

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	-951 485	975 165	23 680
Devizás MÁK	0	23 427	23 427
Részvények	29 734	730 636	760 370
Külföldi részvények	89 275	40 408	129 683
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	25 581	25 581
Befektetési jegyek határozott futamidejű	-18 431	-10 544	-28 975
Külföldi befektetési alap zárt végű	2 337	-2 337	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-2 010	85 787	83 777
Jelzáloglevelek	2 381	1 382	3 763
Fix kamatozású értékpapír	-34 083	52 274	18 191
Összesen:	-882 282	1 921 779	1 039 497

NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	3 439 078	60 275	8 292	594 961	0	0	2 912 684
Devizás MÁK	0	0	0	0	0	0	0
Részvények	494 571	0	36 209	33 992	0	0	496 788
Külföldi részvények	105 741	0	23 742	10 992	22 728	0	141 219
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési jegyek határozott futamidejű	50 910	0	0	6 318	0	0	44 592
Külföldi befektetési alap zárt végű	4 030	0	479	0	527	0	5 036
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	10 228	0	0	2 292	1 421	0	9 357
Jelzáloglevelek	131 263	331	0	0	0	0	131 594
Fix kamatozású értékpapír	206 360	2 838	0	19 130	0	0	190 068
Összesen:	4 442 181	63 444	68 722	667 685	24 676	0	3 931 338

FORGALOM KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	-754 007	-10 462	245 602	-458 410	0	0	-60 457
Devizás MÁK	311 628	5 210	12 804	0	5 935	1 212	334 365
Részvények	65 514	0	403 920	-30 995	34	0	500 463
Külföldi részvények	20 521	0	29 244	-5 514	-10 047	2 895	42 337
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	22 200	0	9 321	0	0	0	31 521
Befektetési jegyek határozott futamidejű	0	0	0	3 614	0	0	-3 614
Külföldi befektetési alap zárt végű	-4 030	0	-479	0	-527	0	-5 036
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	564 052	0	52 158	1 350	9 178	28 048	595 990
Jelzáloglevelek	104 291	4 884	9	0	0	0	109 184
Fix kamatozású értékpapír	-116 078	1 612	3 173	-19 130	2 284	0	-89 879
Összesen:	214 091	1 244	755 752	-509 085	6 857	32 155	1 454 874

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	2 685 071	49 813	253 894	136 551	0	0	2 852 227
Devizás MÁK	311 628	5 210	12 804	0	5 935	1 212	334 365
Részvények	560 085	0	440 129	2 997	34	0	997 251
Külföldi részvények	126 262	0	52 986	5 478	12 681	2 895	183 556
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	22 200	0	9 321	0	0	0	31 521
Befektetési jegyek határozott futamidejű	50 910	0	0	9 932	0	0	40 978
Külföldi befektetési alap zárt végű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	574 280	0	52 158	3 642	10 599	28 048	605 347
Jelzáloglevelek	235 554	5 215	9	0	0	0	240 778
Fix kamatozású értékpapír	90 282	4 450	3 173	0	2 284	0	100 189
Összesen:	4 656 272	64 688	824 474	158 600	31 533	32 155	5 386 212

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	-526 394	693 550	167 156
Devizás MÁK	0	22 737	22 737
Részvények	2 217	434 949	437 166
Külföldi részvények	35 478	21 816	57 294
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	9 321	9 321
Befektetési jegyek határozott futamidejű	-6 318	-3 614	-9 932
Külföldi befektetési alap zárt végű	1 006	-1 006	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-871	31 938	31 067
Jelzáloglevelek	331	4 893	5 224
Fix kamatozású értékpapír	-16 292	26 199	9 907
Összesen:	-510 843	1 240 783	729 940

NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	599 986	5 800	0	147 487	0	0	458 299
Jelzáloglevelek	66 785	271	0	0	0	0	67 056
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Fix kamatozású értékpapír	50 000	750	0	0	0	0	50 750
Összesen:	716 771	6 821	0	147 487	0	0	576 105

FORGALOM KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	-16 914	3 486	30 341	-94 404	0	0	111 317
Jelzáloglevelek	62 575	2 931	4	0	0	0	65 510
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	2 000	0	989	0	0	0	2 989
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	50 075	0	6 328	22	1 139	1 669	55 851
Fix kamatozású értékpapír	-50 000	-750	0	0	0	0	-50 750
Összesen:	47 736	5 667	37 662	-94 382	1 139	1 669	184 917

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	583 072	9 286	30 341	53 083	0	0	569 616
Jelzáloglevelek	129 360	3 202	4	0	0	0	132 566
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	2 000	0	989	0	0	0	2 989
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	50 075	0	6 328	22	1 139	1 669	55 851
Fix kamatozású értékpapír	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	764 507	12 488	37 662	53 105	1 139	1 669	761 022

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	-141 687	128 231	-13 456
Jelzáloglevelek	271	2 935	3 206
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	989	989
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	5 776	5 776
Fix kamatozású értékpapír	750	-750	0
Összesen:	-140 666	137 181	-3 485

2. Forgóeszközök

Követelések

A Nyugdíjpénztár Magán ágazatának tagdíjkövetelése a 2023. december 31. napján tagsággal rendelkezőkkel szemben 143 444 e Ft, amely a Pénztár Alapszabályában meghatározott 2012- 2022. évre, valamint a 2023. évre vonatkozó kötelező havi 1 000 Ft tagdíj meg nem fizetett részéből adódik.

Egyéb rövid lejáratú követelések

14 827 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Egyéb rövid lejáratú követelések összesen	14 827
Műk. köv. Mpt. 74.§ (4) bekezdés szerinti költség	14 758
Vagyonkezelővel szembeni követelés	68
Egyéb követelés	1

Forgatási célú értékpapírok:

Forgatási célú értékpapírok összesen

7 399 343 e Ft

NYITÓ NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételetből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	585 371	4 074	150	419	0	0	589 176
MÁK	154 710	869	0	20 458	0	0	135 121
Részvények	259 146	0	24 739	10 470	0	0	273 415
Külföldi részvények	365 798	0	34 699	37 452	12 670	3 635	372 080
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	61 700	0	3 868	0	0	0	65 568
Külföldi befektetési alap zárt végű	3 703	0	87	0	335	0	4 125
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	2 002 036	0	2 921	134 536	119 231	19 641	1 970 011
Jelzáloglevelek	0	0	0	0	0	0	0
Fix kamatozású értékpapír	148 071	1 324	0	0	0	0	149 395
Összesen:	3 580 535	6 267	66 464	203 335	132 236	23 276	3 558 891

FORGALOM NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	-578 994	-4 033	-142	-419	0	0	-582 750
MÁK	165 203	3 933	5 127	-20 432	0	0	194 695
Részvények	-146 982	0	-3 075	-8 765	0	0	-141 292
Külföldi részvények	-188 208	0	-21 186	-18 919	-9 519	-1 562	-198 432
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-61 700	0	-3 868	0	0	0	-65 568
Külföldi befektetési alap zárt végű	-3 703	0	-87	0	-335	0	-4 125
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-1 084 432	0	70 155	-133 811	-113 318	-11 697	-982 087
Jelzáloglevelek	74 820	2 044	0	2	0	0	76 862
Fix kamatozású értékpapír	455 393	38 404	4 502	15	0	0	493 204
Összesen:	-1 368 603	40 348	51 426	-182 329	-123 172	-13 259	-1 204 413

ZÁRÓ NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	6 377	41	8	0	0	0	6 426
MÁK	319 913	4 802	5 127	26	0	0	329 816
Részvények	112 164	0	21 664	1 705	0	0	132 123
Külföldi részvények	177 590	0	13 513	18 533	3 151	2 073	173 648
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap zárt végű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	917 604	0	73 076	725	5 913	7 944	987 924
Jelzáloglevelek	74 820	2 044	0	2	0	0	76 862
Fix kamatozású értékpapír	603 464	39 728	4 502	15	0	0	647 679
Összesen:	2 211 932	46 615	117 890	21 006	9 064	10 017	2 354 478

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	3 805	-3 756	49
MÁK	-19 589	29 492	9 903
Részvények	14 269	5 690	19 959
Külföldi részvények	6 282	-10 224	-3 942
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	3 868	-3 868	0
Külföldi befektetési alap zárt végű	422	-422	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-32 025	102 345	70 320
Jelzáloglevelek	0	2 042	2 042
Fix kamatozású értékpapír	1 324	42 891	44 215
Összesen:	-21 644	164 190	142 546

NYITÓ KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételeből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	1 259 788	15 232	452	661	0	0	1 274 811
MÁK	304 472	1 681	0	44 974	0	0	261 179
Részvények	142 712	0	13 993	7 639	0	0	149 066
Külföldi részvények	120 254	0	13 295	10 260	3 529	1 369	125 449
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	22 200	0	1 428	0	0	0	23 628
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	730 622	0	1 008	51 444	44 867	6 602	718 451
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	845	0	22	0	11	0	878
Fix kamatozású értékpapír	286 299	1 426	0	0	1 254	0	288 979
Összesen:	2 867 192	18 339	30 198	114 978	49 661	7 971	2 842 441

FORGALOM KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	-967 744	7 534	2 348	-661	0	0	-957 201
MÁK	1 652 991	20 704	41 161	2 134	0	0	1 712 722
Részvények	-55 881	0	3 414	-6 710	0	0	-45 757
Külföldi részvények	-43 245	0	-7 080	-2 913	-1 941	-390	-48 963
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-22 200	0	-1 428	0	0	0	-23 628
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-303 974	0	32 274	-50 542	-42 590	-1 481	-262 267
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	-845	0	-22	0	-11	0	-878
Fix kamatozású értékpapír	250 405	47 053	3 447	9	-1 254	0	299 642
Összesen:	509 507	75 291	74 114	-58 683	-45 796	-1 871	673 670

ZÁRÓ KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	292 044	22 766	2 800	0	0	0	317 610
MÁK	1 957 463	22 385	41 161	47 108	0	0	1 973 901
Részvények	86 831	0	17 407	929	0	0	103 309
Külföldi részvények	77 009	0	6 215	7 347	1 588	979	76 486
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	426 648	0	33 282	902	2 277	5 121	456 184
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Fix kamatozású értékpapír	536 704	48 479	3 447	9	0	0	588 621
Összesen:	3 376 699	93 630	104 312	56 295	3 865	6 100	3 516 111

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	15 023	10 543	25 566
MÁK	-43 293	59 731	16 438
Részvények	6 354	10 124	16 478
Külföldi részvények	5 195	-5 718	-523
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	1 428	-1 428	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-12 171	41 707	29 536
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	33	-33	0
Fix kamatozású értékpapírok	2 680	49 237	51 917
Összesen:	-24 751	164 163	139 412

NYITÓ KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételeből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	1 047 764	17 690	102	923	0	0	1 064 633
MÁK	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi részvények	4 098	0	316	618	216	39	3 973
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	2 000	0	176	0	0	0	2 176
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	70 665	0	115	5 573	5 432	340	70 299
Fix kamatozású értékpapírok	78 971	706	0	0	0	0	79 677
Összesen:	1 203 498	18 396	709	7 114	5 648	379	1 220 758

FORGALOM KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	-1 024 756	-15 573	469	-923	0	0	-1 038 937
MÁK	1 276 094	9 848	19 638	19 952	0	0	1 285 628
Külföldi részvények	-1 328	0	-316	123	-216	2	-1 985
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-2 000	0	-176	0	0	0	-2 176
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-36 077	0	2 348	-5 531	-5 292	-147	-33 343
Fix kamatozású értékpapírok	82 174	15 637	1 001	3	0	0	98 809
Összesen:	294 107	9 912	22 964	13 624	-5 508	-145	307 996

ZÁRÓ KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	23 008	2 117	571	0	0	0	25 696
MÁK	1 276 094	9 848	19 638	19 952	0	0	1 285 628
Külföldi részvények	2 770	0	0	741	0	41	1 988
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	34 588	0	2 463	42	140	193	36 956
Fix kamatozású értékpapírok	161 145	16 343	1 001	3	0	0	178 486
Összesen:	1 497 605	28 308	23 673	20 738	140	234	1 528 754

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	16 869	-14 181	2 688
MÁK	0	9 534	9 534
Külföldi részvények	-125	-657	-782
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	176	-176	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-366	2 734	2 368
Fix kamatozású értékpapírok	706	16 635	17 341
Összesen:	17 260	13 889	31 149

2023. üzleti évben a mérleg fordulónapjáig összesen 25 373 e Ft a le nem zárt határidős és opciós ügyletek, melyek az alábbiak szerint alakultak:

HATÁRIDŐS ÜGYLETEK KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötés dátuma	Lejárat dátuma	Nettó kötésár	Bruttó kötésár	Határidős ügyletek értékelési különbözete
Euró eladási határidős ügylet	2023.09.21	2024.01.24	1 179	1 154	25
Összesen:			1 179	1 154	25

HATÁRIDŐS ÜGYLETEK KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötés dátuma	Lejárat dátuma	Nettó kötésár	Bruttó kötésár	Határidős ügyletek értékelési különbözete
Euró eladási határidős ügylet	2023.04.25	2024.04.10	70 590	66 664	3 926
Euró eladási határidős ügylet	2023.06.06	2024.06.05	137 998	134 848	3 150
Euró eladási határidős ügylet	2023.06.16	2024.06.05	70 776	68 718	2 058
Euró eladási határidős ügylet	2023.09.21	2024.01.24	135 002	132 096	2 906
USD eladási határidős ügylet	2023.11.24	2024.03.07	22 889	22 715	174
Euró eladási határidős ügylet	2023.12.06	2024.06.05	22 221	22 349	-128
USD eladási határidős ügylet	2023.12.06	2024.04.10	31 732	31 244	488
Összesen:			491 208	478 634	12 574

HATÁRIDŐS ÜGYLETEK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötés dátuma	Lejárat dátuma	Nettó kötésár	Bruttó kötésár	Határidős ügyletek értékelési különbözete
USD eladási határidős ügylet	2023.11.24	2024.03.07	23 593	23 414	179
Euró eladási határidős ügylet	2023.09.21	2024.01.24	128 910	126 135	2 775
Euró eladási határidős ügylet	2023.06.16	2024.06.05	104 749	101 703	3 046
Euró eladási határidős ügylet	2023.06.06	2024.06.05	131 771	128 763	3 008
Euró eladási határidős ügylet	2023.04.25	2024.04.10	67 701	63 935	3 766
Összesen:			456 724	443 950	12 774

Pénzeszközök, mely az alábbi tételekből állnak:

262 456 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Pénzeszközök összesen:	262 456
Pénztári elszámolási számla	212 806
Elkülönített betétszámla	2 691
Devízaszámla	47 058
Pénzeszközök értékelési különbözete	-99

Pénzeszközök értékelési különbözete alakulása:

-99 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Záró érték
Pénzeszközök értékelési különbözete összesen:	-99
Pénzeszközök ÉK Klasszikus pf.	3
Pénzeszközök ÉK Kiegyensúlyozott pf.	-3
Pénzeszközök ÉK Növekedési pf.	-99

3. Aktív időbeli elhatárolások

18 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	18
Allianz tűz, elemi kár biztosítás 2024.01.hó	2
Szoftveres minősített bronz bélyegző tanúsítvány /1 db	1
Minősített ezüst csomag, e-Szignó díja /4 db	8
Extra UCC tanúsítvány díja 2024.01.01.-2024.04.18.	3
UCC tanúsítvány díja 2024.01.01.-2024.10.15.	4

4. Tartaléktőke alakulása

42 342 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Tartalék tőke nyitó	32 028
2022. évi eredmény	10 337
Munkáltatói hozam működésre jutó rész	20
Likviditási alap árfolyam korrekció	1
Egyéb felhasználás (késedelmi kamat)	-44

A 2023. évi működés tárgyévi eredménye **4 892 e Ft**.

5. Kötelezettségek

A Nyugdíjpénztár Magán ágának hosszú lejáratú kötelezettsége 2023. december 31-én nem volt.

Rövid lejáratú kötelezettségei az alábbi tételekből állnak:

23 997 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Pénztártagokkal szembeni kötelezettség	132
Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	300
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	20 798
Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	2 767
Összesen:	23 997

Tagokkal szembeni kötelezettség

132 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötelezettség összege	Rendezés időpontja
Reálhozam utalás külföldi bankszámlára	132	2024.01.05
Összesen	132	

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek:

20 798 e Ft

(adatok e Ft-ban)

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	20 798
Önkéntes pénztárral szembeni költség elszámolás	3 767
Pénztár felügyeleti díj miatti kötelezettség	2 273
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	14 758

Függő befizetések:**2 767 e Ft**

- Az azonosítatlan (függő) befizetések állományának változása 2023. évben 30 napos időtartamonkénti bontásban az alábbiak szerint alakult:

Pénztárhoz rendelhető függő befizetések:

(adatok ezer Ft-ban)

Hónap	Beérkezett összeg	Tagra könyvelt tételek	Visszautalt tételek	Egyenleg
Nyitó egyenleg:	-	-	-	2624
2023. január	14 234	10677	0	6 181
2023. február	7 616	6879	0	6 918
2023. március	8 088	8703	1	6 302
2023. április	6 226	6739	2	5 787
2023. május	5 973	5382	29	6 349
2023. június	6 155	7892	7	4 605
2023. július	6 025	6614	1	4 015
2023. augusztus	5 781	6138	4	3 654
2023. szeptember	7 003	6830	0	3 827
2023. október	6 087	7447	0	2 467
2023. november	6 565	6228	0	2 804
2023. december	7 004	7023	18	2 767

Záró állományból negyedéven túli azonosítatlan befizetés nem volt.

Pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések

(adatok ezer Ft-ban)

Hónap	Beérkezett összeg	Beazonosított befizetések	Visszautalt tételek	Egyenleg
Nyitó egyenleg	-	-	-	0
2023. január	51	43	8	0
2023. február	9	7	2	0
2023. március	9	7	0	2
2023. április	14	13	3	0
2023. május	4	4	0	0
2023. június	4	4	0	0
2023. július	4	4	0	0
2023. augusztus	4	4	0	0
2023. szeptember	2	2	0	0
2023. október	4	4	0	0
2023. november	3	2	1	0
2023. december	2	2	0	0

Pénztárhoz nem rendelhető befizetések 2023.12.31. napjáig visszautalásra kerültek.

Társpénztártól a 2023. évben nem érkezett befizetés.

7. Passzív időbeli elhatárolások

18 005 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Működési költségek passzív időbeli elhatárolása	5 902
Bérszámfejtési díj 2023.12.hó /TLX Kft.	16
Mnypt. 2023. éves besz. könyvvizsg.díj 59,87%-a	4 310
Bizt.mat.szolg. 2023.12.hó /HONORIUS Kft.	191
Adatvédelmi jogi tanácsad., képviselő 2023.12.hó /Dr.Barán-Kalász	10
Jogi szolgáltatás 2023.12.hó /Dr. Halápi Dóra Ügyv.Iroda	64
Jogi szolgáltatás 2023.12.hó KKGy előkészítés és részvétel /Kálmán Ügyv.	33
Közvetített postaszolgáltatás 2023.11.16.-12.15./MBH Bank	20
Ki- és beszállítás 2023.12.11.-12.31. /Magyar Posta	2
Postázási tevékenység (MBH Üz.Kft.)2022.06.hó-2023.12.hó szerz.szerint	121
Telefon használati és kezelési díj 2023.01.hó-2023.12.hó szerz.szerint	178
T-Mobile tel. szolg. 2023.11.-12.hó	10
Személyes ügyf.szolg.tevékenység 2023.12.hó /DIMENZIÓ-MED Kft.	16
Szakmai tanácsad., rendszerszerv. feladatok 2023.11.-12.hó /First IT	250
Polygon support 2023.12.hó/First IT Kft.	103
Weboldal support feladat 2023.12.hó /IRF Solutions Kft.	7
Adatbázis adminisztrátori feladatok DBA 2023.12.hó /First IT Kft.	38
Informatikai bizt. felelős pozíció ellátása 2023.12.hó /AAM Zrt.	39
Irattározási szolgáltatás 2023.12.hó szerz.szerint /Pannon Archiv Kft.	3
Tűz- és m.védelmi díj 2023.12.hó /MED-LABOR Bt.	3
Informatikai rendszerek költöztetés tervezés 2023.11.-12.hó	168
Minősített ezüst csomag, e-Szignó alkalmazás havi díja 2023.12.hó	1
2023.12.havi célzott szolgáltatás /Dimenzió-Med Kft.	53
Munkába járással kapcsolatos utazási költségtérítés 2023.11.-12. hó	2
Tárgyaló bérleti díj KKGy 2023.12.13. /Serviced Office Buda	3
Catering szolgáltatás KKGy 2023.12.13. /Serviced Office Buda	3
Éttermi szolgáltatás 2023.12.30.-12.31.	9
MBH Bank Audit levél díja	11
OTP Bank Audit levél díja	5
Főv.Törvényszék KKGy hat. 2023.12.13. (10.500,-*5%) tervezett	1
Iroda bérleti díj 2023.11.20.-12.31. /ERSTE Ny.Ingatlan Bef. Alap	39
Iroda üzemeltetési díj 2023.11.20.-12.31 /ERSTE Ny.I.B.Alap	170
Takarítási szolg.díja 2023.11.28-12.01. /Facility Kft.	7
Foglalk.eügyi szolg.keretében végzett kieg. vizsgálatok 2023.IV.n.év	16

(adatok ezer Ft-ban)

Befektetéssel kapcsolatos költségek passzív időbeli elhatárolása	Klasszikus portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Növekedési portfólió
2023.12.hó KELER díj	24	68	64
2023.10.hó Alletétkezelői díj /Clearstream	10	35	61
2023.10.hó Alletétkezelői díj /Unicredit	-	15	30
2023.11.hó Alletétkezelői díj /Clearstream	10	33	53
2023.11.hó Alletétkezelői díj /Unicredit	-	19	31
2023.12.hó Alletétkezelői díj /Clearstream	9	31	54
2023.12.hó Alletétkezelői díj /Unicredit	-	24	39
2023.12.hó Letétkezelési díj	77	294	365
2023.IV.n.évi Portfólió kezelési díj	1 133	4 303	5 321
Összesen:	1 263	4 822	6 018
	12 103		

TAGLÉTSZÁM, CÉLTARTALÉK, EREDMÉNYEK ALAKULÁSA

1. Taglétszám alakulása

(adatok fő)

Megnevezés	Terv	Tény	Eltérés	Megoszlás %
Nyitó létszám 2023.01.01	3 469	3 465	-4	99,88%
Belépők	0	1	1	0%
Átlépő más pénztárból	0	0	0	0,00%
Átlépő más pénztárba	20	5	-15	25,00%
Elhunyt	15	7	-8	46,67%
Tb-be visszalépők	60	73	13	121,67%
Egyéb megszűnés/szolgáltatás	0	2	2	0,00%
Záró létszám 2023.12.31.	3 374	3 379	5	100,15%
Átlaglétszám	3 422	3 422	1	100,01%

2023. évben 1 fő belépő pénztárg tag érkezett, más nyugdíjpénztárból átlépő tag nem volt, azonban 5 fő választott más nyugdíjpénztárt és 7 fő elhalálozott. A beszámolási időszakban 73 fő lépett vissza a Tb-be, ez 13 fővel magasabb a tervezettnél, valamint 15 fővel kevesebb átlépő volt más pénztárba. Egyéb megszűnés soron a 2012. évi CXII az Európai Unió tisztviselőinek és más alkalmazottainak nyugdíjbiztosítási átutalásáról és visszautalásáról szóló törvény alapján 2 fő megszűnt tagsági jogviszonya szerepel. A záró létszám a tervezettnél 5 fővel magasabban alakult (3 379 Fő), így 100,15% a tervteljesítés.

A 2023-ban a Tb-be visszalépő 73 Pénztárg tag vagyona összesen 468 316 e Ft volt, melyből a kilépési költség (468 e Ft) levonása után 83 819 e Ft került a visszalépő tagok részére reálhozam, befizetett egyéni tagdíj és tagdíjkiegészítésként kifizetésre, 384 029 e Ft a Nyugdíjbiztosítási alap részére átutalásra került.

Céltartalékok alakulása

A **Tartalékképzési szabályok**: 2023. évben a 2023. évre elfogadott pénzügyi terv és a Nyugdíjpénztár Alapszabályában foglaltaknak megfelelően az alábbi tagdíj megosztási arányokat érvényesítette a Pénztár:

Fedezeti	97,5%
Működési	2,4%
Likviditási	0,1%

Az előző évek gyakorlatához képest nem változott a tartalékokra jutó befektetés eredményének jóváírása. Tekintettel arra, hogy 2009. január 1-jétől kötelező jelleggel bevezetésre került a választható portfóliós és elszámoló egységes nyilvántartási rendszer, a fedezeti céltartalékon belüli klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfólióra, a függő portfólióra a napi elszámoló-árfolyam letétkezelő általi kiszámítása és a Pénztár által a nyilvántartási rendszerben történő jóváhagyásával naponta kimutatásra/elszámolásra kerül az egyéni számlákon, illetve a befizetésekhez kapcsolódóan a függő portfólióban a mindenkor napi hozam.

A hozam elszámolás fő alapelve továbbra is az, hogy a befektetett eszközök úgy kerülnek csoportosításra, hogy az egyes tartalékok, illetve az azonosítatlan befizetések állománya, különös tekintettel a fedezeti tartalék eszközei befektetésének eredményei, elkülönítetten is megállapíthatók legyenek.

A vagyon- és letétkezelői jelentések alapján a befektetési analitikából portfóliónként meghatározásra kerül a vagyonkezelő által befektetett eszközök, valamint a saját vagyonkezelésben lévő eszközök hozama és értékelési különbözete, és a vagyonkezelés költségei közvetlenül az egyes tartalékok, illetve a függő portfólió javára elszámolásra is kerülnek.

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Záró létszám (fő)	3 374	3 379	100,15%
Tartalék tőke + működési eredmény	43 175	47 234	109,40%
Fedezeti céltartalék	18 886 196	22 517 469	119,23%
Likviditási céltartalék	30 399	30 020	98,75%

Működési céltartalék

A Pénztár 2023. december 31-én működési céltartalékkal nem rendelkezik.

Pénztári szolgáltatások fedezete /fedezeti céltartalék/

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Szolgáltatási célú bevételek (nettó)	84 557	84 389	99,80%
Befektetési tevékenység eredménye	1 629 478	4 406 377	270,42%
Fedezeti céltartalék képzése	1 714 035	4 490 766	262,00%

A 2011. CXCV. törvény hatályon kívül helyezte az 1997. LXXX törvény 33.§-át, mely rendelkezett a kötelező tagdíj mértékéről. Az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár 2012. május 23-i közgyűlése úgy döntött, hogy az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár magán ágában a minimális kötelező tagdíj 2012.01.01-jétől havi 1 000 Ft.

2 733 tag fizetett tagdíjat összesen 86 553 e Ft értékben, melyből a tagok egyéni számláján tagdíj bevételek címén könyvelt befizetés 84 389 e Ft volt. A tervezettől 0,2%-kal kevesebb tagdíjbevétel és a vártnál 170,42%-kal magasabb befektetési eredmény miatt a céltartalék képzés 162%-kal a terv felett alakult.

Az előző évhez viszonyítva a tagdíjbefizetők száma 97 fővel csökkent, emiatt a tagdíjbevétel is 1 533 e Ft-tal csökkent.

A Pénztárnál a tagdíjfizetők száma a 2023. év vizsgálatba számító időszakában minden hónapban meghaladta az Mpt. 83.§-ában előírt 70%-os befizetői arányt.

Fedezeti céltartalékok alakulása:

Az egyéni számlák alakulása

(adatok e Ft-ban)

Egyéni számlák nyitó állománya	Évközi bevétel				Évközi kiadás					Egyéni számlák záró állománya
	szolgáltatási célú bevételek	áthozott fedezet	hozam+ ÉK	alapátcsoportosítás	átlépés	tagoknak, kedvezményezetteknek kifizetés	Tb-be történt visszalépés	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	egyéb kiadás	
18 580 508	84 389	0	4 406 377	1 383	32 474	127 581	395 133	0	0	22 517 469

A Pénztár élt az Mpt. 61. § (2) pont h) alpontja és a 74.§ (4) pontjának 2016.07.01-jétől hatályos módosításának lehetőségével, ezért 2023-ban 14 976 e Ft került elszámolásra a fedezeti tartalék terhére.

Mpt. 74. §.

(4) A vagyonkezelési tevékenység szerződésben megállapított ellenértékének kereskedési költségek (jutalékok) nélkül számított éves összege 2009. és 2010. évben nem haladhatja meg a kezelésre átdott vagyon(rész) napi bruttó piaci értékei számtani átlagának 0,8 százalékát, 2011. évtől 0,2 százalékát. Az előzőekben meghatározottaknál magasabb ellenérték kikötése semmis. A pénztár költségként a tagok egyéni számlája tárgyvet megelőző év utolsó napján fennálló egyenlegének 0,3 százalékát számolhatja el, abban az esetben, ha a vagyonkezelési tevékenység ellenértékét ebbe a költségbe beszámítja.

61. §

(2) A működéssel kapcsolatos bevételek:

h) egyéb működésre fordítható bevételek, valamint a 74. § (4) bekezdés szerinti költségnek a vagyonkezelési tevékenység ellenértékét meghaladó része.

59. §

(4) A fedezeti tartalék terhére elszámolható kiadások:

c) az egyéni számlák és a szolgáltatási tartalékok befektetésének kiadásai, valamint a 74. § (4) bekezdés szerinti költség.

A szolgáltatási számlák alakulása

(adatok e Ft-ban)

Szolgáltatási tartalék nyitó állománya	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete	Tagoknak, nyújtott pénztári szolgáltatások	Szolgáltatási tartalék záró állománya
0	0	0	0

A Pénztár a 2023. évben szolgáltatást nem nyújtott.

Elszámoló egységek választható portfóliónkénti, valamint a függő portfólióra vonatkozó nyitó és záró árfolyamai, darabszámai:

Megnevezés	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyama	
	Nyitó darabszám	Záró darabszám	Nyitó árfolyam	Záró árfolyam
	2022.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2023.12.31
Klasszikus portfólió	1 147 161 637,14	1 192 918 406,83	1,68791983	1,95853301
Kiegyensúlyozott portfólió	3 261 472 626,45	3 299 343 837,51	2,18976901	2,71320896
Növekedési portfólió	4 079 303 548,23	3 819 710 522,09	2,32954660	2,93998737
Függő portfólió	520 382,55	469 058,31	5,11067469	5,92027564

1. GAZDASÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

Nemzetközi helyzet

A 2023-as év az előző évekhez képest sem volt kevésbé eseménymentes. Az első negyedévet az amerikai regionális bankcsődökkel kapcsolatos hírek övezték, a jegybanki kamatemelési ciklusok mellett, amik nagyrészt az első félév végére befejeződtek. A harmadik negyedévre globális szinten csökkentek az inflációs félelmek és az amerikai recesszió elkerülése került a figyelem középpontjába, a növekvő geopolitikai kockázatok mellett. A negyedik negyedévben alapvetően javult a befektetői hangulat, köszönhetően az amerikai kormányzati leállás elkerülése és a vártnál gyorsabban mérséklődő amerikai és európai inflációnak, valamint a meghatározó jegybankok kamatpolitikájával kapcsolatos várakozásoknak. A gázai konfliktus csak átmenetileg növelte a befektetői kockázatkerülést. Az amerikai gazdaság az előző negyedévben éves összevetésben 3%-kal, a kínai 4,9%-kal bővült. Ugyanebben az időszakban az EU gazdasága stagnált az előző évhez képest. Az eurozónában a 2022. októberi inflációs csúcs óta folyamatosan mérséklődött az éves fogyasztóiár-index, novemberre 2,4 százalékra csökkent, míg az Egyesült Államokban 3,1%-ra. A negyedik negyedév során a globálisan meghatározó jegybankok nem módosítottak az irányadó kamatlábaikon, az amerikai jegybank (FED) tovább folytatta mérlegének fokozatos csökkentését, azonban kommunikációja alapján a következő lépésként már a kamatcsökkentés lehetősége is felmerült. Az Európai Központi Bank (ECB) szerint az irányadó kamatok olyan szinten vannak, amely kellően hosszú ideig fenntartva jelentősen hozzájárul az infláció célértékhez való visszatéréséhez. Mindemellett decemberben bejelentették, hogy 2024. második felében havonta átlagosan 7,5 milliárd euróval csökkenteni kívánják a PEPP (Pandemic Economy Purchase Program) kötvénvásárlási program portfóliót, amelyet még a Covid járvány alatt vezettek be, a hozamok normalizálása és a pandémia által jobban érintett vállalatok és országok megsegítése céljából.

A 2023-as év során az európai gáz ára mérséklődött, míg az olajárak 75 dollár közelébe csökkentek év végére, a gázai konfliktus okozta nagyobb volatilitás mellett. Az olajárak csökkenését a nagyobb mennyiségű kínálat, valamint a fejlett országok és a kínai gazdaság növekedésére vonatkozó negatív hírek okozták.

Magyar kötvénypiac

A 2023-as év a magyar piaci hozamok normalizációjáról, az infláció jelentős csökkenéséről és a forint erősödéséről szólt. A hazai gazdaságban, februárban technikai recesszió állt be, amikor a GDP már két negyedéve csökkent, ez egészen a harmadik negyedév végéig tartott. A forint az elmúlt időszakban erősödött az euróval és a dollárral szemben.

A rövid oldali állampapírpiazi hozamok számottevően csökkentek a jegybank (MNB) kamatcsökkentéseivel párhuzamosan és a kormány új rendeletének hatására, amely előírja, hogy számos alap portfóliójában a likvid eszközök legalább 20%-át a Magyar Állam által kibocsátott Diszkont Kincstárjegyben kell tartani. A hosszú oldali hozamok 9 százalék körül kezdték az évet majd a 6 százalék alatti szintet is megütötték az év végére. Összességében a 2023. év nagyrésztében 9 és 7 százalék körül mozgott a hozam, de az év utolsó két hónapja a teljes hozamgörbe lefelé tolódását eredményezte.

Magyar részvénytőkepiac

Az infláció januárban elérte a 25,7 százalékot, a mérséklődés februártól kezdve folyamatosan történt hazánkban, mely októberre elérte az egyszámjegyű tartományt, decemberben pedig tovább csökkent 5,5%-ra. Decemberre a hazai pénzügyi piacokon is javult a hangulat, többek között az EU forrásokkal kapcsolatos pozitív fejlemények hatására, miszerint megkezdődhet a 2021-2027-es kohéziós források lehívása. A gazdaság teljesítménye 2023-ban negatív tartományban várható (jelen kiegészítő melléklet készítésekor a végleges adat még nem ismert), a mérséklődés elsősorban a magas infláció okozta belső kereslet összeomlásnak volt köszönhető, amely negatív hatást azonban a tavalyi aszályos év után korrigáló mezőgazdaság enyhített. 2024-re 2,5-3,5% körüli gazdasági bővülést prognosztizálnak az elemzők. A folyó fizetési mérleg éves egyenlege 2023-ban várhatóan enyhe többletbe fordul, és a következő években tovább emelkedhet.

Itthon a BUX az első negyedévben 3,37%-ot esett, áprilistól kezdve viszont szinte folyamatosan emelkedett, ezzel 38,4 százalékos teljesítménnyel zárta az évet. A legnagyobb hazai papírok közül a Magyar Telekom és az OTP kiemelkedően teljesített az év során, előbbi 116,3%, utóbbi 60,7%-os eredményt ért el.

Régiós részvénytőkepiac

A régióban az infláció az év elején tetőzött a magyarországihoz képest alacsonyabb szinteken és májusra már 12,5% volt, a jegybankok az első félévben változatlanul hagyták az irányadó kamatokat. A harmadik negyedévben a lengyel jegybank meglepetésszerűen a várt 25 helyett 75 bázisponttal 6%-ra, majd októberben tovább vágva a kamatszintet 5,75%-ra csökkentette az alapkamatot. Novemberben a lengyel ellenzék választási győzelme hatalmasat repített a lengyel részvényindexen, amely azonban így is alulteljesített a hazai BUX-hoz képest. Csehországban az inflációt övező felfelé mutató kockázatok miatt (szeptemberi 6,9%-ról októberben 8,5%-ra emelkedett, majd novemberben 7,3%-ra csökkent az infláció) a jegybank csak decemberben csökkentett 25 bázispontot az alapkamaton. Romániában a jegybank elnöke elmondta, hogy jelenleg még nem terveznek csökkenteni az alapkamatot, kitartanak a „higher for longer” azaz a hosszabb ideig fenntartott, magasabb kamatlábak mellett.

Devizapiacok

Az év során a forint euróval szembeni árfolyama alapvetően stabil volt, bár mutatott kilengéseket márciusban, mikor az USA bankrendszerében megrendült a bizalom, illetve a nyár közepétől októberig, mikor a fejlett piacokon nőttek a kamatok, de az év eleji 400 forint/eurós szintekről erősödni tudott. Az év második felében az inflációs nyomás már nem feszítette a piacokat annyira, illetve a befektetők sem annyira a kockázatokra koncentráltak, hanem a hozamkülönbsökre: a magas forint kamatok – melyek a külföldi befektetőknek és a bankoknak voltak elérhetők, a hazai intézményi szereplőknek nem – megtették hatásukat.

Az MNB óvatos hozzáállással, kis lépésekben, de lazított a piaci feltételeken és az irányadó kamatokat lépésről-lépésre csökkentette. A negyedik negyedév elején már hozzá tudott nyúlni az alapkamathoz is, de a hozamelőny csökkenése nem befolyásolta a forint árfolyamát negatív irányba, a nemzetközi környezet is támogató volt, így az év végére 383 forint körüli árfolyam alakult ki.

Vagyonkezelési tevékenység – 2023

A Pénztár kihelyezett vagyonkezelését 2023-ban az MBH Alapkezelő IZrt. (Alapkezelő) átta el.

Az Alapkezelő vagyonkezelési tevékenysége

Eszközallokáció

Az Alapkezelő eszközallokációs stratégiáját 2023-ban túlnyomórészt a semleges részvénykitettségi jellemezte, melyet egyedi eszközök portfólióba emelése tett színesebbé – a fejlett piaci részvények között tartottunk amerikai, illetve európai banki papírokat, amerikai házipénztár és chipgyártó cégek eszközeit, valamint a technológiai cégeket.

Az év elején felvett hazai részvény alulsúly egész évben fennmaradt, melynek kockázata a regionális részvények felülsúlyozásával került csökkentésre. Az év folyamán óvatosan hozzáállás jellemezte az Alapkezelőt a technológiai papírok szárnyalása tekintetében, és inkább az egyenlő súlyozású amerikai ETF-ek voltak preferáltak.

A harmadik negyedévben a várakozás az volt, hogy vagy a kötvénypiacokon vagy a részvenypiacokon korrekcióra kell számítani elsősorban a jegybanki kommunikáció folyamán. A FED negyedik negyedéves jelzésével ez a folyamat valóban elindult a kötvénypiacokon, ám a hatás nem korlátozódott a hitelpapírok piacára, a részvenypiacok is korrigáltak év végén, főként az év utolsó két hónapjában. Az erősödő fejlődő piaci devizákat – köztük a forint - és a magyar kötvénypiacot látva nem kerültek átsúlyozásra a pozíciók, a stratégiát a tartás jellemezte a negyedik negyedévben.

Kötvénypiac

2023 elejét a kötvénypiac nagyon erősen kezdte, agresszív vételek voltak jellemzőek az év első három hetében: a Pénztár ebből kimaradt, mivel a kockázati tényezőket erősebbnek látta az Alapkezelő. Az időszak során a bankbetétben elhelyezett összeg, illetve a három és hathónapos diszkont-kincstárjegyek voltak azok az eszközök, amelyeket az Alapkezelő preferált. A portfóliók durációját az időszak során csökkent. Diverzifikációs céllal a hitelintézeti kötvények közül az Eximbank egyéves kötvényei voltak preferáltak, melyeket állami garancia mellett – bár a likviditásuk alacsonyabb, mint az állampapíroké – jóval a dkj hozamok feletti szinteken bocsátottak ki.

A második negyedévben a kamatcsökkentési várakozások az óvatosan javuló infláció miatt kezdtek megjelenni a piaci hozamokban is, így április elejétől a mozgástérhez igazodva hosszabb eszközök vásárlásába kezdett az Alapkezelő (2030, 2031, 2032, 2034. lejáratok).

A nyári hónapokban a portfóliók durációjának hosszabbítása volt a cél a 2024. év végi, illetve főként a 2025-2026-os lejáratok vásárlásával, mivel a hozamgörbe ezen részét júliusban még nem nyomta le annyira a piaci kereslet, mint az éven belüli papírokat és a hosszabb lejáratokat.

Augusztusban és szeptemberben már azok a lehetőségek voltak fókuszban, melyet az állami garanciás, hitelintézeti kötvények, illetve a devizás magyar kötvények jelentettek, mert mindkét fajta befektetési lehetőség az állampapírokéhoz képest jobb megtérülést kínált, akár éves szinten

200-300 bázispontos hozamfelárat is tudott a portfólió realizálni, míg kockázati oldalon a kisebb likviditást kellett csak mérlegelni, amely az óvatos portfólióépítési stratégia mellett vállalható kockázatnak tűnt.

Az év végéhez közeledve – az amerikai jegybanki kommunikáció megváltozásával szinkronban, mikor a FED hangnemet váltott és a jövőbeni kamatcsökkentések lehetőségét kezdte el hangsúlyozni - a tízéves szegmensben vállalt pozíciók voltak a jellemzőek, illetve visszatérés történt a 2024-es lejáratok vásárlásához.

Az év során folyamatos vétel volt az EUR és USD denominációjú magyar, illetve román állampapírokra is, mivel a devizakitettséget visszafedezve a forintos görbénél magasabb hozamokat sikerült elérni a nemzetközi kibocsátásokon.

A negyedév során többször tapasztalt elárazódás a dkj hozamokban azt eredményezte, hogy azonos kockázati profil mellett sikerült 50-100 bázispont különbséggel hasonló lejáratú diszkont állampapírokat cserélni.

Magyar részvénytőkepiac

Az év elején globális összehasonlításban inkább a gyengébben teljesítő részvényindexek között volt a magyar. A technikai recesszióban lévő gazdaság és az ad hoc populista lépések sajnos elbizonytalanítják a befektetőket, így inkább alulsúly reprezentálta a főbb hazai részvényeket az első negyedévben. A forint erősödése miatt leginkább a Richter szenvedett, mert továbbra sem fedezte a cég a bevételeit, ezzel spekulálva a forint mozgására. A vállalat április elejétől egy nem látott mértékű részvényvisszavásárlásba kezdett. A MOL tavalyi rekord eredményét kiemelkedő, kétszámjegyű osztalékkal honorálta meg a befektetők felé. A részvény visszavásárlásokkal és az osztalékkal együtt hasonlóan kétszámjegyű részvényesi juttatást kaptak az Mtelekom befektetői is. Nagy újdonság a cégnél, hogy az inflációval korrigálva emelik a díjaikat, így a bevételeiket is, amivel reálhozamot lehet elérni a céggel. E potenciál miatt jelenleg a kedvenc magyar blue chip. Néhány kisebb regionális amerikai bank és a Credit Suisse csődje márciusban rányomta bélyegét a globális bankok teljesítményére, így az OTP-ére is. Ennek következtében egyrészt valószínűleg magasabb betéti kamatokat kell adni, másrészt a magas kamatok miatt a hitelezési aktivitás csökken, ami további nyomás alá helyezheti a bankok fő bevételének számító kamatmarzsot.

Kiemelkedően jól teljesítettek a részvénytőkepiacok a II. negyedévben, itthon a blue chipjeink mindegyike drágult, de leginkább az OTP. Az orosz-ukrán háború ugyan még továbbra is tart, viszont a kedvező befektetői hangulat leginkább az OTP-nek kedvezett. A forint viszonylag stabil volt Q2-ben, így az exportorientált és devizakitettséget nem fedező Richternek ez inkább semleges volt, viszont enyhítést kapott a 2024-es extraprofit különadóból, ami 20%-kal emelte az értékét. Enyhén gyengébben teljesített a MOL és úgy tűnt marad a magas extraprofitja. Az Mtelekom erősödött, bár járt jóval nagyobb pluszban is, de a visszavásárlási aukciója előtt az intézményi ügyfelek felhúzták az árat, majd utána látványosan visszaesett. Jellemzően felülsúlyozottak voltak a jól teljesítő blue chippek a negyedév során, ami kedvezően érintette a teljesítményt is. Sajnos a vártnál nagyobb költségvetési hiány előrefele kockázatot jelentett a magyar cégekre, újabb/megemelt adók formájában.

A világ egyik legjobban teljesítő részvénytőkepiaca 2023-ban végül a magyar volt. A BUX új történelmi csúcstól ért, ezzel a kirobbanó formában lévő japán TOPIX és az amerikai Nasdaq indexet is előzte. A kis- és közepes kapitalizációjú részvények pedig még ennél is jobban szárnyaltak, a BUMIX index

36%-ot ugrott 2023-ban. Az OTP-t ugyan az orosz-ukrán háború és a különadók is sújtották, viszont a magas kamatkörnyezetben hatalmas kamatmarzsot ért el, elsősorban a rendkívül alacsony betéti kamatoknak köszönhetően. Illetve ne felejtjük el, hogy az OTP már igazából nem magyar bank; a régiós leánybankok adják az árbevétel és a profit durván kétharmadát, míg a magyar tevékenység a maradék harmadot. A legkevésbé vonzó a MOL volt, hiszen a magas üzemanyagárak ellenére sem száguldott a részvény, az állami elvonás állt a gyengébb teljesítmény hátterében. A Richter különadóján finomított a kormány a cégnek kedvező irányba, ráadásul a cashflow termelő képessége is rendben volt. A Magyar Telekom különadóját kivezeti a kormányzat, ráadásul az is hajtja felfele az árfolyamot, hogy egyre erősebb az a piaci várakozás, hogy kivásárolhatja a Deutsche Telekom a tőzsdén forgó pakettet. A III. negyedévben felülsúlyozott volt az OTP, a Richter és a szárnyaló Mtelekom is. A MOL-t sokáig semleges súlyon szerepelt, de mivel a magasabb olajárakra sem emelkedett a vártak megfelelően az árfolyama, így enyhe alulsúlyba csökkent a negyedév vége fele.

2023 a pozitív kockázatok éve lett. Ugyan újabb geopolitikai konfliktus alakult ki (gázai háború), de annyira negatívvá váltak a várakozások, hogy innen inkább pozitív meglepetések jöttek. Az infláció széleskörűen mérséklődött minden régióban, nagyrészt a bázishatásoknak köszönhetően. Ez felbátorította a jegybankárokat, hogy a kamatemeléseket abbahagyják, sőt, év vége fele a Fed és az EKB is az óvatos kamatcsökkentések felé nyitott kommunikációiban. Ez pedig olaj volt a tűzre a kockázatos eszközök számára: a részvényt piacok masszív, kétszámjegyű emelkedéssel zárták a 2023-at, és ebből globálisan is kiemelkedett a durván 38%-kal száguldó és újabb történelmi csúcsra emelkedő BUX index. Ha a százalékos változást nézzük, akkor a 116%-ot szárnyaló (osztalékkal korrigálva) Mtelekom tűnik ki. A különadó 2024-es, az extra különadó 2025-ös kivezetése segítette az árfolyamot leginkább, de segített az is, hogy a cég inflációt elérő éves áremelést vezetett be, így reálhozamot biztosító eszközként lehet vele tervezni. Ha a BUX indexhez való legnagyobb hozzájárulást nézzük, akkor az OTP segített leginkább 60%-ot felülmúló (osztalékkal korrigálva) emelkedésével. Érdekes megemlíteni, hogy a bank profitjának már csak durván harmada jön itthonról, ennyire meghatározó régiós szereplővé vált. A MOL-t leginkább a különadó húzza vissza, míg a Richtert remek számai ellenére az erős forint, illetve egy nagy külföldi szereplő, aki folyamatos nyomás alatt tartja az árfolyamot. 2023. IV. negyedévében a MOL semleges súlya mellett a blue chippek felülsúlyozása volt jellemző, ami kiváló döntésnek bizonyult.

Régiós részvényt piac

A régiós országok részvényindexeinek teljesítményét követő CETOP index 4,4%-os emelkedéssel zárta az első negyedévet euróban, viszont a forint markáns erősödése ezt már 0,6%-os mínuszba fordította. Csehország kivételével a többi ország részvényindexe enyhe mínuszt mutat, a legrosszabbul teljesítő a magyar börze lett, de a lengyel és az osztrák részvényindex is csak alig jobb ennél. Mindhárom indexben közös, hogy elég nagy banki kitettséggel rendelkezik. Lengyelországban a választások miatti fizetési moratórium hosszabbítás és a rendezetlen svájci frankos hitelek nyomták az árfolyamot. Itthon az extra különadók és ad hoc hozott intézkedések rombolták a részvényesi értéket, bár a részvényvisszavásárlások és a magasabb osztalék némileg segített ezen. Csehország szárnyalása elsősorban a CEZ-nek volt köszönhető, mely a legnagyobb súlyú komponense az indexnek és a befektetők egyre erőteljesebben árazták, hogy az állam megvásárolja a CEZ energiatermelő részlegét vagy akár más egységet is. A régió egyébként továbbra is olcsó, viszont a magyar és cseh gazdaság technikai recesszióban van, a kevésbé kiszámítható gazdasági környezet ezt indokolhatja is. Az első negyedév során enyhe felülsúly volt a portfóliókban. Az év eleji alulsúlyos CEZ folyamatosan emelkedett felülsúlyossá, míg a másik irányban elsősorban a bankok kerültek alulsúlyozásra a fent említett kockázatok miatt.

A régiós országok részvényindexeinek teljesítményét követő CETOP index 11,2%-os emelkedéssel zárta a második negyedévet euróban, emellett a forint viszonylag stabil volt, így a forint hozam is érdemi, 9,2% lett. A régiós részvényekre is jó hatással volt az általános kockázatvállalási kedv, egyértelműen a magyar és a lengyel részvények húzták felfele az indexet, míg a 3%-ot alulról közelítő mértékben emelkedő cseh és osztrák börzék fogták leginkább vissza. Lengyelországban a novemberi választásokhoz közeledve populista intézkedésektől lehetett tartani, illetve a bankok svájci frank hitelei is kockázatot jelentettek, de úgy tűnik, ez nem érdekelte a befektetőket vagy a korábbi árazás már tartalmazta ezt. A negyedév elején még alulsúlyos lengyel pozíciók végül több lépésben semlegesre változtak. A régió és Románia eddigi legnagyobb IPO-ja, Hidroelectrica, június végéről július elejére tolódott. A kibocsátási ár az előzetesen indikálnál ugyan alacsonyabb lett, viszont még így sem volt olyan vonzó, úgyhogy a Pénztár portfóliói nem vettek részt a nyilvános kibocsátásban.

A világ legjobb részvénytőzsi címére törő BUX mellett a CETOP index nem remekelt ennyire, hiszen 2%-os pluszban zárta a III. negyedévet, ha osztalékkal is korrigáljuk. A legnagyobb súlyú lengyel cégek voltak a nehezekek. Lengyelországban október közepén voltak a választások, és a kormányzat az ilyenkor megszokott módon osztogatásba, populista lépésekbe kezdett, ami éreztette hatását a lengyel cégek árfolyamán. A gyengélkedők közé tartoztak még az osztrák cégek is. Ugyanakkor a BUX bombasztikus emelkedését is túlszárnyalta a román. Elsősorban az osztalékok segítettek ebben, illetve az új papír, a tőzsdére lépett Hidroelectrica emelkedése. Portfóliósinten a lengyel eszközök semleges súlyon voltak a negyedév elején, ami folyamatosan csökkent a vége felé, de gyorsabban kellett volna reagálni: nem számított az Alapkezelő ennyi populista intézkedésre Lengyelországban. A román eszközök felülsúlyozása utólag nézve bátrabban is megtörténhetett volna. A hazai eszközöket (OTP, Richter, Mtelekom) a felülsúly jellemezte. A szeptemberi átsúlyozás után kikerült a CETOP indexből az Mtelekom, de látva a dinamikus emelkedését a Pénztári stock nem változott.

A IV. negyedévet leginkább a bankok felülsúlyozása, míg az ipari és diszkrecionális fogyasztási javak szektorának alulsúlyozása jellemezte.

Ingatlanok

Pénztár tulajdonában 2023-ban ingatlan nem volt.

A Pénztár saját vagyonkezelése

A Pénztár saját vagyonkezelést nem végzett 2023-ban.

A vagyonkezelési tevékenység értékelése

A befektetési teljesítmények mérésére szolgáló mutató, a referenciaindex a vagyonkezelő által kezelt portfóliókra a vagyonkezelői szerződésben, az egyes portfóliók egészére vonatkozóan pedig a befektetési politikában kerül meghatározásra.

A befektetési politika szerinti referenciaindex 2023-ban

	BUBOR 3H	RMAX	MAX	HMAX	BUX	MSCI EU	MSCI ACWI	MSCI EM	CETOP
Klasszikus	1%	80%	15%	-	-	2%	2%	-	-
Kiegyensúlyozott	1%	43%	26%	7%	8%	4%	5%	3%	3%
Növekedési	1%	15%	22%	20%	11%	8%	11%	6%	6%

A Pénztár módosította a Befektetési Politikáját 2023-ban, azonban az a fenti referencia összetételt nem érintette.

Az Alapkezelő teljesítménye

A Pénztárnak egy vagyonkezelője volt az év során, az Alapkezelő.

Az Alapkezelő a befektetési politika és a vagyonkezelőre vonatkozó irányelvek szerint végezte a vagyonkezelést.

Az Alapkezelő által elért bruttó hozam és a vagyonkezelési irányelvek szerinti benchmark 2023-ban az alábbi volt:

Portfólió (Me: %)	MBH Alapkezelő	
	Benchmark	Bruttó hozam
Klasszikus	16,7268%	16,5421%
Kiegyensúlyozott	20,4775%	24,4645%
Növekedési	22,0275%	26,1678%

A vagyonkezelői portfóliónkénti bruttó hozamok eltérnek az egyes portfóliók nettó hozamától a nettó hozamban már figyelembe vett vagyonkezelői és letétkezelői költségek miatt.

Megállapítható, hogy az Alapkezelő a Kiegyensúlyozott és Növekedési portfólióban jelentősen felülteljesítette a referenciaindex értékét, míg a Klasszikus portfólióban némileg elmaradt a benchmarktól.

Az egyes választható portfóliók hozamai

Portfólió	Referencia %		Nettó %		Vagyonnövekedési mutató	Vagyon (eFt)
	Év	10 év	Év	10 év	2014 – 2023	
Klasszikus	16,73%	2,41%	16,03%	3,03%	3,17%	2 336 370 079
Kiegyensúlyozott	20,48%	4,62%	23,90%	5,62%	5,64%	8 951 809 263
Növekedési	22,03%	5,06%	26,20%	6,69%	6,67%	11 229 900 680

Átlagos infláció (%)	Év	10 év
december/december	5,50	4,87

Bruttó hozamráta éves: A befektetéseken elért hozam százalékos mértéke, a vagyonkezelési tevékenység teljesítményét mutatja.

Nettó hozamráta éves: A bruttó hozamrátaból a vagyon- és letétkezeléssel összefüggő költségek levonása után kapott hozamráta.

Referencia hozamráta: A befektetési politikában minden eszközcsoporthoz kiválasztásra kerülő mutatók, az ún. referencia-indexek, amely a kezelt portfólió jellemző összetételét tükröző tőkepiaci index vagy több tőkepiaci index kombinációja, melynek adott időszak alatti változása összehasonlítható a kezelt portfólió adott időszak alatti hozamrátaival. Ezekkel lehet a Pénztár (illetve vagyonkezelője) befektetési teljesítményét (bruttó hozamrátaját) összehasonlítani. Az éves nettó hozamráta adatai a referencia-hozamrátaival közvetlenül nem mérhetők össze.

Átlagos 10 éves hozamráta: Az elmúlt 10 év éves hozamrátaiból mértani átlagolással számított hozamráta. Mivel átlagos mutató, ezért értéke úgy értelmezhető, mintha az elmúlt 10 év mindegyikében ez lett volna a pénztár éves hozamrátája.

Vagyonnövekedési mutató: A vagyonnövekedési mutató az egy főre jutó vagyonnal súlyozott átlagos hozamráta. A mutató számításánál a pénztárak az átlagos 10 éves hozamráta kiszámításához használt éves nettó hozamrátákat vették alapul. Az átlagos 10 éves hozamrátaival ellentétben figyelembe veszi, hogy az egyes hozamrátákat mekkora nagyságú vagynon érte el a tag az elmúlt 10 évben.

Megnevezés	Devizanem	Kibocsátás helye	Fedezeti portfólió						Működési portfólió				Likviditási és kockázati portfólió				Azonosítatlan (függő) befizetések				Összesen	
			Klasszikus portfólió			Kiegészítő portfólió			Növekedési portfólió		Működési portfólió		Likviditási és kockázati portfólió		Azonosítatlan (függő) befizetések							
			Könyv szerinti érték		Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték													
			Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték												
Portfólió összesen			2 308 680	2 336 370	8 059 883	8 951 809	10 035 085	11 229 901	58 721	58 721	30 134	30 134	2 777	2 777	20 505 280	22 609 712						
Bankszámlák és készpénz összesen			49 607	49 607	47 382	47 382	88 593	88 593	43 963	43 963	30 134	30 134	2 777	2 777	262 456	262 456						
Házipénztár (forint és valuta)			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Pénzforgalmi számla és befektetési számla			49 607	49 607	47 382	47 382	88 593	88 593	43 963	43 963	30 134	30 134	2 777	2 777	262 456	262 456						
Pénzforgalmi számla			48 551	48 551	31 868	31 868	55 513	55 513	43 963	43 963	30 134	30 134	2 777	2 777	212 806	212 806						
HUFMBHKLASSZ	HUF		48 551	48 551	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48 551	48 551						
HUFMBHKIEGY	HUF		0	0	31 868	31 868	0	0	0	0	0	0	0	0	31 868	31 868						
HUFVABHNOV	HUF		0	0	0	0	55 513	55 513	0	0	0	0	0	0	55 513	55 513						
HUFVABHMÖK	HUF		0	0	0	0	0	0	43 730	43 730	0	0	0	0	43 730	43 730						
HUFVABHKIEFZ	HUF		0	0	0	0	0	0	233	233	0	0	0	0	233	233						
HUFMBHILK	HUF		0	0	0	0	0	0	0	0	30 134	30 134	0	0	30 134	30 134						
HUFMBHFÜGG	HUF		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 777	2 777	2 777	2 777						
Befektetési számla			1 056	1 056	15 514	15 514	33 080	33 080	0	0	0	0	0	0	49 650	49 650						
HUFOTPKLASSZ	HUF		626	626	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	626	626						
HUFOTPKIEGY	HUF		0	0	733	733	0	0	0	0	0	0	0	0	733	733						
HUFOTPNÖV	HUF		0	0	0	0	1 332	1 332	0	0	0	0	0	0	1 332	1 332						
EUROTPKLASSZ	EUR		375	375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	375	375						
EUROTPKIEGY	EUR		0	0	1 575	1 575	0	0	0	0	0	0	0	0	1 575	1 575						
EUROTPNÖV	EUR		0	0	0	0	239	239	0	0	0	0	0	0	239	239						
USDOTPKLASSZ	USD		55	55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55	55						
USDOTPKIEGY	USD		0	0	4 718	4 718	0	0	0	0	0	0	0	0	4 718	4 718						
USDOTPNÖV	USD		0	0	0	0	12 208	12 208	0	0	0	0	0	0	12 208	12 208						
CZKOTPKIEGY	CZK		0	0	18	18	0	0	0	0	0	0	0	0	18	18						
CZKOTPNÖV	CZK		0	0	0	0	6	6	0	0	0	0	0	0	6	6						
PLNOTPKIEGY	PLN		0	0	5 470	5 470	0	0	0	0	0	0	0	0	5 470	5 470						
PLNOTPNÖV	PLN		0	0	0	0	10 645	10 645	0	0	0	0	0	0	10 645	10 645						
RONOTPKIEGY	RON		0	0	3 000	3 000	0	0	0	0	0	0	0	0	3 000	3 000						

CZ	CZK	CZ	0	0	14 592	20 105	39 619	49 187	0	0	0	0	0	0	0	54 211	69 292
KOMERCNI BANKA AS	CZK	CZ	0	0	8 725	8 400	22 661	20 703	0	0	0	0	0	0	0	31 386	29 103
MONETA MONEY BANK AS	CZK	CZ	0	0	2 537	3 989	7 060	10 648	0	0	0	0	0	0	0	9 597	14 637
ALLEGRO EU SA	PLN	LU	0	0	14 903	13 772	35 553	33 685	0	0	0	0	0	0	0	50 456	47 457
DINO POLSKA SA	PLN	PL	0	0	14 773	19 023	36 685	47 536	0	0	0	0	0	0	0	51 458	66 559
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	PL	0	0	9 329	11 073	25 948	27 590	0	0	0	0	0	0	0	35 277	38 663
PEKAO	PLN	PL	0	0	7 896	18 179	23 590	45 447	0	0	0	0	0	0	0	31 486	63 626
POLSKI KONCERN NAFTOWY Orlen	PLN	PL	0	0	19 700	21 654	48 754	53 808	0	0	0	0	0	0	0	68 454	75 462
PKO PW	PLN	PL	0	0	16 526	25 513	36 887	63 041	0	0	0	0	0	0	0	53 413	88 554
POWSZECHNIY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	PL	0	0	11 519	19 264	30 235	47 343	0	0	0	0	0	0	0	41 754	66 607
SOCIETATEA DE PRODUCERE A EN	RON	RO	0	0	9 675	10 273	23 868	25 343	0	0	0	0	0	0	0	33 543	35 616
BRD GROUPE SOCIETE GENERALE	RON	RO	0	0	2 532	3 457	6 298	8 580	0	0	0	0	0	0	0	8 830	12 037
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	RON	RO	0	0	3 325	4 727	7 822	11 766	0	0	0	0	0	0	0	11 147	16 493
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	RON	RO	0	0	1 598	2 157	5 247	5 667	0	0	0	0	0	0	0	7 245	7 824
OMV PETROM SA	RON	RO	0	0	4 546	6 204	12 158	16 592	0	0	0	0	0	0	0	16 704	22 796
BANCA TRANSILVANIA 10	RON	RO	0	0	4 405	11 992	11 489	29 288	0	0	0	0	0	0	0	15 894	41 280
KRKA	EUR	SI	0	0	9 162	10 232	22 735	25 348	0	0	0	0	0	0	0	31 897	35 580
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	US	587	633	5 648	5 205	15 722	13 936	0	0	0	0	0	0	0	21 457	19 774
CORTEVA INC	USD	US	702	531	5 770	4 366	15 445	11 687	0	0	0	0	0	0	0	21 917	16 584
FMC CORP	USD	US	681	378	5 810	2 796	15 479	7 449	0	0	0	0	0	0	0	21 970	10 573
MOSAIC CO/THE	USD	US	699	495	5 734	4 060	15 313	10 843	0	0	0	0	0	0	0	21 746	15 398
Különdön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			86 663	95 797	1 074 038	1 134 031	2 660 315	2 811 016	0	0	0	0	0	0	0	3 821 016	4 040 844
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			2 000	2 989	73 110	72 499	210 220	206 876	0	0	0	0	0	0	0	285 330	282 314
Likviditási, pénzügyi alap			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kötvényalap			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Részvényalap			2 000	2 989	22 200	31 521	61 700	87 281	0	0	0	0	0	0	0	85 900	121 791
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP NYVI SOR BEF JEGY	HUF	HU	0	0	8 300	10 747	24 700	31 982	0	0	0	0	0	0	0	33 000	42 729
ACCORDE SPARTAN GÖRÖG RÉSZVÉNYALAP NYVI SOR BEF JEGY	HUF	HU	2 000	2 989	13 900	20 774	37 000	55 299	0	0	0	0	0	0	0	52 900	79 062
Árúpiaci alap			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Abszolút hozamú alap			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Származtatott alap			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ingatlan alap			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Átcsoportosítás fedezeti tartalékot érintő tételei:

Az azonosítatlan befizetések hozamaként a fedezeti tartalék javára 837 703 Ft került rendezésre, valamint árfolyam korrekció miatt 544 782 Ft került átcsoportosításra a likviditási tartalékból.

Likviditási tartalék alakulása

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Likviditási célú bevételek	87	86	99,16%
Egyéb ráfordítások	0	0	0,00%
Befektetési tevékenység eredménye	3 130	3 187	101,81%
Függő befizetések hozamára képzett céltartalék	100	837	837,00%
Likviditási céltartalék képzés	3 317	4 110	123,90%

A likviditási célú bevétel 99,16%-ban teljesült, amennyiben nem vesszük figyelembe a 2023. évben leírt meg nem fizetett tagdíjakat, a tervteljesülés 91,95%, így a nettó likviditási célú bevétel 80 e Ft. A befektetés eredménye 101,79%-kal teljesült, így a céltartalék képzés 23,87%-kal meghaladta a tervet.

A befektetési tevékenység terv feletti teljesítése banki kamatok bevételeiből származik.

Átcsoportosítás és likviditási tartalékot érintő tételek:

Az azonosítatlan befizetésekre jutó hozamból 20 065 Ft került a tartalék tőkébe, likviditási tartalékból árfolyam korrekció miatt pedig 603 Ft-ot csoportosított át a Pénztár a tartalék javára. A fedezeti tartalékba 837 703 Ft került át az azonosítatlan befizetésekre jutó hozamból, árfolyam korrekciókból eredően a likviditási tartalékból 544 782 Ft került átcsoportosításra a fedezeti tartalék javára.

Likviditási és kockázati céltartalékok alakulása

(adatok e Ft-ban)

Likviditási portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	
Nyitó állomány	1
Tárgyévben értékelési különbözetéből céltartalék (+)	-1
Likviditási portfólió értékelési különbözet záró állománya	0
Likviditási portfólió egyéb kockázatokra képzett céltartalék	
Nyitó állomány	27 278
Tárgyévben egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)	3 274
Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)	4
Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	545
Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)	1
Egyéb kockázati tartalék záró állománya	30 010
Függő befizetések hozamára képzett céltartalék	
Nyitó állomány	35
Tárgyévben függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	837
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	838
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a tartaléktőkébe (-)	20
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a likviditási és kockázati céltartalékba (-)	4
Függő befizetések hozamára képzett céltartalék záró állománya	10

Átcsoportosítás működési tartalékot érintő tételei:

Azonosíthatatlan befizetésekre jutó hozamból 20 065 Ft került közvetlenül a tartalék tőkébe, árfolyam korrekció miatt pedig 603 Ft került átcsoportosításra a likviditási tartalékból.

A pénztár működési tevékenységének eredménye

(adatok e Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Működési célú bevételek	83 607	79 248	94,79%
Befektetési tevékenység eredménye	5 329	6 881	129,12%
Működési költségek, ráfordítások	87 702	81 237	92,63%
Működési tevékenység eredménye	1 233	4 892	396,76%

A Pénztár a 2023. évi tervezett működési eredményt 3 659 e Ft-tal felül teljesítette. A működési bevételek 5,21%-kal alacsonyabban, a befektetési tevékenység eredménye pedig 29,12%-kal lett magasabb a vártnál, míg a működési költségek és ráfordítások tekintetében 7,37%-os megtakarítást ért el a Pénztár.

Az Mpt. 61. § (2) pont h) alpontja és a 74.§ (4) pontjának 2016. július 1-jétől hatályos módosításának 2023. üzleti évben történt végrehajtása kapcsán 14 976 e Ft került elszámolásra a fedezeti tartalékból a működési tartalékba bevételként.

A tagdíj jellegű befizetések működési tartalékra jutó részén felül 2023. évben - a 2022. évi 1 035 fővel szemben – 943 fő fizetett összesen 11 601 e Ft működési hozzájárulást (adományt) a Pénztár működésének támogatására.

A Pénztár bevételeit növelte az MBH Bank által nyújtott 50 000 e Ft működési célra adott támogatás is.

A befektetési tevékenység eredményét az elszámolási folyószámla kamata eredményezte.

A tervezetthez képest kevesebb tagdíjcélú bevétel, a magasabb befektetési eredmény, valamint a tervezettnél kevesebb működési ráfordítás következtében, a vártnál 3 659 Ft-tal magasabb pozitív eredménnyel zárt a Működési tartalék.

Megnevezés	Terv	Tény	%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	87 702	81 145	92,52%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások a nem tervezett meg nem fizetett tagdíjak hitelezési veszteségének figyelembe vételével	87 702	81 237	92,63%
Anyagjellegű ráfordítások	34 535	33 710	97,61%
Anyagköltség	442	844	190,95%
Igénybe vett szolgáltatások	34 093	32 866	96,40%
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj	221	196	88,69%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	0	0	0,00%
Könyvvizsgálat díja	8 033	7 198	89,61%
Aktuáriusi díj	2 275	2 286	100,48%
Szaktanácsadás díja	1 464	3 289	224,66%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	7	0,00%
Bérleti díj	9 998	8 980	89,82%
Oktatás, továbbképzés	73	16	21,92%
Egyéb igénybevett szolgáltatás	12 029	10 894	90,56%
Egyéb szolgáltatás költsége	798	942	118,05%
Pénzügyi szolg. Díja	568	708	124,65%
Biztosítási díj	205	202	98,54%
Különféle egyéb szolg.	25	32	128,00%
Személyi jellegű ráfordítások	43 636	38 189	87,52%
Béreköltség	35 615	30 791	86,46%
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	34 237	29 580	86,40%
Állományba nem tartozók munkadíja	1 378	1 211	87,88%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	0	0	0,00%
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	576	577	100,17%
Kihelyezett ügyfélsz. kapcsolattartók díja	0	0	0,00%
Egyéb megbízási munkadíja	802	634	79,05%
Személyi jellegű egyéb kiadások	2 713	2 595	95,65%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 007	1 836	91,48%
Egyéb munkáltatót, kifizetőt terhelő juttatások	585	628	107,35%
Munkáltatót, kifizetőt terhelő béren felüli juttatások SZJA	121	131	108,26%
Bérjárulékok	5 308	4 803	90,49%
Szociális hozzájárulási adó	4 966	4 448	89,57%
Rehabilitációs hozzájárulás	342	355	103,80%
Értékcsökkenési leírás	2 845	1 371	48,19%
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5 888	7 025	119,31%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	5 838	6 933	118,76%
Egyéb ráfordítások	50	0	0,00%
Meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési vesztesége	0	92	0,00%

Magyarázat az egyes tételekhez:

A Pénztár 2023-ban is költségtakarékosságra törekedett, a kiadások a legtöbb költséghelyen a tervezett költségkeret alatt teljesültek, így összességében a működéssel kapcsolatos ráfordítások a tervezett szint alatt maradtak, a tervteljesítés 92,52%, a meg nem fizetett tagdíjak hitelezési veszteségének figyelembevételével 92,63%.

Az anyagjellegű ráfordítások a tervhez képest alacsonyabban alakultak, 97,61% a tervteljesítés. Ezen belül az anyagköltség, a fejléces papír és boríték többletköltsége, valamint irodaszer beszerzés következtében 402 e Ft-tal terv felett alakult.

Az igénybevett szolgáltatások összességében a tervhez képest szintén alacsonyabban alakultak, 96,40% a tervteljesítés.

A bérszámfejtéshez kapcsolódó adminisztratív feladatok költsége 11,31%-kal terv alatt teljesült. A szaktanácsadás és jogi szaktanácsadás díja - a magán ág 2024. április 1-jei beolvadásos kiválasztásának előkészítését támogató munkadíjak miatt - 124,66%-kal magasabban teljesült.

Bérleti díj egyrészt a Pénztárszolgáltató Kft. részére fizetett - ügyviteli eszközök - bérleti díját, másrészt az irodahelyiség bérleti díját tartalmazza. Az irodahelyiség bérleti díjának EUR/HUF árfolyama kedvezően befolyásolta a teljesítést. Az oktatás és továbbképzési díj 21,92%-a lett a tervezettnél.

Az egyéb igénybe vett szolgáltatás (90,56%) a posta és telefon költség megtakarítása, és az irattározással kapcsolatos feladatok, költségek tervezettől történő elmaradásából adódnak.

Az egyéb szolgáltatás költsége a tervezett felett alakult (118,05%), a tagi kifizetésekkel kapcsolatban felmerülő bank és tranzakciós költség a tervezett 124,65%-a. A Pénztár eszközeire kötött biztosítások költsége és a Vezető tisztségviselők felelősségbiztosítása esetében a tervteljesítés 98,54%.

A személyi jellegű ráfordítások tekintetében összességében a tervhez képest alacsonyabban (87,52%) alakultak a kiadások. A bérköltség 13,54%-kal teljesült alacsonyabban, ezen belül az egyéb, állományba nem tartozók, azaz az időszakos megbízással foglalkoztatottak, illetve a megbízási szerződés keretében foglalkoztatottak munkadíja 12,12%-kal alacsonyabb a tervezettnél. Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére 13,60%-kal volt alacsonyabb a tervezettnél.

A személyi jellegű egyéb kiadások 4,35%-os megtakarítása elsősorban a béren kívüli juttatások címén kifizetett összeg tervezetthez képesti csökkenése okozta. Egyéb munkáltatót, kifizetőt terhelő juttatásoknál 7,35% a költség túllépés.

A bérjárulékok 9,51%-os megtakarítása egyrészt a Szociális hozzájárulási adó 10,43%-os csökkenéséből ered, másrészt a bérköltség (13,54%) és a személyi jellegű egyéb kiadások (4,35%) csökkenése miatti kevesebb bérjárulék befizetésből adódik. A rehabilitációs hozzájárulás tervteljesítése 103,80%.

Az értékcsökkenési leírás tervezett mérték alatti alakulása (48,19%) az Arthak informatikai nyilvántartó rendszer tervhez képest elmaradó fejlesztésének következménye.

A működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások 19,31%-kal terv felett teljesültek, ezen belül a Felügyelet felé fizetendő felügyeleti díj a Fedezeti tartalék tervhez képesti kedvezőbb záró egyenlegének következtében a terv teljesítés 118,76%.

Az egyéb ráfordításokon belül 92 e Ft kiadás a meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési vesztesége. Egyéb ráfordításként a meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési veszteségét nem tervezi a Pénztár.

A 2023. évi működési költségek önkéntes és magán ág közötti megosztása a pénzügyi tervben meghatározott %-os megosztási arányok figyelembevételével történt.

Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

A Pénztár 2023. évi meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka 143 444 e Ft.

Pénztár 2023. évi záró működési tartaléka a 2024. I. negyedévi pénzügyi tervben meghatározott bevételekkel (tagdíj, működési adomány) és alapátcsoportosítással együtt a tervben meghatározott 2024. I. negyedévi kiadásokra fedezetet nyújt. 2024. 04 .01-jével a magán ág a Budapest Magánnyugdíjpénztárba olvad be.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Alkalmazottak létszáma és javadalmazása

A Nyugdíjpénztár alkalmazotti létszáma 2023.01.01-jén 49 fő volt mely tartalmazza a 2023.január 1-jén belépett 1 fő részmunkaidős dolgozót. Év közben kilépett 1 fő főállású teljes munkaidős és 1 fő főállású részmunkaidős dolgozó, így 2023.12.31-én a záró dolgozói létszám 47 fő, melyből 23 fő részmunkaidőben került foglalkoztatásra.

Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére 338 135 e Ft volt, mely a pénztári ágak között 90% -10% arányban megosztásra került.

A pénztár ügyvezetőjének 2023. évi javadalmazása 35 109 eFt volt.

2. Tisztségviselők javadalmazása

Az Igazgatótanács és a Felügyelő Bizottság tagjai a 2023. évben összesen 11 546 e Ft javadalmazásban részesültek, amely a taglétszám arányában 95%-5%-ban került megosztásra a két ágazat között.

3. Cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatásban szereplő 2023. évi adatok a 2022. évi adatokkal összehasonlíthatóak.

(adatok ezer forintban)

Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
73MD01	Működés tárgyévi eredménye (+/-)	10 337	4 892
73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	1 326	1 115
73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	4 030 288	-4 789 436
73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	14 193	5 124
73MD10	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	10	-23
73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-3 458 523	209 536
73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	1	-1
73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	3 219	2 991
73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-9 025	126
73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	0	300
73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	336	143
73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	293 995	-301 654
73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	2	-8
73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-2 404	5 057
73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	-1 256 194	4 490 766
73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	583	1 383
73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	2 378	0
73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	1 082	0
73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	120 530	32 474
73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	335 576	395 133
73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	151 289	127 581
73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0
73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	0	0
73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	3 229	4 110

73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	1 082	0
73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	583	1 383
73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	14	20
73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	0	-1
73MD41	Pénzeszköz változás	-974 241	-922 171

4. Mérleg fordulónapja után bekövetkező lényeges események

Általános gazdálkodásra ható tényezők

A Pénztár globális gazdasági, valamint hazai helyzetet is naprakészen követi. Üzletmenet-korrekciókra nem volt szükség, de erre folyamatosan készen áll a Pénztár, hiszen tevékenységére és működésére vonatkozó adatokat a menedzsment – a korábbi gyakorlatnak megfelelően - folyamatosan monitoringozza.

A Pénztár pénzügyi terveiben szereplő várakozásokhoz, illetve a bázis év adataihoz viszonyítva figyelemmel kíséri a tényadatokat, továbbá a pénztári bevételek a pénzügyi tervhez képest való esetleges eltérésre is külön fókuszot helyez, de a tervektől való eltérés mindezeridőig pozitív irányú, így beavatkozást nem igényelt. 2024.01.01-től a havi tagdíj minden pénztártagra kötelező legkisebb mértéke 1000 Ft-ról 200 Ft-ra csökkent, igazodva a magán ág várható 2024. április 1-jei Budapest Magánnyugdíjpénztárba történő beolvadásához, a kiegészítő melléklet készítésének időpontjában 2024. január és február hónapban a befizetők aránya szintén 70% feletti.

A pénzügyi és adózási jelentéstételi kötelezettségek tekintetében a Pénztár minden kötelezettségének határidőben eleget tett. Működése során minden üzleti folyamat biztosított, a tagok, társ-pénztárak, TB felé történő elszámolásokat határidőben teljesítette. A Pénztár a rá vonatkozó adatszolgáltatási kötelezettségeknek határidőben eleget tett.

A Küldöttközgyűlés 2023. december 13-i döntése értelmében a Pénztár önkéntes és magán ága a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 81/B. §-a szerint szétválík és az így kiváló magánnyugdíjpénztár a Ptk. 3:45. § (2) bekezdés a) pontja szerint beolvadásos kiválás útján a Budapest Magánnyugdíjpénztárba beolvad. Az átalakulás tervezett időpontja 2024. április 1.

A Pénztár 2024. március 20-án rendkívüli tájékoztatást és figyelmeztetést kapott a pénztári vagyon kezelését végző MBH Alapkezelő Zrt.-től, amelyben az Alapkezelő felhívta a Pénztár figyelmét arra, hogy az IIB által kibocsátott forintos kötvények (ISIN: XS2314258968) utolsó éves kupon fizetése és lejáratja 2024. március 18-án volt esedékes, de a kifizetés azóta sem történt meg. Az IIB által 2024.02.06-án kiadott közlemény szerint az IIB-nek szándékában áll kifizetni a kötvénytulajdonosokat, amit azonban a rájuk 2023. április 12-én kivetett szankciók miatt egyelőre nem tud megvalósítani. A lejáratot követően, a kötvényből származó követelés

tekintetében 100%-os mértékben értékvesztés került elszámolásra a Pénztár minden érintett portfóliójában 2024. első negyedévében. A Pénztár vezetése minden tőle telhetőt megtesz annak érdekében, hogy az értékpapírral kapcsolatosan felmerült követeléseit behajtsa.

Budapest, 2024. március 27.



Dr. Nagy Dániel
az Igazgatótanács elnöke



Lukács-Szalkay Petra
ügyvezető igazgató

MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár