MKB Nyugdíjpénztár
(2023. május 1-től MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár)
magánnyugdíjpénztári ág

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2022. üzleti évre vonatkozó éves beszámolóhoz

Budapest, 2023. május 25.

Általános tájékoztató

1. A Nyugdíjpénztár bemutatása

Az MKB 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 Igazolvány száma: 007367
Könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult természetes személy:	Mezei Katalin 1131 Budapest, Jász u. 106. Reg.szám: 132461
Beszámolót aláíró személyek:	Szatmáry Kristóf az igazgatótanács elnöke 1163 Budapest, Karát u. 10. 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 könyvvezetésének sajátosságairól, valamint a befektetési és gazdálkodási szabályokról szóló kormányrendelet előírásainak.

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

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 ésszerűség határain belül – nem befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit.
A Pénztár nem tekinti lényegesnek azokat az eseményeket, amelyet az egyes portfoliók 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 (a hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) 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 pénzértékre szóló 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 megképzi 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: 2023. február 28.

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 mérleg főösszeg 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 2022-2024. évekre készült, melyben a 2022. évre vonatkozó értékadatok az Öpt. 34. §-a értelmében megegyeznek. Ezért a terv és tényadatok összehasonlításakor nem jelent különbséget, hogy a tényadatokat a 2022. éves tervhez vagy a 2022-2024. 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	146 543	0	0	1 137	0	145 406
Gépek berendezések	7 522	0	0	517	0	7 005
Járművek	0	0	0	0	0	0
Beruházás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	**154 065**	**0**	**0**	**1 654**	**0**	**152 411**

Értékcsökkenés alakulása	Nyitó	Növekedés	Átminősítés	Selejtezés	Átminősítés	Záró
Immateriális javak	142 856	1 326	0	1 137	0	143 045
Gépek berendezések	7 522	0	0	517	0	7 005
Járművek	0	0	0	0	0	0
Beruházás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	**150 378**	**1 326**	**0**	**1 654**	**0**	**150 050**

Nettó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerzés	Ráaktiválás	Selejtezés	ÉCS / aktiválás	
Immateriális javak	3 687	0	0	0	1 326	2 361
Gépek berendezések	0	0	0	0	0	0
Járművek	0	0	0	0	0	0
Beruházás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	**3 687**	**0**	**0**	**0***	**1 326**	**2 361**

*A selejtezett immateriális javak, valamint a gépek berendezések nettó értéke 0 (nulla).

Befektetett Pénzügyi eszközök

AZ ÉRTÉKPAPÍR VAGYONSZERKEZETE 2022. DECEMBER 31-ÉN

FEDEZETI TARTALÉK

Befektetett eszközök:

Befektetett értékpapírok összesen: **10 144 526 e Ft**

NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	4 397 295	46 347	44	565 976	0	0	3 877 710
Részvények	1 313 285	0	376 869	49 769	0	0	1 640 385
Külföldi részvények	476 927	0	185 595	18 675	52 073	98	695 822
Befektetési jegyek határozott futamidejű	114 969	0	0	11 555	0	0	103 414
Külföldi befektetési alap zárt végű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	631 789	0	182 916	0	69 478	0	884 183
Külföldi változó kamatozású kötvény	0	0	0	0	0	0	0
Jelzáloglevelek	122 360	2 330	0	0	0	0	124 690
Fix kamatozású értékpapír	541 547	8 590	2 990	0	19 321	0	572 448
Összesen:	**7 598 172**	**57 267**	**748 414**	**645 975**	**140 872**	**98**	**7 898 652**

FORGALOM BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	234 929	38 081	18 879	488 860	0	0	-196 971
Részvények	-406 403	0	-283 276	14 090	0	0	-703 769
Külföldi részvények	-210 871	0	-125 667	8 486	4 435	-98	-340 491
Befektetési jegyek határozott futamidejű	33 551	0	0	6 876	0	0	26 675
Külföldi befektetési alap zárt végű	9 373	0	1 113	0	1 224	0	11 710
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-608 794	0	-182 916	5 026	-66 462	0	-863 198
Külföldi változó kamatozású kötvény	0	0	0	0	0	0	0
Jelzáloglevelek	98 235	51	0	0	0	0	98 286
Fix kamatozású értékpapír	-228 827	-4 413	-2 990	38 260	-19 321	0	-293 811
Összesen:	**-1 078 807**	**33 719**	**-574 857**	**561 598**	**-80 124**	**-98**	**-2 261 569**

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	4 632 224	84 428	18 923	1 054 836	0	0	3 680 739
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 határozott futamidejű	148 520	0	0	18 431	0	0	130 089
Külföldi befektetési alap zárt végű	9 373	0	1 113	0	1 224	0	11 710

Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	22 995	0	0	5 026	3 016	0	20 985
Külföldi változó kamatozású kötvény	0	0	0	0	0	0	0
Jelzáloglevelek	220 595	2 381	0	0	0	0	222 976
Fix kamatozású értékpapír	312 720	4 177	0	38 260	0	0	278 637
Összesen:	**6 519 365**	**90 986**	**173 557**	**1 207 573**	**60 748**	**0**	**5 637 083**

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	-519 585	-431 900	-951 485
Részvények	327 100	-297 366	29 734
Külföldi részvények	218 895	-129 620	89 275
Befektetési jegyek határozott futamidejű	-11 555	-6 876	-18 431
Külföldi befektetési alap zárt végű	0	2 337	2 337
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	252 394	-254 404	-2 010
Külföldi változó kamatozású kötvény	0	0	0
Jelzáloglevelek	2 330	51	2 381
Fix kamatozású értékpapír	30 901	-64 984	-34 083
Összesen:	**300 480**	**-1 182 762**	**-882 282**

NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	3 618 365	29 473	125	367 527	0	0	3 280 436
Részvények	689 785	0	191 981	12 792	0	0	868 974
Külföldi részvények	218 106	0	76 748	8 956	21 056	37	306 917
Befektetési jegyek határozott futamidejű	39 410	0	0	3 961	0	0	35 449
Külföldi befektetési alap zárt végű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	179 287	0	51 715	0	19 529	0	250 531
Jelzáloglevelek	47 539	288	0	0	0	0	47 827
Fix kamatozású értékpapír	412 983	4 933	1 774	0	9 836	0	429 526
Összesen:	**5 205 475**	**34 694**	**322 343**	**393 236**	**50 421**	**37**	**5 219 660**

FORGALOM KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	-179 287	30 802	8 167	227 434	0	0	-367 752
Részvények	-195 214	0	-155 772	21 200	0	0	-372 186
Külföldi részvények	-112 365	0	-53 006	2 036	1 672	-37	-165 698
Befektetési jegyek határozott futamidejű	11 500	0	0	2 357	0	0	9 143
Külföldi befektetési alap zárt végű	4 030	0	479	0	527	0	5 036
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-169 059	0	-51 715	2 292	-18 108	0	-241 174
Jelzáloglevelek	83 724	43	0	0	0	0	83 767

Fix kamatozású értékpapír	-206 623	-2 095	-1 774	19 130	-9 836	0	-239 458
Összesen:	**-763 294**	**28 750**	**-253 621**	**274 449**	**-25 745**	**-37**	**-1 288 322**

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	3 439 078	60 275	8 292	594 961	0	0	2 912 684
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 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**

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	-337 929	-188 465	-526 394
Részvények	179 189	-176 972	2 217
Külföldi részvények	88 811	-53 333	35 478
Befektetési jegyek határozott futamidejű	-3 961	-2 357	-6 318
Külföldi befektetési alap zárt végű	0	1 006	1 006
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	71 244	-72 115	-871
Jelzáloglevelek	288	43	331
Fix kamatozású értékpapír	16 543	-32 835	-16 292
Összesen:	**14 185**	**-525 028**	**-510 843**

NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	961 018	8 800	0	106 979	0	0	862 839
Jelzáloglevelek	42 785	259	0	0	0	0	43 044
Részvények	24 867	0	11 136	1 261	0	0	34 742
Fix kamatozású értékpapír	110 474	2 040	0	0	3 363	0	115 877
Összesen:	**1 139 144**	**11 099**	**11 136**	**108 240**	**3 363**	**0**	**1 056 502**

FORGALOM KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	-361 032	-3 000	0	40 508	0	0	-404 540
Jelzáloglevelek	24 000	12	0	0	0	0	24 012
Részvények	-24 867	0	-11 136	-1 261	0	0	-34 742
Fix kamatozású értékpapír	-60 474	-1 290	0	0	-3 363	0	-65 127
Összesen:	**-422 373**	**-4 278**	**-11 136**	**39 247**	**-3 363**	**0**	**-480 397**

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből 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
Részvények	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**

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	-98 179	-43 508	-141 687
Jelzáloglevelek	259	12	271
Részvények	9 875	-9 875	0
Fix kamatozású értékpapír	5 403	-4 653	750
Összesen:	**-82 642**	**-58 024**	**-140 666**

2. Forgóeszközök

Követelések

A Nyugdíjpénztár Magán ágazatának tagdíjkövetelése a 2022. december 31. napján tagsággal rendelkezőkkel szemben 140 453 e Ft, amely a Pénztár Alapszabályában meghatározott 2012 - 2021. évre, valamint a 2022. évre vonatkozó kötelező havi 1 000 Ft tagdíj meg nem fizetett részéből adódik.

Egyéb rövid lejáratú követelések **22 942 e Ft**

(adatok ezer Ft-ban)

Egyéb rövid lejáratú követelések összesen	**22 942**
Műk. köv. Mpt. 74.§ (4) bekezdés szerinti költség	22 516
Vagyonkezelővel szembeni követelés	419
Egyéb követelés	7

Forgatási célú értékpapírok:

Forgatási célú értékpapírok összesen **7 622 090 e Ft**

NYITÓ NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	108 533	448	0	1 006	0	0	107 975
MÁK	466 796	11 269	666	4 785	0	0	473 946
Részvények	122 980	0	3 162	1 032	0	0	125 110
Külföldi részvények	162 269	0	15 004	15 247	12 489	0	174 515
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	1 194 053	0	79 661	56 850	91 598	0	1 308 462
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	14 975	0	2 046	0	332	34	17 319
Fix kamatozású értékpapír	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	**2 069 606**	**11 717**	**100 539**	**78 920**	**104 419**	**34**	**2 207 327**

FORGALOM NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	476 838	3 626	150	-587	0	0	481 201
MÁK	-312 086	-10 400	-666	15 673	0	0	-338 825
Részvények	136 166	0	21 577	9 438	0	0	148 305
Külföldi részvények	203 529	0	19 695	22 205	181	3 635	197 565
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	807 983	0	-76 740	77 686	27 633	19 641	661 549
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	-14 975	0	-2 046	0	-332	-34	-17 319
Fix kamatozású értékpapír	148 071	1 324	0	0	0	0	149 395
Összesen:	**1 510 929**	**-5 450**	**-34 075**	**124 415**	**27 817**	**23 242**	**1 351 564**

ZÁRÓ NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből 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
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	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**

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	-558	4 363	3 805
MÁK	7 150	-26 739	-19 589
Részvények	2 130	12 139	14 269

Külföldi részvények	12 246	-5 964	6 282
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	3 868	3 868
Külföldi befektetési alap zárt végű	0	422	422
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	114 409	-146 434	-32 025
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	2 344	-2 344	0
Fix kamatozású értékpapír	0	1 324	1 324
Összesen:	**137 721**	**-159 365**	**-21 644**

NYITÓ KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	158 281	441	0	137	0	0	158 585
MÁK	137671	4 846	0	2 241	0	0	140276
Részvények	111 727	0	5 387	542	0	0	116 572
Külföldi részvények	50 351	0	4 806	6 078	3 389	0	52 468
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	389 298	0	32 205	15 666	28 754	0	434 591
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	6 168	0	854	0	134	14	7 142
Jelzáloglevelek	0	0	0	0	0	0	0
Fix kamatozású értékpapír	508 304	2 356	0	3 558	6 907	0	514 009
Összesen:	**1 361 800**	**7 643**	**43 252**	**28 222**	**39 184**	**14**	**1 423 643**

FORGALOM KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	1 101 507	14 791	452	524	0	0	1 116 226
MÁK	166 801	-3 165	0	42 733	0	0	120 903
Részvények	30 985	0	8 606	7 097	0	0	32 494
Külföldi részvények	69 903	0	8 489	4 182	140	1 369	72 981
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	22 200	0	1 428	0	0	0	23 628
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	341 324	0	-31 197	35 778	16 113	6 602	283 860
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	-5 323	0	-832	0	-123	-14	-6 264
Jelzáloglevelek	0	0	0	0	0	0	0
Fix kamatozású értékpapír	-222 005	-930	0	-3 558	-5 653	0	-225 030
Összesen:	**1 505 392**	**10 696**	**-13 054**	**86 756**	**10 477**	**7 957**	**1 418 798**

ZÁRÓ KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből 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
Jelzáloglevelek	0	0	0	0	0	0	0
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**

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	304	14719	15 023
MÁK	2605	-45898	-43 293
Részvények	4 845	1509	6 354
Külföldi részvények	2 117	3078	5 195
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	1428	1 428
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	45 293	-57464	-12 171
Külföldi befektetési alap határozott futamidejű	974	-941	33
Jelzáloglevelek	0	0	0
Fix kamatozású értékpapírok	5705	-3025	2 680
Összesen:	**61 843**	**-86 594**	**-24 751**

NYITÓ KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	568 341	1 436	2	281	0	0	569 498
Részvények	3 234	0	89	18	0	0	3 305
Külföldi részvények	0	0	0	0	0	0	0
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Fix kamatozású értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	**571 575**	**1 436**	**91**	**299**	**0**	**0**	**572 803**

FORGALOM KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	479 423	16 254	100	642	0	0	495 135
Részvények	-3 234	0	-89	-18	0	0	-3 305
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:	**631 923**	**16 960**	**618**	**6 815**	**5 648**	**379**	**647 955**

ZÁRÓ KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	1 047 764	17 690	102	923	0	0	1 064 633
Részvények	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**

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	1 157	15 712	16 869
Részvények	71	-71	0
Külföldi részvények	0	-125	-125
Belföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	176	176
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	0	-366	-366
Fix kamatozású értékpapírok	0	706	706
Összesen:	**1 228**	**16 032**	**17 260**

2022. üzleti évben a mérleg fordulónapjáig összesen 12 162 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	2022.12.27	2023.01.05	1 212	1 203	9
Összesen:			**1 212**	**1 203**	**9**

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	2022.12.15	2023.01.05	293 708	288 034	5 674
Összesen:			**293 708**	**288 034**	**5 674**

HATÁRIDŐS ÜGYLETEK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötés dátuma	Lejárat dátuma	Nettó kötésár	Bruttó kötésár	Határidős ügyletek értékelési különbözete
Euró eladási határidős ügylet	*2022.12.15*	*2023.01.05*	*335 432*	*328 953*	*6 479*
Összesen:			**335 432**	**328 953**	**6 479**

Pénzeszközök, mely az alábbi tételekből állnak: **1 184 627 e Ft**

(adatok ezer Ft-ban)

Pénzeszközök összesen:	**1 184 627**
Pénztári elszámolási számla	223 304
Elkülönített betétszámla	330 326
Devizaszámla	636 995
Pénzeszközök értékelési különbözete	-5 998

Pénzeszközök értékelési különbözete alakulása: **-5 998 e Ft**

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Záró érték
Pénzeszközök értékelési különbözete összesen:	**-5 998**
Pénzeszközök ÉK Klasszikus pf.	-115
Pénzeszközök ÉK Kiegyensúlyozott pf.	-1 943
Pénzeszközök ÉK Növekedési pf.	-3 940

3. Aktív időbeli elhatárolások **10 e Ft**

(adatok ezer Ft-ban)

Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	**10**
Allianz tűz, elemi kár biztosítás 2023.01.hó	2
NetLock Minősített alap csomag 2db (2023.01.01.-05.17.; -07.03.)	1
Célzott szolgáltatás /Bázis biztosítás 2023. évi díj	5
Célzott szolgáltatás /Bázis biztosítás 2023. évi díj után fizetendő SzJA	1
Célzott szolgáltatás /Bázis biztosítás 2023. évi díj után fizetendő Szocho	1

4. Tartaléktőke alakulása **32 028 e Ft**

(adatok ezer Ft-ban)

Tartalék tőke nyitó	43 604
2021.évi eredmény	-11 586
Munkáltatói hozam működésre jutó rész	14
Tagi kifizetési számlák rendezése árf.jav.miatt	-4
Tartaléktőke záró állomány	**32 028**

2022. évi működés tárgy évi eredménye **10 337** e Ft.

5. Kötelezettségek

A Nyugdíjpénztár Magán ágának hosszú lejáratú kötelezettsége 2022. december 31-én nem volt.

Rövid lejáratú kötelezettségei az alábbi tételekből állnak: **325 082 e Ft**

(adatok ezer Ft-ban)

Pénztártagokkal szembeni kötelezettség	6
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	322 452
Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	2 624
Összesen:	**325 082**

Tagokkal szembeni kötelezettség **6 e Ft**

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötelezettség összege	Rendezés időpontja
Tag részére elutalt reálhozam visszaérkezése	6	2023.01.10
Összesen	**6**	

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek: **322 452 e Ft**

(adatok e Ft-ban)

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	**322 452**
Önkéntes pénztárral szembeni költség elszámolás	5 028
Vagyonkezelő szervezetekkel szembeni köt	289 470
Egyéb kötelezettség /banktól kapott téves kamat	4 048
Pénztár felügyeleti díj miatti kötelezettség	1 390
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	22 516

Függő befizetések: **2 624 e Ft**

Az azonosítatlan (függő) befizetések állományának változása 2022. évben 30 napos időtartamonkénti bontásban az alábbiak szerint alakult:

Pénztártaghoz rendelhető függő befizetések:

(adatok ezer Ft-ban)

Hónap	Beérkezett összeg	Tagra könyvelt tételek	Visszautalt tételek	Egyenleg
Nyitó egyenleg:	-	-	-	2 288
2022. január	14 886	10 522	3	6 649
2022. február	7 248	7 199	8	6 690
2022. március	8 795	8 672	692	6 121
2022. április	6 662	6 931	1	5 851
2022. május	6 396	7 335	25	4 887
2022. június	6 253	6 309	38	4 793
2022. július	6 337	6 226	31	4 873
2022. augusztus	7 169	7 486	13	4 543
2022. szeptember	6 305	8 450	52	2 346
2022. október	5 932	6 145	0	2 133
2022. november	6 087	6 639	2	1 579
2022. december	7 221	6 174	2	2 624

Záró állományból negyedéven túli azonosítatlan befizetés nem volt.

Pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések

(adatok ezer Ft-ban)

Hónap	Beérkezett összeg	Beazonosított befizetések	Visszautalt tételek	Egyenleg
Nyitó egyenleg	-	-	-	0
2022. január	29	19	2	8
2022. február	9	7	10	0
2022. március	9	7	2	0

2022. április	9	7	2	0
2022. május	9	7	2	0
2022. június	9	7	2	0
2022. július	14	12	2	0
2022. augusztus	9	7	2	0
2022. szeptember	9	7	2	0
2022. október	9	7	2	0
2022. november	9	7	2	0
2022. december	9	7	2	0

Pénztártaghoz nem rendelhető befizetések 2022.12.31. napjáig a visszautalásra kerültek.

Társpénztártól érkezett befizetés

(adatok ezer Ft-ban)

Hónap	Beérkezett összeg	Tagra könyvelt összeg	Egyenleg
Nyitó egyenleg:	-	-	0
2022. január	0	0	0
2022. február	0	0	0
2022. március	0	0	0
2022. április	0	0	0
2022. május	0	0	0
2022. június	0	0	0
2022. július	0	0	0
2022. augusztus	0	0	0
2022. szeptember	0	0	0
2022. október	0	0	0
2022. november	0	0	0
2022. december	2 378	2 378	0

7. Passzív időbeli elhatárolások — 12 948 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Működési költségek passzív időbeli elhatárolása	**4 178**
Bérszámfejtés díja 2022.12.hó	17
2022. év Mnypt. beszámoló audit díja 49%-a	2 433
2022. év Egyesített beszámoló audit díja 49%-a	156
2022. év 2022-2024. évi pénzügyi terv audit díja 49%-a	499
2022. év keresztféléves és hosszú távú pénzügyi terv audit díja 49%-a	499
Bizt.mat.szolg. 2022.12.hó	175
Adatvédelmi jogi tanácsadás 2022.12.hó	10
Jogi szolgáltatás 2022.12.hó	56
Mobil tel. szolg. 2022.11.hó	5
Mobil tel. szolg. 2022.12.hó	5
Polygon support 2022.12.hó	100
Adatbázis adminisztrátori feladatok 2022.12.hó	34
Személyes ügyfélszolg.tevékenység 2022.12.hó	16
Informatikai biztonsági felelős 2022.12.hó	36
Weboldal support feladat 2022.11.hó	6
Weboldal support feladat 2022.12.hó	6
Tűz- és m.védelmi díj 2022.12.hó	2
Irattározási szolgáltatás 2022.12.hó	2

Közvetített postaszolgáltatás 2022.11.16.-12.15.	33
Közvetített postaszolgáltatás 2022.12.16.-12.31.	1
Postázási tevékenység 2022.06.hó - 12.hó szerződés szerint	44
Közvetített telefon, fax forgalmi díj 2022.IV.n.év	4
2022.12.havi célzott szolgáltatás /fogorvosi ellátás	5
2022.12.havi célzott szolgáltatás /szűrővizsgálat	21
Foglalk.eügyi szolg.keretében végzett kieg. vizsgálatok	8
Utazási költségtérítés 3 fő részére /2022. év	5

(adatok ezer Ft-ban)

Befektetéssel kapcsolatos költségek passzív időbeli elhatárolása	Klasszikus portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Növekedési portfólió
2022.12.hó KELER díj	20	62	69
2022.10.hó Alletétkezelői díj /Clearstream	8	28	66
2022.10.hó Alletétkezelői díj /Unicredit	-	36	49
2022.11.hó Alletétkezelői díj /Clearstream	6	25	48
2022.11.hó Alletétkezelői díj /Unicredit	-	27	39
2022.12.hó Alletétkezelői díj /Clearstream	9	29	49
2022.12.hó Alletétkezelői díj /Unicredit	-	13	25
2022.12.hó Letétkezelési díj	59	220	320
2022.IV.n.évi Portfólió kezelési díj	893	3 031	3 639
Összesen:	***995***	***3 471***	***4 304***
	8 770		

TAGLÉTSZÁM, CÉLTARTALÉK, EREDMÉNYEK ALAKULÁSA

1. **Taglétszám alakulása** (adatok fő)

Megnevezés	Terv	Tény	Eltérés	Megoszlás %
Nyitó létszám 2022.01.01	**3 558,00**	**3 561,00**	**3,00**	**100,08%**
Belépők	0,00	0,00	0,00	0,00%
Átlépő más pénztárból	0,00	1,00	1,00	0,00%
Átlépő más pénztárba	20,00	19,00	-1,00	95,00%
Elhunyt	15,00	12,00	-3,00	80,00%
TB-be visszalépők	60,00	65,00	5,00	108,33%
Egyéb megszűnés/szolgáltatás	0	1,00	1,00	0,00%
Záró létszám 2022.12.31.	**3 463**	**3 465**	**2,00**	**100,06%**
Átlaglétszám	**3 511**	**3 513**	**2,00**	**100,07%**

2022. évben más nyugdíjpénztárból 1 fő átlépő tag érkezett, azonban 19 fő választott más nyugdíjpénztárt és 12 fő elhalálozott. A beszámolási időszakban 65 fő lépett vissza a Tb-be, ez 8,33%-kal magasabb a tervezettnél, valamint 1 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 1 fő megszűnt tagsági jogviszonya szerepel. A záró létszám a tervezettnél 2 fővel magasabban alakult (3 465 Fő), így 100,06% a tervteljesítés.

A 2022-ben a Tb-be visszalépő 65 Pénztártag vagyona összesen 427 825 e Ft volt, melyből a kilépési költség (428 e Ft) levonása után 93 925 e Ft került a visszalépő tagok részére reálhozam, befizetett egyéni tagdíj és tagdíjkiegészítésként kifizetésre, 333 472 e Ft a Nyugdíjbiztosítási alap részére átutalásra került.

Céltartalékok alakulása

A **Tartalékképzési szabályok:** Mpt. 2015.01.01-től hatályos 62/A. (1) pontja alapján a Közgyűlés 2015-ben módosította az Alapszabályt, így 2022. évben a 2022. 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 portfoliós és elszámoló egységes nyilvántartási rendszer, a fedezeti céltartalékon belüli klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfolióra, a függő portfolióra 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 portfolióban a mindenkori 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 portfoliónként 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 portfolió javára elszámolásra is kerülnek.

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Záró létszám (fő)	3 463	3 465	100,06%
Tartalék tőle + működési eredmény	32 468	42 365	130,48%
Fedezeti céltartalék	20 622 229	18 580 508	90,10%
Likviditási céltartalék	24 232	27 314	112,72%

Működési céltartalék

A Pénztár 2022. december 31-én működési céltartalékkal nem rendelkezik.

Pénztári szolgáltatások fedezete /fedezeti céltartalék/

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Szolgáltatási célú bevételek (nettó)	81 097	85 885	105,90%
Befektetési tevékenység eredménye	442 400	-1 342 079	-303,36%
Fedezeti céltartalék képzése	523 497	-1 256 194	-239,96%

A 2011. CXCIV. törvény hatályon kívül helyezte az 1997. LXXX törvény 33.§ -át, mely rendelkezett a kötelező tagdíj mértékéről. Az MKB Nyugdíjpénztár 2012. május 23-i közgyűlése úgy döntött, hogy az MKB Nyugdíjpénztár magán ágában a minimális kötelező tagdíj 2012.01.01-jétől havi 1 000,- Ft.
A jogszabály a munkabérből levont kötelező járadékjellegű tagdíjfizetést átirányította a TB rendszerbe, azért minimális mozgás a szolgáltatási célú bevételeknél így is érzékelhető volt. 2 830 tag fizetett tagdíjat összesen 88 086 e Ft értékben, melyből a tagok egyéni számláján tagdíj bevételek címén könyvelt befizetés 85 885 e Ft volt. A tervezettől 5,90%-kal több tagdíjbevétel és a vártnál 403,36%-kal alacsonyabb befektetési eredmény miatt a céltartalék képzés 339,96%-kal a terv alatt maradt.
Az előző évhez viszonyítva a tagdíjbefizetők száma 79 fővel csökkent, ennek ellenére a tagdíjbevétel 1 139 e Ft-tal növekedett.

A Pénztárnál a tagdíjfizetők száma a 2022. 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	
20 442 218	85 885	2 378	-1 342 079	583	120 530	151 289	335 576	0	1 082	**18 580 508**

A Pénztár élt az Mpt. 61. § (2) pont h) alpontja és a 74.§ (4) pontjának 2016.07.01-jétől hatályos módosításának lehetőségével, ezért 2022. évben 22 837 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 átadott 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 tárgyévet 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 2022. 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
	2021.12.31	**2022.12.31**	**2021.12.31**	**2022.12.31**
Klasszikus portfólió	1 131 957 960,26	1 147 161 637,14	1,67875122	1,68791983
Kiegyensúlyozott portfólió	3 264 740 573,56	3 261 472 626,45	2,30600701	2,18976901
Növekedési portfólió	4 306 178 588,56	4 079 303 548,23	2,55773856	2,32954660
Függő portfólió	518 313,47	520 382,55	4,42658703	5,11067469

1. GAZDASÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

Nemzetközi helyzet

A 2022-es év minden bizonnyal – a 2020-as évvel egyetemben – bevonul a történelemkönyvekbe. Már éppen kiheverte a világ a koronavírus okozta lezárások, alapanyag és feldolgozott termék szűkösségeket, amikor az infláció már jelentős magasságba tört, amelyet felerősített a II. világháború óta nem látott hevességű katonai összecsapás: az orosz agresszió kiváltotta ukrajnai háború.

Bár a világ országaiban a tavalyi év elején még jelentős koronavírus általi korlátozások voltak az év második felére már csökkentek a Covid esetszámok. Kínában ugyanakkor – jelentős mértékben az elégtelen immunizáció és a Zero-Covid politika lazítása miatt - az év végére a fertőzöttségi mutatók (leginkább a nem hivatalos adatok alapján kalkulálva) megugrottak. A történelmileg gyenge jüan, az általános gazdasági – különösen a kínai ingatlanszektort érintő – visszaesésen keresztül Kína dezinflációt exportálhat a világpiacra, amely segíthet a magas globális infláció letörésében.

Ennek ellenére 2022-ben az infláció tartósabbnak, ragadósabbnak és szélesebb bázisúnak bizonyult, mint ahogy azt a legtöbb gazdasági szereplő várta. Egyes térségekben tisztán a kínálat oldali sokkok (pl. Nyugat-Európa – a háború miatt elszálló gáz- és energiaárak), míg más országokban már a kereslet oldali hatások is jelentősek (pl. USA, Magyarország), ebből adódóan pedig az inflációs probléma mértéke, illetve az adott jegybanki válaszlépések szigorúsága is eltérő.

Mind a kötvény-, mind a részvénypiac nagyot esett a tavalyi esztendőben erodálva a befektetők megtakarításainak értékét. Az egyedüli pozitív eredménnyel záró főbb eszközosztály az árupiaci termékek köre volt, amely részben okozója is az elszálló inflációnak.

Magyar kötvénypiac

Magyarországon egyelőre nem látható az infláció tetőzése, az éves átlagos infláció 2022-ben 14,5%volt, míg a csúcsát 2023. év első hónapjaiban láthatjuk majd. Az inflációval szembeni küzdelemben az MNB az alapkamatot 13%-ig emelte , ami 1060 bázispontos – 10,6 százalékos (!) - emelés a 2022-es évben. Ugyanakkor az effektív – tehát a piacokon irányadó – kamatláb már 18%-ra emelkedett a tavalyi év utolsó negyedévében, amely segíthet az árstabilitás elérésében, de a gazdasági növekedést jelentősen visszavetheti.

A bérek vásárlóértéke folyamatosan csökkent, ezen felül az élelmiszerek ára több, mint az infláció kétszeresével nőtt. Ennek hatására a vásárlók ugyan jóval többet költenek élelmiszerre, mint korábban, de mennyiségében sokkal kevesebbet tudnak vásárolni. Ez egyrészt a fent említett globális hatás eredménye, de a magyar specifikus tényezők is jelentősek. Egyrészt a minimálbér 20%-os emelése tavaly év elején átgyűrűzött a munkáltatói költségnövekedésen keresztül az árakba, másrészt az áprilisi választások előtt a költségvetésből 1000 milliárd forint feletti többletjövedelemhez juttatta a családokat és ez a keresletet jelentősen megemelte az egyéb családtámogatási jövedelemtranszferek (pl Otthonteremtési támogatás) mellett. A fiskális lazítás hatására a forint is gyengülni kezdett a régiós devizákhoz képest is jelentős mértékben, amely megjelent az importált termékek árában, amelyekből a keresletélénkítés hatására nagyobb volumen is fogyott, tovább rontva – az elszálló energiaárak miatt eleve kedvezőtlen - folyó fizetési mérleget is. A hiányt az új költségvetés különadókkal próbálta ellensúlyozni, amelyet a gazdasági szereplők továbbhárítottak, és az árstopos termékek is inkább kontraproduktív hatással bírtak az infláció szempontjából, mivel a kereskedők az ezeken a termékeken elszenvedett veszteségeiket más termékek árának emelésével próbálták kompenzálni.

Mindezek mellett a gazdasági növekedés is folyamatosan erodálódott 2021-es 7,1%-hoz képest. A tavalyi év első két negyedéve még magas számokat mutatott – nem függetlenül a fent felsorolt intézkedések hatásától 1,6% illetve 0,8% negyedévente -, ugyanakkor már nem kizárható a technikai recesszió

hazánkban sem, mivel a harmadik negyedév már 0,4%-os visszaesést mutatott. A tavalyi évre vonatkozó GDP 4,6% volt.

A kedvezőtlen nemzetközi gazdasági helyzet, a háborús hatások és a magyar gazdaságpolitikai döntések miatt a magyar hozamgörbe jelentősen feljebb tolódott az előző évhez képest mind a rövidebb, mind a hosszabb lejáratokon, amely jelentősen leértékelte a portfólióban tartott kötvények árfolyamát. Ettől függetlenül a rövid lejáratok gyors átárazódása és a magas hozamkörnyezet hatása (carry) lehetővé tette ebben a szegmensben, hogy az évet pozitív eredménnyel zárják. A legrövidebb, 3 hónapon belüli lejáratú állampapírokat tömörítő ZMAX index volt az év magyar kötvénypiaci indexeinek nyertese, 5,9%-ot emelkedett, de emelkedett az RMAX index is 3%-kal, míg a hosszabb papírokat tartalmazó benchmarkok jelentősen estek, a CMAX index 14,8%-ot, a MAX index pedig 16,1%-ot esett.

Magyar részvénypiac

A befektetők 2022-ben kifejezetten elkerülték a hazai részvénypiacot, a BUX index 13,6%-kal értékelődött le az elmúlt esztendőben. Kiemelkedően rosszul teljesített az OTP közel 40 százalékos negatív teljesítménnyel, amelyet az általános kockázatkerülésen túl az orosz és ukrán leánybankjai miatt szenvedett el. A bevételeinek 90%-át dollárban realizáló Richter papírjait kevésbé adták, 4,9%-kal csökkent az értéke. A MOL az olajár megugrása után - a brent-ural spread-en realizált nyeresége, és az arra kivetett különadók ellenére – rekord eredményeket könyvelt el tavaly, amely a részvény árfolyamában is tükröződött és egyedüli blue chip részvényként pozitív tartományban zárta a 2022-es évet. A defenzív papírnak számító Magyar Telekom 17,6%-kal esett elsősorban a megugró magyar kötvényhozamok beárazódása miatt.

Régiós részvénypiac

A régióban lévő makró és geopolitikai kockázatok következtében gyengén szerepeltek a környező országok részvénypiacai is tavaly. Bár olcsók a régiós papírok, de jelentős equity risk prémiummal forognak a piacokon a korábban kifejtett gazdasági és politikai okok miatt. A befektetők adták a magyar mellett a román, lengyel és a cseh papírokat is.

Devizapiacok

A forint 2022-ben rendkívül volatilisen mozgott. Az emelkedő energiaárak, a költségvetési egyensúlytalanság, az infláció kimagasló felfutása (még régiós összehasonlításban is), a politikai feszültségek és a háború hatásai, valamint az EU-val való tárgyalások fejleményei mozgatták a forint árfolyamát és jellemzően a gyengülés irányába a dollárral és az euróval szemben is. A dollárral szembeni leértékelődést az amerikai kamatemelés is támogatta. Ezeket egybevetve, a fejlődő piaci országok devizái közül a negyedik legrosszabbul teljesítő fizetőeszköz a forint volt globálisan a tavalyi esztendőben a 13%- ot meghaladó gyengülésével. Az októberi mélypont idején egy dollárért 445 forintot kellett fizetni a bankközi devizapiacon, de az évet 375,68 forinton zárta.

Vagyonkezelési tevékenység – 2022

A Pénztár kihelyezett vagyonkezelését a 2022-es évben a Budapest Alapkezelő Zrt.-vel egyesült, 2023. május 1-től MBH Alapkezelő Zrt. névre keresztelt, de korábban még MKB-Pannónia, majd MKB Alapkezelő Zrt. néven működő vagyonkezelő szervezet látta el. A továbbiak a vagyonkezelőre MBH Alapkezelő néven hivatkozunk.

Az MBH Alapkezelő vagyonkezelési tevékenysége

Eszközallokáció

A tavalyi évet moderált részvény felülsúly tartásával indították a portfóliók. A referenciaindexhez képest túlsúlyban a voltak a kockázatos eszközök a régiónkban és a fejlett piacokon, azonban ezek aránya már

óvatosságot tükrözött a 2020-as évhez képest. Devizaoldalon pedig a forint erősödésére számító pozíciók továbbra is megtalálhatóak voltak. Január legelején az európai kitettségeink még növekedtek is, mivel a gazdasági folyamatok alakulása kedvezőnek látszott, valamint a tavalyi utolsó negyedév elsősorban a tőzsdei lejtmenetről szólt és korrekcióra lehetett számítani. Február közepén relatív pozícióként növelésre kerültek az orosz eszközkitettségek az MSCI World eladásával szemben, mivel a vagyonkezelő jelentősen alulértékeltnek tartotta az orosz piacot, és kisebb esélyt adott a tényleges katonai konfliktus kialakulásának. Ezt, valamint a korábban - szintén relatív pozícióként - felvett összes orosz kitettséget egy héttel később február 22-én, még a háború kitörése előtt eladta a vagyonkezelő.

Február 24-én a háború kitörésének délelőttjén rendkívül nagy portfólióátrendezést hajtott végre a vagyonkezelő. Az addigi felülsúlyokat alulsúlyra változtatták a legnagyobb kitettségeken és 10%-os alulsúlyt vettek fel mind az európai, mind a globális részvénypiacokon. Ezen felül azonnal zárták a forint erősödésére számító összes pozíciót. Március elején a háború miatt jelentősen megugró olajárak következtében magasra emelkedett európai olajtársaságokban felvett pozíciókat is lezárták nyereséggel. Az első negyedév végén a portfóliókban a kockázatos eszközök jelentős alulsúlyban voltak, míg a devizakitettség semleges szintek körül maradt.

Áprilisban kisebb kockázatnövelő lépések voltak, mivel arra számított a vagyonkezelő, hogy az orosz-ukrán háború a május 9-i orosz győzelemnapi ünnepségig legalább a tűzszünet kihirdetéséig eljut, ezért a KKE régióban és a globális fejlettpiaci részvények esetén csökkentették az alulsúlyozás mértékét. Ezen felül a portfóliók egyes stratégiáiban egyedi aktív pozíciók kiépítését kezdték meg szektoriális és bottom-up kitettségek beemelésével (pl.: hajózás, bányaipari gépbeszállítók, defenzív technológiai papírok, amerikai biztosítók, román piac, görög piac). Április közepén értékesítették a chilei piacot lefedő ETF-et, amellyel a kockázati kitettség is csökkent az EM portfólióban. Május elején tovább csökkent a globális fejlődőpiaci pozícionáltság, mivel a zero-covid politika Kínában rendkívüli lezárásokhoz vezetett és arra számítottak, hogy ez a többi feltörekvő országra is negatívan fog hatni. Bár a háború a várakozásokkal ellentétben nem fejeződött be májusban, rendkívül vonzó értékeltségek alakultak ki a régiónkban és növelték a CETOP kitettséget felülsúlyra, ugyanakkor ez a BUX alulsúlyozásával együtt még mindig csak semleges közeli szintet jelentett kockázati kitettségben a régiót illetően. A hónap közepére már jelentős esés bontakozott ki a piacokon, és a kockázati eszközöknél tapasztalt eladási hullám mérséklődésére lehetett számítani, így a portfóliókezelt állományokban az alulsúlyos pozíciókat megszüntetve semleges szintre kerültek a kitettségek az EU, az EM és a World benchmark elemeknél. Június elejére az átárazódási hatások ismét jelentősek voltak, így a portfóliókban a kockázati szinteket összességében semleges szintre igazították, amelyhez CETOP eszközöket vásároltak.

A harmadik negyedév elején a koreai részvénykitettség csökkent és átforgatásra került további kínai eszközöket tartalmazó ETF-be július elején. A pozíció ugyanakkor nem maradt meg sokáig, mert a nyár közepén minden kínai felülsúlyt lezártak, mivel a várt gazdaságélénkítő csomagok nem kerültek bejelentésre és azokra már az október közepi kongresszusig nem is volt esély. Augusztus közepén a markáns piaci emelkedés kapcsán kialakult a globális részvény felülsúlyokat neutrális szintre csökkentették a portfóliókban a magasan maradt előretekintő kockázatok és a negyedév kezdete óta eltelt időszak kedvező teljesítményei miatt. Ezen felül értékesítésre kerültek az amerikai házépítő szektor ETF-ek is, amelyet benchmark követő ETF-el váltottak fel.

Az Alapkezelő a negyedik negyedévet összességében semleges közeli részvénykitettséggel kezdte, ugyanakkor a részvénypiacokon belül alulsúlyozva a magyar részvénypiacot a régiós részvénypiacokkal szemben. A devizaoldalt tekintve a rendkívül volatilis piacon nem vállaltak a referenciaindextől jelentősen eltérő kitettséget. Továbbra is nagyobb egyedi kitettségek voltak az egyes referenciaindexeken belül. Október elején a tankerhajó pozíciókat zárták le jelentős nyereséggel, amely helyett benchmark pozíciót vásároltak. Októberben a magyar kötvénypiacon rendkívül heves mozgásokat láthattunk, így a hónap végére a portfóliókban a piaci mozgások okozta átsúlyozódásokat korrigálták az MSCI World index összetevő eladásával beállítva ezzel a tervezett szintet. Emellett a hónap folyamán a szintén aktív kitettségek közül nyereséggel értékesítették az amerikai hozamemelkedési várakozások alapján felvett biztosítótársaságokból álló részvényeket, amelyek ellenértékéből benchmark eszközt vásároltak. A negyedév hátralévő részében jelentős kitettségváltozások nem voltak.

Összességében eszközallokációs szempontból a rendkívül volatilis 2022. évi piacokon az év elején rendkívül sok, míg az év második felében relatíve kevés változtatás történt. Az év végén egy jelentősebb magyar részvény alulsúly volt a kockázatos eszközökön belül, amely CETOP kitettséggel került kiegyenlítésre, így neutrális kockázati kitettség jellemezte az eszközök arányát a benchmarkhoz képest. A deviza pozícionáltságot tekintve is közel semleges szinten fejezték be a tavalyi évet.

Kötvénypiac

Az év egészében a portfólió durációjának rövidítése volt a fő szempont. A cél megvalósításához használt eszközrendszer az időszak során gyakran változott, mivel az egyes részpiacok árazása jelentős mértékben eltért, vagy a szabályozói, kibocsátói beavatkozások jelentős mértékben eltérítették egymástól.

Az év nagy részében a bankbetétek és a diszkont-kincstárjegyek voltak a leginkább preferált termékek, de időszakonként az éven belüli állampapírok hozama magasabb volt, mint a hasonló futamidejű dkj, így többször cserélt a vagyonkezelő ilyen eszközöket. Az ősz folyamán a bankbetétek, illetve a devizaswap és devizás bankbetét volt a preferált eszköz, miután a betéti kamatokat a kormányzati beavatkozás limitálta.

Hosszú futamidejű papírok vásárlásával tavasz végén, kisebb mértékben a nyári időszakban és november végén próbálkoztak, annak érdekében, hogy a portfólió durációja ne váljon el jelentős mértékben a stratégiai eszközallokációban szereplő tervtől. Mivel a kötvénypiac likviditása elég alacsony volt a tavalyi év során, mivel gyakorlatilag mindig egy oldalon állt az összes szereplő - vagy vásárolni, vagy eladni akart mindenki – taktikai okokból a vásárlásokat időben elnyújtották és több tételben vették meg a kívánt mennyiségeket.

A vállalati kötvények piacán is aktívak voltak azon portfóliókban, ahol a befektetési politika ezt lehetővé teszi, mivel a banki, illetve nagyvállalati szektorban lehetett jelentős felárakat realizálni a kockázati spreadek tágulása miatt.

Magyar részvénypiac

A 2021-es év rendkívül sikeres évként vonul majd a tőzsdei történelemkönyvekbe, de már 2022 I. negyedéve is megmutatta, jóval nagyobb volatilitás várható az év egészében. Az orosz-ukrán háború kitörése elég erőteljesen érintette a magyar részvényeket is, a blue chipek közül csak az Mtelekom mondhatta el magáról, hogy nincs orosz/ukrán kitettsége. Már a háború kirobbanása előtt is alulsúlyozásra került a magyar piac, így az esés kevésbé jelentkezett a portfóliókban. Az esés során növelték a kitettséget néhány kisebb súlyú BUX részvényben, valamint az Mtelekomban és a MOL-ban, míg korábban jelentősen visszavágták a kitettségeket az OTP, és kisebb részben a Richter felé.

Az orosz-ukrán háború feszültsége nem enyhült, és emellé a növekedési kilátások is romlottak az újabb megszorítások bejelentésével, illetve a megugró hozamkörnyezettel. Utóbbi hatásnak köszönhető a Magyar Telekom esése a II. negyedévben, hiszen 9,5%-os hosszú hozamok mellett már nem vonzó a 400 forint feletti árfolyam. A Richtert és a MOL-t felülsúlyozták. Előbbinek nagyon kedvező a növekedése, organikusan bővül és a forint gyengesége is kedvező, viszont valószínűleg egy nagyobb piaci szereplő folyamatosan nyomás alatt tartja az eladásaival, emiatt a teljes potenciálját még nem érte el. A MOL-nak a hatósági ár nagy érvágás volt, de az ural-brent spreaden keresztül ez végülis megtérülőnek bizonyult a számára. Az OTP lefeleződése ugyan fájó, de egész évben alulsúlyozták a bankpapírt, így kevésbé érintette a portfóliókat.

Az orosz-ukrán háborúval kapcsolatos hírek kissé a háttérbe szorultak, de a kockázatok nem tűntek el, sőt még nőttek is a III. negyedévben. Az energiahordozók ára (leginkább földgáz, áram) is drámai, de az értékeltségre rányomta a bélyegét a hozamok jelentős emelkedése, hiszen a cégek egyre drágábban jutottak új forráshoz, ráadásul korábbi hiteleiket is nagyobb költség mellett fizetik majd vissza.

A recesszió a nemfizető ügyfelek miatti céltartalékképzésen, a drágább finanszírozáson keresztül valószínűleg az OTP-t érinti a legnegatívabban, ráadásul jóval nagyobb régiós vetélytársainál drágább

értékeltségen forog, azoknál nagyobb orosz kitettség mellett. Emiatt az utolsó negyedév során végig alulsúlyt tartottak a bankpapírban, de a negyedév végére ezt mérsékelték. Az Mtelekomnak, osztalékpapír lévén, nem tesz jót a magas kamatkörnyezet, viszont az segített, hogy az inflációval növeli majd a díjait jövőre, így 300 alatti szinteken semleges súlyra került. A Richtert a gyenge forint és a recessziónak kevésbé kitett bevételei segítettek a relatív jó teljesítményében, ezért ezt a részvényt felül súlyozták. A negyedév eleji kedvenc, a MOL körül gyűltek a viharfelhők, hiszen a brent-ural spread szűkült (profitmarzs csökkenés), a lakossági ársapkát meghosszabbította a kormány, így felülsúlyról semlegesre vágták vissza a MOL kitettséget.

Bár a kormány még tovább emelte az extraprofit különadók mértékét és körét, de összességében nem tudta elrontani a IV. negyedév pozitív hangulatát és emelkedését. Egyrészt a nemzetközi piacokon is javult a befektetői hangulat, másrészt itthon jelentősen mérséklődtek a hozamok, ami olcsóbb forrást és jobb megtérülést jelent a cégek számára. Igazából a III. negyedéves jelentések is remekül sikerültek, több magyar cég is rekordprofitot jelentett. Az OTP ugyan jóval kisebb hitelezési aktivitás mellett operált már a IV. negyedévben, viszont az emelkedő hozamkörnyezetben növekvő kamatmarzsokon zsíros többletjövedelemhez jutott. Az üzemanyag ársapkák kivezetése ugyan pozitív hír volt a MOL számára, míg ki nem derült, hogy a brent-urál spread 95%-át extraprofitként kell a költségvetésbe fizetnie. A Richter kedvelt befektetői cél volt a növekedési potenciálja miatt, de a karácsonyi extraprofit adó itt is rombolta a hangulatot, ahogy a forint erősödése sem kedvező a cég számára. Az Mtelekom emelkedése mögött leginkább a IV. negyedévben csökkenő hozamok és az akár inflációt is elérő áremelés híre állt.

Régiós részvénypiac

Az orosz-ukrán háború kitörése teljesen átírt minden korábbi forgatókönyvet. Az orosz részvények szankciója miatt a globális befektetők azt az eszközt adták, ami a legnagyobb orosz/ukrán kitettséggel bír, de likvid, azaz „adható", amiből következett, hogy a régiós részvényindexek szenvedték el a legnagyobb esést. Már a háború kitörése előtt alulsúlyban voltak a portfóliók, így kisebb hatással volt a portfóliókra az esés. Jelentősen visszavágta a vagyonkezelő a pénzügyi szektor felé fennálló kitettségeket, míg növelte az energiacégek felé. Országszinten leginkább a román részvényeket súlyozták felül.

Az orosz-ukrán háború feszültsége mellé a II. negyedévben megjelent a globális recessziós kockázat is, ami régiónkat még nagyobb mértékben érintette a dráguló nyersanyagárak, a kinyíló folyó fizetési mérleghiány, a magas infláció és szigorúbb jegybanki politika mellett. Globális összehasonlításban is nagyon gyenge volt térségünk részvénypiacainak teljesítménye, de jó hír, hogy tőkeallokációs döntésekkel ezt a visszaesést mérsékelni lehetett. Országszinten Románia volt a kedvenc, Lengyelország pedig legkevésbé, míg a szektorok között az energia- és közműcégeket súlyozták felül, míg legkevésbé a pénzügyi szektor felé allokáltak.

Az orosz-ukrán háború mellett a régiós országok a recesszióval is kénytelenek voltak szembenézni, amit tetéz, hogy a magyar állam után a többi is különadókat vetett ki, illetve több ország is ikerdeficittel küzd. Emiatt hiába forognak nagyon vonzó árazási szorzókon a régiós cégek, még tovább tudtak esni. A legnagyobb pofont a lengyel cégek kapták, azok között is a bankok, de a korábban válságálló román piac is megszenvedte ezt, ahogy egyedi részvényszinten a szárnyaló CEZ is hatalmas pofont kapott a különadója miatt. Országszinten legkevésbé a lengyeleket kedvelték, míg legnagyobb felülsúly továbbra is a román részvények felé volt. Ebben a helyzetben a relatív erős cégeket próbálták keresni, mint pl. a Richter, mely kevésbé kitett a gazdasági ciklusokra és a forint gyengesége is segíti az értékesítéseit.

2022 egészében leginkább a román piac tudta kivonni magát az általános esés alól, míg legjobban a lengyel és az osztrák börze szenvedett. A lengyelt elsősorban a háború területi közelsége miatt adták a befektetők, míg az osztrákot a bankokkal túlsúlyos tőzsdéje miatt, hisz az európai pénzintézetek rendkívül gyengén teljesítettek az év egészében. A magyar börze nagyjából átlagosan teljesített 13,7%-os esésével, és ezt nálunk is az OTP zuhanása húzta le leginkább. (-36,4% osztalékkal korrigálva) A IV. negyedévben a régiós jegybankok többsége már nem emelt az alapkamaton, ahogy tetőzni látszik az infláció, sajnos ez alól is kivétel hazánk. Történelmi kitekintésben decemberre a magyar börze lett a legolcsóbb, ami a váratlan, ad hoc jellegű intézkedések értékromboló hatása miatt sajnos nem meglepetés.

Ingatlanok

Pénztár tulajdonában 2022-ben ingatlan nem volt.

A Pénztár saját vagyonkezelése

A Pénztár saját vagyonkezelést nem végzett 2022-ben.

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 kettő összhangja biztosítása a befektetési vezető feladata.

A befektetési politika szerinti referenciaindex 2022-ben

	BUBOR 3H	RMAX	MAX	HMAX	BUX	MSCI EU	MSCI ACWI	MSCI EM	CETOP
Klasszikus	1%	80%	15%	0%	0%	2%	2%	0%	0%
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 2022-ben, azonban az a fenti referencia összetételt nem érintette.

Az MBH Alapkezelő teljesítménye

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

A Vagyonkezelő a befektetési politika és a vagyonkezelőre vonatkozó irányelvek szerint végezte a vagyonkezelést.

A Vagyonkezelő által elért bruttó hozam és a vagyonkezelési irányelvek szerinti benchmark 2022-ben az alábbi volt:

Portfólió	MBH Alapkezelő	
(Me: %)	Benchmark	Bruttó hozam
Klasszikus	-0,27	0,52
Kiegyensúlyozott	-6,39	-4,89
Növekedési	-10,60	-8,83

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 MBH Alapkezelő mindhárom fedezeti portfólióban jelentősen felülteljesítette a refereciaindex értékét. A Klasszikus portfólióban a negatív benchmark hozam ellenére pozitív teljesítményt tudott elérni, míg a másik két portfólió esetén a felülteljesítés csak a negatív hozamok mérséklésére volt elegendő.

Az egyes választható portfóliók hozamai

Portfólió	Referencia %		Nettó %		Vagyonnövekedési mutató	Vagyon (e Ft)
	Év	10 év	Év	10 év	2013 – 2022	
Klasszikus	-0,20	1,38	0,55	2,05	1,73	1 936 317
Kiegyensúlyozott	-6,32	3,43	-5,04	4,09	3,57	7 141 872
Növekedési	-10,54	3,66	-8,92	4,93	4,51	9 502 928

Átlagos infláció (%)	Év	10 év
december/december	24,50	4,35

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

Nettó hozamráta éves: A bruttó hozamrátából 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 hozamrátával. Ezekkel lehet a Pénztár (illetve vagyonkezelője) befektetési teljesítményét (bruttó hozamrátáját) összehasonlítani. Az éves nettó hozamráta adatai a referencia-hozamrátával közvetlenül nem mérhetők össze.

Átlagos 10 éves hozamráta: Az elmúlt 10 év éves hozamrátáiból 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 hozamrátával ellentétben figyelembe veszi, hogy az egyes hozamrátákat mekkora nagyságú vagyonon érte el a tag az elmúlt 10 évben.

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Fedezeti portfolió						Működési portfolió		Likviditási és kockázati portfolió		Azonosítatlan (függő) befizetések		Összesen	
	Klasszikus portfolió		Kiegyensúlyozott portfolió		Növekedési portfolió									
	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	2 059 722	1 936 317	7 677 470	7 141 872	10 406 863	9 502 928	50 974	50 974	27 402	27 402	2 659	2 659	20 225 090	18 662 152
Bankszámlák és készpénz összesen	143 306	143 306	490 947	490 947	490 870	490 870	29 023	29 023	27 763	27 763	2 719	2 719	1 184 628	1 184 628
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	143 306	143 306	490 947	490 947	490 870	490 870	29 023	29 023	27 763	27 763	2 719	2 719	1 184 628	1 184 628
Pénzforgalmi számla	38 841	38 841	55 355	55 355	69 603	69 603	29 023	29 023	27 763	27 763	2 719	2 719	223 304	223 304
HUFMKBKLASSZ	38 841	38 841	0	0	0	0			0	0	0	0	38 841	38 841
HUFMKBKIEGY	0	0	55 355	55 355	0	0	0	0	0	0	0	0	55 355	55 355
HUFMKBNÖV	0	0	0	0	69 603	69 603	0	0	0	0	0	0	69 603	69 603
HUFMKBMŰK	0	0	0	0	0	0	28 868	28 868	0	0	0	0	28 868	28 868
HUFMKBKIFIZ	0	0	0	0	0	0	155	155	0	0	0	0	155	155
HUFMKBLIK	0	0	0	0	0	0	0	0	27 763	27 763	0	0	27 763	27 763
HUFMKBFÜGG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 719	2 719	2 719	2 719
Befektetési számla	104 465	104 465	435 592	435 592	421 267	421 267	0	0	0	0	0	0	961 324	961 324
HUFOTPKLASSZ	103 200	103 200	0	0	0	0			0	0	0	0	103 200	103 200
HUFOTPKIEGY	0	0	179 070	179 070	0	0	0	0	0	0	0	0	179 070	179 070
HUFOTPNÖV	0	0	0	0	48 056	48 056	0	0	0	0	0	0	48 056	48 056
EUROTPKLASSZ	93	93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	93	93
EUROTPKIEGY	0	0	239 679	239 679	0	0	0	0	0	0	0	0	239 679	239 679
EUROTPNÖV	0	0	0	0	328 756	328 756	0	0	0	0	0	0	328 756	328 756
USDOTPKLASSZ	1 172	1 172	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 172	1 172
USDOTPKIEGY	0	0	10 522	10 522	0	0	0	0	0	0	0	0	10 522	10 522
USDOTPNÖV	0	0	0	0	29 256	29 256	0	0	0	0	0	0	29 256	29 256
CZKOTPKIEGY	0	0	882	882	0	0	0	0	0	0	0	0	882	882
CZKOTPNÖV	0	0	0	0	2 363	2 363	0	0	0	0	0	0	2 363	2 363
PLNOTPKIEGY	0	0	5 426	5 426	0	0	0	0	0	0	0	0	5 426	5 426
PLNOTPNÖV	0	0	0	0	12 762	12 762	0	0	0	0	0	0	12 762	12 762
RONOTPKIEGY	0	0	13	13	0	0	0	0	0	0	0	0	13	13
RONOTPNÖV	0	0	0	0	74	74	0	0	0	0	0	0	74	74
Értékpapírok összesen	1 920 270	1 796 865	7 309 370	6 773 776	10 099 899	9 195 974	0	0	0	0	0	0	19 329 539	17 766 615
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	1 776 721	1 653 361	5 495 997	4 927 719	5 833 095	4 833 067	0	0	0	0	0	0	13 105 813	11 414 147
Magyar állampapír	1 647 750	1 522 934	5 003 338	4 448 671	5 372 304	4 405 035	0	0	0	0	0	0	12 023 392	10 376 640
DISZKONT KJEGY 2023 01 25 3HÓ	193 882	198 621	210 704	215 853	0	0	0	0	0	0	0	0	404 586	414 474
DISZKONT KJEGY 2023 03 08 3HÓ	154 799	156 414	77 400	78 207	87 075	87 983	0	0	0	0	0	0	319 274	322 604
DISZKONT KJEGY 2023 03 16 3HÓ	96 620	97 498	222 225	224 244	0	0	0	0	0	0	0	0	318 845	321 742
DISZKONT KJEGY 2023 03 29 3HÓ	0	0	77 249	77 661	57 937	58 246	0	0	0	0	0	0	135 186	135 907
DISZKONT KJEGY 2023 05 17 7.5 HÓ	524 247	533 301	252 762	257 127	188 461	190 465	0	0	0	0	0	0	965 470	980 893
DISZKONT KJEGY 2023 07 26 7.5 HÓ	78 216	78 800	303 661	305 929	78 216	78 800	0	0	0	0	0	0	460 093	463 529
DISZKONT KJEGY 2023 04 05 3HÓ	0	0	115 788	115 788	173 682	173 682	0	0	0	0	0	0	289 470	289 470
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2023/A	0	0	304 472	261 179	154 709	135 121	0	0	0	0	0	0	459 181	396 300

MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2028/A	76 357	48 639	192 102	122 109	554 203	366 982	0	0	0	0	0	0	822 662	537 730
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2025/B	97 591	70 399	0	0	609 230	445 430	0	0	0	0	0	0	706 821	515 829
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2031/A	11 451	6 881	52 706	31 676	69 288	41 680	0	0	0	0	0	0	133 445	80 237
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2024/B	121 515	102 504	827 205	705 343	210 406	180 316	0	0	0	0	0	0	1 159 126	988 163
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2026/D	68 722	48 265	318 269	227 241	394 095	284 449			0	0	0	0	781 086	559 955
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2038/A	0	0	57 570	54 131	252 384	161 311	0	0	0	0	0	0	309 954	215 442
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2024/C	224 350	181 612	497 329	400 000	46 201	36 811	0	0	0	0	0	0	767 880	618 423
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2041/A	0	0	70 965	68 090	81 883	78 565	0	0	0	0	0	0	152 848	146 655
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2029/A	0	0	190 093	177 452	535 722	404 728	0	0	0	0	0	0	725 815	582 180
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2026/E	0	0	0	0	162 316	124 407	0	0	0	0	0	0	162 316	124 407
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2033/A	0	0	28 634	17 905	128 854	80 571	0	0	0	0	0	0	157 488	98 476
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2034/A	0	0	0	0	92 379	102 356	0	0	0	0	0	0	92 379	102 356
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2026/F	0	0	245 917	185 405	245 917	185 404	0	0	0	0	0	0	491 834	370 809
ZÖLD MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2032/G	0	0	100 088	112 233	298 356	299 288	0	0	0	0	0	0	398 444	411 521
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2028/B	0	0	607 180	579 173	577 733	559 400	0	0	0	0	0	0	1 184 913	1 138 573
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2032/A	0	0	251 019	231 925	373 257	329 040	0	0	0	0	0	0	624 276	560 965
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	78 971	79 677	392 659	377 549	360 791	326 533	0	0	0	0	0	0	832 421	783 759
MFB202406/1 KÖTVÉNY	0	0	106 360	88 569	212 720	177 138	0	0	0	0	0	0	319 080	265 707
MFB202311/1 KÖTVÉNY	0	0	100 117	100 218	0	0	0	0	0	0	0	0	100 117	100 218
MFBEU2306/1 KÖTVÉNY	0	0	38 111	39 367	0	0	0	0	0	0	0	0	38 111	39 367
EXIM 2023/8 KÖTVÉNY	78 971	79 677	148 071	149 395	148 071	149 395	0	0	0	0	0	0	375 113	378 467
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	50 000	50 750	100 000	101 499	100 000	101 499	0	0	0	0	0	0	250 000	253 748
IINVBK 1.9 03/18/24	50 000	50 750	100 000	101 499	100 000	101 499	0	0	0	0	0	0	250 000	253 748
Részvények	4 099	3 973	863 276	912 522	1 797 882	1 937 443	0	0	0	0	0	0	2 665 257	2 853 938
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	0	0	637 283	645 855	1 166 028	1 210 032	0	0	0	0	0	0	1 803 311	1 855 887
OTP BANK NYRT.	0	0	231 815	217 941	439 629	420 829	0	0	0	0	0	0	671 444	638 770
MAGYAR TELEKOM NYRT.	0	0	29 534	25 987	57 143	48 809	0	0	0	0	0	0	86 677	74 796
GRAPHISOFT PARK SE	0	0	4 278	3 557	7 756	6 457	0	0	0	0	0	0	12 034	10 014
PANNERGY (PANNONPLAST NYRT 20)	0	0	550	1 045	1 669	3 169	0	0	0	0	0	0	2 219	4 214
ANY RÉSZVÉNY (ÁLLAMI NYOMDA 98)	0	0	2 738	2 808	4 732	5 124	0	0	0	0	0	0	7 470	7 932
OPUS RÉSZVÉNY (PHYLAXIA 1912 OPIMUS)	0	0	13 512	7 370	26 941	12 881	0	0	0	0	0	0	40 453	20 251
WABERERS INTERNATIONAL NYRT TÖRZSRÉSZVÉNY	0	0	1 649	1 535	2 969	2 764	0	0	0	0	0	0	4 618	4 299
RICHTER GEDEON NYRT 100 TÖRZSRV	0	0	132 739	148 338	253 268	285 263	0	0	0	0	0	0	386 007	433 601
MKB RÉSZVÉNY	0	0	95 044	95 044	150 478	150 478	0	0	0	0	0	0	245 522	245 522
MOL NYRT 125	0	0	122 760	140 646	216 642	271 331	0	0	0	0	0	0	339 402	411 977
CIG PANNÓNIA RÉSZVÉNY 33 ÚJ	0	0	2 664	1 584	4 801	2 927	0	0	0	0	0	0	7 465	4 511
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	4 099	3 973	225 993	266 667	631 854	727 411	0	0	0	0	0	0	861 946	998 051
ERSTE BANK STAMM	0	0	17 991	25 868	55 375	69 936	0	0	0	0	0	0	73 366	95 804
VIENNA INSURANCE GROUP	0	0	3 167	3 203	8 087	8 507	0	0	0	0	0	0	11 254	11 710
CEZ	0	0	7 991	13 660	25 154	36 244	0	0	0	0	0	0	33 145	49 904
KOMERCNI BANKA AS	0	0	8 543	7 949	24 108	21 394	0	0	0	0	0	0	32 651	29 343
MONETA MONEY BANK AS	0	0	2 161	3 122	6 127	8 398	0	0	0	0	0	0	8 288	11 520
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	86	59	799	553	2 369	1 640	0	0	0	0	0	0	3 254	2 252

ALLEGRO EU SA	0	0	14 712	8 050	37 182	21 534	0	0	0	0	0	0	51 894	29 584
TECHNIP ENERGIES NV	1 197	1 550	10 938	14 162	31 667	41 002	0	0	0	0	0	0	43 802	56 714
DINO POLSKA SA	0	0	14 228	14 927	38 074	39 944	0	0	0	0	0	0	52 302	54 871
KGHM POLSKA MIEDZ SA	0	0	10 320	12 906	28 811	34 748	0	0	0	0	0	0	39 131	47 654
PEKAO	0	0	8 722	11 340	26 063	30 085	0	0	0	0	0	0	34 785	41 425
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	0	0	13 175	14 530	38 084	39 142	0	0	0	0	0	0	51 259	53 672
PKO PW	0	0	17 710	17 438	43 501	47 150	0	0	0	0	0	0	61 211	64 588
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	0	0	15 502	17 761	44 885	47 375	0	0	0	0	0	0	60 387	65 136
BRD GROUPE SOCIETE GENERALE	0	0	1 607	1 886	3 930	4 624	0	0	0	0	0	0	5 537	6 510
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	0	0	2 784	3 307	7 296	8 894	0	0	0	0	0	0	10 080	12 201
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEAR	0	0	1 997	1 977	5 247	5 193	0	0	0	0	0	0	7 244	7 170
OMV PETROM SA	0	0	7 017	7 723	18 367	20 513	0	0	0	0	0	0	25 384	28 236
BANCA TRANSILVANIA 10	0	0	4 643	9 491	13 309	25 427	0	0	0	0	0	0	17 952	34 918
KRKA	0	0	9 242	9 095	24 619	24 230	0	0	0	0	0	0	33 861	33 325
ALPHABET INC CL A	835	663	5 845	4 640	15 866	12 596	0	0	0	0	0	0	22 546	17 899
BANK OF AMERICA CORP	0	0	7 481	12 642	20 902	35 312	0	0	0	0	0	0	28 383	47 954
CITIGROUPR	0	0	4 041	4 384	11 402	12 370	0	0	0	0	0	0	15 443	16 754
META PLATFORMS INC (FACEBOOK INC A)	320	226	2 366	1 673	7 034	4 973	0	0	0	0	0	0	9 720	6 872
INTEL CORP	503	308	4 881	2 989	14 124	8 648	0	0	0	0	0	0	19 508	11 945
INTL BUSINESS MACHINES CORP	287	318	2 395	2 646	7 088	7 834	0	0	0	0	0	0	9 770	10 798
JP MORGAN CHASE AND CO	0	0	9 997	16 877	27 953	47 205	0	0	0	0	0	0	37 950	64 082
MICRON TECHNOLOGY INC	289	225	2 383	1 859	7 030	5 483	0	0	0	0	0	0	9 702	7 567
ORACLE CORP	479	553	4 794	5 527	13 850	15 968	0	0	0	0	0	0	19 123	22 048
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	0	0	1 523	2 789	4 341	7 951	0	0	0	0	0	0	5 864	10 740
US BANCORP	0	0	2 114	3 113	5 954	8 765	0	0	0	0	0	0	8 068	11 878
WELLS FARGO AND CO	0	0	4 138	8 035	11 680	22 678	0	0	0	0	0	0	15 818	30 713
WESTERN DIGITAL CORP	103	71	786	545	2 375	1 648	0	0	0	0	0	0	3 264	2 264
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	72 665	72 476	818 835	801 942	2 248 327	2 202 488	0	0	0	0	0	0	3 139 827	3 076 906
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	2 000	2 176	73 110	68 221	210 220	195 657	0	0	0	0	0	0	285 330	266 054
Részvényalap	2 000	2 176	22 200	23 629	61 700	65 568	0	0	0	0	0	0	85 900	91 373
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP NYV I SOR BEF JEGY	0	0	8 300	8 506	24 700	25 314	0	0	0	0	0	0	33 000	33 820
ACCORDE SPARTAN GÖRÖG RÉSZVÉNYALAP NYV I SOR BEF JEGY	2 000	2 176	13 900	15 123	37 000	40 254	0	0	0	0	0	0	52 900	57 553
Kockázati tőkealap	0	0	50 910	44 592	148 520	130 089	0	0	0	0	0	0	199 430	174 681
SOLUS I KOCKÁZATI TŐKEALAP B SOR IDEIGL BEF JEGY	0	0	50 910	44 592	148 520	130 089	0	0	0	0	0	0	199 430	174 681
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	70 665	70 300	740 850	727 807	2 025 031	1 990 996	0	0	0	0	0	0	2 836 546	2 789 103
Részvényalap	70 665	70 300	740 850	727 807	2 025 031	1 990 996	0	0	0	0	0	0	2 836 546	2 789 103
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF	18 700	18 735	128 650	129 068	360 070	360 928	0	0	0	0	0	0	507 420	508 731
ISHARES CORE MSCI WORLD	31 748	31 648	253 294	253 073	751 919	752 126	0	0	0	0	0	0	1 036 961	1 036 847
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF	20 217	19 917	152 364	152 658	374 580	375 448	0	0	0	0	0	0	547 161	548 023
VANGUARD EMERGING MARKET ETF	0	0	206 542	193 008	538 462	502 494	0	0	0	0	0	0	745 004	695 502
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0	0	4 875	5 914	13 076	15 835	0	0	0	0	0	0	17 951	21 749
FONDUL PROPRIETATEA SA	0	0	4 875	5 914	13 076	15 835	0	0	0	0	0	0	17 951	21 749
Jelzáloglevél	66 785	67 055	131 262	131 593	220 595	222 976	0	0	0	0	0	0	418 642	421 624

Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	66 785	67 055	131 262	131 593	220 595	222 976	0	0	0	0	0	0	418 642	421 624
TJ24NF02 JELZÁLOGLEVÉL	0	0	0	0	74 820	76 863	0	0	0	0	0	0	74 820	76 863
TJ26NF02 JELZÁLOGLEVÉL	23 999	24 011	83 723	83 766	98 235	98 286	0	0	0	0	0	0	205 957	206 063
TJ31NF01 JELZÁLOGLEVÉL	42 786	43 044	47 539	47 827	47 540	47 827	0	0	0	0	0	0	137 865	138 698
Határidős ügyletek	-1 203	-1 203	-288 034	-288 034	-328 953	-328 953	0	0	0	0	0	0	-618 190	-618 190
EURHUF/E/409.064/820000	0	0	0	0	-328 953	-328 953	0	0	0	0	0	0	-328 953	-328 953
EURHUF/E/409.064/718000	0	0	-288 034	-288 034	0	0	0	0	0	0	0	0	-288 034	-288 034
EURHUF/E/404.12/3000	-1 203	-1 203	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 203	-1 203
Követelés értékpapír ügyletekből	1 213	1 213	293 822	293 818	335 750	335 740	0	0	0	0	0	0	630 785	630 771
MICRON TECHNOLOGY INC	0	0	4	4	11	11	0	0	0	0	0	0	15	15
US BANCORP	0	0	29	29	82	82	0	0	0	0	0	0	111	111
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	1	1	6	6	17	16	0	0	0	0	0	0	24	23
BANK OF AMERICA CORP	0	0	75	71	208	199	0	0	0	0	0	0	283	270
EURHUF/E/409.064/820000	0	0	0	0	335 432	335 432	0	0	0	0	0	0	335 432	335 432
EURHUF/E/409.064/718000	0	0	293 708	293 708	0	0	0	0	0	0	0	0	293 708	293 708
EURHUF/E/404.12/3000	1 212	1 212	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 212	1 212
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0	0	115 788	115 788	173 682	173 682	0	0	0	0	0	0	289 470	289 470
DISZKONT KJEGY 2023 04 05 3HÓ	0	0	115 788	115 788	173 682	173 682	0	0	0	0	0	0	289 470	289 470
Befektetésekhez kapcsolódó, illetve egyéb, más soron nem nevesített követelések	1	1	2	2	2	2	22 517	22 517	4	4	0	0	22 526	22 526
FOLYÓSZÁMLA KAMAT	1	1	2	2	2	2	1	1	1	1	0	0	7	7
KLASSZIKUS PORTFÓLIÓVAL SZEMBEN	0	0	0	0	0	0	2 082	2 082	1	1	0	0	2 083	2 083
KIEGY PORTFÓLIÓVAL SZEMBEN	0	0	0	0	0	0	8 337	8 337	1	1	0	0	8 338	8 338
NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓVAL SZEMBEN	0	0	0	0	0	0	12 097	12 097	1	1	0	0	12 098	12 098
Befektetésekhez kapcsolódó, illetve egyéb, más soron nem nevesített kötelezettségek	3 865	3 865	12 849	12 849	17 023	17 023	566	566	365	365	60	60	34 728	34 728
MŰK TARTALÉKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉG	2 082	2 082	8 337	8 337	12 097	12 097	0	0	0	0	0	0	22 516	22 516
FOLYÓSZÁMLA KAMAT	832	832	1 262	1 262	967	967	566	566	365	365	60	60	4 052	4 052
Vagyonkezelői díj (aktuális)	893	893	3 031	3 031	3 639	3 639	0	0	0	0	0	0	7 563	7 563
Letétkezelői díj (aktuális)	58	58	219	219	320	320	0	0	0	0	0	0	597	597
Portfóliót választó tagok száma	403		1171		1891									

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása:

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Befektetések 2022. 12. 31.-i értéke könyv szerinti értéken	Befektetések 2022. 12. 31.-i értéke piaci értéken	Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok piaci értéken
Összesen:	**20 225 090**	**18 662 152**	**5 930 843**
Európai Gazdasági Térség összesen:	19 274 495	17 704 718	4 973 828
EU tagországok összesen:	19 274 495	17 704 718	4 973 828
Ausztria	84 620	107 514	107 514
Cseh Köztársaság	77 337	93 022	93 022
Hollandia	43 802	56 714	56 714
Írország	1 544 381	1 545 578	1 545 578
Lengyelország	299 077	327 344	327 344
Luxemburg	599 055	577 607	577 607
Magyarország	16 508 213	14 852 830	2 121 940
Románia	84 149	110 784	110 784
Szlovénia	33 861	33 325	33 325
Egyéb ország összesen:	950 595	957 434	957 015
Amerikai Egyesült Államok	950 595	957 434	957 015

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása:

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Befektetések 2022. 12. 31-i értéke könyv szerinti értéken	Befektetések 2022. 12. 31-i értéke piaci értéken
HUF	16 746 768	15 090 127
EUR	842 474	858 736
USD	2 031 759	2 037 485
Egyéb	604 089	675 804
Összesen:	**20 225 090**	**18 662 152**

Átcsoportosítás fedezeti tartalékot érintő tételei:

Az azonosítatlan befizetések hozamaként a fedezeti tartalék javára 582 871 Ft került rendezésre, a tartalék terhére árfolyam korrekció miatt 1 081 971 Ft került átcsoportosításra a likviditási tartalékba.

Likviditási tartalék alakulása

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Likviditási célú bevételek	83	87	104,82%
Egyéb ráfordítások	0	0	0,00%
Befektetési tevékenység eredménye	585	2 513	429,57%
Függő befektetések hozamára képzett céltartalék	100	629	629,00%
Likviditási céltartalék képzés	768	3 229	420,44%

A likviditási célú bevétel 104,82%-ban teljesült, amennyiben nem vesszük figyelembe a 2022. évben leírt meg nem fizetett tagdíjakat (5 e Ft), a tervteljesülés 98,80%, így a nettó likviditási célú bevétel 82 e Ft. A befektetés eredménye 429,57%-kal teljesült, így a céltartalék képzés 320,44%-kal meghaladta a tervet.
A befektetési tevékenység terv feletti teljesítését a banki kamatok növekedése okozta.

Átcsoportosítás és likviditási tartalékot érintő tételek:

Az azonosítatlan befizetésekre jutó hozamból 14 028 Ft került a tartalék tőkébe, likviditási tartalékból árfolyam korrekció miatt pedig 243 Ft-ot csoportosított át a Pénztár a tartalék javára. A fedezeti tartalékba 582 871 Ft került át az azonosítatlan befizetésekre jutó hozamból, árfolyam korrekciókból eredően a fedezeti tartalékból 1 081 971 Ft került átcsoportosításra a likviditási tartalék javára.

Likviditási és kockázati céltartalékok alakulása

(adatok e Ft-ban)

Likviditási portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	
Nyitó állomány	0
Tárgyévben értékelési különbözetéből céltartalék (+)	1
Likviditási portfólió értékelési különbözet záró állománya	1
Likviditási portfólió egyéb kockázatokra képzett céltartalék	
Nyitó állomány	23 594
Tárgyévben egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)	2 599
Egyéb kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	1 082
Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)	3
Egyéb kockázati tartalék záró állománya	27 278
Függő befizetések hazamára képzett céltartalék	
Nyitó állomány	6
Tárgyévben függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	629
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	583
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a tartaléktőkébe (-)	14
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a likviditási és kockázati céltartalékba (-)	3
Függő befizetések hozamára képzett céltartalék záró állománya	35

Átcsoportosítás működési tartalékot érintő tételei:

Azonosíthatatlan befizetésekre jutó hozamból 14 028 Ft került közvetlenül a Tartalék tőkébe, árfolyam korrekció miatt pedig 243 Ft került átcsoportosításra a Likviditási tartalékból.

A pénztár működési tevékenységének eredménye

(adatok e Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Működési célú bevételek	76 384	78 104	102,25%
Befektetési tevékenység eredménye	826	4 564	552,54%
Működési költségek, ráfordítások	77 184	72 331	93,71%
Működési tevékenység eredménye	26	10 337	39 757,69%

A Pénztár a 2022. évi tervezett működési eredményt 10 311 e Ft-tal felül teljesítette. A működési bevételek 2,25%-kal, a befektetési tevékenység eredménye pedig 452,54%-kal lett magasabb a vártnál, míg a működési költségek és ráfordítások tekintetében 6,29%-os megtakarítást ért el a Pénztár.

Az Mpt. 61. § (2) pont h) alpontja és a 74.§ (4) pontjának 2016. július 1-jétől hatályos módosításának 2022. üzleti évben történt végrehajtása kapcsán 22 837 e Ft került elszámolásra a fedezeti tartalékból a működési tartalékba bevételként.

A tagdíj jellegű befizetések működési tartalékra jutó részén felül 2022. évben - a 2021. évi 1 088 fővel szemben – 1 035 fő fizetett összesen 12 516 e Ft működési hozzájárulást (adományt) a Pénztár működésének támogatására.

A Pénztár bevételeit növelte az MKB Bank által nyújtott 40 000 e Ft működési célra adott támogatás is.
A befektetési tevékenység eredményét az elszámolási folyószámla kamata eredményezte.

A tervezetthez képest több tagdíjcélú bevétellel és magasabb befektetési eredménnyel, valamint a tervezettnél kevesebb működési ráfordítás következtében, a vártnál 10 311 Ft-tal magasabb pozitív eredménnyel zárt a Működési tartalék.

Megnevezés	Terv	Tény	%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	**77 184**	**72 331**	**93,71%**
Anyagjellegű ráfordítások	**30 793**	**29 551**	**95,97%**
Anyagköltség	**153**	**189**	**123,53%**
Igénybe vett szolgáltatások	**29 572**	**28 530**	**96,48%**
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj	208	192	92,31%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	0	0	0,00%
Könyvvizsgálat díja	7 302	7 302	100,00%
Aktuáriusi díj	2 103	2 103	100,00%
Szaktanácsadás díja	1 304	1 287	98,70%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	0	0,00%
Bérleti díj	8 690	8 534	98,20%
Oktatás, továbbképzés	73	60	82,19%
Egyéb igénybevett szolgáltatás	9 892	9 052	91,51%
Egyéb szolgáltatás költsége	**1 068**	**832**	**77,90%**
Pénzügyi szolg. Díja	873	628	71,94%
Biztosítási díj	170	173	101,76%
Különféle egyéb szolg.	25	31	124,00%
Személyi jellegű ráfordítások	**38 248**	**35 625**	**93,14%**
Bérköltség	**30 956**	**29 326**	**94,73%**
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	**29 686**	**27 819**	**93,71%**
Állományba nem tartozók munkadíja	**1 270**	**1 507**	**118,66%**
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	0	0	0,00%
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	540	534	98,89%
Kihelyezett ügyfélsz. kapcsolattartók díja	0	0	0,00%
Egyéb megbízásos munkadíja	730	973	133,29%
Személyi jellegű kiadások	**2 493**	**2 260**	**90,65%**
Személyi jellegű kifizetésesek	1 688	1 460	86,49%
Egyéb munkáltatót, kifizetőt terhelő juttatások	669	664	99,25%
Munkáltatót, kifizetőt terhelő béren felüli juttatások SZJA	136	136	100,00%
Bérjárulékok	**4 799**	**4 039**	**84,16%**
Szociális hozzájárulási adó	4 502	3 714	82,50%
Rehabilitációs hozzájárulás	297	325	109,43%
Értékcsökkenési leírás	**1 739**	**1 326**	**76,25%**
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	**6 404**	**5 829**	**91,02%**
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	6 354	5 749	90,48%
Egyéb ráfordítások	50	80	160,00%

Magyarázat az egyes tételekhez:

A Pénztár 2022-ben 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 94,60%.

Az anyagjellegű ráfordítások a tervhez képest alacsonyabban alakultak, 96,62% a tervteljesítés. Ezen belül az anyagköltség az előre beszerzett boríték többletköltsége és irodaszer beszerzés következtében 36 e Ft-tal terv felett alakult.

Az igénybe vett szolgáltatások összességében a tervhez képest szintén alacsonyabban alakultak, 96,48% a tervteljesítés.
A bérszámfejtéshez kapcsolódó adminisztratív feladatok költsége 7,69%-kal terv alatt teljesült.
A szaktanácsadás és jogi szaktanácsadás díja 1,3%-kal alacsonyabban teljesült.

Bérleti díj csökkenés (98,20%) egyrészt a Kiszolgáló Kft. részére fizetett - ügyviteli eszközök - bérleti díját, másrészt az iroda helyiség bérleti díját tartalmazza. Az oktatás és továbbképzési díj 82,19%-a lett a tervezettnek.
Az egyéb igénybe vett szolgáltatás (91,51%) a posta és telefon költség megtakarítása, és az irattározással kapcsolatos feladatok, költségek tervezettől történő elmaradásából adódnak.

Az egyéb szolgáltatás költsége is a tervezett alatt alakult (77,90%), a tagi kifizetésekkel kapcsolatban felmerülő bank és tranzakciós költség a tervezett 71,94%-a. A Pénztár eszközeire kötött biztosítások költsége és a Vezető tisztségviselők felelősségbiztosítása esetében a tervteljesítés 101,76%.

A személyi jellegű ráfordítások tekintetében összességében a tervhez képest alacsonyabban (94,94%) alakultak a kiadások. A bérköltség 5,27%-kal teljesült alacsonyabban, ezen belül azonban az egyéb, állományba nem tartozók, azaz az időszakos megbízással foglalkoztatottak, illetve a megbízási szerződés keretében foglalkoztatottak munkadíja 18,66%-kal haladta meg a tervezettet. Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére 6,29%-kal volt alacsonyabb a tervezettnél.
A személyi jellegű egyéb kiadások 9,35%-os megtakarítása elsősorban a béren kívüli juttatások címén kifizetett összeg tervezetthez képesti csökkenése okozta. Egyéb munkáltatót, kifizetőt terhelő juttatásoknál 0,75% a megtakarítás.
A bérjárulékok 15,84%-os megtakarítása egyrészt a Szociális hozzájárulási adó 17,50%-os csökkenéséből ered, a terv 13,50%-os adómértékkel készült, másrészt a bérköltség (5,27%) és a személyi jellegű egyéb kiadások (9,35%) csökkenése miatti kevesebb bérjárulék befizetésből adódik. A rehabilitációs hozzájárulás tervteljesítése 109,43%.

Az értékcsökkenési leírás tervezett mérték alatti alakulása (76,25%) az Arthak informatikai nyilvántartó rendszer tervhez képest elmaradó fejlesztésének következménye.

A működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások terv alatt teljesültek, ezen belül a Felügyelet felé fizetendő felügyeleti díj a Fedezeti tartalék tervhez képesti kedvezőtlenebb záró egyenlegének következtében a terv teljesítés 90,48%.

Az egyéb ráfordításokon belül 80 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, emiatt a tervteljesítés 160,00%.

A 2022. 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 2022. évi meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka 140 453 e Ft.

Pénztár 2022. évi záró működési tartaléka a 2023. évi pénzügyi tervben meghatározott bevételekkel (tagdíj, működési adomány és MPT (74.) szerinti bevétel) és alapátcsoportosítással együtt a tervben meghatározott kiadásokra fedezetet nyújt.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Alkalmazottak létszáma és javadalmazása

A Nyugdíjpénztár átlagos statisztikai állományi létszáma 2022.01.01-jén 46 fő volt. Év közben belépett összesen 5 fő teljes és részmunkaidős dolgozó, kilépett összesen 3 fő részmunkaidős dolgozó, így 2022.12.31-én a záró dolgozói létszám 48 fő, melyből 23 fő részmunkaidőben került foglalkoztatásra. Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére 286 446 e Ft volt, mely a pénztári ágak között 90% - 10% arányban megosztásra került.

A pénztár ügyvezetőjének 2022. évi javadalmazása 25 540 e Ft volt.

2. Tisztségviselők javadalmazása

Az Igazgatótanács és a Felügyelő Bizottság tagjai 2022. évben összesen 10 680 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 2022. évi adatok a 2021. évi adatokkal összehasonlíthatóak.

(adatok ezer forintban)

Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
73MD01	Működés tárgyévi eredménye (+/-)	-11 586	10 337
73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-3 687	1 326
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 (+/-)	1 710	0
73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	-47 593	4 030 288
73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	-10 166	14 193
73MD10	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	10 002	10
73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	1 907 628	-3 458 523
73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	1
73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	3 134	3 219
73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-2 106	-9 025
73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	0	0
73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	579	336
73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-98	293 995
73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-2	2
73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	2 831	-2 404
73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	559 409	-1 256 194
73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	73	583
73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	5	2 378
73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	145	1 082
73MD30	Más pénztárba átlépő pénztáragok átvitt tagi követelése (-)	70 817	120 530
73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	249 141	335 575
73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	191 428	151 290
73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0
73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	0	0
73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	584	3 229
73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	145	1 082
73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	73	583

73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	10 002	14
73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
73MD41	**Pénzeszköz változás**	**1 889 256**	**-974 247**

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 pénzügy tervekhez képest való esetleges eltérésekre is külön fókuszt helyez, de a tervektől való eltérés mindezidáig – a befektetés eredményét leszámítva - pozitív irányú, így beavatkozást nem igényelt. A tagok befizetéseiben jelentős eltérés nem volt tapasztalható.

A Pénztár működése 2023-ban az éves bevételek mellett az MKB Bank támogatásával és a korábbi években felhalmozott tartalékoknak köszönhetően biztosított.

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

MBH Bankkal való együttműködés

A Magyar Bankholding tervei szerint 2023. május 1-jén megvalósul az MKB Bank és a Takarékbank egyesülése, amelynek során az MKB Bankba olvad be a Takarékbank. A három banki fúziója útján egy egységes pénzintézet, az MBH Bank jön létre. Ennek eredményeként az MBH Bank bankfiókhálózatán keresztül elérhető nyugdíjpénztári kiszolgálás változatlan formában és tartalommal országosan, a teljes bankfiók-hálózatnál elérhetőek maradnak a Tagság számára. Az együttműködés érdekében a Pénztár egyben új márkaidentitást vezet be és 2023. májusától MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár néven a minőségi kiszolgálás és folyamatos fejlődés mellett további, a névadó bankkal való közös elkötelezettséget is kifejezve működik tovább. A Pénztár névváltása nem jelent változást a működésben, így a Tagság változatlanul az eddig megszokott feltételekkel és módokon folytathatja a megtakarítást.

Budapest, 2023. május 25.

Szatmáry Kristóf
az igazgatótanács elnöke

Lukács-Szalkay Petra
ügyvezető igazgató

MKB Nyugdíjpénztár