



Aegon Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló
Kiegészítő melléklet
Szöveges és számszaki adatok
2021. január 1 - 2021. december 31.

Aegon Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár

Székhelye 1091 Budapest Üllői út 1.
Tevékenységi eng. száma E/160/95
Tevékenységi eng. kelte: 1995.11.22.
Adószám 18076334-2-43

Budapest, 2022. május 26.

Bánfalvi István
Igazgatótanács elnöke

Kuhmann Tímea
Számviteli rendért felelős vezető

Tartalom

1. Számviteli politika ismertetése, egyéb általános információk	2
2. Befektetési feltételek	6
3. Mérleg, eredménykimutatás tételei	11
3.1. Befektetések alakulása, értékelése	11
3.2. Követelések	13
3.3. Pénzeszközök	13
3.4. Aktív időbeli elhatárolások	14
3.5. Saját tőke alakulása	14
3.6. Céltartalékok alakulása	14
3.7. Értékelési különbözet változása	15
3.8. Átcsoportosítás céltartalékok között	15
3.9. Meg nem fizetett tagdíjak	16
3.10. Kötelezettségek	16
3.11. Passzív időbeli elhatárolások	16
3.12. Beszámoló átsorolások	17
3.13. Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók elemzése	17
4. Egyéb információk, elemzések	19
4.1. Taglétszám	19
4.2. Munkáltatói és egyéni kötelezettségvállalások	20
4.3. Nyugdíjszolgáltatások igénybevétele és egyéb kifizetések	20
4.4. Azonosítatlan (függő) befizetések	22
4.5. Függő kötelezettségek	23
4.6. Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók	23
4.7. Alkalmazottak bérköltség alakulása	25
4.8. Egyéb kimutatások	26
4.9. Fedezeti és biztonsági tartalékok alakulása a közép- és hosszú távú pénzügyi terv tükrében	34
4.10. Cash Flow kimutatás	35
4.11. Fedezeti céltartalék mozgástábla	36
4.12. Likviditási tartalékok mozgástábla	37
4.13. Előző évek módosítása	38
4.14. Mérlegfordulónap utáni gazdasági események	39
4.15. Közzététellel kapcsolatos információk	39

1. Számviteli politika ismertetése, egyéb általános információk

Számviteli politika ismertetése

Az éves beszámolót alátámasztó könyvvezetés során a Pénztár a 2000. évi C. Törvény és a 223/2000. évi Kormányrendelet előírásai szerint járt el, a felsorolt jogszabályokban foglalt számviteli előírásoktól és értékelési eljárásoktól a pénztári vagyon egyik elemének értékelésekor sem térnek el a pénztári nyilvántartások.

Az Eszközök a Pénztár vagyonát befektetett eszközök, forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások fő csoportosításban mutatja. Az eszközök befektetett, ill. forgóeszközzé való minősítését az eszköz bekerülésekor kell elvégezni.

Az eszközök minősítése annak figyelembevételével történik, hogy az a Pénztár tevékenységéhez tartósan – legalább egy éven túl – vagy egy éven belül kapcsolódik. A Pénztár a tevékenységet egy éven belül szolgáló eszközöket forgóeszköznek minősíti.

A Pénztár a mérlegében szereplő összvagyonot a következő fő csoportokba sorolja:

- a Pénztár működését szolgáló (működési célú) vagyonrész,
- a nyugdíjszolgáltatás fedezetét jelentő vagyonrész,
- likviditási és kockázati fedezetet szolgáló (biztonsági célú) vagyonelemek.

A Pénztár befektetési tevékenysége során vásárolt értékpapírok besorolását mindig a vásárlástól a lejáratig számított időtartam, valamint a vásárláskor érvényesített szándék alapján kell eldönteni.

A pénztári vagyont piaci értéken tartjuk nyilván. Az értékelés és az elszámoló egységek árfolyamának megállapítása munkanaponta és a hónap utolsó napjára a Letétkezelő által történik.

Azt a befektetett eszközök között szereplő értékpapírt, amely az adott év fordulónapján a lejáratig hátralévő napok száma alapján már forgóeszköznek számít, át kell sorolni a forgóeszközök közé. Az átsorolást évente egyszer, a beszámolókészítés alkalmával végzi el a Pénztár.

A pénztár befektetési portfóliója (fedezeti és likviditási célú értékpapírai) piaci értéken történő értékelése naponta történik, az értékpapírok könyv szerinti értékei és piaci árfolyamai közötti különbséget a könyvviteli nyilvántartásokban az eszközöknél értékelési különbözetként, a forrásoknál értékelési különbözetből képzett tartalékként jelenik meg.

A bevételek (befizetések) között kell kimutatni az azonosított, egyéni számlán jóváírt tagdíj-, illetve az egyéb - nem tagdíj jellegű - bevételeket, továbbá az azonosított, működési célra, valamint a likviditási és kockázati célra jóváírt bevételeket.

Az azonosítatlan (függő) befizetések azonosításakor annak összegét jóváírt tagdíjként kell elszámolni az egyéb rövid lejáratú kötelezettség csökkentésével egyidejűleg. Az azonosítatlan (függő) befizetések azonosításának időpontjára vonatkozóan, azok befektetéséből származó nettó hozam likviditási és kockázati tartalékban kimutatott, egyéni számlákat megillető összegét az egyéni számlán belül a hozambevételekből képzett céltartalékokra kell átvetetni.

A fedezeti, valamint a likviditási céltartalékokat az ilyen címen nevesített ráfordításokkal szemben kell képezni. A céltartalékok közötti átcsoportosítást a céltartalékok között közvetlenül kell elszámolni.

A fedezeti tartalékon belül elkülönítetten kell kimutatni az egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből, valamint az egyéni számlák fedezetét képező eszközök befektetéséből származó hozambevételekből képzett céltartalékokat, továbbá az egyéni számlákról a nyugdíjszolgáltatások finanszírozására a szolgáltatási tartalékba átvett összeg, valamint a fedezeti tartalék befektetései értékelési különbözetét.

Analitikus nyilvántartás keretében biztosítani kell, hogy az egyéni számlák egyenlege, valamint a tárgyidőszaki forgalma pénztártagonkénti bontásban megállapítható legyen.

A felhalmozási időszakban a taggal szembeni kötelezettséget az egyéni számla kötelezettség alszámláján kell elszámolni.

Az elszámoló egységekre épülő nyilvántartási rendszerre való áttérést követően a tárgynegyedév végéig, illetve a mérleg fordulónapjáig előírt, de a tárgynegyedév végéig, illetve a mérleg fordulónapjáig pénzügyileg nem rendezett összegét kell meg nem fizetett tagdíjak tartalékként megképezni a ráfordításokkal szemben.

A befolyt tagdíjhátralék összegét utólag befolyt tagdíjak bevételeként kell elszámolni a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználásával egy időben.

A pénztártag tagsági viszonyának megszűnésekor a taggal szembeni kötelezettségeket kell növelni az egyéni számla, illetve a szolgáltatási számla kötelezettségek teljesítése alszámlájával szemben. A tagsági viszony megszűnésekor az alapszabályban meghatározott, a pénztártag egyéni számláján nyilvántartott összegből levont szolgáltatási költséget a működési tevékenység egyéb bevételeként kell elszámolni.

A más pénztárból átlépő tagok által áthozott fedezeti céltartalékot az egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből, valamint az egyéni számlák fedezetét képező eszközök befektetéséből származó hozambevételekből képzett céltartalék megbontásban kell kimutatni.

Más pénztártól átlépő pénztártagok egyéni számlájának, illetve járadékfedezetének (szolgáltatási számlájának) átvételekor, az azok fedezetéül kapott befektetések és pénzeszközök összegével növelni kell a megfelelő eszközszámlák értékét a fedezeti tartalékban lévő egyéni, illetve szolgáltatási számlákkal szemben.

A pénztártag más pénztárba történő átlépésekor, vagy tagsági viszonyának egyéb módon történő megszűnésekor a pénztárnál kimutatott tagdíjhátralékának összegét az egyéb ráfordítások között hitelezési veszteségként kell elszámolni a tagdíjkövetelések csökkentésével egyidejűleg, valamint a meg nem fizetett tagdíjak tartalmát felhasználásként kell elszámolni az egyéb bevételekkel szemben.

A tartaléktőke és a fedezeti, illetve a likviditási céltartalékok közötti átcsoportosítást a tartaléktőke és a céltartalékok között közvetlenül kell elszámolni.

Az Aegon Önkéntes Nyugdíjpénztár csak Önkéntes pénztári ágazattal rendelkezik 2021-ben.

A beszámolók ellenőrzése

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások működési eredményt, nyugdíj-szolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékokat növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot.

Nem jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - működési eredményt, nyugdíj-szolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékokat növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba szerinti értékhatárt.

Kivételes nagyságú, előfordulású tételek (bevételek, költségek, ráfordítások) azok, melyek a szokásos tevékenységgel nem állnak kapcsolatban, és értékük meghaladja a mérlegfőösszeg 3%-át. 2021 során ilyen jellegű tételeket a Pénztár nem azonosított.

Amennyiben az ellenőrzés, az önellenőrzés az előző év(ek) éves beszámolójában elkövetett jelentős összegű hibá(ka)t állapított meg, akkor az előző év(ek)re vonatkozó – a mérlegkészítés napjáig megismert és nem vitatott, nem fellebbezett, jogerőssé vált megállapítások miatti – módosításokat a mérleg és az eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett be kell mutatni. Azok nem képezik részét a mérleg és az eredménykimutatás tárgyevi adatainak. Ez esetben a mérlegben is, az eredménykimutatásban is külön-külön oszlopban szerepelnek az előző évi adatok, a lezárt év(ek)re vonatkozó módosítások, valamint a tárgyevi adatok.

A Pénztár jelentős információnak minősíti az éves pénztári beszámolóra vonatkozóan a megbízható és valós összkép kialakítását befolyásoló minden olyan információt, amely a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíj-szolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékok együttes összegét 3 százalékkal megváltoztatja. Nem jelentős információ, amely hatása nem haladja meg a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíj-szolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékok együttes összegének 3 százalékát.

Kiegészítő információk

A mérlegkészítés időpontja 2022. február 21.

A Pénztár és az AEGON Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt. által kötött szerződés meghatározza a Pénztár belső gazdálkodását.

A Pénztár működéséhez szükséges tárgyi feltételeket az AEGON Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt. biztosítja, melynek következtében a Pénztár immateriális javakkal, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik, így ezekkel kapcsolatban költsége nem merül fel.

A 2021. évi pénzügyi terv teljesítését akadályozó tényező nem volt.

A Pénztár úgy ítéli meg, hogy a koronavírus járvány gazdaságra gyakorolt hatása nem befolyásolja jelentősen a vagyoni és a pénzügyi helyzetét. A Pénztári bevételek stabilak voltak a 2021-es évben, és a várakozások a 2022-es évre is hasonló tartalmaznak. A Pénztár munkavállalói 2020. március 16-tól Home-office-ban dolgoznak. A munkafolyamatainkat sikerült úgy átalakítani, hogy a munkakörök szinte mindegyike otthonról végezhető. A pénztártagok számára digitális megoldásokat ajánlunk, mely segítségével az online ügyfél portálon a korábbinál több információhoz juthatnak, és tudnak számos folyamatot elindítani vagy akár el is végezni. A pandémia felgyorsította azt a változást, mellyel igyekeztünk az ügyfeleinket a digitális megoldások felé terelni.

Bár a járvány a gazdaságra rendkívül negatív hatást gyakorolt, ugyanakkor a Pénztár működésére jelentős hatással nem bírt, azaz a Pénztár tovább folytatja tevékenységét, a vállalkozás folytatásának elve érvényesül. Függetlenül, a beszámolóban nem szereplő kötelezettsége, illetve származékos ügyletből eredő kötelezettsége a Pénztárnak nincsen.

A céltartalékok képzése a jogszabályi előírások alapján történik. A céltartalékok között jelentős mértékű átcsoportosítás a tárgyévben nem történt.

A fedezeti és likviditási céltartalékok tagdíjból történő képzése a pénzügyi tervvel összhangban – jelentős eltérés nélkül – alakult. A tartalékok megoszlása a jogszabályi előírásoknak megfelel.

A fedezeti céltartalékot érintő rendkívüli tartalékátcsoportosítás nem történt.

A működési tevékenység alakulását befolyásoló rendkívüli esemény, illetve rendkívüli tartalékátcsoportosítás nem történt a tárgyévben.

Az éves beszámoló elkészítésével megbízott, felelős személy Kuhmann Tímea számviteli rendért felelős vezető, mérlegképes könyvelői NGM regisztrációs száma: 196837.

Vezető tisztségviselők

Ügyvezető: Palkó Mónika

Igazgatótanács

Elnöke: Bánfalvi István (1077 Budapest, Bethlen Gábor utca 9. 3. emelet 25/a)

Tagjai: Havas Gábor András
Horváth Gyula

Ellenőrző bizottság

Elnöke: Varga Ildikó

Tagjai: dr. Stefanov Kinga
Szabó Tibor

Könyvvizsgáló társaság, könyvvizsgáló személye, könyvvizsgálói díj

A Pénztár 2021. évi könyvvizsgálati díja bruttó 5.561 ezer Ft volt. A Pénztár könyvvizsgálója az éves beszámoló vizsgálatán felül elvégezte a rövid és hosszú távú pénzügyi terv vizsgálatát is, mely szolgáltatás díját a fenti könyvvizsgálati díj tartalmazza. Más szolgáltatást a Pénztár nem vett igénybe a könyvvizsgálójától a 2021-es üzleti évben.

A választott könyvvizsgáló adatai

Könyvvizsgáló cég neve:	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
Székhelye:	1055 Budapest Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Bejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Bejegyzés száma:	01 09 063022
Adószáma:	10256161-2-44
Kamarai bejegyzési száma:	001464
A személyében felelős könyvvizsgáló:	Lippényi Krisztina
Regisztrációs szám:	006097

2. Befektetési feltételek

Befektetési teljesítmény 2021-ben

Az év első felében a koronavírus elleni küzdelem továbbra is nagy hatással volt minden portfólió abszolút és relatív teljesítményére. A második negyedévben a portfóliók a MegaTrend kivételével benchmark feletti teljesítményt értek el. A harmadik negyedévben a Megatrend és a Növekedési portfólió alul- a többi portfólió felülteljesített. A negyedik negyedévben a Klasszikus portfólió kivételével mindegyik portfólió alulteljesítést produkált. Az éves relatív teljesítmények többnyire hasonlóan alakultak, a Klasszikus mellett a Szakértői portfólióban voltak pozitívak. A választható önkéntes pénztári portfóliók 2021. évi negyedéves teljesítményeit a következő táblázatok foglalják össze.

Teljesítmény					
2021.03.31		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
		3 hónap		1Y	
Önkéntes	Klasszikus	-1,21	-6	2,34	91
	Kiegyensúlyozott	-0,17	-23	11,11	152
	Növekedési	1,59	-43	20,01	76
	Szakértői	2,78	209	26,91	2313
	Megatrend	4,25	-149	44,61	1292

Teljesítmény					
2021.06.30		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Klasszikus	0,19	19	-1,02	13
	Kiegyensúlyozott	1,52	35	1,35	11
	Növekedési	3,14	31	4,78	-13
	Szakértői	3,89	295	6,77	514
	Megatrend	1,11	-77	5,40	-233

Teljesítmény					
2021.09.30		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Klasszikus	-0,99	10	-1,99	23
	Kiegyensúlyozott	0,31	16	1,66	27
	Növekedési	2,22	-13	7,09	-27
	Szakértői	0,61	-4	7,41	512
	Megatrend	-0,96	-322	4,38	-578

Teljesítmény					
2021.12.31		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Klasszikus	-3,41	46	-5,32	69
	Kiegyensúlyozott	-3,92	-76	-2,32	-50
	Növekedési	-0,73	-70	6,31	-102
	Szakértői	-1,25	-138	6,06	364
	Megatrend	4,27	-237	8,81	-867

A likviditási és kockázati fedezetet szolgáló vagyonelemek, valamint a függő portfólió 2021. éves hozamadatai a következő táblázatban találhatóak.

Teljesítmény		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
2021.03.31					
Portfólió		3 hónap		1Y	
Önkéntes	Likviditási	-0,11	-18	0,00	-61
	Szolgáltatási	0,11	13	1,75	87
	Függő	0,03	9	0,44	-28

Teljesítmény		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
2021.06.30					
Portfólió		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Likviditási	0,01	-14	-0,11	-32
	Szolgáltatási	0,36	13	0,47	26
	Függő	0,38	19	0,41	27

Teljesítmény		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
2021.09.30					
Portfólió		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Likviditási	0,00	-10	-0,11	-42
	Szolgáltatási	0,05	12	0,52	38
	Függő	0,01	12	0,42	39

Teljesítmény		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
2021.12.31					
Portfólió		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Likviditási	0,08	1	-0,02	-41
	Szolgáltatási	-0,19	40	0,33	78
	Függő	0,35	98	0,77	137

Globális tőkepiaci összefoglaló

2021-ben a koronavírus járvány és a világgazdaság helyreállása következtében kialakult inflációs környezet dominált a tőkepiaci fejleményeket. Az oltási folyamat elindulása és a vakcináltság arányának folyamatos növekedése következtében a koronavírus miatt bevezetett intézkedések fokozatosan feloldásra kerültek és ezzel a fogyasztás is elkezdett nőni. Az ellátási láncok zavarai és az alacsony bázis következtében az infláció a tavaszi hónapokban elkezdett emelkedni, azonban a globálisan elfogadott álláspont – mely szerint az infláció emelkedése csak átmeneti jelenség – miatt a nagy jegybankok nem foglalkoztak a kibontakozni látszó probléma megoldásával. Ekkor az amerikai infláció már 5%-on, az Eurózána inflációja pedig 2%-on állt. A gazdasági növekedés a második negyedévben a tavalyi alacsony bázis miatt szárnyalt, az amerikai GDP 12,2%-kal, az európai GDP pedig 14,4%-kal volt magasabb éves viszonylatban.

Nyáron a szezonális miatt a vírus némileg elkezdett lecsengeni, elindult a turizmus, habár még korántsem érte el a válság kitörése előtti szintet. Ősszel azonban a koronavírus új hullámának megjelenése felforgatta a vírus elleni küzdelmet. A nyersanyagárak és a szállítási költségek emelkedésének az inflációs várakozásra gyakorolt hatása miatt fordulat bontakozott ki a fejlett piaci monetáris politikában, így a FED is elkezdett szigorítani politikáján. A harmadik negyedévben egy új kockázat is felütötte a fejét, hiszen Kína vezető ingatlanfejlesztője,

az Evergrande finanszírozási problémákkal szembesült, ami az egész évben fennálló kínai részvénypiaci alulteljesítést tovább fűtötte.

A negyedik negyedévben újra a vírussal kapcsolatos hírek domináltak: egy új vírusvariáns jelent meg, ami sokkal fertőzőbbnek bizonyult az eddigieknél. A piacok az újabb korlátozások bevezetése miatt negatívan reagáltak a hírre, de a korrekció rövid ideig tartott, egyre inkább az állampapírvásárlási program kivezetésére és a várható kamatemelések bejelentésére fókuszált a piac, amely az amerikai hozamgörbe jelentős laposodását jelentette. Közben az infláció Amerikában elérte a 7%-ot, az Eurózónában pedig 5%-ra emelkedett a mutató.

A nyersanyagpiacon masszív felülteljesítést láhattunk a 2021-es évben. A kőolaj ára az év eleji 47 dollárról év végére 78 dollárra emelkedett. Az energiaárak szárnyaltak, a nemesfémek azonban nem tudtak érdemi felülteljesítést felmutatni.

Az inflációs félelmek hatására a kötvénypiaci hozamok rég nem látott magasságokba emelkedtek. Az amerikai 10 éves kötvényhozam 60 bázispontot emelkedve 1,51%-on, a német 10 éves kötvényhozam pedig 43 bázispontot emelkedve -0,17%-on zárta az évet. A dollár erősödött az év folyamán, az EUR/USD picivel 1,13 fölé zárta az évet.

A fejlett részvénypiacok felülteljesítettek: az S&P 500 index 29%-kal, a Nasdaq 23%-kal, az Eurostoxx 50 index pedig 21%-kal emelkedett az év folyamán. A feltörekvő piaci részvények alulteljesítőek voltak.

Belföldi tőkepiaci összefoglaló

A kiskereskedelmi forgalom habár még mindig nem érte el a vírus előtti szinteket, már javuló tendenciát mutatott. Az ipar ugyancsak jól teljesített, 3,6% volt az év/év bővülés decemberben. A belső fogyasztás növekedésével a szolgáltatások kilábalása fokozatosan zajlott, az ipari és építőipari termelés pozitív hozzájárulásával pedig 7,1%-kal növekedett a GDP a 2021-es évben.

Az inflációs folyamatok kedvezőtlenül alakultak. A headline infláció 2,7%-ról egészen 7,4%-ig emelkedett decemberre, többször felülmúlva a piaci konszenzusos várakozásokat. Az élelmiszerek áremelkedése év végére ismét 5-6% köré emelkedett és a jövedéki adóváltozások miatt az alkohol/dohánytermékek áremelkedése is 10% fölé volt az év folyamán. Továbbá a világpiaci olajár emelkedése miatt, az üzemanyagárak is jócskán hozzájárultak a magas inflációhoz. A KSH által publikált maginflációs mutató ugyancsak több éves rekord szintre emelkedett, 6,4%-os éves átváltozást mutatott decemberben. A maginfláció továbbra is magas maradhat, 7% feletti értékek várhatóak 2022 első félévében. A headline infláció habár fokozatosan elkezdhet csökkenni, egész évben a jegybanki toleranciasáv fölé alakulhat.

A jegybank a magasabb inflációs környezet veszélyére reagálva júniusban kamatemelési ciklusba kezdett, mely azóta is rendületlenül tart. A szigorítási ciklus első felében egy szintre emelkedett a jegybanki alapkamat és az egy hetes betéti kamat, majd ősszel az emelkedett kockázatok miatt ismét elvált egymástól a két mutató. Az alapkamat szintjét 2,4%-ban, a depo facilitás kamatát pedig 4%-ban állapították meg év végére, hogy ezzel is segítsék stabilizálni a rekordszintre gyengülő devizaárfolyamot. Az egész évben fenntartott kötvényvásárlási programot a harmadik negyedév kezdetével elkezdték fokozatosan leépíteni, majd decemberben végleg befejezték, ezzel is lassítva a bankközi likviditás további bővülését. A jegybanknál lévő állomány így 3500 milliárd forint fölé nőtt év végére, ami a GDP több, mint 6 százaléka.

A fiskális politika támogató maradt az év folyamán, a költségvetési deficit 5101,3 milliárd forint lett év végére, ami a GDP kb. 9,3%-át teszi ki. Az államadósság pedig ismét 80% körül alakulhatott. 2022-ben még 6% körül lehet a deficit, majd 2023-ban tovább csökkenhet.

Az állampapírpiacon megviselte az utolsó negyedév. A hozamok tovább emelkedtek, a hároméves lejáraton 4,15%-on, a tízéves lejáraton pedig 4,47%-on zárták az évet. A devizaárfolyam volatilisen alakult, az EUR/HUF 369, rekordközele színten zárta az évet.

A részvénytőpiac jól teljesített, a BUX 20 százalékkal emelkedett az év során. Az OTP árfolyama 24, a Mol árfolyama 15 százalékkal nőtt.



Az EUR/HUF árfolyam alakulása

Forrás: Bloomberg



A tízéves állampapír hozamának alakulása

Forrás: Bloomberg

Kötvénypiaci kilátások

A hatalmas 2021-es hozamemelkedés ellenére még 2022 első fele is tartogat kockázatokat. Bár a headline infláció rövidesen tetőzhet, a maginfláció a választási költsékezés miatt magas maradhat. Az áprilisi választások után egy hazai kockázati faktor lekerült a napirendről, az eredmények ismeretében egy csendes költségvetési szigorítás esélye megnőtt. A nemzetközi kötvénypiacok inkább felfelé mutató kockázatot jelentenek, a FED márciusban kamatemelési ciklusba kezdett és az év későbbi részében a mérlegének leépítése csökkentheti a piaci likviditást.

Várakozásaink szerint a rövid hozamok a kedvezőtlen maginflációs folyamatok miatt még mehetnek felfelé, ami a hozamgörbét laposíthatja. A hosszú kötvény eladásokra koncentráló kibocsátási terv viszont ezzel ellentétes hatást fejthet ki, különösen az első negyedévben.

Részvények

A negyedik negyedévben a fejlett piaci részvények 7,5%-ot emelkedtek a szeptember végi szintekről, míg a globális feltörekvő piacok dollárban mérve 1,7%-ot estek. A fejlett piacokon belül dollárban mérve, az USA teljesített a legjobban, amit Európa követett, míg Japán volt a leggyengébb. A feltörekvő piacokon belül dollárban mérve, megint India volt a legerősebb, amit Dél-Korea és Oroszország követett, míg a kínai, a dél-afrikai és a brazil részvények alulteljesítőnek bizonyultak a negyedik negyedévben. A régiós indexek rendkívül jól teljesítettek az év második felében, mindegyiknek pozitív volt a hozama. A régióban, forintban mérve megint a cseh index teljesített a legjobban, több mint 18%-ot emelkedett, utána az osztrák részvények jönnek 10%-os emelkedéssel. Ezt követi a lengyel és román minimális emelkedéssel, illetve a magyar 5,50%-os eséssel.

Összeségében azt mondhatjuk, hogy a negyedik negyedéves piaci emelkedés is - csak úgy, mint a harmadik negyedévben (korrekció hiány) - inkább köszönhető a központi bankok által nyújtott likviditásnak, mintsem a fundamentális értékelésüknek, amit még a szintén rendkívül magas befektetői optimizmus is támogatott. A részvények a historikus árazásukhoz képest tovább drágultak a negyedik negyedévben, ami komoly problémákat okozhat, ha az infláció tovább fog emelkedni.

Illikvid befektetések

A IV. negyedévben az illikvid eszközök árfolyama a leértékelések miatt negatívan változott. Az óvatosság számviteli elvének érvényesítése érdekében, valamint a pénztártagok érdekeit szem előtt tartva, a vagyongazdálkodó Valuation Committee értékeléseit, mint szakértői véleményt alapul véve a Pénztár igazgatótanácsa azt a döntést hozta, hogy a letétkezelő térjen el az Öbr. II. fejezetben leírt értékelési eljárásokról, és az Öbr. 3.

melléklet I. fejezet 6. pontja értelmében javaslatot tett a letétkezelő számára az általános értékelési szabályoktól eltérő értékelésre.

Eszerint a PRIMATUM FCP SIF-HUNGARY TURNAROUND és a PRIMATUM FCP SIF-CROATIA értékpapírok 2021.12.31. napjától nulla értéken kerültek értékelésre a Pénztár portfolióiban mindaddig, ameddig újabb tény, körülmény, információ nem kerül a Pénztár birtokába, amely az értékpapírok piaci értékét hitelt érdemlően alátámasztaná.

A Primatum alapok árfolyama teljes egészében leértékelésre került, amely Q4-ben 55, illetve 9 bázispontos árfolyamsökkenést okozott a Kiegyensúlyozott, illetve a Növekedési portfólióban.

A portfólió elemeire vonatkozóan a fő stratégiánk továbbra is a kivonás vagy az értékesítés.

A vagyonekelt befektetések megoszlása a negyedévek fordulónapjain

2021.03.31

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Szum
Kötvények aránya	86,46%	62,37%	36,28%	18,86%	33,34%	53,06%
Hazai részvények aránya	0,00%	5,77%	11,93%	0,76%	5,35%	5,97%
Nemzetközi részvények aránya	0,00%	11,65%	25,41%	64,99%	29,06%	19,23%
Közép-kelet európai részvények aránya	0,00%	6,00%	12,83%	0,69%	2,44%	5,93%
Total Return eszközök aránya	7,41%	13,86%	12,08%	0,83%	22,43%	13,08%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	6,13%	0,35%	1,47%	13,87%	7,38%	2,73%
SUM	100%	100%	100%	100%	100%	100%

2021.06.30

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Szum
Kötvények aránya	75,95%	57,34%	33,82%	17,92%	26,92%	47,92%
Hazai részvények aránya	0,00%	5,12%	9,14%	0,61%	7,23%	5,34%
Nemzetközi részvények aránya	0,00%	10,70%	23,97%	64,85%	29,50%	18,80%
Közép-kelet európai részvények aránya	0,00%	6,50%	13,64%	0,61%	3,38%	6,45%
Total Return eszközök aránya	7,49%	16,63%	14,55%	0,77%	21,71%	15,00%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	16,56%	3,71%	4,88%	15,24%	11,26%	6,49%
SUM	100%	100%	100%	100%	100%	100%

2021.09.30

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Szum
Kötvények aránya	82,20%	58,64%	34,27%	18,94%	33,55%	49,77%
Hazai részvények aránya	0,00%	5,96%	10,39%	0,00%	5,27%	5,77%
Nemzetközi részvények aránya	0,00%	10,19%	22,65%	68,98%	21,35%	17,86%
Közép-kelet európai részvények aránya	0,00%	6,17%	13,18%	0,63%	3,46%	6,22%
Total Return eszközök aránya	7,56%	16,63%	14,12%	0,75%	21,54%	14,89%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	10,24%	2,41%	5,39%	10,70%	14,83%	5,49%
SUM	100%	100%	100%	100%	100%	100%

2021.12.31

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Szum
Kötvények aránya	86,85%	58,38%	36,40%	17,82%	39,72%	50,35%
Hazai részvények aránya	0,00%	5,81%	11,10%	0,00%	2,04%	5,42%
Nemzetközi részvények aránya	0,00%	10,52%	20,85%	66,75%	14,23%	17,32%
Közép-kelet európai részvények aránya	0,00%	6,71%	14,07%	0,40%	3,00%	6,58%
Total Return eszközök aránya	7,74%	16,46%	13,67%	0,67%	21,24%	14,54%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	5,41%	2,12%	3,91%	14,36%	19,77%	5,79%
SUM	100%	100%	100%	100%	100%	100%

A választható portfóliók hozamteljesítményei, arányai 2021-ben

A negyedik negyedévben a Klasszikus portfólió kivételével mindegyik portfólió alulteljesítést produkált.

A választható portfóliók hozamteljesítményei 2021-ben

Portfóliók	Abszolút szint	Benchmark	Benchmarkhoz képest
	(%)	(%)	(bp)
Klasszikus	-5,34	-6,01	67
Kiegyensúlyozott	-2,32	-1,82	-50
Növekedési	6,32	7,33	-101
Szakértői	6,08	2,43	365
MegaTrend	8,85	17,48	-863

A választható portfóliók arányai 2021-ben

Portfóliók	Pénztári vagyon záró piaci érték (ezer forint)	Választható portfóliók vagyonarányai (%)
Klasszikus	12 756 281	5,9
Kiegyensúlyozott	120 632 060	55,9
Növekedési	37 568 878	17,4
Szakértői	24 769 519	11,5
MegaTrend	19 919 237	9,3
Összesen:	215 645 975	100

3. Mérleg, eredménykimutatás tételei

3.1. Befektetések alakulása, értékelése

A befolyt tagdíjakat a Pénztár felosztja a működési és fedezeti tartalékok között.

A Pénztár portfólióját a befektetési politika szerinti vagyonelemek: diszkont kincstárjegyek, rövid és hosszú lejáratú államkötvények, részvények, jelzáloglevelek, befektetési jegyek, önkormányzati és vállalati kötvények, határidős ügyletek és repó ügyletek alkotják.

Értékpapír állomány 2021.12.31.

Adatok ezer forintban

Értékpapírok	Beszerzési érték	Értékelési különbözet	Piaci érték
Befektetési célú Magyar államkötvények	94 465 627	-9 312 700	85 152 927
Forgatási célú Magyar államkötvények	797 648	2 899	800 547
Diszkont kincstárjegyek	6 546 329	2 619	6 548 948
Jelzáloglevelek	199 318	1 561	200 879
Befektetési jegyek	70 939 711	17 376 360	88 316 071
Magyar részvények	9 518 130	2 169 335	11 687 465
Nemzetközi részvények	1 488 751	-86 015	1 402 736
Kötvények	10 213 762	332 144	10 545 906
Összesen	194 169 276	10 486 203	204 655 479

Az értékpapírok piaci értékelése, és a választható portfóliók árfolyamainak meghatározása a letétkezelő napi eszközértékelése alapján történik. Az értékpapírok értékelési különbözete a főkönyvben havonta (napi bontásban) elszámolásra kerül.

Pénztári vagyon 2021.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Fedezeti portfóliók		Működési portfólió		Likviditási és Fügő portfóliók		Pénztári vagyon összesen	
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Bankszámlák és készpénz összesen	12 223 751	12 342 843	306 607	306 625	743 049	743 094	13 273 407	13 392 562
Értékpapírok összesen	192 944 720	203 396 843	531 374	533 744	693 182	724 892	194 169 276	204 655 479
Befektetési célú Magyar államkötvények	94 465 627	85 152 927	0	0	0	0	94 465 627	85 152 927
Forgatási célú Magyar államkötvények	797 648	800 547	0	0	0	0	797 648	800 547
Diszkont kincstárjegyek	5 854 983	5 856 383	149 986	150 260	541 360	542 305	6 546 329	6 548 948
Jelzáloglevél	199 318	200 879	0	0	0	0	199 318	200 879
Befektetési jegy	70 406 501	87 750 000	381 388	383 484	151 822	182 587	70 939 711	88 316 071
Hazai részvény	9 518 130	11 687 465	0	0	0	0	9 518 130	11 687 465
Nemzetközi részvény	1 488 751	1 402 736	0	0	0	0	1 488 751	1 402 736
Kötvények	10 213 762	10 545 906	0	0	0	0	10 213 762	10 545 906
Határidős ügyletek	0	-185 005	0	0	0	0	0	-185 005
Követelés - Kötelezettség	315 556	317 191	179 987	179 987	-465 957	-465 957	29 586	31 221
Portfólió összesen	205 484 027	215 871 872	1 017 968	1 020 356	970 274	1 002 029	207 472 269	217 894 257

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása 2021.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken	Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
EU tagországok Magyarország nélkül	9 176 595	7 951 114	2 639 929
Magyarország	185 694 195	194 719 500	28 420 064
Egyéb országok	12 601 479	15 223 643	15 193 058
Összesen	207 472 269	217 894 257	46 253 051

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása 2021.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
HUF	181 132 869	189 395 576
EUR	7 752 138	7 238 844
GBP	355 790	393 420
USD	16 914 620	19 682 275
CHF	975	1 238
JPY	519 929	524 746
Egyéb	795 948	658 158
Összesen	207 472 269	217 894 257

3.2. Követelések

A követelések jelentős részét, 97,7%-át tagdíjkövetelések és 2,3%-át főleg értékpapír ügyletből származó követelések alkotják.

A tagdíjköveteléseket döntően az egyéni – pénzügyileg fordulónapig nem rendezett – tagdíj kötelezettségvállalások alakítják. Az értékpapír ügyletből származó követelések 2021 év végén osztalék, és óvadékkövetelésből áll.

Követelések állománya 2021.12.31.

Adatok ezer forintban

Követelések állománya	2020. év		2021. év		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Tagdíjkövetelések	8 400 242	98,3%	8 122 599	97,7%	-277 643
Vevőkövetelések	501	0,0%	1 038	0,0%	537
Egyéb követelések	145 019	1,7%	193 693	2,3%	48 674
Összesen	8 545 762	100,0%	8 317 330	100,0%	-228 432

A Pénztár tagdíjkövetelésként a tavalyi évhez képest 277.643 ezer Ft-tal kevesebb összeget tart nyilván. A kimutatott vevőkövetelés az AEGON Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt-nek kiszámlázott, többes foglalkoztatáshoz kapcsolódó személyi és nem személyi jellegű ráfordításokat tartalmazza, melynek pénzügyi rendezése 2022. januárjában megtörtént. Az egyéb követelések között kimutatott értékpapirokhoz kapcsolódó követelések összege az előző évhez képest növekedett.

3.3. Pénzeszközök

A Pénztár részére átutalt tagdíjak folyamatosan befektetésre kerülnek. A Fedezeti portfóliókban a befektetett vagyon része a számlapénz, illetve a lekötött betét állomány is.

A pénzeszközök állománya közel 9 Mrd forinttal emelkedett az előző év végi állományhoz képest, jelentősen a forint és az amerikai dollár állománya emelkedett, de magasabb volt az euro állomány is. A pénzeszközök devizanemenkénti megbontását a következő táblázat mutatja.

Pénzeszközök állománya devizanemenként

Adatok ezer forintban

Devizenemek	Fedezeti portfóliók		Működési portfólió		Likviditási és Független portfóliók		Pénztári vagyon összesen	
	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31
CAD	1 759	1 931	0	0	0	0	1 759	1 931
CHF	1 047	1 238	0	0	0	0	1 047	1 238
CZK	13 238	14 093	0	0	0	0	13 238	14 093
EUR	1 132 927	2 318 789	0	0	0	0	1 132 927	2 318 789
GBP	260 449	393 420	0	0	0	0	260 449	393 420
HRK	5 801	5 891	0	0	0	0	5 801	5 891
HUF	876 858	5 394 338	466 662	306 625	59 779	743 094	1 403 299	6 444 057
JPY	535 336	524 746	0	0	0	0	535 336	524 746
NOK	537	571	0	0	0	0	537	571
PLN	126 349	177 797	0	0	0	0	126 349	177 797
RON	205 789	49 897	0	0	0	0	205 789	49 897
SEK	0	0	0	0	0	0	0	0
TRY	36 316	112 219	0	0	0	0	36 316	112 219
USD	693 674	3 347 913	0	0	0	0	693 674	3 347 913
Bankszámlák, lekötött betétek	3 890 080	12 342 843	466 662	306 625	59 779	743 094	4 416 521	13 392 562

3.4. Aktív időbeli elhatárolások

A Pénztár 2021. évben sem mutat ki aktív időbeli elhatárolást.

3.5. Saját tőke alakulása

2021. évben a saját tőkét 45 468 ezer Ft-tal növelte a 2021-es évi működési eredménye a Pénztárnak. A 2021-es évben 223 376 ezer Ft volt a nemfizető pénztártagok hozamából történt levonás, mely 116 495 ezer Ft-tal magasabb az előző évhez képest.

Saját tőke változás kimutatás 2021

Adatok ezer forintban

Saját tőke alakulás	Induló tőke	Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	Tartalék tőke	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	Értékelési tartalék	Összesen
Nyitó egyenleg	0	0	661 975	-106 624	0	555 351
2020. évi eredmény átvezetés	0	0	-106 625	106 624	0	-1
2021. évi eredmény	0	0	0	45 468	0	45 468
Záró egyenleg	0	0	555 350	45 468	0	600 818

3.6. Céltartalékok alakulása

2021. évben a fedezeti tartalék állománya, a pénztártagok egyéni és szolgáltatási számláinak összességé 6.335.944 ezer Ft-tal növekedett.

Fedezeti céltartalék mozgástábla

Adatok ezer forintban

Fedezeti céltartalék változása	2020	2021	Változás
Nyitó állomány	193 038 570	209 535 928	16 497 358
Céltartalék képzés (+)	48 192 856	48 029 371	-163 485
Céltartalék feloldás (-)	31 695 498	41 693 427	9 997 929
Záró állomány	209 535 928	215 871 872	6 335 944

Fedezeti tartalékon az előző évhez képest közel azonos összegű tartalékképzés történt. Az egyéni számlára történő befizetések és a más pénztárból átlépők behozott vagyona együttesen 1 milliárd Ft-tal emelkedett, viszont a koronavírus okozta kedvezőtlen hozamkörnyezet következtében az egyéni számlákon jóváírt hozam és értékelési különbözet 9,5 milliárd Ft-tal kevesebb, mint az előző évben. Az egyéni számláról, a szolgáltatások fedezetére átcsoportosított összeg a tárgyévben közel azonos, mint 2020-ban.

Céltartalékok állománya összesen 2021.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2020.12.31	Tárgyévi változások	2021.12.31
Működési céltartalék	1 331	2 511	3 842
jövőbeni kötelezettségekre	410	1 044	1 454
működési portfólió értékelési különbözetére	921	1 467	2 388
Fedezeti céltartalék	209 535 928	6 335 944	215 871 872
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	209 315 103	6 377 204	215 692 307
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	220 825	-41 260	179 565
Likviditási céltartalék	197 669	1 362	199 031
értékelési különbözetre	30 804	-40	30 764
egyéb likviditási célokra	167 778	1 067	168 845
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	-913	335	-578
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	8 400 242	-277 643	8 122 599
működési célú	529 558	-19 004	510 554
fedezeti célú	7 870 623	-259 598	7 611 025
likviditási és kockázati célú	61	959	1 020
Összesen:	218 135 170	6 062 174	224 197 344

2021-ben a Pénztár működési céltartalékot a vagyonkezelésbe adott vagyon értékelési különbözetére képzett (2.388 ezer Ft), illetve a jogi állományban lévő dolgozókkal kapcsolatos reorg tartalékokra (1.454 ezer Ft). A likviditási és kockázati céltartalékok állománya 1.362 ezer Ft-tal növekedett.

3.7. Értékelési különbözet változása

A Pénztár a vagyonát piaci értéken értékeli és tartja nyilván. A bekerülési/könyv szerinti érték és a piaci érték közötti különbözet értékelési különbözethez kerül elszámolásra.

Értékelési különbözet mozgása 2021. év

Adatok ezer forintban

Értékelési különbözet	Nyitó	Tárgyévi forgalom	Záró
Befektetési célú magyar államkötvények	3 191 042	-12 503 742	-9 312 700
Forgatási célú magyar államkötvények	10 353	-7 454	2 899
Diszkont kincstárjegyek	4 527	-1 908	2 619
Jelzáloglevelek	1 561	0	1 561
Befektetési jegyek	14 389 396	2 986 964	17 376 360
Magyar részvények	1 197 754	971 581	2 169 335
Nemzetközi részvények	169 404	-255 419	-86 015
Kötvények	322 937	9 207	332 144
Összesen	19 286 974	-8 800 771	10 486 203

Az értékpapírok értékelési különbözetén kívül a Pénztár a pénzeszközökre vonatkozóan, illetve a határidős ügyletek miatt számol el értékelési különbözetet. A pénzeszközökre elszámolt értékelési különbözet 119 millió Ft, a határidős ügyletek értékelési különbözete pedig - 185 millió Ft.

3.8. Átcsoportosítás céltartalékok között

Az igazgatótanács döntése alapján 2021. évben nem történt céltartalékok közötti átcsoportosítás.

3.9. Meg nem fizetett tagdíjak

A meg nem fizetett tagdíjak céltartalékának képzését a vonatkozó kormányrendelet előírásainak megfelelően végeztük. A meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés 2021. év végén 8,1 Mrd Ft volt (tavaly 8,4 Mrd Ft), ami 278 millió Ft-tal kevesebb, mint az előző évben. A tagok az általuk vállalt tagdíj befizetésnek a 2021-es évben a vártnál nagyobb mértékben tettek eleget, így kevesebb összeg került ilyen jogcímen elszámolásra.

3.10. Kötelezettségek

Kötelezettségek között csak rövid lejáratú kötelezettségeket mutat ki a Pénztár. Rövid lejáratú kötelezettsége főként a tagokkal szembeni kötelezettségeiből, belföldi szállítókkal szembeni kötelezettségekből, az egyéb rövid lejáratú kötelezettségekből (az 1 éven belül fizetendő adók, járulékok), valamint az azonosítatlan függő befizetések állományából adódik.

A Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség soron az értékpapír ügyletekkel kapcsolatos átmenő tételeket tartjuk nyilván, azaz itt mutatjuk ki az értékpapír vételhez kapcsolódó összeget, aminek a pénzügyi teljesítése csak a következő időszakban történik meg. 2021. év végén nem voltak átmenő értékpapír ügyletek a Pénztárnál.

Kötelezettségek

Adatok ezer forintban

Rövid lejáratú kötelezettségek	2020	2021	Változás
Tagokkal szembeni kötelezettségek	346 942	247 367	-99 575
Szállítókkal szembeni kötelezettség	282 269	92 975	-189 294
Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	47 650	50 742	3 092
Azonosítatlan függő befizetések	800 526	803 171	2 645
Összes kötelezettség	1 477 387	1 194 255	-283 132

A Pénztárnál az adóhatóság nem folytatott teljes körű adóvizsgálatot. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Pénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Pénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

3.11. Passzív időbeli elhatárolások

Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása között mutatjuk ki a vagyonkezelői díjak időbeli elhatárolását, a letétkezelői, valamint a bizományosi díjak elhatárolását és az egyéb díjakkal, költségekkel kapcsolatos időbeli elhatárolásokat.

A vagyonkezelővel szembeni díjelhatárolás csökkenését a vagyonkezelő által felszámolt sikerdíj jelentős csökkenése okozta (-87 millió Ft), a bizományosi díjak csökkenése pedig a szerényebb értékpapír forgalom következménye.

Egyéb díjakkal, költségekkel kapcsolatos időbeli elhatárolásokon belül tagszervezéssel kapcsolatos díj, Adómax kampány költsége, az iratmegsemmisítési díj, valamint a 2021-re vonatkozó, még ki nem számlázott könyvvizsgálati díj került elszámolásra.

Passzív időbeli elhatárolások

Adatok ezer forintban

Passzív elhatárolások	2020	2021	Változás
Egyéb költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	32 583	40 577	7 994
Vagyonkezelési díj elhatárolás	213 763	129 660	-84 103
Letétkezelési díj elhatárolás	4 623	4 829	206
Bizományosi díj elhatárolás	16 448	12 915	-3 533
Összesen	267 417	187 981	-79 436

3.12. Beszámoló átsorolások

A befektetett pénzügyi eszközökből a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé kerültek átsorolásra 1,2 Mrd Ft bekerülési értékben állampapírok és a hozzájuk kapcsolódó -133 millió Ft értékben értékpapírok értékelési különbözete, mivel ezen értékpapírok lejáratára egy éven belüli, így már nem szolgálják a Pénztár tevékenységét tartósan – legalább egy éven túl.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé a pénzeszközök közül soroltunk át 1,8 ezer Ft-ot, amely egy útonlévő tétel, mely a bankszámla átvezetési számlán maradt.

3.13. Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók elemzése

A Pénztár 2021. évi működési tevékenységének eredménye 45.468 ezer Ft nyereség.

A Pénztár működéséhez szükséges költségekre a pénzügyileg ténylegesen realizálódott bevételek működési célú része, a nem fizető tagok egyéni nyugdíjszámlájának befektetéséből származó hozamából történő levonás elegendő fedezetet nyújtott, így nyereséget számolt el a Pénztár.

Működési eredmény alakulása

Adatok ezer forintban

Eredmény alakulása	2020.12.31	2021.12.31	Változás
Működési tevékenység eredménye	-106 624	45 468	152 092
ebből:			
Nemfizető tagok hozamából történt levonás	106 881	223 376	116 495

Az eredményt alakító jelentősebb tényezők 2021. évben a tagdíjbevételek 37.194 ezer Ft-os növekedése, az egyéb bevételek 126.054 ezer Ft-os növekedése, a működési célra kapott rendszeres támogatások és eseti adományok 255 ezer Ft-os csökkenése és az összes működéssel kapcsolatos ráfordítás 12.231 ezer Ft-os emelkedése jelentette.

Működéssel kapcsolatos bevételek

Adatok ezer forintban

	2020. év	2021. év	Változás
Működési célú bevételek	1 451 671	1 614 664	162 993
Tagok által fizetett tagdíj	1 058 970	1 070 726	11 756
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	215 128	223 478	8 350
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	547 142	528 489	-18 653
Utólag befolyt tagdíjak	8 116	6 551	-1 565
Tagok egyéb befizetései	0	0	0
Működési célra kapott rendszeres támogatás	2 359	2 451	92
Működési célra juttatott eseti adomány	547	200	-347
Egyéb bevételek	713 693	839 747	126 054

A Pénztár működéséhez szükséges költségek fedezetét a tagoktól, illetve a munkáltatóktól befolyt tagdíjak, valamint a működési célra juttatott támogatások, illetve az egyéb bevételek képezték.

A csökkenő taglétszám ellenére idén tovább növekedett a tagdíjbevételeként elszámolt összeg (772.266 ezer Ft), aminek az oka, hogy a tagok magasabb összegű egyéni tagdíjat fizetnek be a nagyobb adókedvezmény kihasználása érdekében. A tagoknál egyre jobban előtérbe került az öngondoskodás.

Az egyéb, működéssel kapcsolatos bevételek növekedésének fő oka, hogy a nemfizető tagoktól elvont hozam értéke az előző évihez képest jelentősen magasabb volt (223.376 ezer Ft). Egyéb bevételek között mutatjuk ki ezen kívül a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználását (540.942 ezer Ft), valamint a szolgáltatások kifizetéséhez kapcsolódó költségtérítések összegét és az egyéb, máshová nem sorolható bevételeket (75.429 ezer Ft).

Működéssel kapcsolatos ráfordítások

Adatok ezer forintban

	2020. év	2021. év	Változás
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 558 876	1 571 107	12 231
Anyagjellegű ráfordítások	696 261	654 647	-41 614
Anyagköltség	42 678	37 545	-5 133
Igénybe vett szolgáltatások	569 394	530 477	-38 917
Admin. és nyilv.tart. feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj	498 879	458 323	-40 556
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	56 330	64 207	7 877
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	5 363	5 561	198
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	8 822	1 719	-7 103
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	667	667
Egyéb szolgáltatások költsége	84 189	86 625	2 436
			0
Személyi jellegű ráfordítások	247 179	302 451	55 272
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	615 436	614 009	-1 427

Az anyagjellegű ráfordítások és a működéssel kapcsolatos egyéb ráfordításokon belül a tagdíjbevételek leírásából adódó hitelezési veszteségként elszámolt tételek jelentik a működési ráfordítások lényegi részét. A működéssel kapcsolatos anyagjellegű ráfordítások összege 41.614 ezer Ft-tal csökkent az előző évhez képest. Az igénybe vett szolgáltatás (ezen belül az adminisztrációs díj) csökkent 40.556 ezer Ft-tal, csökkent a többes foglalkoztatással kapcsolatos anyagjellegű költség is 5.133 ezer Ft-tal, nőtt a tagszervezési díj 7.877 ezer Ft-tal, míg a szaktanácsadás díja csökkent 7.103 ezer Ft-tal (2021-es évben már nem volt munkaerő kölcsönzés), az egyéb anyagjellegű tételek pedig összesen 3.301 ezer Ft-tal emelkedtek.

A működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások között mutatjuk ki a meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési veszteségét (540.942 ezer Ft), ami az előző évben ilyen jogcímen megképzett tartalék leírásának értéke (a jogszabályban meghatározott várakozási idő letelte után). Ezen kívül itt mutatjuk ki a Felügyeleti díj összegét (69.873 ezer Ft), a jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékot (1.044 ezer Ft), valamint az egyéb, működéssel kapcsolatos ráfordításokat (2.150 ezer Ft).

A nem fizető tagok hozamából történő működési levonás volumene függ a Pénztár hozamainak alakulásától. A Pénztár nettó éves fedezeti hozama 2021-es év során ingadozott a bizonytalan globális makrogazdasági környezet következtében.

2021. évben a Pénztár a Felügyelet kérésére módosította a tartalékok közötti felosztás arányszámait. Ennek értelmében 2021.01.01-től a beléptetés egyszeri költségeinek fedezetére szolgáló tagdíj célú befizetéseken felül befizetett tagdíjak esetében a tagdíj célú befizetések 0,1%-a kerül be a likviditási tartalékba az adott naptári évben teljesített befizetések 0 Ft-tól 10.000 Ft-ig terjedő részéből. Ezzel együtt a működési tartalékba kerülő befizetés aránya csökkent 9,9%-ra ebben a sávban. A többi arányszám, illetve a sávhatárok nem változtak.

A tagdíjakból a fedezeti, a működési és a likviditási tartalékra jutó rész aránya (%)

	Fedezeti	Működési	Likviditási
évi 0- 10.000 Ft-ig	90	9,9	0,1
évi 10.001 – 120.000 Ft-ig	94	6	0
évi 120.001 – 240.000 Ft-ig	95	5	0
évi 240.001 – 500.000 Ft-ig	97	3	0
évi 500.001 – 1.000.000 Ft-ig	98	2	0
évi 1.000.001 Ft felett	100	0	0

4. Egyéb információk, elemzések

4.1. Taglétszám

2021. év végén a záró létszám 170.805 fő (ebből férfi: 89.088 fő és nő: 81.717 fő), mely létszám adat tartalmaz 68 fő járadékot igénybe vevő tagot is. A Pénztár éves átlagos taglétszáma 171.498 fő.

A taglétszám alakulása 2021.

nagyságrend: fő

Megnevezés	Létszám	Éves létszám változás
Taglétszám időszak elején	172 398	-1 593
Időszak alatti taglétszám növekedés	4 052	
Időszak alatti taglétszám csökkenés	5 645	
Taglétszám időszak végén	170 805	

Taglétszám változása korcsoportonként 2021.

Nagyságrend: fő

Taglétszám változás	Nyitó élő létszám	Létszám növekedés	Létszám csökkenés							Záró élő létszám	
		Új belépő, átlépő	Átlépő	10 éves várakozási idő utáni kifizetés	Egyösszegű nyugdíj-szolgáltatás	Egyösszegű rokkant szolgáltatás	Elhunyt	Egyéb ok miatt megszűnt szerződések	Lejárt járadékos szerződések		
-19	26	31	0	0	0	0	0	0	0	0	57
20-29	4 755	913	14	4	0	0	1	2	0	0	5 647
30-39	26 584	1 071	73	416	0	2	5	2	0	0	27 157
40-49	64 372	1 183	158	992	2	14	69	1	0	0	64 319
50-59	48 448	716	94	582	357	32	155	0	0	0	47 944
60-69	25 505	124	18	132	2 044	37	260	2	4	4	23 132
70-	2 708	14	0	0	99	0	72	0	2	2	2 549
Végösszeg	172 398	4 052	357	2 126	2 502	85	562	7	6	6	170 805

Az időszak végi élő taglétszámból azon tagok minősülnek aktív tagnak, akik legalább a hat hónapra jutó egységes (minimális) tagdíj összegét (6.000 Ft/hó) befizették 12 hónap vonatkozásában, az aktuális tárgynegyedévet is figyelembe véve. Az időszak végi élő taglétszámból azon tagok minősülnek passzív tagnak, akik befizetéseik alapján nem sorolhatóak az aktív tagok közé. A következő táblázatban látható a 2021. év végi élő taglétszámból az aktív és passzív tagok száma, korcsoportos bontásban.

Aktív tagok korcsoportos bontása 2021.

Adatok ezer forintban

Korcsoport	Aktív létszám (fő)	Egyéni számla egyenlege
-19	35	3 764
20-29	3 185	1 307 644
30-39	12 441	14 968 899
40-49	25 650	53 152 481
50-59	22 075	55 203 949
60-69	9 830	36 763 653
70-	543	2 900 522
Összesen:	73 759	164 300 912

Passzív tagok korcsoportos bontása 2021.

Adatok ezer forintban

Korcsoport	Passzív létszám (fő)	Egyéni számla egyenlege
40-49	2	905
50-59	21	47 761
60-69	856	3 901 512
70-	154	1 055 963
Tagdíjfizetést nem vállalt	1 033	5 006 141
-19	22	217
20-29	2 462	278 539
30-39	14 716	4 398 153
40-49	38 667	17 275 547
50-59	25 848	13 848 290
60-69	12 446	9 056 282
70-	1 852	1 737 795
Tagdíjfizetést vállalt	96 013	46 594 823
Összesen:	97 046	51 600 964

4.2. Munkáltatói és egyéni kötelezettségvállalások

Tárgyévben a munkáltatói és egyéni – pénzügyileg fordulónapig nem rendezett – tagdíj kötelezettségvállalások összesen 277.643 ezer Ft-tal csökkentek, 8.122.599 ezer Ft-ra. Ezen belül az egyéni tagdíj kötelezettségvállalások 169.470 ezer Ft-tal csökkentek, a munkáltatói kötelezettségvállalások 108.138 ezer Ft-tal visszaestek, a korcsoportos befizetésből származó tagdíj kiegészítés követelést 2020 év végén nem mutattunk ki, 2021-ben 33 ezer Ft a záró állománya. Adományokkal kapcsolatos kötelezettségvállalást 2021-ben nem mutattunk ki, így az csökkent 68 ezer Ft-tal.

A munkáltatói kötelezettségvállalások jellemzően a bevallást követő egy-két hónapon belül pénzügyileg teljesülnek.

4.3. Nyugdíjszolgáltatások igénybevétele és egyéb kifizetések

Nyugdíjszolgáltatás pénzügyi teljesítése 2021. évben 2.587 pénztárg esetében történt meg, ami minimálisan magasabb az előző évinél. Ebből egyösszegű nyugdíjszolgáltatást 2.502 fő, egyösszegű rokkant nyugdíjszolgáltatást 85 fő vett igénybe. Ezen felül 8 fő járadékos tagsága szűnt meg 2021-ben.

Nyugdíjszolgáltatás igénybevétele korcsoportonként járadékosok nélkül 2021.

nagyságrend: fő

Korcsoport	Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás	Egyösszegű rokkant szolgáltatás	Összes nyugdíjszolgáltatás
-19	0	0	0
20-29	0	0	0
30-39	0	2	2
40-49	2	14	16
50-59	357	32	389
60-69	2 044	37	2 081
70-	99	0	99
Végösszeg	2 502	85	2 587

2021.12.31-én összesen 68 fő aktív járadékos kifizetésben részesülő tagot tart nyilván a Pénztár, ami 3 fővel magasabb a 2020-as év végi járadékos létszámnál. 2021. évben 12 új fő kért járadékszolgáltatást, 6 fő járadékszolgáltatása lejárt (ezzel tagsága is megszűnt), 2 fő elhalálozott, illetve 1 fő járadékszolgáltatása egyéb ok miatt szűnt meg (tagsági viszony megszüntetése nélkül).

Járadékszolgáltatás igénybevétele korcsoportonként 2021.

nagyságrend: fő

Korcsoport	Járadékosok létszáma év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Járadékosok száma év végén
-19	0	0	0	0	0	0
20-29	0	0	0	0	0	0
30-39	0	0	0	0	0	0
40-49	0	0	0	0	0	0
50-59	1	1	0	0	0	2
60-69	55	9	4	1	1	58
70-	9	2	2	1	0	8
Végösszeg	65	12	6	2	1	68

A 10 éves várakozási időt elérők és ezzel tagságukat meg is szüntető létszáma 2.126 fő. Az ilyen jogcímen kifizetett tagok létszáma az előző évihez képest jelentős emelkedést mutat (2020-ban 1.727 fő). 2020-ban 327 fő lépett át másik nyugdíjpénztárba, 2021-ben 357 fő, az elhunyt tagok száma pedig 562 fő (2020-ban 428 fő). Egyéb jogcímen 7 szerződés szűnt meg.

Átlépők és egyéb jogcímen kifizetést kérő tagok 2021.

nagyságrend: fő

Korcsoport	Átlépő másik nyugdíjpénztárba	Elhunyt	10 éves várakozási idő után kilépők
20-29	14	1	4
30-39	73	5	416
40-49	158	69	992
50-59	94	155	582
60-69	18	260	132
70-	0	72	0
Végösszeg	357	562	2 126

A nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek fedezete teljes mértékben biztosított.

Szolgáltatások kiadásai

Adatok ezer forintban

Szolgáltatások	2020.	2021.
Öregségi nyugdíjszolgáltatás	6 053 751	6 611 305
Rokkant nyugdíjszolgáltatás	127 485	85 515
Járadékszolgáltatás	61 373	50 950
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	371 320	516 788
Egyéb jogcímen történő kifizetések	3 739 115	4 943 065
Összesen	10 353 044	12 207 623

Az egyéb jogcímen történő kifizetések az elhunyt tagok, a részki fizetést kérők és a 10 éves várakozási idő után kilépők kifizetéseit tartalmazza.

**A nyugdíj szolgáltatás folyósításával kapcsolatban
felmerült kiadások 2021.12.31**

Költségkategória	2021
Pénztárban felmerült költség szolgáltatási tevékenységre eső része	52 357 705 Ft
Pénztárszolgáltatásban felmerült admin költség szolgáltatásra eső része	12 508 535 Ft
Szolgáltatások száma	10 168
Adminisztrációs költség egy szolgáltatásra vetítve (Ft)	6 379 Ft

A Pénztárban felmerült adminisztrációs költségek minimálisan emelkedtek, viszont a Pénztárszolgáltatónál kedvezőbbek voltak 2021-ben, így az egy szolgáltatásra jutó adminisztrációs költség is kis mértékben csökkent a tavalyi évhez képest. Ehhez hozzájárult az is, hogy a 2021-es évben a szolgáltatások száma is emelkedett.

A várakozási idő figyelembevételével szolgáltatási kifizetésre jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok köre 2021. december 31-ig 133.962 fő, amely tagsági kör egyéni számláinak tárgyévi egyenlege 192.290.207 ezer Ft.

4.4. Azonosítatlan (függő) befizetések

Az azonosítatlan (függő) befizetések megoszlását, részleteit a következő táblázatok mutatják.

Függő tételek korosítása

Adatok ezer forintban

Sávok (nap)	Összeg
0-30	797 139
31-60	5 007
61-90	603
91-120	154
121-150	80
151-180	178
181 felett	10
Összesen	803 171

Függő tételek negyedéven belül

Adatok ezer forintban

Azonosítatlan függő	Összeg
negyedéven belüli	802 749
negyedéven túli	422
Összesen	803 171

Az azonosítatlan függő tételek év végi állománya az előző évi állományhoz képest minimálisan növekedett, ami a 2021-es év magasabb év végi tagdíjbefizetéseinek tudható be.

Függő mozgás negyedéves bontásban 2021. év

Adatok ezer forintban

	2021q1	2021q2	2021q3	2021q4
Nyitó	800 526	213 804	258 235	210 387
Bejövő pénz	3 376 930	5 787 640	3 712 725	6 270 812
BEAZONOSÍTÁS				
0-30	-2 807 446	-4 849 907	-3 037 858	-4 766 790
31-60	-1 130 804	-885 464	-708 512	-900 553
61-90	-11 866	-6 084	-11 601	-9 158
91-120	-12 520	-599	-743	-981
121-150	-578	-209	-408	-306
151-180	-305	-147	-866	-69
180 felett	-133	-799	-585	-171
Összesen beazonosodás	-3 963 652	-5 743 209	-3 760 573	-5 678 028
Záró	213 804	258 235	210 387	803 171

Függő mozgás havi bontásban 2021. év

Adatok ezer forintban

	2021. január	2021. február	2021. március	2021. április	2021. május	2021. június
Nyitó	800 526	164 165	226 644	213 804	390 775	302 820
Bejövő pénz	943 553	1 095 903	1 337 474	1 702 465	1 671 519	2 413 656
0-30	-797 291	-882 619	-1 127 536	-1 318 134	-1 371 971	-2 159 802
31-60	-775 657	-144 282	-210 865	-205 199	-383 107	-297 158
61-90	-5 915	-4 495	-1 456	-1 712	-3 621	-751
91-120	-746	-1 386	-10 388	-251	-84	-264
121-150	-108	-411	-59	-91	-6	-112
151-180	-92	-208	-5	-47	-29	-71
180 felett	-105	-23	-5	-60	-656	-83
Összesen beazonosodás	-1 579 914	-1 033 424	-1 350 314	-1 525 494	-1 759 474	-2 458 241
Egyenleg	-636 361	62 479	-12 840	176 971	-87 955	-44 585
Záró	164 165	226 644	213 804	390 775	302 820	258 235

	2021. július	2021. augusztus	2021. szeptember	2021. október	2021. november	2021. december
Nyitó	258 235	273 440	206 517	210 387	302 510	415 957
Bejövő pénz	1 210 202	1 177 959	1 324 564	1 355 043	1 828 471	3 087 298
0-30	-944 922	-976 621	-1 116 315	-1 055 248	-1 421 421	-2 290 121
31-60	-247 535	-260 992	-199 985	-206 931	-291 579	-402 043
61-90	-2 157	-5 723	-3 721	-577	-967	-7 614
91-120	-148	-149	-446	-129	-659	-193
121-150	-82	-241	-85	-11	-259	-36
151-180	-102	-673	-91	-11	-58	0
180 felett	-51	-483	-51	-13	-81	-77
Összesen beazonosodás	-1 194 997	-1 244 882	-1 320 694	-1 262 920	-1 715 024	-2 700 084
Egyenleg	15 205	-66 923	3 870	92 123	113 447	387 214
Záró	273 440	206 517	210 387	302 510	415 957	803 171

4.5. Függő kötelezettségek

A Pénztárnak egyéb függő, jövőbeni (biztos) kötelezettsége nincs.

4.6. Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók

Mutatószám (adatok ezer forintban)	Előző év	Tárgyév	INDEX
Tartalékok tárgyévi tagdíjbevétele	15 802 141		
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	33 239 618	35,5%	47,5%
			133,80%

A tagdíjbevétel aránya 47,5%. A tartalékok bevételeinek közel felét a tagok és munkáltatók rendszeres befizetései alkotják. Az előző évi arányszámhoz képest ez jelentős emelkedést mutat.

A tagdíjbevételek a taglétszám csökkenése ellenére 2021-ben is növekedtek annak köszönhetően, hogy a továbbra is fennmaradó 20%-os adóvisszatérítés rendszere, az egyéni számlára teljesített egyéni befizetések és más egyéb jövedelemnek minősülő jóváírások tudták ellensúlyozni.

Mutatószám (adatok ezer forintban)		Előző év	Tárgyév	INDEX
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	15 051 014			
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	33 239 618	40,3%	45,3%	112,41%

A befolyt tagdíjak, eseti és rendszeres adományok befektetéséből és egyéb kamatokból realizált hozam az összes bevételnek 45,3%-át teszik ki, mely az előző évi értéknél kis mértékben magasabb.

Mutatószám (adatok ezer forintban)		Előző év	Tárgyév	INDEX
Tartalékok egyéb bevételei	11 277 745			
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	33 239 618	26,7%	33,9%	126,97%

Az egyéb bevételek alkotják a tárgyévi összes bevétel 33,9%-át. A mutató emelkedést mutat az előző évhez képest, a kevesebb összes bevétel és az egyéb bevétel növekvő értéke miatt. Az egyéb bevételek közé tartoznak többek között a szolgáltatások költségtérítéséből származó bevételek, az egyéb tagi kifizetések költségtérítéséből származó bevételek, valamint az egyéb működési tevékenység bevételei, továbbá a hitelezési veszteségként leírt bevételek is.

Mutatószám (adatok ezer forintban)		Előző év	Tárgyév	INDEX
Igénybe vett szolgáltatások kiadásai	530 477			
Működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások	1 571 107	36,5%	33,8%	92,60%

Az igénybe vett szolgáltatások kiadásai alkotják a tárgyévi költségek 33,8%-át. Ezek a költségek tartalmazzák a szolgáltatóknak fizetett díjat is. A mutató kis mértékű csökkenést mutat az előző évhez képest.

Egy főre jutó nyugdíjszolgáltatás átlagos éves értéke szolgáltatás típusonként

Rokkant egyösszegű nyugdíjszolgáltatás

797 ezer Ft/fő (előző időszak 1.149 ezer Ft/fő)

Öregségi egyösszegű nyugdíjszolgáltatás

2.025 ezer Ft/fő (előző időszak 2.567 ezer Ft/fő)

Járadékos nyugdíjszolgáltatás

670 ezer Ft/fő (előző időszak 829 ezer Ft/fő)

Az átlagos érték csökkenését a szolgáltatásban részesülők életkor szerinti megoszlásának és egyéni számlájuk - előző évi szolgáltatott tagokhoz viszonyított – alacsonyabb értéke okozta.

Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke

Az egy főre jutó havi átlagos befizetés 7.678 Ft, az előző évi 7.116 Ft-tal szemben. A mutató értéke 7,9%-os növekedést mutat az előző évi 5,16%-os emelkedéshez képest.

Vezető tisztségviselők juttatásai

Az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság tagjainak tevékenységükért az üzleti év után nem került járandóság kifizetésre. A pénztár ügyvezetőjének tevékenységéért az üzleti évben elszámolt járandóság összege járulékokkal együtt 26.674 ezer Ft.

4.7. Alkalmazottak bérkötség alakulása

Az alkalmazottak száma 2021. december 31-én 20 fő, ebből 14 főnek főmunkaviszonyú és 6 főnek részmunkaviszonyú szerződése van. Ezen kívül 41 fő áll alkalmazásban több munkáltató által kötött, úgynevezett többes foglalkoztatási szerződéssel az Aegon Magyarország több tagjával és az Önkéntes Nyugdíjpénztárral.

A személyi jellegű ráfordítások összességében 55.272 ezer Ft-tal emelkedtek. A lakástakarékpénztári ágazat megszűnése 2020. második félévtől kezdve jelentősebb növekedést eredményezett a személyi jellegű ráfordításoknál. A bérkötség és járulékok jelentős részét továbbra is a többes foglalkoztatás teszi ki.

Pénztári alkalmazottak bérkötségének alakulása 2021

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	I.n.év	II.n.év	III.n.év	IV.n.év	Tárgyév záró
Bérkötség	64 642	25 558	23 662	23 366	22 970	95 556
Többes fogl. kapcs. bérkötség	141 534	41 038	36 091	38 341	40 126	155 596
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 423	1 471	1 467	1 640	3 223	7 801
Járulékok bér után	10 699	4 998	3 523	4 297	4 228	17 046
Járulékok többes fogl. után	23 881	6 361	6 751	6 518	6 822	26 452
Összesen	247 179	79 426	71 494	74 162	77 369	302 451

4.8. Egyéb kimutatások

Az üzleti év mérleg fordulónapjáig és a mérlegkészítés időszakában le nem zárt határidős ügyletek eredményre és cash-flow-ra gyakorolt hatása.

Határidős ügyletek 2021.12.31.

Adatok forintban

Portfólió	Üzletkötés napja	Lejárat napja	Sorszám	Tranzakció Iránya	Pénznem	Eladott/vett Deviza	Eredmény	Várható eredmény
Kiegyensúlyozott	2021.10.20	2022.01.24	21662	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 420 000	-	-3 651 416
Kiegyensúlyozott	2021.12.15	2022.01.24	21725	Vétel pozíció zárás	EUR	-695 000	-4 155 057	-
Kiegyensúlyozott	2021.12.10	2022.01.14	21710	Eladás pozíció nyitás	EUR	550 000	-	-1 653 751
Kiegyensúlyozott	2021.12.10	2022.03.16	21715	Eladás pozíció nyitás	USD	276 300	-	-460 148
Növekedési	2021.10.20	2022.01.24	15082	Eladás pozíció nyitás	EUR	980 000	-	-4 935 706
Szakértői	2021.10.20	2022.01.24	9582	Eladás pozíció nyitás	EUR	2 440 000	-	-11 802 213
Szakértői	2021.11.10	2022.02.14	9607	Eladás pozíció nyitás	EUR	2 040 000	-	-12 464 693
Szakértői	2021.11.22	2022.02.24	9625	Eladás pozíció nyitás	PLN	455 000	-	-732 578
Szakértői	2021.11.24	2022.02.28	9627	Eladás pozíció nyitás	PLN	3 100 000	-	-5 167 585
Szakértői	2021.11.25	2022.05.31	9635	Eladás pozíció nyitás	USD	1 160 000	-	1 320 727
Szakértői	2021.11.30	2022.03.02	9642	Eladás pozíció nyitás	USD	1 060 000	-	-4 111 033
Szakértői	2021.12.02	2022.02.07	9647	Eladás pozíció nyitás	USD	730 000	-	-4 027 027
Szakértői	2021.12.03	2022.01.07	9648	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 700 000	-	-7 357 109
Szakértői	2021.12.06	2022.03.08	9650	Eladás pozíció nyitás	USD	4 250 000	-	-14 042 473
Szakértői	2021.12.07	2022.02.09	9653	Eladás pozíció nyitás	USD	860 000	-	-462 325
Szakértői	2021.12.07	2022.02.09	9658	Eladás pozíció nyitás	EUR	895 000	-	-2 450 251
Szakértői	2021.12.10	2022.01.14	9659	Eladás pozíció nyitás	EUR	5 073 500	-	-15 255 098
Szakértői	2021.12.10	2022.01.14	9662	Eladás pozíció nyitás	EUR	2 840 000	-	-8 616 817
Szakértői	2021.12.10	2022.03.16	9664	Eladás pozíció nyitás	USD	630 000	-	-1 104 156
Szakértői	2021.12.10	2022.03.16	9665	Eladás pozíció nyitás	USD	2 930 000	-	-4 879 602
Szakértői	2021.12.16	2022.01.20	9674	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 050 000	-	754 307
Szakértői	2021.12.16	2022.02.22	9676	Eladás pozíció nyitás	USD	3 200 000	-	-393 659
Szakértői	2021.12.21	2022.02.22	9685	Vétel pozíció zárás	USD	-2 320 000	-2 830 400	-
Szakértői	2021.12.16	2022.02.22	9678	Eladás pozíció nyitás	USD	3 600 000	-	-1 073 614
MegaTrend	2021.10.14	2022.01.18	6482	Eladás pozíció nyitás	USD	2 000 000	-	-31 556 256
MegaTrend	2021.10.18	2022.01.20	6493	Eladás pozíció nyitás	USD	1 000 000	-	-13 549 589
MegaTrend	2021.10.20	2022.01.24	6498	Eladás pozíció nyitás	USD	1 500 000	-	-20 775 295
MegaTrend	2021.11.24	2022.02.28	6527	Eladás pozíció nyitás	PLN	200 000	-	-335 379
MegaTrend	2021.11.25	2022.05.31	6529	Eladás pozíció nyitás	USD	552 000	-	628 484
MegaTrend	2021.11.30	2022.03.02	6534	Eladás pozíció nyitás	USD	35 000	-	-135 742
MegaTrend	2021.12.02	2022.02.07	6537	Eladás pozíció nyitás	USD	1 190 000	-	-6 564 606
MegaTrend	2021.12.03	2022.01.07	6541	Eladás pozíció nyitás	EUR	250 000	-	-1 046 946
MegaTrend	2021.12.06	2022.03.08	6542	Eladás pozíció nyitás	USD	760 000	-	-2 511 125
MegaTrend	2021.12.07	2022.02.09	6545	Eladás pozíció nyitás	USD	1 620 000	-	-1 532 122
MegaTrend	2021.12.10	2022.03.16	6549	Eladás pozíció nyitás	USD	2 500 000	-	-4 381 570
MegaTrend	2021.12.16	2022.02.22	6555	Eladás pozíció nyitás	USD	970 000	-	-433 919
MegaTrend	2021.12.16	2022.02.22	6557	Eladás pozíció nyitás	USD	820 000	-	-244 545

A mérlegkészítés napjáig az alábbi határidős ügyletek kerültek lezárásra:

Mérlegkészítésig lezárt határidős ügyletek

Adatok forintban

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21732	2022.01.03	USD	27 000,00	4 320
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21733	2022.01.03	EUR	550 000,00	-500 500
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21734	2022.01.03	EUR	690 500,00	-1 684 820
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21737	2022.01.13	EUR	34 500,00	347 494
Növekedési	Pozíció zárás	15128	2022.01.13	EUR	980 000,00	9 870 854
Szakértői	Pozíció zárás	9697	2022.01.06	EUR	1 700 000,00	8 177 000
Szakértői	Pozíció zárás	9701	2022.01.12	EUR	5 073 500,00	52 612 195
Szakértői	Pozíció zárás	9703	2022.01.12	EUR	2 840 000,00	29 657 268
Szakértői	Pozíció zárás	9706	2022.01.13	EUR	1 050 000,00	16 075 500
Szakértői	Pozíció zárás	9712	2022.01.21	EUR	2 440 000,00	20 130 000
Szakértői	Pozíció zárás	9735	2022.02.04	USD	730 000,00	8 562 900
Szakértői	Pozíció zárás	9738	2022.02.08	USD	860 000,00	14 207 630
Szakértői	Pozíció zárás	9736	2022.02.08	EUR	895 000,00	13 022 250
Szakértői	Pozíció zárás	9743	2022.02.10	EUR	2 040 000,00	22 662 360
Szakértői	Pozíció zárás	9754	2022.02.18	USD	3 600 000,00	47 160 000
Szakértői	Pozíció zárás	9752	2022.02.18	USD	880 000,00	11 237 600
MegaTrend	Pozíció zárás	6596	2022.01.06	EUR	250 000,00	1 397 500
MegaTrend	Pozíció zárás	6605	2022.01.14	USD	2 000 000,00	-3 160 000
MegaTrend	Pozíció zárás	6609	2022.01.18	USD	1 000 000,00	-1 610 000
MegaTrend	Pozíció zárás	6613	2022.01.21	USD	1 500 000,00	-3 401 250
MegaTrend	Pozíció zárás	6633	2022.02.04	USD	1 190 000,00	13 958 700
MegaTrend	Pozíció zárás	6636	2022.02.08	USD	1 620 000,00	26 276 400
MegaTrend	Pozíció zárás	6649	2022.02.18	USD	820 000,00	10 742 000
MegaTrend	Pozíció zárás	6647	2022.02.18	USD	970 000,00	12 386 900

A tárgyév mérleg fordulónapjáig lezárt határidős és opciós ügyleteket a következő táblázat mutatja.

2021-ben lezárt határidős ügyletek

Adatok forintban

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Klasszikus	Pozíció zárás	11169	2021.01.29	USD	1 520 000,00	11 628 000,00
Klasszikus	Pozíció zárás (leszállítás)	11168	2021.03.02	USD	1 520 000,00	-10 609 600,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21468	2021.02.08	USD	280 000,00	33 600,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21481	2021.02.22	EUR	300 000,00	420 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21484	2021.02.23	EUR	640 000,00	1 369 600,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21486	2021.02.23	EUR	550 000,00	1 254 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21499	2021.03.08	USD	280 000,00	-3 477 600,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21514	2021.03.22	EUR	300 000,00	-2 250 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21518	2021.03.23	EUR	550 000,00	-4 086 500,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21520	2021.03.23	EUR	640 000,00	-4 684 800,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21537	2021.04.08	USD	276 300,00	2 218 689,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21543	2021.04.22	EUR	550 000,00	1 889 250,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21545	2021.04.22	EUR	640 000,00	2 515 200,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21546	2021.04.22	EUR	300 000,00	1 182 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21553	2021.05.06	EUR	1 420 000,00	1 732 400,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21560	2021.05.10	USD	276 300,00	2 360 984,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21610	2021.07.22	EUR	940 000,00	6 636 400,00

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21612	2021.07.22	EUR	550 000,00	4 169 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21617	2021.08.06	EUR	1 420 000,00	10 124 600,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21618	2021.08.10	USD	276 300,00	-1 911 996,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21626	2021.08.24	EUR	940 000,00	8 961 020,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21627	2021.08.24	EUR	550 000,00	5 330 050,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21641	2021.09.09	EUR	1 420 000,00	2 840 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21644	2021.09.17	EUR	1 420 000,00	106 500,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21663	2021.10.20	EUR	1 420 000,00	-16 088 600,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21687	2021.11.10	USD	276 300,00	-3 276 918,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21691	2021.11.24	EUR	940 000,00	-18 126 020,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21693	2021.11.24	EUR	550 000,00	-10 697 500,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21712	2021.12.10	EUR	940 000,00	4 039 462,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21711	2021.12.10	EUR	550 000,00	2 370 500,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21716	2021.12.10	USD	276 300,00	-2 845 890,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21724	2021.12.15	EUR	940 000,00	-3 676 622,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21725	2021.12.15	EUR	695 000,00	-4 155 058,00
Növekedési	Pozíció zárás	14927	2021.02.10	EUR	735 000,00	2 469 600,00
Növekedési	Pozíció zárás	14935	2021.02.17	EUR	240 000,00	902 400,00
Növekedési	Pozíció zárás	14937	2021.02.22	USD	620 000,00	3 583 600,00
Növekedési	Pozíció zárás	14939	2021.02.22	EUR	445 000,00	1 139 200,00
Növekedési	Pozíció zárás	14942	2021.02.23	EUR	429 000,00	145 860,00
Növekedési	Pozíció zárás	14943	2021.02.23	EUR	715 000,00	1 630 200,00
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	14874	2021.02.26	USD	980 000,00	5 448 800,00
Növekedési	Pozíció zárás	14956	2021.03.02	EUR	203 000,00	-980 490,00
Növekedési	Pozíció zárás	14963	2021.03.17	EUR	75 000,00	-618 750,00
Növekedési	Pozíció zárás	14966	2021.03.18	EUR	43 000,00	-366 360,00
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	14934	2021.03.19	EUR	37 000,00	-330 410,00
Növekedési	Pozíció zárás	14974	2021.03.23	EUR	100 000,00	-685 000,00
Növekedési	Pozíció zárás	14975	2021.03.23	EUR	168 000,00	-1 248 240,00
Növekedési	Pozíció zárás	14973	2021.03.23	EUR	144 000,00	49 680,00
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	14949	2021.04.01	CHF	1 235 500,00	-926 625,00
Növekedési	Pozíció zárás	14996	2021.04.22	EUR	24 000,00	82 440,00
Növekedési	Pozíció zárás	15002	2021.05.06	EUR	980 000,00	1 195 600,00
Növekedési	Pozíció zárás	15049	2021.07.22	EUR	24 000,00	181 920,00
Növekedési	Pozíció zárás	15053	2021.08.06	EUR	980 000,00	6 987 400,00
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	15048	2021.08.26	EUR	24 000,00	218 424,00
Növekedési	Pozíció zárás	15064	2021.09.09	EUR	980 000,00	1 960 000,00
Növekedési	Pozíció zárás	15068	2021.09.17	EUR	980 000,00	73 500,00
Növekedési	Pozíció zárás	15083	2021.10.20	EUR	980 000,00	-11 103 400,00

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Szakértői	Pozíció zárás	9175	2021.01.20	EUR	2 440 000,00	22 936 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9181	2021.01.25	EUR	1 700 000,00	14 331 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9186	2021.01.29	USD	1 100 000,00	8 415 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9087	2021.02.01	PLN	4 750 000,00	8 383 750,00
Szakértői	Pozíció zárás	9189	2021.02.01	USD	4 250 000,00	85 850 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9199	2021.02.04	USD	1 400 000,00	-4 858 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9201	2021.02.08	EUR	800 000,00	2 048 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9203	2021.02.08	USD	1 530 000,00	183 600,00
Szakértői	Pozíció zárás	9205	2021.02.09	USD	660 000,00	-3 280 200,00
Szakértői	Pozíció zárás	9207	2021.02.09	GBP	255 000,00	-3 281 850,00
Szakértői	Pozíció zárás	9210	2021.02.11	USD	760 000,00	-1 504 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9211	2021.02.17	USD	580 000,00	4 031 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9217	2021.02.17	EUR	800 000,00	3 008 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9218	2021.02.17	EUR	440 000,00	1 456 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9214	2021.02.17	USD	1 150 000,00	8 395 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9223	2021.02.18	EUR	2 440 000,00	-2 366 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9230	2021.02.22	EUR	3 563 500,00	3 777 310,00
Szakértői	Pozíció zárás	9232	2021.02.22	EUR	1 700 000,00	2 380 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9237	2021.02.23	EUR	1 510 000,00	3 442 800,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9069	2021.02.24	USD	3 000 000,00	23 490 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9078	2021.02.25	USD	530 000,00	4 483 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9245	2021.02.25	EUR	1 700 000,00	-4 751 500,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9083	2021.02.26	USD	520 000,00	2 891 200,00
Szakértői	Pozíció zárás	9249	2021.02.26	USD	1 100 000,00	-3 025 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9251	2021.03.01	USD	4 250 000,00	-29 133 750,00
Szakértői	Pozíció zárás	9258	2021.03.04	USD	1 400 000,00	-8 568 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9090	2021.03.08	USD	1 300 000,00	-17 277 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9263	2021.03.08	USD	1 530 000,00	-19 002 600,00
Szakértői	Pozíció zárás	9266	2021.03.08	EUR	800 000,00	-6 936 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9206	2021.03.11	USD	660 000,00	-6 035 700,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9208	2021.03.11	GBP	255 000,00	-4 475 250,00
Szakértői	Pozíció zárás	9280	2021.03.12	USD	760 000,00	-8 656 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9281	2021.03.12	USD	1 650 000,00	-21 846 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9282	2021.03.12	USD	400 000,00	-5 336 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9113	2021.03.16	EUR	1 000 000,00	-11 580 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9285	2021.03.17	EUR	1 240 000,00	-10 192 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9286	2021.03.17	USD	580 000,00	-6 339 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9289	2021.03.17	USD	1 150 000,00	-12 615 500,00
Szakértői	Pozíció zárás	9292	2021.03.18	EUR	2 440 000,00	-21 130 400,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9128	2021.03.22	PLN	3 100 000,00	1 426 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9293	2021.03.22	EUR	1 700 000,00	-12 750 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9296	2021.03.22	EUR	3 563 500,00	-27 225 140,00
Szakértői	Pozíció zárás	9299	2021.03.23	EUR	1 510 000,00	-11 219 300,00
Szakértői	Pozíció zárás	9307	2021.03.30	EUR	1 700 000,00	-4 760 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9313	2021.03.31	USD	4 250 000,00	-34 828 750,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9248	2021.04.06	USD	1 100 000,00	-7 722 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9322	2021.04.06	USD	1 400 000,00	-4 613 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9328	2021.04.08	USD	1 530 000,00	12 285 900,00
Szakértői	Pozíció zárás	9330	2021.04.08	EUR	440 000,00	431 200,00

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Szakértői	Pozíció zárás	9331	2021.04.08	EUR	800 000,00	6 136 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9332	2021.04.08	EUR	800 000,00	7 272 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9334	2021.04.12	USD	1 600 000,00	-6 999 520,00
Szakértői	Pozíció zárás	9335	2021.04.12	USD	2 000 000,00	-8 720 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9336	2021.04.14	USD	3 200 000,00	19 616 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9343	2021.04.15	USD	1 150 000,00	9 844 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9344	2021.04.15	USD	2 810 000,00	17 885 650,00
Szakértői	Pozíció zárás	9346	2021.04.15	USD	580 000,00	5 179 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9349	2021.04.15	EUR	1 240 000,00	10 912 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9358	2021.04.20	EUR	2 440 000,00	18 104 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9362	2021.04.22	EUR	1 510 000,00	5 186 850,00
Szakértői	Pozíció zárás	9363	2021.04.22	EUR	3 563 500,00	11 902 090,00
Szakértői	Pozíció zárás	9365	2021.04.22	EUR	1 700 000,00	6 698 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9381	2021.04.29	EUR	1 700 000,00	4 998 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9384	2021.05.04	USD	4 250 000,00	41 820 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9392	2021.05.05	EUR	895 000,00	2 174 850,00
Szakértői	Pozíció zárás	9391	2021.05.05	USD	860 000,00	6 871 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9399	2021.05.07	USD	1 400 000,00	13 678 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9402	2021.05.10	EUR	2 040 000,00	3 590 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9403	2021.05.10	USD	1 530 000,00	13 073 850,00
Szakértői	Pozíció zárás	9407	2021.05.12	USD	3 600 000,00	22 572 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9413	2021.05.13	USD	3 200 000,00	12 240 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9418	2021.05.17	EUR	1 240 000,00	8 556 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9341	2021.05.19	USD	770 000,00	9 270 800,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9347	2021.05.19	USD	580 000,00	7 076 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9431	2021.06.01	EUR	1 700 000,00	24 752 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9122	2021.06.17	USD	460 000,00	-2 028 600,00
Szakértői	Pozíció zárás	9474	2021.07.16	USD	3 960 000,00	-14 572 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9477	2021.07.20	EUR	2 440 000,00	5 758 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9479	2021.07.20	EUR	100 000,00	491 770,00
Szakértői	Pozíció zárás	9481	2021.07.22	EUR	1 600 000,00	11 296 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9483	2021.07.22	EUR	5 073 500,00	38 457 130,00
Szakértői	Pozíció zárás	9489	2021.07.29	USD	730 000,00	-1 591 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9497	2021.08.04	USD	4 250 000,00	7 012 500,00
Szakértői	Pozíció zárás	9500	2021.08.05	USD	860 000,00	1 169 600,00
Szakértői	Pozíció zárás	9502	2021.08.05	EUR	895 000,00	5 808 550,00
Szakértői	Pozíció zárás	9504	2021.08.09	USD	1 400 000,00	-4 158 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9509	2021.08.10	EUR	2 040 000,00	11 546 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9511	2021.08.10	USD	630 000,00	945 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9506	2021.08.10	USD	1 530 000,00	-10 587 600,00
Szakértői	Pozíció zárás	9514	2021.08.13	USD	3 200 000,00	-11 584 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9517	2021.08.13	USD	3 600 000,00	-18 957 960,00
Szakértői	Pozíció zárás	9518	2021.08.13	EUR	1 050 000,00	5 801 250,00
Szakértői	Pozíció zárás	9521	2021.08.18	EUR	1 240 000,00	3 955 600,00
Szakértői	Pozíció zárás	9522	2021.08.19	USD	3 960 000,00	16 901 280,00
Szakértői	Pozíció zárás	9527	2021.08.24	EUR	1 600 000,00	15 252 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9528	2021.08.24	EUR	5 073 500,00	49 167 289,00
Szakértői	Pozíció zárás	9531	2021.08.26	USD	1 060 000,00	7 847 180,00
Szakértői	Pozíció zárás	9532	2021.08.31	USD	730 000,00	5 675 750,00
Szakértői	Pozíció zárás	9536	2021.09.02	EUR	1 700 000,00	714 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9537	2021.09.03	USD	4 250 000,00	25 542 500,00

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Szakértői	Pozíció zárás	9540	2021.09.07	USD	860 000,00	5 332 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9543	2021.09.07	EUR	895 000,00	6 175 500,00
Szakértői	Pozíció zárás	9550	2021.09.21	EUR	1 240 000,00	-2 668 480,00
Szakértői	Pozíció zárás	9553	2021.09.22	USD	3 960 000,00	-10 454 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9569	2021.10.05	USD	2 800 000,00	-12 908 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9581	2021.10.20	EUR	2 440 000,00	-5 685 200,00
Szakértői	Pozíció zárás	9587	2021.10.21	EUR	1 240 000,00	-12 099 920,00
Szakértői	Pozíció zárás	9593	2021.10.22	USD	1 160 000,00	-10 590 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9606	2021.11.10	USD	630 000,00	-7 613 550,00
Szakértői	Pozíció zárás	9608	2021.11.10	EUR	2 040 000,00	-16 644 360,00
Szakértői	Pozíció zárás	9609	2021.11.10	USD	1 400 000,00	-17 990 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9610	2021.11.10	USD	1 530 000,00	-18 145 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9615	2021.11.16	USD	3 600 000,00	-69 980 040,00
Szakértői	Pozíció zárás	9616	2021.11.16	USD	3 200 000,00	-62 750 400,00
Szakértői	Pozíció zárás	9612	2021.11.16	EUR	1 050 000,00	-12 316 500,00
Szakértői	Pozíció zárás	9628	2021.11.24	PLN	3 100 000,00	635 500,00
Szakértői	Pozíció zárás	9629	2021.11.24	EUR	1 240 000,00	-6 286 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9630	2021.11.24	EUR	1 600 000,00	-30 852 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9632	2021.11.24	EUR	5 073 500,00	-98 679 575,00
Szakértői	Pozíció zárás	9634	2021.11.25	USD	1 160 000,00	-16 240 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9643	2021.11.30	USD	1 060 000,00	-26 242 420,00
Szakértői	Pozíció zárás	9646	2021.12.02	USD	730 000,00	-18 177 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9649	2021.12.03	EUR	1 700 000,00	-25 874 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9651	2021.12.06	USD	4 250 000,00	-123 250 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9654	2021.12.07	USD	860 000,00	-27 236 200,00
Szakértői	Pozíció zárás	9657	2021.12.07	EUR	895 000,00	-15 250 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9661	2021.12.10	EUR	2 840 000,00	12 204 332,00
Szakértői	Pozíció zárás	9660	2021.12.10	EUR	5 073 500,00	21 866 785,00
Szakértői	Pozíció zárás	9663	2021.12.10	USD	630 000,00	-6 225 660,00
Szakértői	Pozíció zárás	9666	2021.12.10	USD	2 930 000,00	-30 179 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9677	2021.12.16	USD	3 600 000,00	-15 624 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9673	2021.12.16	EUR	1 050 000,00	-2 604 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9675	2021.12.16	USD	3 200 000,00	-13 760 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9685	2021.12.21	USD	2 320 000,00	-2 830 400,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6229	2021.01.28	EUR	750 000,00	1 830 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6146	2021.02.03	PLN	1 000 000,00	430 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6242	2021.02.25	EUR	750 000,00	240 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6248	2021.02.26	USD	760 000,00	1 071 600,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6250	2021.03.04	USD	4 600 000,00	-30 130 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6190	2021.03.08	EUR	230 000,00	-1 823 900,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6264	2021.03.12	USD	800 000,00	-10 672 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6268	2021.03.19	PLN	800 000,00	320 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6284	2021.03.30	EUR	750 000,00	-2 250 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6287	2021.03.31	USD	760 000,00	-8 367 600,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6293	2021.04.06	USD	4 600 000,00	-14 766 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6297	2021.04.08	USD	2 500 000,00	16 550 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6299	2021.04.14	USD	970 000,00	5 946 100,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6301	2021.04.15	USD	800 000,00	5 092 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6309	2021.04.22	USD	1 500 000,00	8 655 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6311	2021.04.22	PLN	800 000,00	-46 400,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6317	2021.04.29	EUR	750 000,00	2 287 500,00

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
MegaTrend	Pozíció zárás	6320	2021.05.03	PLN	800 000,00	492 400,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6321	2021.05.04	USD	760 000,00	7 478 400,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6326	2021.05.05	USD	1 620 000,00	13 284 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6327	2021.05.06	USD	4 600 000,00	43 240 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6330	2021.05.10	PLN	200 000,00	185 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6331	2021.05.10	USD	2 500 000,00	21 400 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6319	2021.05.12	PLN	600 000,00	273 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6334	2021.05.13	USD	970 000,00	3 710 250,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6344	2021.06.02	EUR	250 000,00	3 770 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6318	2021.06.03	EUR	500 000,00	7 410 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6349	2021.06.10	USD	800 000,00	12 648 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6348	2021.06.10	USD	1 500 000,00	28 042 500,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6351	2021.06.11	PLN	200 000,00	164 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6387	2021.07.15	PLN	200 000,00	-186 760,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6392	2021.07.20	USD	1 500 000,00	-11 595 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6412	2021.08.04	USD	760 000,00	1 254 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6414	2021.08.05	USD	1 620 000,00	1 522 800,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6417	2021.08.06	USD	4 600 000,00	-6 348 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6419	2021.08.10	USD	2 500 000,00	-17 612 500,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6421	2021.08.13	USD	970 000,00	-3 511 400,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6424	2021.08.13	USD	820 000,00	1 310 442,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6425	2021.08.18	PLN	200 000,00	335 340,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6432	2021.08.26	USD	35 000,00	259 105,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6433	2021.08.31	USD	750 000,00	2 760 750,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6434	2021.08.31	USD	440 000,00	3 089 680,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6439	2021.09.03	EUR	250 000,00	-232 500,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6440	2021.09.03	USD	760 000,00	4 567 600,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6443	2021.09.07	USD	1 800 000,00	8 955 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6444	2021.09.07	USD	1 620 000,00	10 197 900,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6449	2021.09.09	USD	2 800 000,00	5 474 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6465	2021.09.21	PLN	200 000,00	88 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6466	2021.09.21	USD	245 000,00	-735 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6472	2021.09.22	USD	307 000,00	-2 345 480,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6483	2021.10.14	USD	2 000 000,00	-26 230 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6499	2021.10.20	USD	1 500 000,00	-7 665 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6504	2021.10.22	USD	245 000,00	-2 663 150,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6505	2021.10.22	USD	307 000,00	-2 802 910,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6509	2021.10.22	PLN	200 000,00	-506 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6518	2021.11.10	USD	2 500 000,00	-30 212 500,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6521	2021.11.16	USD	820 000,00	-15 939 898,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6522	2021.11.16	USD	970 000,00	-19 021 215,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6526	2021.11.24	PLN	200 000,00	54 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6528	2021.11.25	USD	552 000,00	-7 728 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6535	2021.11.30	USD	35 000,00	-866 495,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6536	2021.12.02	USD	1 190 000,00	-29 631 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6540	2021.12.03	EUR	250 000,00	-3 650 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6543	2021.12.06	USD	760 000,00	-22 040 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6544	2021.12.07	USD	1 620 000,00	-50 787 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6548	2021.12.10	USD	2 500 000,00	-24 705 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6556	2021.12.16	USD	820 000,00	-3 558 800,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6554	2021.12.16	USD	970 000,00	-4 171 000,00

Kölcsön papírügyletekkel, kapott óvadékokkal a Pénztár 2021-ben nem rendelkezett.

Kockázati tőkealapjegyek állománya 2021.12.31.

Adatok ezer forintban

ISIN kód	Tétel neve	Kiegyensúlyozott portfolió		Növekedési portfolió	
		Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
LU0506822344	PRIMATUM FCP SIF-HUNGARY TURNAROUND	324 321	0	50 675	0

Választható portfóliók árfolyama, unit darabszáma és piaci értéke 2020-2021.

Választható portfóliók	Unit darabszám		Árfolyam		Piaci érték (ezer forintban)	
	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév
Klasszikus portfólió	12 946 072 471	12 248 781 044	1,105987	1,041433	14 318 194	12 756 281
Kiegyensúlyozott portfólió	98 692 259 629	98 327 250 505	1,261574	1,226843	124 507 608	120 632 060
Növekedési portfólió	25 467 550 622	25 898 982 719	1,368021	1,450593	34 840 142	37 568 878
Szakértői abszolút hozam	18 332 079 306	18 955 175 882	1,238064	1,306742	22 696 295	24 769 519
MegaTrend portfólió	8 113 055 235	11 540 192 604	1,596518	1,726075	12 952 642	19 919 237

Választható Portfóliók üzleti év végi állományának könyv szerinti és piaci értéke

Adatok ezer forintban

Választható portfóliók	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Klasszikus portfólió	12 910 880	12 756 281
Kiegyensúlyozott portfólió	117 721 809	120 632 060
Növekedési portfólió	33 757 577	37 568 878
Szakértői abszolút hozam portfólió	23 125 593	24 769 519
MegaTrend portfólió	17 744 710	19 919 237
Összesen	205 260 569	215 645 975

4.9. Fedezeti és biztonsági tartalékok alakulása a közép- és hosszú távú pénzügyi terv tükrében

A Pénztár 12%-kal magasabb záró fedezeti tartalékot realizált a tervhez képest, aminek oka, hogy a nyitó tartalék állománya is 13%-kal magasabb a tervnél. A tagdíj jellegű bevételek 11%-kal felülmúlták a Pénztár várakozásait, a tervezett adójóváírás minimálisan magasabb lett. A szolgáltatási jellegű kiadások elmaradtak a tervezetthez képest 19%-kal, a nemfizetőktől elvont hozam pedig 24%-kal magasabb lett a vártnál. Egyéb tartalék mozgások jelentős része, a pénztártagok által örökségként a pénztárban tartott fedezeti tartalék.

Fedezeti tartalék tervhez viszonyítva

Adatok ezer forintban

	Terv	Tény	Változás	
Nyitó	186 039 428	209 535 929	23 496 501	113%
Tagdíj jellegű bevételek	14 315 732	15 931 231	1 615 499	111%
Befektetési eredmény	5 493 825	383 243	-5 110 582	7%
Adójóváírás	2 394 897	2 401 223	6 326	100%
Szolgáltatási kiadások	-15 023 821	-12 207 623	2 816 198	81%
Nemfizetők hozamelvonása	-180 000	-223 376	-43 376	124%
Egyéb tartalék mozgások	0	51 245	51 245	-
Összesen	193 040 061	215 871 872	22 831 811	112%

A likviditási és kockázati tartalék a tervhez képest hasonló mértékben alakult, a tervezett tagdíj jellegű bevételek mindössze 5%-kal maradtak el, a befektetési hozamok viszont, a fedezeti tartalékhoz hasonlóan jelentősebb visszaesést mutatnak a tervhez képest.

Likviditási tartalék tervhez viszonyítva

Adatok ezer forintban

	Terv	Tény	Változás	
Tagdíj jellegű bevételek	864	822	-42	95%
Befektetési eredmény	1 800	1 005	-795	56%

4.10. Cash Flow kimutatás

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-106 624	45 468
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-12 701 791	9 900 236
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	-1
Követelésállomány változása (+/-)	19 816	228 432
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-10 045 567	-6 897 700
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	1 331	2 511
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-52 412	-277 643
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	89 123	-99 575
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	207 841	-189 294
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-382 433	2 645
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	4 961	3 092
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	21 817	-79 436
Fedezeti céltartalékképzés (+)	26 144 380	17 910 252
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	-456	639
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	781 352	805 445
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	371 320	516 788
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	3 739 115	4 943 065
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	6 242 609	6 747 770
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-74 874	-172 769
Likviditási céltartalékképzés (+)	-375	1 993
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	-456	639
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	91	8
Pénzeszköz változás	-6 446 408	8 976 041
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-6 446 408	8 976 041

4.11. Fedezeti céltartalék mozgástábla

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	192 802 392	209 315 103
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	24 412 685	25 464 200
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	781 352	805 445
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	16 770 355	15 051 014
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-1 052 427	-8 902 377
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	-456	639
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	6 227 151	6 706 954
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	3 739 115	4 943 065
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	371 320	516 788
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	7 953 259	7 937 191
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	6 033 079	5 764 950
Egyéb változás (+/-)	-74 874	-172 769
Egyéni számlák záróállománya	209 315 103	215 692 307
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	236 178	220 825
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	6 227 151	6 706 954
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	1 004	-188
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	309	1 946
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	6 242 609	6 747 770
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 208	2 202
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	220 825	179 565

4.12. Likviditási tartalékok mozgástábla

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfolió értékelési különbözetére		
<i>Nyitó állomány</i>	30 851	30 804
Tárgyévben likviditási portfolió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-47	-40
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
<i>Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának záró állománya</i>	30 804	30 764
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
<i>Nyitó állomány</i>	-1 145	-913
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	-321	978
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	-456	639
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	-86	10
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	-11	-6
<i>Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya</i>	-913	-578
III. Egyéb likviditási célokra		
<i>Nyitó állomány</i>	167 791	167 778
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	-7	1 055
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	-6	12
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
<i>Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya</i>	167 778	168 845

4.13. Előző évek módosítása

2017. évben a Pénztár a nemfizető pénztártagok hozamából a működésre elvont összeget (287.782 ezer Ft) a tartalék tőkébe helyezte, holott ennek az összegnek a 2017-es évben a működési eredményben kellett volna szerepelnie, majd pedig 2018-ban a tartalék tőkébe kellett volna azt átvezetni. Ez a változás a Pénztár később készült (2018-as, 2019-es, 2020-as és a 2021-es) beszámolójában szereplő számszaki adatokra nincs hatással.

Adatok ezer forintban

Mérleg	2017 év		
	Eredeti	Korrektció	Módosított
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	191 233 273	0	191 233 273
D) Saját tőke	552 840	0	552 840
III. Tartalék tőke	714 928	-287 782	427 146
IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység adózott eredménye	-162 088	287 782	125 694

Eredménykimutatás	2017 év		
	Eredeti	Korrektció	Módosított
Működési célú bevételek	1 454 565	0	1 454 565
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 616 866	-287 782	1 329 084
Anyagjellegű ráfordítások	654 413	0	654 413
Személyi jellegű ráfordítások	141 353	0	141 353
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	821 100	-287 782	533 318
Működési céltartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	287 782	-287 782	0
Szokásos működési tevékenység eredménye	-162 301	287 782	125 481
Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	247	0	247
Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-111	0	-111
Befektetési tevékenység bevételei összesen	136	0	136
Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	-111	0	-111
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	34	0	34
Befektetési tevékenység ráfordításai összesen	-77	0	-77
Befektetési tevékenység eredménye	213	0	213
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység adózott eredménye	-162 088	287 782	125 694

4.14. Mérlegfordulónap utáni gazdasági események

Az Aegon Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár két legnagyobb beszállító partnere esetében - 2022. márciusában szerződésben rögzített - a tulajdonosi körben történt változás az alaptevékenységben, a működésben változást nem eredményez, a Pénztár nem tekinti azt a vállalkozás folytatásának elvét kockázatos tényezőnek. A tulajdonosváltással kapcsolatban a Pénztár nevének változása is várható, erről a közgyűlés fog határozni. A névváltoztatással kapcsolatos feladatok felmérése 2021-ben megtörtént, azok végrehajtására 2022-ben kerül sor.

A mérleg fordulónapját követően bekövetkező lényeges esemény az Oroszország és Ukrajna között kibontakozó fegyveres konfliktus, amely a jelen beszámolót nem érinti, és amely a jelenlegi tudásunk szerint a Pénztár működésére jelentős hatást nem gyakorol. Az orosz-ukrán háború kitörése komoly sokk volt a tőkepiacok számára. Az orosz-ukrán eszközök áresésén kívül más piacokat is érzékenyen érintett a konfliktus. Európa számára egy stagflációs sokkot okozhat az elhúzódó háború a magasabb energiaárak nyomán, amelyek gyorsítják az áremelkedést és emelik az ipar számára létfontosságú inputok árát. A közép-európai régió, különösen Magyarország ráutaltsága az orosz energiahordozókra különösen magas, így itt a tőkepiaci hatások is erőteljesebbek voltak, amelyek a devizák gyengülését, az infláció és a kötvényhozamok további emelkedését és az orosz kapcsolattal rendelkező tőzsdei cégek esését okozták.

A Nyugdíjpénztár portfólióiban a hazai kötvényallokáció a kiújuló inflációs félelmek nyomán szenvedett újabb veszteségeket, ahogy a kötvénypiac még több kamatemelést árazott be. A portfóliókban lévő indirekt feltörekvő piaci kötvénykitettségek az orosz/ukrán csődkockázat emelkedése miatt teljesít jelentősen alul. A részvény alportfóliókban a referenciaindex részét képezte az orosz piac, így ebben az eszközosztályban is veszteségeket realizáltunk, és a total-return alapokon keresztül felvett indirekt orosz/ukrán kockázatok is terhelték a hozamot.

A mérleg fordulónapja után a mérleg készítéséig nem következtek be egyéb olyan események, melyek az éves beszámolóhoz képest jelentősen befolyásolták volna a vállalkozás folytatásának megítélését. A Beszámoló a Pénztár valós pénzügyi, jövedelmezőségi és vagyoni helyzetét tükrözi.

4.15. Közzététellel kapcsolatos információk

A Pénztár eleget téve a jogszabályi kötelezettségének éves pénztári beszámolóját, a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel együtt az internetes honlapján is közzéteszi, melynek elérhetősége www.aegonnyugdij.hu.

Az AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár székhelye 1091 Budapest, Üllői út 1.