



**ERSTE ÖNKÉNTES  
NYUGDÍJPÉNZTÁR**

H-1138 Budapest, Népfürdő u.24-26.  
Postacím: 1385 Budapest, Pf. 846  
office@erstenyp.hu

Telefon: (+36 1) 411 3200  
Telefax: (+36 1) 411 2140  
www.erstenyugdijpenztar.hu

Adószám: 18075285-1-41  
Bankszámlaszám:  
11670009-03955300-  
70000008

**ERSTE ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR  
2023. ÉVI BESZÁMOLÓJÁNAK KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETÉNEK SZÖVEGES RÉSZE**

## Tartalomjegyzék:

1.	Általános adatok, a számviteli politika meghatározó elemei, a beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, és a 2023. évtől hatályos jogszabály változások beszámolóra gyakorolt hatásának bemutatása	3
1.1.	Általános adatok	3
1.2.	A számviteli politika meghatározó elemei	3
1.3.	A Beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások	6
2.	A Pénztár gazdálkodását meghatározó jelleggel befolyásoló körülmények bemutatása	6
3.	A pénztári taglétszám alakulása	6
4.	Immateriális javak és tárgyi eszköz állomány változása	7
5.	A befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése	7
5.1.	A befektetési arányok alakulása	7
5.2.	A befektetési arányok alakulása 2023-ban negyedévenként, befektetés típusok szerint, a tárgynegyedév végén meglévő (piaci értéken figyelembe vett) pénztári eszközök százalékában	17
5.3.	A pénztári vagyon piaci értékének, nyilvántartási értékének, értékelési különbözetének alakulása	17
5.4.	A hozamráta alakulása	19
5.5.	A befektetési környezet alakulása	20
6.	A tagokkal szembeni követelések értékelése	23
7.	Tagi kölcsön	23
8.	Értékpapírkölcsön	24
9.	Egyéb követelések (Kockázati tőkealap jegy)	24
10.	A határidős ügyletek bemutatása	24
11.	Aktív időbeli elhatárolások alakulása	25
12.	Saját tőke alakulása a 2020. év óta	25
13.	A céltartalékok, a teljesített szolgáltatások, a nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült kiadások, a tagoknak visszatérített összegek alakulása	26
13.1.	A fedezeti céltartalék alakulása	26
13.2.	A nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült dologi kiadások	27
13.3.	A likviditási céltartalékok alakulása	28
13.4.	A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	29
14.	Tagokkal szembeni kötelezettségek bemutatása	29
15.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek bemutatása	29
16.	Azonosítatlan (függő) befizetések állományának elemzése	29
17.	Passzív időbeli elhatárolások alakulása	30
18.	Bevételek-kiadások (ráfordítások), alakulása, tartalékképzési elvek	30
18.1.	A bevételek és kiadások (ráfordítások) alakulása	30
18.2.	A működési tartalék alakulása	31
18.3.	A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása, a tagdíj mértéke	31
19.	A működési tevékenység eredménye	32
19.1.	Anyagköltség, igénybevett szolgáltatások költségei és egyéb ráfordítások jelentősebb tételei	32
19.2.	A személyi jellegű ráfordítások tételei	33
19.3.	Értékcsökkenési leírás	33
19.4.	Egyéb ráfordítások	33
20.	Kiegészítő vállalkozási tevékenység	33
21.	A munkáltatói kötelezettségvállalások teljesülése	33
22.	Alkalmazotti állomány, választott tisztségviselők	33
23.	A Pénztár szolgáltatói	33
24.	A működést jellemző mutatók	34
24.1.	Gazdálkodást jellemző mutatók	34
24.2.	A Nyugdíjpénztár által szükségesnek ítélt további mutatószámok alakulása	34
24.3.	Az orosz-ukrán háború által okozott hatás a Nyugdíjpénztár működésére	34
25.	A cash-flow kimutatás értékelése	35
26.	2024. évi rendkívüli események hatása	36

# 1. Általános adatok, a számviteli politika meghatározó elemei, a beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások, és a 2023. évtől hatályos jogszabály változások beszámolóra gyakorolt hatásának bemutatása

## 1.1. Általános adatok

A Pénztár elnevezése: Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár

A Pénztár székhelye, telephelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

A Pénztár működési területe: Magyarország.

A Pénztárat a székhelye szerint illetékes Fővárosi Bíróság vette nyilvántartásba 79/1995. sorszám alatt.

A Pénztár megalakulásának időpontja: 1995. augusztus 17.

Az önkéntes nyugdíjpénztári tevékenység megkezdésének időpontja: 1996. január 15.

A Pénztár típusa: az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény (a továbbiakban: Öpt.) hatálya alá tartozó, területi alapon szerveződő, országos kiegészítő nyugdíjpénztár.

A Pénztár beolvadás útján történő egyesülését követően az alábbi nyugdíjpénztárak jogutódja:

Agrobank Munkavállalói Nyugdíjpénztár,  
Bank Austria-GiroCredit Önkéntes Nyugdíjpénztár,  
Magyar Városok Országos Nyugdíjpénztára,  
Gyermelyi Vállalatcsoport Nyugdíjpénztára  
Élelmiszeripari Önkéntes Nyugdíjpénztár  
IKR Bábolna Önkéntes Nyugdíjpénztár

## 1.2. A számviteli politika meghatározó elemei

Az ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár működését és számviteli politikáját meghatározó jogszabályok:

- a számvitelről szóló többször módosított 2000. évi C. törvény,
- az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló többször módosított 1993. évi XCVI. törvény,
- az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló módosított 223/2000. (XII. 19.) Korm. rendelet,
- az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló többször módosított 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet.
- az önkéntes nyugdíjpénztárak adatszolgáltatási kötelezettségéről szóló módosított 45/2020. (XI. 20.) MNB rendelet

A Számviteli politikában 2020. január 01-től a Pénztár a kis értékű – 200 ezer Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti - vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatba vételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben számolja el.

A Nyugdíjpénztár a jelentős és a nem jelentős hibákat a következőképpen definiálja:

**Jelentős összegű hiba:** ha a hiba feltárásának évében – ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékokat növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot.

**Nem jelentős összegű hiba:** ha a 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 értékhatárát.

A nem magyar forintban meghatározott eszközöket a Nyugdíjpénztár az MNB által publikált közép-árfolyamon értékeli.

A 2023. évben nem fordult elő kivételes nagyságú vagy előfordulású bevétel, illetve költség vagy ráfordítás.

#### **Az éves beszámoló:**

A pénztár üzemgazdasági szemléletű kettős könyvvitelt vezet, az éves pénztári beszámolót az üzleti évről december 31-i fordulónappal készíti el. A Pénztár az analitikus és főkönyvi nyilvántartásokat magyar nyelven, forintban vezeti. A beszámolók elkészítésekor és a könyvvezetés során a Pénztár a számviteli törvényben rögzített valamennyi számviteli alapelvet figyelembe veszi.

A pénztár a könyvvizsgáló által is auditált éves pénztári beszámolót legkésőbb a tárgyévét követő év június 30-ig juttatja el a Magyar Nemzeti Bank részére.

Az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár könyvvizsgálatát a Circulum Audit Kft. végezte, a felelős könyvvizsgáló Karikás Judit (nyilvántartási száma: 006234)

Az éves beszámoló elkészítéséért felelős személy Padra Szilvia, mérlegképes regisztráció száma 192 422.

Az Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár képviselőjére jogosult személyek adatai, akik a 2022-es éves beszámoló aláírására jogosultak:

Név	Lakcím
Kiss Tamás, az Igazgatótanács elnöke	1037 Budapest, Testvérhegyi út 11-13. „C” épület fsz. 1/a.
Mohr Lajos ügyvezető igazgató	1068 Budapest, Rippl-Rónai utca 28. III. em. 12a

A mérlegkészítés időpontja az üzleti évet követő hónap utolsó napja.

Az éves pénztári beszámoló részei:

1. mérleg,
2. eredménykimutatás,
3. kiegészítő melléklet.

A pénztár az éves pénztári beszámolóval egyidejűleg üzleti jelentést is készít, de az nem része az éves beszámolónak.

Az éves pénztári beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és kiegészítő mellékletet a hely és a kelet feltüntetésével az igazgatótanács elnöke írja alá.

A mérlegben eszközként a befektetett eszközöket, a forgóeszközöket és az aktív időbeli elhatárolásokat kell kimutatni.

A pénztár valamennyi eszközét a következő fő csoportokba sorolja és analitikus nyilvántartásaiban is az alábbiak szerint bontja:

- a pénztár működését és vállalkozási tevékenységét szolgáló (működési célú) eszközök
- a nyugdíj szolgáltatás fedezetéül szolgáló eszközök
- a likviditási fedezetet szolgáló eszközök.

A mérlegben forrásként a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat kell kimutatni.

A pénztár eredménykimutatása a következő fő részekből áll:

- a pénztár működési és kiegészítő vállalkozási tevékenysége



- a pénztári szolgáltatások fedezete
- a likviditási fedezet.

A pénztár működési és kiegészítő vállalkozási tevékenységének tárgyévi eredményeként kell kimutatni a pénztár működésével és kiegészítő vállalkozási tevékenységével kapcsolatban, az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások (ideértve a működési célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozamot is, valamint az értékelési különbözet összegében ráfordításként elszámolt céltartalék-képzést is) különbségének adófizetési kötelezettséggel csökkentett összegét. A pénztári szolgáltatások fedezetét kell a nyugdíjszolgáltatásokkal összefüggésben céltartalékként megképezni az üzleti évben felmerült bevételek és ráfordítások különbözetének, valamint a fedezeti célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozam összegében.

A likviditás (a pénztár fizetőképességének) biztosításával, valamint az azonosítatlan befizetések befektetési hozamának fedezetével összefüggésben az üzleti évben felmerült bevételek és ráfordítások különbözetéből, valamint a likviditási és kockázati célú befektetési portfólió értékelési különbözetében bevételként elszámolt várható hozam összegéből kell céltartalékokat képezni.

A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a részletes információkat, amelyek a tulajdonosok (tagság), a pénztár vezetése, a munkáltatói tagok, a szolgáltatók, az MNB részére a pénztár vagyonáról, pénzügyi helyzetéről, működése eredményességéről, a pénztár befektetési tevékenységének hatékonyságáról a megbízható valós összképet tükrözik.

A pénztár az üzleti jelentésben az éves beszámoló adatainak értékelésével úgy mutatja be a pénztár vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, a céltartalékok alakulását és a befektetéseket, hogy a pénztár jövőbeni helyzetének megítéléséhez, valamint a pénztár előrelátható fejlődésére vonatkozóan a pénztár tagjai a tényleges körülményeknek megfelelő képet kapjanak.

Az üzleti jelentés tartalmazza még a mérleg fordulónapja után a mérlegkészítésig bekövetkezett lényeges események, a különösen jelentős folyamatok bemutatását, valamint a pénztár taglétszámának és vagyonának előrejelzését a várható fejlődésre, a gazdasági környezet várható változásaira tekintettel.

A pénztár 2009. január 1-i fordulónappal kezdődően elszámoló egység alapú nyilvántartást vezet a következő portfóliókra vonatkozóan:

- Kiszámítható portfólió,
- Bázis portfólió,
- Lendület portfólió
- Trend portfólió (2022. április 1-én indult)
- Szolgáltatási portfólió
- Függő portfólió

A pénztár a működési és likviditási és kockázati céltartalék tekintetében nem alkalmazza az elszámoló egységekre épülő nyilvántartást.

A Pénztár 2023-ban a pénztártagok vagyonát választható portfólió rendszerben kezelte. A Pénztártagok az alábbi portfóliók közül választhattak:

- Kiszámítható portfólió
- Bázis portfólió
- Lendület portfólió
- Trend portfólió (2022. április 1-én indult)

A pénztári vagyon piaci értéken történő értékelését munkanaponként a pénztár

letétkezelője végzi. Az értékelést el kell végezni a nem munkanapokra eső havi, illetve negyedéves fordulónapokra is. A piaci értékelés során megállapított értékelési különbözeteiket a pénztár könyvviteli nyilvántartásaiban munkanapokra, a hónap, illetve negyedév utolsó napjaira vonatkozóan mutatja ki.

### 1.3. A Beszámoló összeállításánál alkalmazott értékelési eljárások

A Pénztár nem tér el a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékelési elvektől és értékelési eljárásoktól.

- A Pénztár a használatba vett immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését a 223/2000. sz. Kormányrendeletben meghatározott amortizációs kulcsok szerint, lineárisan számolja el. A pénztár az értékcsökkenés elszámolásánál az immateriális javak és tárgyi eszközök bekerülési értékét maradványértékkel nem csökkenti.
- A 200 eFt egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül.
- A Pénztár befektetett vagyonának piaci értékelését, a Pénztár letétkezelője, a Raiffeisen Bank Zrt. a Nyugdíjpénztár letétkezelője végzi. A pénztár az értékpapírok értékelésénél nem alkalmazza a számviteli törvény 54. §-a (8) és (9) bekezdésében foglalt előírásokat.
- A befektetett pénzügyi eszközök és értékpapírok nyilvántartásánál a Pénztár a FIFO elvet alkalmazta.

## 2. A Pénztár gazdálkodását meghatározó jelleggel befolyásoló körülmények bemutatása

Az év során a pénzügyi helyzetre, ezen belül a befektetésekre, a befektetési szabályok érvényesülésére, a hozamok alakulására legnagyobb hatással az orosz-ukrán háború, az inflációs környezet, ezeken keresztül a gazdasági helyzet gyakorolt hatást.

A Pénztár a nyilvántartását saját eszközeivel saját maga végzi, az Öpt. 36. §-ának (6) bekezdése szerinti szolgáltató szervezettel nem áll kiszervezési szerződéses kapcsolatban.

Az MNB 2023-ban nem végzett átfogó vagy eseti ellenőrzést a Pénztárnál.

## 3. A pénztári taglétszám alakulása

### A taglétszám alakulása az elmúlt 10 évben

	2014. év	2015. év	2016. év	2017. év	2018. év	2019. év	2020. év	2021. év	2022. év	2023. év
Taglétszám	34.786	35.573	36.034	37.827	37.466	36.878	36.219	36.740	37.383	38.158
Ebből járadékos	10	14	17	19	21	21	21	20	21	28

## A 2023. év taglétszámának alakulása jogcímek és negyedévek szerint

	2022.	Pénzügyi terv	2023. I. negyedév	2023. II. negyedév	2023. III. negyedév	2023. IV. negyedév	Teljes időszakban
<b>Taglétszám időszak elején</b>	<b>36.740</b>	<b>37.410</b>	<b>37.383</b>	<b>37.560</b>	<b>37.783</b>	<b>37.870</b>	<b>37.383</b>
<b>Időszak alatti taglétszám növekedés</b>	<b>1.911</b>	<b>2.100</b>	<b>606</b>	<b>507</b>	<b>299</b>	<b>550</b>	<b>1.962</b>
Új belépő	1.564	1.800	480	418	231	431	1.560
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárból	347	300	126	89	68	119	402
Átlépő önszegélyező pénztárból	0	0	0	0	0	0	0
<b>Időszak alatti taglétszám csökkenés</b>	<b>1.268</b>	<b>1.330</b>	<b>429</b>	<b>284</b>	<b>212</b>	<b>262</b>	<b>1.187</b>
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárba	112	130	34	22	20	17	93
Átlépő egészségpénztárba	0	0	0	0	0	0	0
Átlépő önszegélyező pénztárba	0	0	0	0	0	0	0
Szolgáltatásban részesült	573	600	192	146	118	126	582
Elhalálozott	108	100	30	23	15	29	97
Kilépett	474	500	172	93	59	90	414
Tagdíj nemfizetés miatt kizárt	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb megszűnés	1	0	1	0	0	0	1
<b>Taglétszám időszak végén</b>	<b>37.383</b>	<b>38.180</b>	<b>37.560</b>	<b>37.783</b>	<b>37.870</b>	<b>38.158</b>	<b>38.158</b>
Járadékot igénybe vevő	21	20	23	24	26	28	28
Tagdíjat nem fizető	14.435	14.371	16.289	15.914	15.685	14.710	14.710
Tagdíjfizetést szüneteltető	0	0	0	0	0	0	0

A 2023. évben összesen 1.962 fő (2022-ben 1.911 fő) csatlakozott a Nyugdíjpénztárhoz, amely kis mértékben elmarad a tervezett 2.100 főtől, azonban 2,7%-kal magasabb, mint az előző évi tény.

A kilépők száma 1.187 fő volt, ami kevesebb, mint a tervezett 1.330 fő, és az előző évi 1.268 fő. 93 fő lépett át másik nyugdíjpénztárba (2022-ben 112 fő), 582 pénztártag vett igénybe nyugdíjszolgáltatást (2022-ben 573 fő), illetve a tervnél kevesebb, 414 tag szüntette meg a tagságát a 10 éves várakozási idő eléréseivel (2022-ben 474 fő volt).

2023. december 31-ig 21.026 tag érte el a 10 éves pénztártagságot, vagyonuk 36.215.088 eFt, ebből tőke: 25.907.122 eFt, hozam és értékelési különbözet: 10.307.966 eFt. 2024-ben további 1.125 tag éri el a 10 éves tagságot, 2023. december 31-i egyenlegük 1.884.756 eFt, melyből tőke: 1.546.198 eFt, hozam és értékelési különbözet: 338.558 eFt.

## 4. Immateriális javak és tárgyi eszköz állomány változása

Számla száma	Bruttó Érték				ÉCS				Nettó könyv szerinti érték		
	Nyitó bruttó érték	Növe- kedés	Csök- kenés	Záró	Nyitó	Növe- kedés	Csök- kenés	Záró	Nyitó	Tárgyévi változás	Záró
111	207.701	0	180	207.521	187.005	6.099	180	192.924	20.695	-6.098	14.597
11	207.701	0	180	207.521	187.005	6.099	180	192.924	20.695	-6.098	14.597
141	56.626	68.555	2.424	122.757	54.739	1.304	2.425	53.618	1.888	67.252	69.140
142	2.024	0	0	2.024	1.597	126	0	1.723	427	-126	301
143	10.869	0	0	10.869	7.614	2.171	0	9.785	3.254	-2.171	1.083
14	69.519	68.555	2.424	135.650	63.950	3.601	2.425	65.126	5.569	64.955	70.524
Kis értékű immat. javak és tárgyi eszközök	12.161	1.229	2.032	11.358	12.161	1.229	2.032	11.358	0	0	0

adatok eFt-ban

## 5. A befektetési tevékenység hatékonyságának értékelése

### 5.1. A befektetési arányok alakulása

A Pénztár eleget tett a rá vonatkozó befektetési keretszabályoknak és a befektetési politikában foglaltaknak. A Pénztár vagyona az év folyamán többségében állampapírban volt.

## A Pénztár az eszközeit az alábbi eszközcsoportokba sorolja:

- I. eszközcsoport (likvid eszközök)
- II. eszközcsoport (kizárólag állampapír alapú repók)
- III. eszközcsoport (állampapír jellegű befektetések)
- IV. eszközcsoport (vállalati kötvények)
- V. eszközcsoport (hitelintézeti kötvények)
- VI. eszközcsoport (önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény)
- VII. eszközcsoport (jelzálog levelek)
- VIII. eszközcsoport (magyar tőzsdei és OTC részvények)
- IX. eszközcsoport (nemzetközi tőzsdei és OTC részvények)
- X. eszközcsoport (hazai ingatlan befektetési alapok)
- XI. eszközcsoport (nemzetközi befektetési alapok)
- XII. eszközcsoport (egyéb eszközök)
- XIII. eszközcsoport (kockázati tőkealapjegy)

## Befektetési irányelvek

### Szolgáltatási portfólió 2022. május 12-től:

Szolgáltatási portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	1,0%	0,0%	
	penzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	5,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsájtott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	85,0%	100,0%	100,0%	20% MAX + 80% RMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	

### Kiszámítható portfólió 2022. május 12-től:

Kiszámítható portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	5,0%	0,0%	
	penzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	10,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsájtott állampapír jellegű befektetések	d1) magyar állampapír,	66,0%	96,0%	81,0%	20%MAX + 61% RMAX
	d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	20,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Tagi kölcsön		0,0%	3,00%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsájtott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,00%	9,0%	9% RMAX+1%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (JBCDCORE, USD)
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye		0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)

## Kiszámítható portfólió 2023. február 15-től:

Kiszámítható portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	5,0%	0,0%	
	penzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	8,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	10,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	d1) magyar állampapír,	66,0%	96,0%	81,0%	20%MAX + 61% RMAX
	d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	20,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Tagi kölcsön		0,0%	3,00%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,00%	9,0%	9% RMAX+1%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (JBCCORE, USD)
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye		0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)

## Kiszámítható portfólió 2023. szeptember 1-től:

Kiszámítható portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	5,0%	0,0%	
	penzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	8,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	10,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett pénzügyi, likviditási befektetési alap befektetési jegye		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	d1) magyar állampapír,	53,0%	83,0%	68,0%	17%MAX + 51% RMAX
	d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	28,0%	13,0%	3%MAX + 10% RMAX
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Tagi kölcsön		0,0%	3,00%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,00%	9,0%	9% RMAX+1%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (JBCCORE, USD)
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye		0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)

## Bázis portfólió 2022. május 12-től:

Bázis portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	2,5%	0,0%	
	penzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Repó (fordított repó) ügyletek		0,0%	10,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	35,0%	65,0%	50,0%	50% CMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,0%	5,0%	0,0%	
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (JBCDCORE, USD)
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye		0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)
Hitelintézeti kötvények	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0,0%	20,0%	5,0%	5% CMAX
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél		0,0%	10,0%	0,0%	
Kockázati tőke alap		0,0%	2,0%	0,0%	
Magyar részvények	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	12,0%	5,0%	5% BUX
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	12,0%	0,0%	
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvános forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	10,0%	4,0%	4% MSCI World (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	5,0%	2%	2% DJEU50 (SX5E, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	8,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	17,0%	8,5%	8,5% MSCI EM (MXEF, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, nyilvános forgalomba hozott egyéb részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	5,0%	2,5%	2,5% MSCI World (MSDUWI, HUF)
Külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvános forgalomba hozott globális részvény,	0,0%	12,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvános	0,0%	5,0%	0,0%	

belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírcsoporthoz történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	forgalomba hozott részvény,				
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsoporthoz bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	8,0%	4,0%	4% CECE Compisit index EUR (CECEEUR, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsoporthoz bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	8,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,0%	9,0%	9% RMAX+1%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0,0%	5,0%	0,0%	
Tagi kölcsön		0,0%	3,0%	0,0%	

## Bázis portfólió 2023. február 15-től:

Bázis portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia Index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	2,5%	0,0%	
	pénzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	8,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Repó (fordított repó) ügyletek		0,0%	10,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	35,0%	65,0%	50,0%	50% CMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,0%	5,0%	0,0%	
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (JBCDCORE, USD)
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye		0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)
Hitelintézeti kötvények	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0,0%	20,0%	5,0%	5% CMAX
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél		0,0%	10,0%	0,0%	
Kockázati tőke alap		0,0%	2,0%	0,0%	
Magyar részvények	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírcsoporthoz bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírcsoporthoz bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	12,0%	5,0%	5% BUX
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírcsoporthoz bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírcsoporthoz bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	12,0%	0,0%	
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsoporthoz bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvános forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	10,0%	4,0%	4% MSCI World (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsoporthoz bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	5,0%	2%	2% DJEU50 (SX5E, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsoporthoz bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	8,0%	0,0%	

	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	17,0%	8,5%	8,5% MSCI EM (MXEF, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott egyéb részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	5,0%	2,5%	2,5% MSCI World (MSDUWI, HUF)
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvény,	0,0%	12,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	8,0%	4,0%	4% CECE Compisit index EUR (CECEEUR, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	8,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,0%	9,0%	9% RMAX+1%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0,0%	5,0%	0,0%	
Tagi kölcsön		0,0%	3,0%	0,0%	

## Lendület portfólió 2022. május 12-től:

Lendület portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	2,5%	0,0%	
	penzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Repó (fordított repó) ügyletek		0,0%	10,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	15,0%	45,0%	30,0%	30% CMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezeséget vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezeséget vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (JBCDCORE, USD)
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye		0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)
Hitelintézeti kötvények	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0,0%	20,0%	5,0%	5% CMAX
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél		0,0%	10,0%	0,0%	
Kockázati tőke alap		0,0%	2,0%	0,0%	
Magyar részvények	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	15,0%	7,0%	7% BUX
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi	0,0%	10,0%	0,0%	



	vagy egyéb akadálya				
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	20,0%	10,0%	10% MSCIWorld (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	10,0%	4,0%	4% DJEU50 (SX5E, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott feltörekvő piaci részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	26,0%	13,0%	13% MSCI EM (MXEF, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott egyéb részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	8,0%	4,0%	4% MSCI World (MSDUWI, HUF)
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	16,0%	8,0%	8% CECE Compsit Index EUR (CECEEUR, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,0%	9,0%	9% RMAX+1%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0,0%	5,0%	0,0%	
Tagi kölcsön		0,0%	3,0%	0,0%	

### Lendület portfólió 2023. február 15-től:

Lendület portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	2,5%	0,0%	
	pénzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	8,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Repó (fordított repó) ügyletek		0,0%	10,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	15,0%	45,0%	30,0%	30% CMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (JBCDCORE, USD)
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye		0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)
Hitelintézeti kötvények	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0,0%	20,0%	5,0%	5% CMAX

Külföldön bejegyzett jelzalog-hitelintezet által kibocsátott jelzaloglevél		0,0%	10,0%	0,0%	
Kockázati tőke alap		0,0%	2,0%	0,0%	
Magyar részvények	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	15,0%	7,0%	7% BUX
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	20,0%	10,0%	10% MSCIWorld (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	10,0%	4,0%	4% DJEU50 (SX5E, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott feltörekvő piaci részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	26,0%	13,0%	13% MSCI EM (MXEF, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, nyilvánosan forgalomba hozott egyéb részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	8,0%	4,0%	4% MSCI World (MSDUWI, HUF)
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	16,0%	8,0%	8% CECE Compisit index EUR (CECEEUR, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,0%	9,0%	9% RMAX+1%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0,0%	5,0%	0,0%	
Tagi kölcsön		0,0%	3,0%	0,0%	

### Trend portfólió 2022. május 12-től:

Trend portfólió		Minimum aránya a portfólióba	Maximum aránya a portfólióba	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár; forint- és valutapénztár;	0,0%	2,5%	0,0%	
	penzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Repó (fordított repó) ügyletek		0,0%	10,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,	5,0%	35,0%	20,0%	20% CMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetések	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,		0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified

					Core Index (JBDCOR E, USD)
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye		0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)
Hitelintézeti kötvények	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	5,0%	0,0%	
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,		0,0%	5,0%	0,0%	
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél		0,0%	5,0%	0,0%	
Kockázati tőke alap		0,0%	2,0%	0,0%	
Magyar részvények	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvános forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	37,0%	67,0%	52,0%	52% MSCIWorld (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, feltörekvő piaci, nyilvános forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	3,0%	33,0%	18,0%	18% MSCI EM (MXEF, HUF)
Külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvános forgalomba hozott részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap		0,0%	10,0%	0,0%	
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0,0%	5,0%	0,0%	
Tagi kölcsön		0,0%	3,0%	0,0%	

### Trend portfólió 2023. február 15-től:

Trend portfólió		Minimum aránya a portfólióban	Maximum aránya a portfólióban	Célarány	Referencia index
Likvid eszközök	házipénztár: forint- és valutapénztár;	0,0%	2,5%	0,0%	
	pénzforgalmi számla	0,0%	10,0%	0,0%	
	befektetési számla;	0,0%	10,0%	0,0%	
	lekötött forint vagy nem forint betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0,0%	15,0%	0,0%	
Repó (fordított repó) ügyletek		0,0%	10,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetéseket	magyar állampapír,	5,0%	35,0%	20,0%	20% CMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	15,0%	0,0%	
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket	külföldi állampapír,	0,0%	5,0%	0,0%	
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,	0,0%	5,0%	0,0%	
Gazdálkodó szervezet által nyilvános forgalomba hozott kötvény	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvános forgalomba hozott kötvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvános forgalomba hozott kötvény	0,0%	10,0%	0,0%	

Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvényt tartalmazó befektetési alap jegye,	0,0%	10,0%	5,0%	5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index (JBCDCORE, USD)	
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye	0,0%	10,0%	5%	5% JP Morgan EMBI Global Core Index (JPEICORE, USD)	
Hitelintézetű kötvények	Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%		
Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,	0,0%	5,0%	0,0%		
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,	0,0%	5,0%	0,0%		
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	0,0%	5,0%	0,0%		
Kockázati tőke alap	0,0%	2,0%	0,0%		
Magyar részvények	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0,0%	10,0%	0,0%	
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	37,0%	67,0%	52,0%	52% MSCIWorld (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, feltörekvő piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	3,0%	33,0%	18,0%	18% MSCI EM (MXEF, HUF)
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
Magyarországon bejegyzett, forintban vagy nem forintban kibocsátott ingatlanbefektetési alap	0,0%	10,0%	0,0%		
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0,0%	5,0%	0,0%		
Tagi kölcsön	0,0%	3,0%	0,0%		

A működési tartalék referencia indexe: 100% RMAX.

**5.2. A befektetési arányok alakulása 2023-ban negyedévenként, befektetés típusok szerint, a tárgynegyedév végén meglévő (piaci értéken figyelembe vett) pénztári eszközök százalékában:**

Befektetés típusok (negyedéves letétkezelői jelentés adatai szerint)	2023. I.n.év	2023. II.n.év	2023. III.n.év	2023. IV.n.év
Bankszámlák és készpénz összesen	0,63	0,96	0,72	0,38
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	0,00	0,00	0,00	0,00
Magyar állampapír	39,60	41,16	39,08	37,09
Külföldi állampapír	0,00	0,00	0,00	1,22
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	4,01	5,51	6,24	7,92
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00	0,00	0,00	0,00
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	3,80	3,42	3,42	3,22
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	4,54	4,26	4,20	3,92
Részvények	9,06	8,74	8,69	8,55
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00	0,00	0,00	0,00
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	7,99	8,18	8,35	8,72
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	28,07	26,89	29,02	28,29
Jelzáloglevél	0,63	0,61	0,61	0,57
Határidős ügyletek	1,96	0,71	0,03	0,37
Kockázattőkealap-jegy	0,00	0,00	0,00	0,00
Tagi kölcsön	0,02	0,02	0,02	0,01
KÖV/KÖT	-0,31	-0,46	-0,38	-0,26

**5.3. A pénztári vagyon piaci értékének, nyilvántartási értékének, értékelési különbözetének alakulása**

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31
<b>Befektetett pénzügyi eszközök nyilvántartási értéke</b>	<b>33.962.593</b>	<b>38.138.666</b>
1. Egyéb tartós részesedések	13.011.231	16.587.886
2. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	20.951.362	21.550.780
3.1. Kötvények	4.870.029	5.944.942
3.2. Állampapírok	15.808.430	15.605.838
3.3. Befektetési jegyek	0	0
3.4. Jelzáloglevél	272.903	0
3.5. Egyéb értékpapírok	0	0
<b>Értékpapírok nyilvántartási értéke</b>	<b>9.500.707</b>	<b>10.372.011</b>
1. Egyéb részesedések	4.279.753	4.368.222
2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5.220.954	6.003.789
2.1. Kötvények	2.141.066	4.293.502
2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	3.079.888	1.395.096
2.3. Befektetési jegyek	0	0
2.4. Jelzáloglevél	0	315.191
2.5. Egyéb értékpapírok	0	0
<b>Nyilv.érték összesen</b>	<b>43.463.300</b>	<b>48.510.677</b>
	-1.537.535	4.701.315
Befektetett pü-i eszk értékelési különbözete		
Forgóeszk.köz.nyilv.értékpapírok értékelési kül.	217.961	772.592
<b>Értékelési különbözet összesen</b>	<b>-1.319.574</b>	<b>5.473.907</b>
<b>Piaci érték összesen</b>	<b>42.143.726</b>	<b>53.984.584</b>

adatok eFt-ban

A táblázat nem tartalmazza a pénzeszközök és a tagi kölcsön értékét.

## Portfólióállomány devizanemenkénti megoszlása

Megnevezés	Befektetések tárgyidőszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések tárgyidőszak végi értéke - piaci értéken
HUF	26.911.360	29.569.011
EUR	9.473.136	11.038.968
GBP	0	0
USD	11.486.393	12.395.284
CHF	0	0
JPY	0	0
Egyéb	712.240	1.053.439
<b>Összesen</b>	<b>48.583.129</b>	<b>54.056.702</b>

adatok eFt-ban

## Portfólió állomány földrajzi megoszlása

Megnevezés	Befektetések tárgyidőszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések tárgyidőszak végi értéke piaci értéken	Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
<b>ÖSSZESEN (002+034)</b>	<b>48.583.129</b>	<b>54.056.702</b>	<b>10.220.582</b>
EURÓPAI GAZDASÁGI TÉRSÉG ÖSSZESEN (003+...+006)	48.583.129	54.056.702	10.220.582
ICELAND	0	0	0
LIECHTENSTEIN	0	0	0
NORWAY	0	0	0
<b>EU TAGORSZÁGOK ÖSSZESEN (007+...+033)</b>	<b>48.583.129</b>	<b>54.056.702</b>	<b>10.220.582</b>
AUSTRIA	3.517.423	3.776.350	417.209
BELGIUM	0	0	0
BULGARIA	0	0	0
CYPRUS	0	0	0
CZECH REPUBLIC	38.190	59.007	59.007
DENMARK	0	0	0
ESTONIA	0	0	0
FINLAND	0	0	0
FRANCE	29.013	27.967	0
GREECE	0	0	0
NETHERLANDS	0	0	0
CROATIA (HRVATSKA)	649.578	657.659	0
IRELAND	9.731.699	10.437.874	0
POLAND	674.050	994.431	994.431
LATVIA	0	0	0
LITHUANIA	0	0	0
LUXEMBOURG, GRAND DUCHEE DU	2.228.607	2.658.625	859.199
MAGYARORSZÁG	31.684.686	35.415.429	7.861.376
MALTA	0	0	0
GERMANY	29.883	29.360	29.360
ITALY	0	0	0
PORTUGAL	0	0	0
ROMANIA	0	0	0
SPAIN	0	0	0
SWEDEN	0	0	0
SLOVAKIA	0	0	0
SLOVENIA	0	0	0
EGYÉB ORSZÁG (035+...+038)	0	0	0
UNITED STATES	0	0	0
CANADA	0	0	0
JAPAN	0	0	0
SWITZERLAND	0	0	0
EGYÉB ORSZÁGOK (039)	0	0	0
<b>ÖSSZESEN (002+034)</b>	<b>48.583.129</b>	<b>54.056.702</b>	<b>10.220.582</b>

adatok eFt-ban

## Portfólióállomány lejárat szerinti megoszlása

Megnevezés	Portfólió piaci értéken	
	Forgóeszközként nyilvántartott	Befektetett pénzügyi eszközként nyilvántartott
<b>Portfólió összesen</b>	<b>11.216.721.</b>	<b>42.839.981.</b>
Bankszámla és készpénz	208.106.	0.
14 napon belül lejáró eszközök	540.609.	0.
15-30 napon belül lejáró eszközök	1.485.096.	0.
31-60 napon belül lejáró eszközök	891.815.	0.
61-90 napon belül lejáró eszközök	353.021.	0.
91-180 napon belül lejáró eszközök	1.282.203.	0.
181-365 napon belül lejáró eszközök	1.931.866.	0.
1-3 éven belül lejáró eszközök	0.	6.745.706.
4-5 éven belül lejáró eszközök	0.	5.816.430.
6-10 éven belül lejáró eszközök	0.	6.765.744.
10 éven túl lejáró eszközök	0.	3.556.151.
Lejárat nélküli eszközök	4.524.005.	19.955.950.

adatok eFt-ban

Összességében a beszámolási időszakban a Pénztár befektetett vagyonának piaci értéke 42.285.947 eFt-ról 54.056.702 eFt-ra növekedett.

Az értékelési különbözet állománya az év elején meglévő -1.319.574eFt-ról év végére 5.473.907 eFt-ra emelkedett.

### Az értékelési különbözet állományváltozásának bemutatása:

	Befektetett pénzügyi eszközök	Forgatási célú értékpapírok	Összesen
<b>Nyitó</b>	-1.537.535	217.961	-1.319.574
<b>Növekedés</b>	37.874.085	16.828.161	54.702.246
<b>Csökkenés</b>	31.635.235	16.273.530	47.908.765
<b>Záró</b>	4.701.315	772.592	5.473.907

adatok eFt-ban

## 5.4. A hozamráta alakulása

A Nyugdíjpénztár 2009. január 1-től elszámoló egység alapú nyilvántartást vezet, 2015. április 1-vel vezette be a választható portfóliós rendszert.

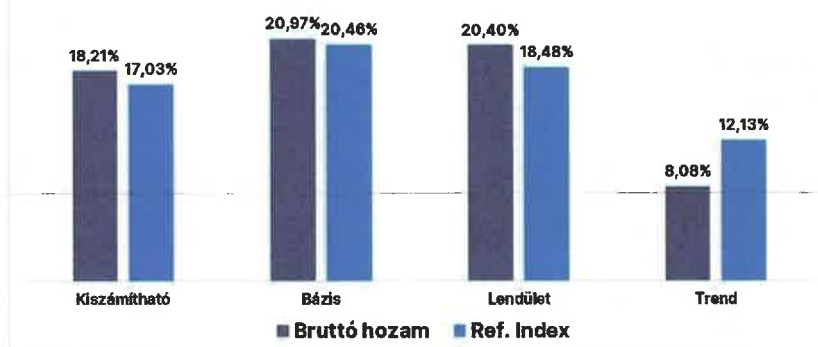
	Kiszámítható portfólió	Bázis portfólió	Lendület portfólió	Trend portfólió
Portfóliók közötti megoszlási arány 2023. december 31-én	7%	74%	18%	1%
2023. évi nettó hozamráta:	17,57%	20,15%	19,59%	7,51%
2023. évi bruttó hozamráta:	18,21%	20,97%	20,40%	8,08%
2023. évi referenciahozam:	17,03%	20,46%	18,48%	12,13%
10 éves (2014-2023) átlagos nettó hozamráta:	3,25%	4,09%	5,76%	*7,51%
15 éves (2009-2023) átlagos nettó hozamráta:	5,36%	5,93%	7,06%	*7,51%

\*A Trend portfólió 2022. április 1-én indult, a hosszú távú hozamoknál a 2023. év, mint első teljes év szerepel.

A Nyugdíjpénztár elégedett a nominálisan elért hozamokkal, a Vagyonkezelő által elért bruttó hozamok felülteljesítették a referenciahozamokat, kivétel a Trend portfólió, amelyben speciális, tematikus részvények vannak, amelyek 2023-ban alülteljesítették a referenciaindex globális részvényekhez képest.



### Erste Nyp. hozamok 2023.



### A fedezeti és a függő tartalék árfolyam és darabszám alakulása a következő:

	ELSZE árfolyam 2022. 12. 31.	ELSZE darabszám 2022. 12. 31.	ELSZE árfolyam 2023. 12. 31.	ELSZE darabszám 2023. 12. 31.
<b>Kiszámítható</b>	1,062047	2.757.160.407,90	1,248734	3.052.934.879,92
<b>Bázis</b>	1,127136	28.601.397.826,07	1,354082	29.267.731.625,67
<b>Lendület</b>	1,327422	4.952.416.688,72	1,587466	6.019.920.257,52
<b>Trend</b>	1,005383	236.905.103,95	1,080897	473.171.733,78
<b>Szolgáltatási</b>	1,536892	24.367.054,65	1,826678	58.730.617,05
<b>Függő</b>	1,673439	17.358.121,08	1,868632	22.990.591,52

### 5.5. A befektetési környezet alakulása

Az alábbiakban negyedéves bontásban összefoglaljuk a 2023. év gazdasági folyamatait és röviden elemezzük a portfóliókra ható pénz-, és tőkepiaci eseményeket, valamint áttekintést adunk a legfontosabb befektetési eszközök hozamáról.

#### I. negyedév

Szinte eufórikus hangulatban indult az új év a piacokon. A legfrissebb amerikai munkaerőpiaci adatok nagyon erősek maradtak, a munkanélküliségi ráta 53 éves mélypontra esett. Eközben az infláció tovább lassult és a befektetők abban bíztak, hogy az infláció csökkenését meg lehet úszni további meredek kamatemelések nélkül is, így a recesszió elkerülhető lesz. Európában az enyhe időjárásnak, valamint a gáz- és áramárak csökkenésének köszönhetően ugyancsak sokkal kedvezőbbé vált a hangulat, a gazdasági adatok többnyire a várakozások felett alakultak.

Februártól azonban fordulat kezdődött, mert az infláció ugyan tovább süllyedt, de a vártnál így is magasabb volt. A piaci szereplők kételkedni kezdtek abban, hogy a jegybanki kamatemeléseknek hamarosan vége, és még idén megindulhat a kamatok csökkentése is. A részvénypiacokon így estek az árak, hiszen korábban pont a jegybanki fordulat reménye repítette felfelé a jegyzéseket. A Federal Reserve a vártnak megfelelően 25 bázispontos kamatemelést jelentett be, amivel az irányadó ráta 4,75 százalékra került.

Márciusban tovább rontotta a hangulatot, hogy néhány amerikai regionális bank állami mentőövre szorult, és egy svájci nagybank, a Credit Suisse feje fölött is felhők gyülekeztek. Az Európai Központi Bank ennek ellenére folytatta a kamatemeléseket, az irányadó betéti kamat márciusban már 3 százalékon állt. Az amerikai Federal Reserve is kitartott korábbi tervei mellett és újabb 25 bázispontos emelést jelentett be. A részvénypiacokon ismét jelentős árfolyamesés indult, de a negyedév végére enyhültek az aggodalmak, és összességében a tőzsdék többsége pozitív tartományban tudta zárni a hónapot. A növekvő piaci bizonytalanság és a kamatemelési várakozások gyengülése miatt az amerikai és a nyugat-európai hosszú kötvényhozamok viszont az év eleji szintjük alá estek.

A hazai piacon ugyancsak jó hangulatban indult az év: a kötvényhozamok meredeken estek, a forint masszívan erősödött, a Budapesti Értéktőzsdén felfelé tartottak a jegyzések. A Magyar Nemzeti Bank nem változtatott a kamatkondíciókon, de emelte a kötelező tartalékrátát és egy hetes diszkontkötvény kibocsátását jelentette be. A befektetők



optimizmusát egy ideig az sem tudta elvenni, hogy a Fitch és az S&P's hitelminősítők negatív irányba változtatták a magyar adósság besorolását. Februártól azonban itt is megfordult a trend, és a nemzetközi bankpánik hatására az euró jegyzése átmenetileg visszatért 400 forint környékére. A negyedév vége már kissé nyugodtabb hangulatban telt, a hazai állampapírokat reprezentáló MAX Composite index első három havi teljesítménye 3,79 százalékos nyereség lett. Viszont a tőzsde nem tudott magához térni, a BUX index több mint 3 százalékkal értékelődött le az év elejéhez képest.

## **II. negyedév**

A negyedév elején még sok befektető aggódott az amerikai regionális bankok felől érkező kedvezőtlen hírek miatt, de az idő múlásával a bankszektorttal kapcsolatos féltelmek csökkenni kezdtek. A hangulatot nagyban javította, hogy a legfontosabb előrejelző indikátorok a várakozásoknál jobban alakultak a szolgáltatásokban, és a munkaerőpiaci adatok is meglepően erősek maradtak. Folytatódott az energiaárak csökkenése, ami nagyban segítette az infláció mérséklődését. Május végén és június elején jelentős kockázatot jelentett, hogy a demokraták és a republikánusok éles szembenállása miatt sikerül-e megállapodni az amerikai adósságplafon kitolásáról, de az utolsó pillanatokban megszületett az egyezség.

Mivel egy esetleges amerikai recesszió bekövetkezésének esélye az egyre távolabbi jövőbe tolódott, az amerikai részvénypiacok nagyon erős negyedévet zártak. Ezt az sem tudta megakadályozni, hogy a Federal Reserve májusban ismét 25 bázispontos kamatemelést jelentett be. Főként a mesterséges intelligencia térnyeréséből profitáló nagy kapitalizációjú technológiai órisávállalatok részvényeit keresték a befektetők, ennek köszönhetően az S&P 500 index több mint 8 százalékat emelkedett három hónap leforgása alatt. Európában ugyanakkor nem volt ennyire rózsás a hangulat: egyrészt a feldolgozóipari adatok nagyon gyengén alakultak, másrészt az Európai Központi Bank kétszer is emelte az irányadó kamatok 25 bázisponttal. Ráadásul az európai tőzsdéken a technológiai szektor súlya eleve jóval alacsonyabb, így az itteni részvényindexek jobbára néhány százalékos nyereséget tudtak csak felmutatni.

Kifejezetten lemaradtak a feltörekvő piaci tőzsdék a második negyedévben. Az év elején a befektetők még nagy optimizmussal tekintettek a kínai Covid-korlátozások feloldására. Ennek azonban csak átmeneti pozitív hatása volt, és hamar kezdett egyértelművé válni, hogy a kínai gazdaság lassul, a kiéleződő amerikai-kínai kereskedelmi konfliktus pedig szintén beárnyékolja a kilátásokat. Összességében a feltörekvő piaci részvények nulla közeli teljesítményt produkáltak április és június között. A kínai kereslettel kapcsolatos aggodalmakat mutatja, hogy az olaj és az ipari fémek jegyzése átlagosan 5-10 százalékot zuhant a negyedév folyamán.

A nemzetközi kötvénypiacokon ugyancsak kisebb volt a lelkesedés. A jegybankok kitartó kamatemelései miatt az államkötvények közül egyedül az olasz és a japán tudott pozitív teljesítményt felmutatni a második negyedévben. A recessziós kockázatok csökkenése viszont kedvezett a fejlett piaci vállalati kötvényeknek, melyeknek hozamfelára jelentősen szűkült, így mérsékelt nyereséget tudtak biztosítani befektetőiknek. Hasonló pályát futottak be a feltörekvő piaci kötvények is.

A hazai piac eközben minden szempontból kiugró teljesítményt nyújtott. A BUX index több mint 19 százalékat emelkedett három hónap alatt, főként az OTP masszív drágulásának köszönhetően. Az állampapírpiacra a rövid hozamok mintegy 400 bázisponttal, a hosszabbak pedig 150-200 bázisponttal zuhantak, amiben a forint stabilizálódása és a külső egyensúly javulása mellett az is szerepet játszott, hogy a kormány rendeletekkel igyekezett további állampapír-vásárlásokra ösztönözni a bankokat és a befektetési alapokat. A Magyar Nemzeti Bank két lépésben 18-ról 16 százalékra csökkentette az irányadó egynapos betéti kamatot, miközben az infláció is 20 százalékra mérséklődött.

## **III. negyedév**

Többségében kedvezőtlen folyamatok zajlottak le a legfontosabb piacokon a harmadik negyedév során. Pedig a korábbi időszak nagy mumusa, az infláció világszerte tovább lassult: az Eurózónában a negyedév végén már "csak" 4,3 százalékon állt, az Egyesült Államokban pedig kényelmesen 4 százalék alá került. Az amerikai és az európai

jegybankok ugyan még bejelentettek kamatemeléseket – amivel az amerikai irányadó kamatszint 5,25-5,50 százalékra, az euró irányadó rátája pedig 4 százalékra került –, de viszonylag egyértelművé vált, hogy további érdemi szigorítóra már nem nagyon kell számítani. Az európai makrogazdasági adatok ugyan elég gyengén alakultak, viszont az Egyesült Államokban továbbra is meglepően erőteljes maradt a gazdasági aktivitás.

Augusztustól viszont kezdtek sorjázni a kellemetlen hírek is. A Fitch hitelminősítő intézet a költségvetési kockázatokra hivatkozva rontotta az USA hitelminősítését. Nyilvánvalóvá lett, hogy a megugró deficit finanszírozására jelentős többletkibocsátásokra lesz szükség a kötvénypiacokon. Eközben Oroszország és Szaud-Arábia az olajkitermelés jelentős visszafogását jelentette be, ami masszív áremelkedést eredményezett, és megemelte az inflációs kockázatokat is. Mivel az amerikai munkaerőpiacon nem igazán látszottak az eddigi kamatemelések hatásai, megnőtt a valószínűsége, hogy a magas kamatok a korábban vártnál sokkal hosszabb ideig fennmaradhatnak. Ezt a Fed vezetői is alátámasztották, hiszen megemelték saját kamatelőrejelzéseiket 2024-re vonatkozóan.

Mindezek hatására a kötvénypiacokon masszív hozamemelkedés bontakozott ki. Az amerikai 10 éves kincstárjegy hozama a negyedév végére megközelítette az 5 százalékot, több mint 70 bázisponttal meghaladva a júniusi szintet. Ilyen magasan utoljára 2007-ben járt a jegyzés. Nem ennyire drámai mértékben, de azért Európában is jelentős veszteségeket kellett elkönyvelnie a kötvénypiaci befektetőknek: a német 10 éves államkötvény hozama közel 50 bázispontot ugrott, és egy rövid időre 3 százalék fölött is járt. Egy-két kisebb piaci szegmenstől eltekintve (magas kockázatú vállalati kötvények) lényegében az összes kötvény veszteséget termelt a negyedév folyamán.

A kötvénypiaci vérengzés nagyon elrontotta a hangulatot a részvénytőzsdéken is. Az amerikai S&P 500 index majdnem 4 százalékkal esett vissza három hónap alatt. Az amerikai piac teljes addigi nyeresége szinte kizárólag a technológiai megacégeknek volt köszönhető, az egyenlő súlyozású tőzsdeindex ugyanis visszaesett év eleji szintjére. A gyenge gazdasági adatokat produkáló Európában még rosszabbul alakultak az árak, az EuroStoxx50 index több mint 5 százalékot esett. A feltörekvő piaci tőzsdék sem teljesítettek sokkal jobban: bár a kínai gazdaság élénkítésére tett ígéretek júliusban még repítették az árfolyamokat, ezt később kiábrándultság követte.

A hazai piac eközben szembe ment a nemzetközi trendekkel, hiszen a részvény-és kötvénybefektetések is pozitív hozamot biztosítottak a negyedév folyamán. A BUX index több mint 10 százalékot emelkedett, leginkább az MTelekom részvényesei örülhettek, ugyanis a távközlési részvény 33 százalékkal drágult. A Magyar Nemzeti Bank folytatta az irányadó kamat csökkentését, és szeptember végére az egy napos betéti kamat visszatért az alapkamat szintjére, 13 százalékra. Ezzel párhuzamosan a rövid lejáratú állampapírok hozama tovább zuhant, a hosszú kötvényeknél viszont inkább az emelkedés irányába mentek a hozamok. A kedvező hangulatot segítette, hogy az infláció komolyan fékeződött, szeptemberben már "csak" 12,2 százalékos volt az éves szintű árnövekedés.

#### **IV. negyedév**

A negyedév elején még kedvezőtlen hangulat jellemezte a piacokat. Az amúgy is emelkedett szintű geopolitikai kockázatokat tovább növelte, hogy a Hamász támadást indított a Gázai övezetből Izrael ellen. A masszív izraeli válaszlépésekkel párhuzamosan megnőtt annak a veszélye, hogy a konfliktus szélesebb körben eszkalálódik. Eközben a legfrissebb amerikai gazdasági mutatók továbbra is arra utaltak, hogy a lassulás késik, az inflációs nyomás nem enyhül jelentős mértékben, így a kamatok sokáig magasan maradhatnak, sőt, még egy újabb kamatemelés sem elképzelhetetlen. Az amerikai költségvetés problémái és a várhatóan megemelkedő finanszírozási igény ugyancsak óvatossá tette a befektetőket. Európában ráadásul a gazdasági adatok is meglehetősen gyengén alakultak. Az előzetes adatok szerint a harmadik negyedévben 0,1 százalékkal csökkent az eurózóna GDP-je, ilyen gyenge teljesítményre a Covid-válság kirobbanása óta nem volt példa.

Novemberben és decemberben viszont már bombasztikus hónapokat zárhattak a befektetők, szinte az összes eszközosztályban meredeken emelkedtek az árfolyamok. Az amerikai inflációs adatok jobban alakultak a vártnál (3,1 százalékos növekedés novemberben), miközben a harmadik negyedéves GDP-re 5,2 százalékos bővülést

jelentettek. A legfrissebb adatok alapján az amerikai munkaerőpiac feszessége is oldódni látszott, így általánossá vált a várakozás, hogy további Fed-kamatemelésre nem fog sor kerülni, sőt, 2024-ben masszív vágások jöhetnek. Ezt alátámasztva, az amerikai Federal Reserve vezetői medián előrejelzésükben az addigi kettőről háromra növelték a 2024-re prognosztizált kamatvágások számát. Továbbá a jegybankárok kommunikációja arra utalt, hogy a Fed is nagyobb esélyt lát az amerikai gazdaság puha landolására (vagyis a recesszió elkerülésére). Az eurózónában az év végére 2,9 százalékra mérséklődött az infláció, a makrogazdasági adatok ugyanakkor továbbra is meglehetősen gyengék voltak, bár a fogyasztó hangulat-indikátorokban lehetett némi javulást látni. Az Európai Központi Bank egyelőre kitart a kamatok magasan tartása mellett, de a további kamatemelések egyértelműen itt is lekerültek a napirendről.

Az amerikai részvénypiac legnagyobb cégeit tömörítő S&P 500 index végül több mint 11 százalékos nyereséggel zárta a negyedik negyedévet, ezzel teljes éves hozama a kifizetett osztalékokat is figyelembe véve meghaladta a 26 százalékot. Az emelkedés döntő részét a technológiai óriáscégek papírjai adták (Alphabet, Amazon, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia, Tesla), a részvények nagy többsége ezeknél jóval szerényebb nyereséget biztosított a befektetőknek. Az eurózóna fő vállalatainak indexe, az EuroStoxx 50 az év utolsó három hónapjában 8 százalékot emelkedett, ezzel éves hozama 19 százalék fölé ugrott. Kínában az ingatlanszektor problémái, illetve az amerikai export korlátozásáról szóló hírek folyamatosan ránehezedtek a piacokra. Ráadásul a többször megígért kormányzati támogatás ellenére a makrogazdasági adatok többnyire kiábrándítóak voltak, így a kínai tőzsde veszteséges évet zárt. A globális feltörekvő piaci részvényindex emiatt csak 7 százalékot hozott a tavalyi évben.

A kötvénypiacokon még vérengzéssel indult az utolsó negyedév, az amerikai 10 éves államkötvény hozama egy időre átlépte az 5 százalékot is, a német 10 éves pedig 3 százaléknál tetőzött. Október közepétől azonban gyors konszolidáció kezdődött, amit a süllyedő inflációs mutatók, illetve a kamatemelési várakozások elpárolgása és a kamatcsökkentési várakozások felerősödése táplált. A negyedév végül annyire erősre sikeredett, hogy lényegében az összes kötvénypiac pozitív szaldóval tudta zárni 2023 egészét. A jegybanki kamatpályával és az inflációs várakozásokkal kapcsolatos optimizmust az is segítette, hogy a kiéleződő közel-keleti feszültség ellenére az olajárak csaknem 20 százalékot zuhantak a negyedév folyamán.

Itthon is nagyon erős teljesítményt hozott az utolsó negyedév a piacokon. A BUX index – főként az OTP és az MTelekom szárnyalásának köszönhetően – csaknem 9 százalékot emelkedett három hónap alatt, a teljes éves teljesítménye pedig meghaladta a 38 százalékot. A hazai állampapírpiacot reprezentáló MAX Composite index több mint 25 százalékot emelkedett. A kedvező nemzetközi környezet mellett hazai tényezők is segítették az erősödést: az infláció decemberben már csak 5,5 százalék volt, a külső egyensúly tovább javult, a forint stabilizálódott, a Magyar Nemzeti Bank pedig év végére 10,75 százalékra csökkentette az irányadó kamatlábat.

## **6. A tagokkal szembeni követelések értékelése**

A Pénztár mérlegében kimutatott tagdíjkövetelés összesen 2.098.156 eFt, 1.335 eFt egyéb követelés, tagi kölcsön 7.141 eFt. A tagdíjkövetelésből 2023. év végéig 2.098.156 eFt egyéni és munkáltatói tagdíjat nem fizettek meg, amire a Pénztár a céltartalékot megképezte. Ezen követelések a következő éves beszámoló elkészítéséig vagy befolyanak, vagy pedig hitelezési veszteségként leírásra kerülnek a megképezett céltartalék összegében.

## **7. Tagi kölcsön**

2023. december 31-én fennálló tagi kölcsön és kamatainak összege 7.141 eFt, az igénybe vevő tagok száma: 13 fő.

## 8. Értékpapírkölcsön

Értékpapírkölcsön ügyletekkel a Pénztár a 2023. évben, illetve 2023. december 31-én nem rendelkezett.

## 9. Egyéb követelések (Kockázati tőkealap jegy)

A Pénztár a 2023. év végén nem rendelkezett kockázati tőkealap jeggyel, azonban a fedezeti tartalékban magántőke alappal igen, a következők szerint:

Megnevezés	Könyv szerinti érték	Piaci érték
<b>Bázis portfólió</b>		
ERSTE DIVERSIFIED PRIVATE EQUITY I-B	151.216	163.974
<b>Lendület portfólió</b>		
ERSTE DIVERSIFIED PRIVATE EQUITY I-B	24.390	26.447
<b>Összesen:</b>	<b>175.606</b>	<b>190.422</b>

adatok eFt-ban

## 10. A határidős ügyletek bemutatása

### Nyitott határidős ügyletek 2023. 12. 31-én

Megnevezés	Érték	Értékelési különbözet
<b>Bázis portfólió</b>		
EUR	7.485.630	40.244
USD	3.159.510	105.120
<b>Bázis portfólió összesen:</b>	<b>10.645.140</b>	<b>145.364</b>
<b>Kiszámítható portfólió</b>		
EUR	638.327	2.408
USD	665.579	26.228
<b>Kiszámítható portfólió összesen:</b>	<b>1.303.906</b>	<b>28.636</b>
<b>Lendület portfólió</b>		
EUR	938.390	5.076
USD	518.179	19.182
<b>Lendület portfólió összesen:</b>	<b>1.456.569</b>	<b>24.258</b>
<b>Trend portfólió</b>		
EUR	51.872	281
USD	20.096	792
<b>Trend portfólió összesen:</b>	<b>71.968</b>	<b>1.072</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>13.477.583</b>	<b>199.330</b>

adatok eFt-ban

### Lezárt határidős ügyletek eredménye a 2023. évben

Ügylet megnevezése	Devizaárfolyam veszteség	Devizaárfolyam nyereség	Devizaárfolyam hatás összesen
<b>Bázis portfólió</b>			
Határidős Deviza Eladás EUR	14.573	980.386	965.813
Határidős Deviza Eladás USD	76.323	254.872	178.549
<b>Bázis portfólió összesen:</b>	<b>90.896</b>	<b>1.235.258</b>	<b>1.144.362</b>
<b>Kiszámítható portfólió</b>			
Határidős Deviza Eladás EUR	11	56.373	56.362
Határidős Deviza Eladás USD	13.860	128.935	115.075
<b>Kiszámítható portfólió összesen:</b>	<b>13.871</b>	<b>185.308</b>	<b>171.437</b>
<b>Lendület portfólió</b>			
Határidős Deviza Eladás EUR	2.650	120.665	118.015
Határidős Deviza Eladás USD	14.425	49.177	34.752
<b>Lendület portfólió összesen:</b>	<b>17.075</b>	<b>169.842</b>	<b>152.767</b>
<b>Trend portfólió</b>			
Határidős Deviza Eladás EUR	0	2.381	2.381
Határidős Deviza Eladás USD	551	1.797	1.246
<b>Trend portfólió összesen:</b>	<b>551</b>	<b>4.178</b>	<b>3.627</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>122.393</b>	<b>1.594.586</b>	<b>1.472.193</b>

adatok eFt-ban

## Lezárt határidős ügyletek eredménye a 2024. évi beszámoló mérlegkészítés napjáig

Ügylet megnevezése	Devizaárfolyam veszteség	Devizaárfolyam nyereség	Devizaárfolyam hatás összesen
<b>Bázis portfólió</b>			
Határidős Deviza Eladás EUR	0	138.200	138.200
Határidős Deviza Eladás USD	0	114.119	114.119
<b>Bázis portfólió összesen:</b>	<b>0</b>	<b>252.319</b>	<b>252.319</b>
<b>Kiszámítható portfólió</b>			
Határidős Deviza Eladás EUR	0	10.896	10.896
Határidős Deviza Eladás USD	0	28.787	28.787
<b>Kiszámítható portfólió összesen:</b>	<b>0</b>	<b>39.683</b>	<b>39.683</b>
<b>Lendület portfólió</b>			
Határidős Deviza Eladás EUR	0	17.622	17.622
Határidős Deviza Eladás USD	0	21.029	21.029
<b>Lendület portfólió összesen:</b>	<b>0</b>	<b>38.651</b>	<b>38.651</b>
<b>Trend portfólió</b>			
Határidős Deviza Eladás EUR	0	974	974
Határidős Deviza Eladás USD	0	869	869
<b>Trend portfólió összesen:</b>	<b>0</b>	<b>1.843</b>	<b>1.843</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>0</b>	<b>332.496</b>	<b>332.496</b>

adatok eFt-ban

A Nyugdíjpénztár vagyonkezelője, a Befektetési politika előírásai alapján kizárólag fedezeti célú határidős ügyleteket köthet.

### 11. Aktív időbeli elhatárolások alakulása:

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31.
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	27.496	27.372
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	23.338	23.904
ebből: tagdíjat nem fizetők hozamának elvonása	23.338	23.904
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4.158	3.468

adatok eFt-ban

Az aktív időbeli elhatárolások 27.372 eFt-os forintos összegéből a tagdíjat nem fizetők hozamának elvonása 23.904 eFt volt, a költségek elhatárolása 3.468 eFt 2023. december 31-én, míg ezen a jogcímenen 2022-ben összesen 27.496 eFt került elhatárolásra.

### 12. Saját tőke alakulása a 2020. év óta:

Megnevezés	2020.	2021.	2022.	2023.
<b>Előző évek halmozott eredménye (tartalék tőke):</b>	156.827	228.423	299.725	228.743
<b>Működési tevékenység adózott eredménye:</b>	71.589	71.218	-71.089	194.342
<b>Működési tevékenység felhasználható eredménye</b>	228.418	299.641	228.636	423.085

adatok eFt-ban

### 13. A céltartalékok, a teljesített szolgáltatások, a nyugdíjszolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült kiadások, a tagoknak visszatérített összegek alakulása

#### 13.1. A fedezeti céltartalék alakulása

A fedezeti céltartalék egyéni számlákra számolt része a 41.978.025 eFt nyitó állományhoz képest 53.511.094 eFt-ra, a szolgáltatási tartalékon lévő összeg 37.449 eFt-ról 107.282 eFt-ra emelkedett 2023-ban.

730EA					
Fedezeti céltartalék					
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	
			tény	terv	tény
<b>001</b>	<b>730EA1</b>	<b>I. Egyéni számlákon</b>			
<b>002</b>	<b>730EA101</b>	<b>Nyitó állomány</b>	<b>42.501.676</b>	<b>41.272.220</b>	<b>41.978.025</b>
003	730EA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	6.132.148	5.871.253	7.308.202
004	730EA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	521.228	720.000	698.096
005	730EA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	2.228.407	6.165.474	3.857.784
006	730EA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-2.024.534	0	6.781.595
007	730EA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	0
008	730EA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	.	0
009	730EA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	1.611.288	1.680.000	1.978.060
010	730EA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	800.789	670.000	873.926
011	730EA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	194.750	249.600	140.692
012	730EA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	1.273.694	73.180	1.943.504
013	730EA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	3.502.167	352.126	2.089.590
014	730EA113	Egyéb változás (+/-)	1.788		-86.836
<b>015</b>	<b>730EA114</b>	<b>Egyéni számlák záróállománya</b>	<b>41.978.025</b>	<b>51.004.041</b>	<b>53.511.094</b>
<b>016</b>	<b>730EA2</b>	<b>II. Szolgáltatási tartalékon</b>			
<b>017</b>	<b>730EA201</b>	<b>Nyitó állomány</b>	<b>29.457</b>	<b>33.000</b>	<b>37.449</b>
018	730EA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	1.611.288	1.680.000	1.978.060
019	730EA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0	0
020	730EA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0	0
021	730EA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	964	0	5.960
022	730EA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	2.870	3.546	7.497
023	730EA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	0
024	730EA208	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0	0
025	730EA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	1.597.466	1.688.640	1.913.133
026	730EA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	441
027	730EA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	0
028	730EA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	5.650	0	6.736
029	730EA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0	0
030	730EA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	4.014	173	1.374
031	730EA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	0
<b>032</b>	<b>730EA216</b>	<b>Szolgáltatási tartalék záró állománya</b>	<b>37.449</b>	<b>27.733</b>	<b>107.282</b>

adatok eFt-ban

A fedezeti céltartalék alakulására a legnagyobb hatással a hozambevétel és a tagdíjbevétel volt. A tagdíjbevétel meghaladta a tavalyi évi tény adatot, kismértékben elmarad a tervezett értéktől, ami az elmúlt évek tagszervezési tevékenységének köszönhető, a fizető tagok száma folyamatosan növekszik. A terv tartalmazza a hitelezési veszteségből származó céltartalék felhasználást, ami a kiadások között is szerepel, így nincs hatása az eredményre.

A 2023. évben – fedezethiány miatt - nem történt átcsoportosítás a likviditási tartalékból a fedezeti céltartalékba.

### Nyugdíj szolgáltatások szolgáltatás-típusonkénti bontásban

A Pénztárból más nyugdíjpénztárakba átlépett tagok száma 112 főről 93 főre csökkent 2022-höz képest, az átvitt tagi fedezet is csökkent, 140.692 eFt, míg 2022-ben 194.750 eFt volt, és kevesebb, mint a tervezett 249.000 eFt.

Nyugdíj szolgáltatás típusa	2022.	2023.	Változás %
Egyösszegű nyugdíj szolgáltatás	1.356.781	1.689.092	+24%
Egyösszegű szolgáltatás fedezet, tagság fenntartásával	232.014	203.680	-12%
Időszaki járadékszolgáltatás	8.499	21.547	+153%
Járadék szolgáltatás fedezet, tagság fenntartásával	5.821	5.551	+4%
<b>Összesen:</b>	<b>1.603.115</b>	<b>1.919.870</b>	<b>+20%</b>

adatok eFt-ban

663 fő egyösszegű nyugdíj szolgáltatást igénylő pénztártag részére összesen 1.892.772 eFt elszámolás készült, 81 fő felvette a szolgáltatást, de a tagságát megtartotta (203.680 eFt).

A 10 éves várakozási idővel rendelkező tagok közül 414 fő a teljes egyéni számlakövetelés kifizetését követően kilépett és megszüntette a tagsági viszonyát, a kifizetés 388.357 eFt volt, ami kevesebb, mint az előző évi 404.683 eFt.

377 főnél teljes hozamfelvétel történt, a kifizetés 198.434 eFt volt, 22 fő részben vette fel a hozamot összesen 15.100 eFt összegben. További 52 fő a hozam mellett a tőkekövetelésének egy részét is felvette (69.462 eFt), 54 fő pedig a tőkerész 100%-át is fölvette, de tagsági viszonyát nem szüntette meg a Pénztárnál, a kifizetés mértéke 85.969 eFt volt.

Az elhunyt tagok száma csökkent, 2022-ben 108 fő, 2023-ban 97 fő, a kedvezményezettek és örökösök részére ténylegesen kifizetett összeg is csökkent (2022-ben 118.892 eFt, 2023-ban 108.210 eFt).

A járadékszolgáltatást igénybe vett tagok száma 28 fő volt év végén, 5 fővel csökkent, és 10 új járadék indult. A tagok többnyire az 5 éves és a 10 éves, vagy több időtartamú járadékszolgáltatást részesítik előnyben.

Járadéktípus	Év eleji létszám	Év eleji egyenleg	Év végi egyenleg	Év végi létszám
5	13	21.570.378	54.269.199	16
6	1	2.029.396	16.215.769	2
7	1	5.867.481	8.587.617	2
10	3	1.096.842	21.312.383	6
13	1	5.389.695	5.754.491	1
15	1	430.852	1.142.466	1
20	1	1.064.889	0	0
<b>Végösszeg</b>	<b>21</b>	<b>37.449.533</b>	<b>107.281.925</b>	<b>28</b>

adatok Ft-ban

### 13.2. A nyugdíj szolgáltatások folyósításával kapcsolatban felmerült dologi kiadások

A Pénztár a jogszabályi előírás szerinti fix 3.000 Ft/fő költséglevonást, illetve a kiutalás költségének tényleges összegét érvényesíti kifizetéskor.

Kifizetés típus	3.000 Ft elszámolási díj összesen	Utalás és postai költségek összesen
Egyösszegű szolgáltatás (nyugdíj)	1.731.000	4.272.024
Szolgáltatás tagság fenntartásával	243.000	490.703
Járadék	0	49.919
Járadékos kifizetés tv. Megtart	0	22.775
Vegyes (egyösszegű utalás járadék)	0	21.381
<b>Végösszeg</b>	<b>1.974.000</b>	<b>4.856.802</b>

adatok Ft-ban



### 13.3. A likviditási céltartalékok alakulása

Sorkód	Megnevezés	Előző év			Tárgyév		
		tény	terv	tény	terv	tény	
<b>73OEB1</b>	<b>I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére</b>						
<b>73OEB101</b>	<b>Nyitó állomány</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	0	0	0	0	0	
73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)						
73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)						
73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	0	0	0	
73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	0	0	0	
73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	0	0	0	
73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	0	0	0	
73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	0	0	0	
73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	0	0	0	
<b>73OEB111</b>	<b>Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>73OEB2</b>	<b>II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára</b>						
<b>73OEB201</b>	<b>Nyitó állomány</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>			
73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	3.264	0	4.882			
73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	0			
73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	0			
73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	0			
73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	0			
73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	3.232	0	4.719			
73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	0			
73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	84	0	107			
73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	12	0	17			
<b>73OEB211</b>	<b>Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>31</b>			
<b>73OEB3</b>	<b>III. Egyéb likviditási célokra</b>						
<b>73OEB301</b>	<b>Nyitó állomány</b>	<b>6.426</b>	<b>8.800</b>	<b>8.697</b>			
73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1.063	5 261	1 622			
73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	0			
73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	0			
73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	0			
73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	1.666	0	469			
73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	0			
73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	0			
73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	0			
73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	458	3	0			
<b>73OEB311</b>	<b>Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya</b>	<b>8.697</b>	<b>14.058</b>	<b>10.788</b>			

adatok eFt-ban

A likviditási céltartalékok állománya a beszámolási időszakban 8.697 eFt-ról 10.788 eFt-ra növekedett. A likviditási céltartalékokon belül a Pénztár három céltartalékot különböztet meg, az értékelési különbözetre képzett likviditási céltartalékot, az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára, és az egyéb likviditási célra képzett céltartalékot.

A likviditási tartalékok záró összesített állománya elmarad a tervezett értéktől, a pénzügyi terv 14.058 eFt-tal számolt, a tényadat pedig 10.788 eFt.



#### 13.4. A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékának állománya 2022. év végén 2.101.663 eFt volt. 2023-ban a Pénztár 3.030.928 eFt céltartalékot képzett a meg nem fizetett tagdíjakra, melyből 960.073 eFt pedig utólagosan befolyt. A meg nem fizetett tagdíjakra képzett céltartalékok záró állománya 2.098.156 eFt, hitelezési veszteségként 2.074.362 eFt került leírásra.

#### 14. Tagokkal szembeni kötelezettségek bemutatása

Tagokkal szembeni kötelezettségként 44.965 eFt szerepel a beszámolóban, ez a tagi kifizetésekkel kapcsolatos kötelezettség, amelyeknek december 31. előtti a fordulónapja, de a kiutalása a mérlegbeszámoló fordulónapját követően történik meg.

#### 15. Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek bemutatása

Megnevezés	Összeg
Nemzeti Adó- és Vámhivatallal szembeni kötelezettség	14 531
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	4 054
Visszaulandó, munkáltatóhoz és taghoz nem redelhető	127
Letétkezelő szervezetekkel kapcsolatos kötelezettségek	36
<b>Összesen</b>	<b>18 747</b>

adatok eFt-ban

#### 16. Azonosítatlan (függő) befizetések állományának elemzése

A Pénztár függő állománya 2023. december 31-én 13,87 millió Ft-tal volt több, mint 2022. december 31-én.

Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
29.052.418	6.345.940.938	6.332.066.580	42.926.776

adatok Ft-ban

A fenti táblázat záró állományának negyedéven túl azonosítatlan összege:

30–90 napon belüli	0.
30 napon belüli	42.926.776
<b>Végösszeg</b>	<b>42.926.776</b>

adatok Ft-ban

#### Csökkenés.levezetése

Hónap	Tagdíj beazonosításából	Visszaulalásból	Összesen
2023.01	396.211.578	668.173	396.879.751
2023.02	382.928.674	216.401	383.145.075
2023.03	443.519.066	128.245	443.647.311
2023.04	449.146.166	388.385	449.534.551
2023.05	601.082.162	1.440.491	602.522.653
2023.06	852.799.297	1.815.562	854.614.859
2023.07	403.554.626	179.222	403.733.848
2023.08	428.971.442	123.500	429.094.942
2023.09	421.464.590	138.186	421.602.776
2023.10	448.863.333	155.339	449.018.672
2023.11	532.108.693	331.402	532.440.095
2023.12	964.676.786	1.155.261	965.832.047
2024.01	396.211.578	668.173	396.879.751

adatok Ft-ban

## 17. Passzív időbeli elhatárolások alakulása:

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>108.916</b>	<b>143.788</b>
Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	108.916	143.788
ebből: Vagyongazdálkodási díj	65.238	94.440
Letétkezelési díj	1.012	3.353
Tagszervezési jutalék	22.260	18.366
Könyvvizsgálati díj	1.905	2.032
Bónusz	12.204	18.182

adatok eFt-ban

A passzív időbeli elhatárolás összege 2022-ben 108.916 eFt, míg 2023-ban 143.788 eFt volt. A 2023. évi passzív elhatárolásból legnagyobb tétel a vagyongazdálkodási díj: 94.440 eFt, a tagszervezési jutalék: 18.366 eFt, és a 2023. évre vonatkozó bónusz és járuléka: 18.182 eFt.

## 18. Bevételek-kiadások (ráfordítások), alakulása, tartalékképzési elvek

### 18.1. A bevételek és kiadások (ráfordítások) alakulása

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	2022.	2023.	2022.	2023.	2022.	2023.	2022.	2023.
Bevételek	368.880	704.120	6.132.148	7.308.202	499	666	6.501.527	8.012.988
Befektetési tevékenység bevételei	22.153	30.405	207.707	10.652.836	3.998	6.037	233.858	10.689.278
<b>Bevételek összesen</b>	<b>391.033</b>	<b>734.525</b>	<b>6.339.855</b>	<b>17.961.038</b>	<b>4.497</b>	<b>6.703</b>	<b>6.735.385</b>	<b>18.702.266</b>
Kiadások	460.580	532.407	1.273.694	1.943.504	157	183	1.734.431	2.476.094
Befektetési tevékenység kiadásai	1.542	7.776	3.506.181	2.090.964	13	17	3.507.736	2.098.757
<b>Kiadások összesen</b>	<b>462.122</b>	<b>540.183</b>	<b>4.779.875</b>	<b>4.034.468</b>	<b>170</b>	<b>200</b>	<b>5.242.167</b>	<b>4.574.851</b>
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-91.700	171.713	4.858.454	5.364.698	342	483	4.767.096	5.536.894
Befektetési tevékenység eredménye	20.611	22.629	-3.298.474	8.561.872	3.985	6.020	-3.273.878	8.590.521
<b>Eredmény összesen</b>	<b>-71.089</b>	<b>194.342</b>	<b>1.559.980</b>	<b>13.926.570</b>	<b>4.327</b>	<b>6.503</b>	<b>1.493.218</b>	<b>14.127.415</b>

adatok eFt-ban

	Működési tartalék		Fedezeti tartalék		Likviditási tartalék		Összesen	
	terv	tény	terv	tény	terv	tény	terv	tény
Bevételek	352.646	704.120	6.591.253	7.308.202	3.882	666	6.947.781	8.012.988
Befektetési tevékenység bevételei	21.153	30.405	6.165.474	10.652.836	1.379	6.037	6.188.006	10.689.278
<b>Bevételek összesen</b>	<b>373.799</b>	<b>734.525</b>	<b>12.756.727</b>	<b>17.961.038</b>	<b>5.261</b>	<b>6.703</b>	<b>13.135.787</b>	<b>18.702.266</b>
Kiadások	382.982	532.407	2.672.780	1.943.504	0	183	3.055.762	2.476.094
Befektetési tevékenység kiadásai	1.153	7.776	352.126	2.090.964	4	17	353.283	2.098.757
<b>Kiadások összesen</b>	<b>384.135</b>	<b>540.183</b>	<b>3.024.906</b>	<b>4.034.468</b>	<b>4</b>	<b>200</b>	<b>3.409.045</b>	<b>4.574.851</b>
Nem befektetési tevékenységből származó eredmény	-30.336	171.713	3.918.473	5.364.698	3.882	483	3.892.019	5.536.894
Befektetési tevékenység eredménye	20.000	22.629	773.212	8.561.872	1.375	6.020	794.587	8.590.521
<b>Eredmény összesen</b>	<b>-10.336</b>	<b>194.342</b>	<b>3.245.416</b>	<b>13.926.570</b>	<b>5.257</b>	<b>6.503</b>	<b>3.240.337</b>	<b>14.127.415</b>

adatok eFt-ban

A Pénztár bevételei - az éves pénztári beszámolóban szereplő eredménykimutatás alapján - 2023-ban összesen 18.702.266eFt-ot (2022-ben 6.735.385 eFt), kiadásai 4.574.851 eFt-ot (2022-ben 5.242.167 eFt-ot) tettek ki, így a 2023-ban felhasználható eredmény összesen 14.127.415 eFt (2022-ben 1.493.218 eFt). A tagdíjbevételek növekedtek, és a hozambevételek is lényegesen meghaladták a várakozásokat, ezért az összbevétel is magasabb, mint az előző évben és a tervben.

A felhasználható eredményből 13.926.416 eFt a fedezeti céltartalékot, 6.503 eFt a likviditási céltartalékot, 194.342 eFt pedig a Pénztár működési tevékenységének eredményét növelte.

## 18.2. A működési tartalék alakulása

	2022. tény adatai	2023. évi pénzügyi terv adatai	2023. tény adatai	tény-terv	tény/terv
Tagok által fizetett tagdíj	348.458	251.519	362.174	110.655	143,99%
Munkáltatói tagdíj hozzájárulás	28.359	27.947	30.223	2.276	108,14%
Meg nem fizetett tagdíjak tart.	180.501	0	181.044	181.044	
Utólag befolyt tagdíjak	49.349	0	50.801	50.801	
<b>Tagdíjbevételek összesen</b>	<b>245.665</b>	<b>279.466</b>	<b>262.154</b>	<b>-17.312</b>	<b>93,81%</b>
Tagok egyéb befizetései	0	0	0	0	
Adomány	70	0	205.055	205.055	
Egyéb bevételek	123.145	73.180	236.911	163.731	323,74%
<b>Nem bef. jell. bevételek összesen</b>	<b>368.880</b>	<b>352.646</b>	<b>704.120</b>	<b>351.474</b>	<b>199,67%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	170.727	173.680	180.865	7.185	104,14%
Személyi jellegű ráfordítások	171.520	174.442	193.262	18.820	110,79%
Pénztárfelügyelettel kapcs. ráford.	12.836	15.340	16.367	1.027	106,69%
Egyéb ráfordítások	105.497	19.520	141.913	122.393	727,01%
<b>Nem bef. jell. ráfordítások összesen</b>	<b>460.580</b>	<b>382.982</b>	<b>532.407</b>	<b>149.425</b>	<b>139,02%</b>
<b>Nem bef. jell. tev. eredménye</b>	<b>-91.700</b>	<b>-30.336</b>	<b>171.713</b>	<b>202.049</b>	
Befektetési tevékenység bevételei*	22.153	21.153	30.405	9.252	
Befektetési tevékenység ráfordításai**	1.542	1.153	7.776	6.623	674,41%
<b>Befektetési tevékenység eredménye</b>	<b>20.611</b>	<b>20.000</b>	<b>22.629</b>	<b>2.629</b>	<b>113,15%</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Eredmény; céltartalékképzés</b>	<b>-71.089</b>	<b>-10.336</b>	<b>194.342</b>	<b>204.678</b>	

adatok eFt-ban

## 18.3. A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása, a tagdíj mértéke

A bevételek és kiadások tartalékok közti megosztása a pénzügyi tervben feltüntetettnek megfelelően alakult:

Felosztási arányok 2023-ban:

	Fedezeti tart.	Működési tart.	Likviditási tart.
<b>0-10.000 Ft</b>	90,00%	10,00%	0,00%
<b>10.001 – 250.000 között</b>	94,00%	5,99%	0,01%
<b>250.001 – 500.000 között</b>	97,00%	3,00%	0,00%
<b>500.001 – 750.000 között</b>	98,00%	2,00%	0,00%
<b>750.001 Ft felett</b>	99,50%	0,50%	0,00%

Az egységes tagdíj mértéke 2022. január 1-től 10.000 Ft/hó, a befektetések tartalékok közötti megosztása a rendelkezésre álló szabad pénzeszközök tartalékok közötti megosztása alapján történt.

A befektetési tevékenység hozamai és ráfordításai annak a tartaléknak a javára, illetve terhére kerültek elszámolásra, amely tartalékból a befektetés történt.

A kilépő pénztártagoktól levonható elszámolási költség 3.000 Ft, illetve a kifizetés tényleges banki és postai költsége, amely a működési tartalék bevételeit növeli.

## 19. A működési tevékenység eredménye

A működési tevékenység nem befektetési jellegű bevételei összesen 704.120 eFt-ot (2022-ben 368.880 eFt-ot), ráfordításai 532.407 eFt-ot (2022-ben 460.580 eFt-ot) tettek ki, így a működési tevékenység eredménye 171.713 eFt (2022-ben -91.700 eFt). Az így kalkulált eredmény 202.049 eFt-tal több, mint a tervezett 30.336 eFt veszteség, ami elsődlegesen a nem fizető tagoktól történő költséglevonásnak, illetve a nem tervezett, de kapott támogatásnak köszönhető.

A működési célú befektetési tevékenység eredménye magasabb, mint az előző évben és a tervben: 22.629 eFt (terv: 20.000 eFt) volt, ami a rövid állampapírokon elérhető hozamnak köszönhető.

A Pénztár 2023-ban 205.000 eFt támogatást kapott, melynek célja a 2024-2026. évi működtetés finanszírozása volt.

A tagdíj-nemfizető pénztártagoktól levonható költségek működési tartalékra jutó része (tény: 93.291 eFt) 55%-kal több, mint a tervezett 60.000 eFt, mert minden negyedévben történt elvonás. (Az Önkéntes Pénztárról szóló törvény 2001. évtől lehetővé teszi, hogy azoktól a pénztártagoktól, akik nem fizetnek tagdíjat – kivéve a szüneteltetőket – költség levonást lehessen alkalmazni. A nem fizető pénztártagokra vonatkozó szabályokat a Pénztár „Alapszabály”-a, valamint belső szabályzata tartalmazza. A költséglevonás mértéke az egységes tagdíjnak a működési, illetve a likviditási tartalékra jutó része. A levonható költségtérítés összege maximum az adott évre jóváírt hozam, tehát a pénztártag egyéni számláján lévő tőkét nem érinti.)

A Nyugdíjpénztárnál 2023. évben az Adóhivatal nem végzett ellenőrzést. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Nyugdíjpénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Nyugdíjpénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

A Nyugdíjpénztár saját tőke összege 2023. december 31-én 423.085 eFt, míg 2022. december 31-én 228.636 eFt volt.

### 19.1. Anyagköltség, igénybevett szolgáltatások költségei és egyéb ráfordítások jelentősebb tételei

adatok eHUF-ban	TERV	TÉNY	TÉNY/TERV
<b>ANYAGKÖLTSÉG</b>	<b>5.378</b>	<b>7.353</b>	<b>233%</b>
Irodaszerek, nyomtatv.	658	490	85%
Üzemanyagköltség	720	522	86%
Egyéb anyagok	4.000	6.341	322%
<b>IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI</b>	<b>165.233</b>	<b>167.440</b>	<b>101%</b>
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	68.160	68.333	98%
Könyvvizsgálat díja	4.318	4.318	113%
Szaktanácsadás díja (belső ellenőr)	3.360	3.360	130%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltségek	10.000	8.270	66%
Bérelti díjak	24.008	27.182	101%
Oktatás és továbbképzés költségei	400	379	67%
Posta, telefon, fax	16.417	13.518	113%
Taxi, fuvarozás, szállítás	120	98	111%
Pénztárszövetségi tagdíj	382	376	102%
Informatikai szolgáltatás	25.503	25.260	105%
Egyéb igénybe vett szolg.	12.566	16.347	123%
<b>EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI</b>	<b>13.571</b>	<b>13.964</b>	<b>112%</b>
Pénzügyi szolgáltatás díja	12.782	13.445	116%
Biztosítási díj	389	426	132%
Különféle egyéb szolgáltatások költségei	400	93	19%

adatok eFt-ban

A tervhez képest a legnagyobb eltérést az Egyéb költség mutatja, ami az irodához és a szerverteremhez kapcsolódó rezsiköltséget tartalmazza, ami a magas tervet is

megaladta.

## 19.2. A személyi jellegű ráfordítások tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Ügyvezető (31,1 mFt) és az alkalmazottak munkabére	154.504
Személyi jellegű egyéb kifizetés	18.459
Bérfárulék	20.299
<b>Összesen</b>	<b>193.262</b>

adatok eFt-ban

A tagszervezési akciók személyi jövedelemadó és százalékos egészségügyi hozzájárulás része a tervben nem a bérköltség között szerepelt.

Az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjai tiszteletdíjban nem részesültek.

## 19.3. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás 2023-ban: 16.470 eFt-ról 10.927 eFt-ra csökkent.

## 19.4. Egyéb ráfordítások

Minden évben nem tervezett tétel az egyéb ráfordításokban szereplő hitelezési veszteség, melynek összege 130.675 eFt, ugyanakkor az ezzel kapcsolatos bevétel sem szerepel a tervben.

## 20. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár a beszámolási időszakban kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytatott, arra engedélyt nem kért.

## 21. A munkáltatói kötelezettségvállalások teljesülése

A munkáltatói tagok összességében eleget tettek szerződésben rögzített kötelezettségvállalásaiknak, a munkáltatói befizetések aránya kicsit változott, 12,1%-ról 14,4%-ra emelkedett.

## 22. Alkalmazotti állomány, választott tisztségviselők

A teljes munkaidős munkavállalók száma 2023. december 31-én 14 fő, és összesen 4 részmunkaidős munkatárs segítette a társaság működését.

Megnevezés	2022. év	2023. év
Bér és személyi jellegű költség (eFt)	153.057	172.963
Bérfárulékok (eFt)	18.463	20.299
Alkalmazotti átlagos létszám	16	16

A tagszervezési akciók költségei a személyi jellegű költségeknél szerepelnek, azok nem a munkavállalókhöz kapcsolódó kiadások.

## 23. A Pénztár szolgáltatói

Vagyonkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt.  
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Hungary Zrt.  
Könyvvizsgáló: Circulum Audit Kft. (Karikás Judit)  
Számavezető: Erste Bank Hungary Zrt.

## 24. A működést jellemző mutatók:

### 24.1. Gazdálkodást jellemző mutatók:

	2022.	2023.
Fedezeti tartalék tagdíjbevétele /		
Fedezeti tartalék összes bevétele	67,80%	25,68%
Fedezeti tartalék bef. hozam és kamatbevételei /		
Fedezeti tartalék összes bevétele	3,28%	59,31%
Működési tartalék tagdíj bevétele /		
Működési tartalék összes bevétele	62,82%	35,69%
Működési tartalék bef. hozam és kamatbevételei /		
Működési tartalék összes bevétele	5,67%	4,14%
Likviditási tartalék tagdíj bevétele /		
Likviditási tartalék összes bevétele	6,78%	4,82%
Likviditási tartalék bef. hozam és kamatbevételei /		
Likviditási tartalék összes bevétele	88,90%	90,06%
Bér és személyi jellegű kiadások /		
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	37,24%	36,30%

### 24.2. A Nyugdíjpénztár által szükségesnek ítélt további mutatószámok alakulása

Mutatószámok	2022.	2023.
Éves átlagos taglétszám	36.480 fő	37.771 fő
Egyéni számlák állományának átlagos értéke	1.132.659 Ft/tag	1.416.743 Ft/tag
Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke	12.262 Ft/fő/hó	12.411 Ft/fő/hó
Egyösszegű nyugdíj szolgáltatás egy főre eső átlaga	2.812.021 Ft/tag	3.398.729 Ft/tag

### 24.3. Az orosz-ukrán háború által okozott hatás a Nyugdíjpénztár működésére

A Nyugdíjpénztár továbbra is követi az Erste Csoport működési rendjét, 2022. április 4-től havi átlag maximum 50% otthoni munkavégzéssel végzi el a napi feladatokat.

A háború hatása elsődlegesen az infláción keresztül volt érezhető, mert a Nyugdíjpénztár a befektetésein keresztül sem érintett közvetlenül a háborús övezetettel, így a Nyugdíjpénztár megítélése szerint, a vállalkozás folytatásának elve nem sérül, illetve a 2023. évi beszámolóban szereplő adatokra nincs hatással.

## 25. A cash-flow kimutatás értékelése

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
			1	2
			c	d
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-71.089	194.342
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	4.879	6.098
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	6.888	-64.955
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	669	0
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-6.586.139	-4.176.073
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	84	107
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-710.105	10.751
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	4.900.651	-871.304
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	0	0
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	715.005	-3.507
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-18.256	5.102
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-1.897	871
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-20.961	13.874
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-227	-33.772
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-23.863	124
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-5.456	34.872
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	3.583.550	7.139.015
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	3.232	4.719
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	521.228	698.096
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	194.750	140.692
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	800.789	874.367
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	1.597.466	1.913.133
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-7.093	-98.292
034	73OD34	Likviditási céltartalékképzés (+)	4.327	6.503
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	3.232	4.719
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	84	107
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	1.196	453
040	73OD40	Pénzeszköz változás	-299.698	-65.994
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-116	0
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-299.582	-65.994

adatok eFt-ban

A működési tevékenység tárgyevi nyeresége 194.342 eFt, a befektetett pénzügyi eszközök állománya 2023-ban 4.176.073 eFt-tal növekedett, a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állománya 871.304 eFt-tal növekedett. A Pénztár

követelésállománya 10.751 eFt-tal csökkent 2023-ban.

Az azonosítatlan függő befizetések állománya 13.874 eFt-tal növekedett, a meg nem fizetett tagdíjak tartalék állománya 3.507 eFt-tal csökkent, a Pénztár szállítói állománya pedig 871 eFt-tal növekedett.

## **26. 2024. évi rendkívüli események hatása**

Az orosz-ukrán háború elhúzódása jelenleg nincs közvetlen hatással a Nyugdíjpénztár működésére és befektetéseire, mert nincs az eszközök között közvetlenül érintett értékpapír.

Budapest, 2024. március 22.



Kiss Tamás  
Igazgatótanács elnöke



Mohr Lajos  
Ügyvezető igazgató

**ERSTE**  
NYUGDÍJPÉNZTÁR  
Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.  
1385 Budapest, Pf. 846.  
Adószám: 10076285-1-41

### **Melléletek:**

Portfólió állomány 2023. december 31-i könyv szerinti és piaci érték  
Biztosításmatematikai melléklet



Main data table with columns for personal information, party membership status, and various administrative fields. Includes a legend for membership status and a list of party members.







## 740C

## Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	z
001	740C001	Mindösszesen		247	630	613	1	0	263	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
002	740C01	Összesen	Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás	226	620	611	0	0	235	
003	740C0101	16		0	0	0	0	0	0	
004	740C0102	17		0	0	0	0	0	0	
005	740C0103	18		0	0	0	0	0	0	
006	740C0104	19		0	0	0	0	0	0	
007	740C0105	20		0	0	0	0	0	0	
008	740C0106	21		0	0	0	0	0	0	
009	740C0107	22		0	0	0	0	0	0	
010	740C0108	23		0	0	0	0	0	0	
011	740C0109	24		0	0	0	0	0	0	
012	740C0110	25		0	0	0	0	0	0	
013	740C0111	26		0	0	0	0	0	0	
014	740C0112	27		0	0	0	0	0	0	
015	740C0113	28		0	0	0	0	0	0	
016	740C0114	29		0	0	0	0	0	0	
017	740C0115	30		0	0	0	0	0	0	
018	740C0116	31		0	0	0	0	0	0	
019	740C0117	32		0	0	0	0	0	0	
020	740C0118	33		0	0	0	0	0	0	
021	740C0119	34		0	0	0	0	0	0	
022	740C0120	35		0	0	0	0	0	0	
023	740C0121	36		0	0	0	0	0	0	
024	740C0122	37		0	0	0	0	0	0	
025	740C0123	38		0	0	0	0	0	0	
026	740C0124	39		0	0	0	0	0	0	
027	740C0125	40		0	0	0	0	0	0	
028	740C0126	41		0	0	0	0	0	0	
029	740C0127	42		1	0	0	0	0	1	
030	740C0128	43		0	0	0	0	0	0	
031	740C0129	44		1	0	0	0	0	1	
032	740C0130	45		0	0	0	0	0	0	
033	740C0131	46		1	1	1	0	0	1	
034	740C0132	47		1	0	0	0	0	1	
035	740C0133	48		1	0	0	0	0	1	
036	740C0134	49		0	1	1	0	0	0	
037	740C0135	50		0	0	0	0	0	0	
038	740C0136	51		0	2	2	0	0	0	
039	740C0137	52		0	1	1	0	0	0	
040	740C0138	53		0	2	1	0	0	1	
041	740C0139	54		1	0	0	0	0	1	
042	740C0140	55		0	3	3	0	0	0	
043	740C0141	56		0	9	9	0	0	0	
044	740C0142	57		1	12	12	0	0	1	
045	740C0143	58		1	14	13	0	0	2	
046	740C0144	59		3	29	28	0	0	4	
047	740C0145	60		1	20	17	0	0	4	
048	740C0146	61		4	26	26	0	0	4	

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
049	740C0147	62		7	26	25	0	0	8	
050	740C0148	63		9	32	30	0	0	11	
051	740C0149	64		12	18	17	0	0	13	
052	740C0150	65		7	172	164	0	0	15	
053	740C0151	66		25	85	84	0	0	26	
054	740C0152	67		27	50	52	0	0	25	
055	740C0153	68		24	19	21	0	0	22	
056	740C0154	69		20	29	32	0	0	17	
057	740C0155	70		24	16	18	0	0	22	
058	740C0156	71		14	12	13	0	0	13	
059	740C0157	72		8	6	5	0	0	9	
060	740C0158	73		4	7	8	0	0	3	
061	740C0159	74		5	4	3	0	0	6	
062	740C0160	75		8	8	10	0	0	6	
063	740C0161	76		3	4	2	0	0	5	
064	740C0162	77		3	0	0	0	0	3	
065	740C0163	78		4	2	2	0	0	4	
066	740C0164	79		2	2	3	0	0	1	
067	740C0165	80		1	2	3	0	0	0	
068	740C0166	81		1	2	2	0	0	1	
069	740C0167	82		1	2	1	0	0	2	
070	740C0168	83		1	1	1	0	0	1	
071	740C0169	84		0	0	0	0	0	0	
072	740C0170	85		0	1	1	0	0	0	
073	740C0171	86		0	0	0	0	0	0	
074	740C0172	87		0	0	0	0	0	0	
075	740C0173	88		0	0	0	0	0	0	
076	740C0174	89		0	0	0	0	0	0	
077	740C0175	90		0	0	0	0	0	0	
078	740C0176	91		0	0	0	0	0	0	
079	740C0177	92		0	0	0	0	0	0	
080	740C0178	93		0	0	0	0	0	0	
081	740C0179	94		0	0	0	0	0	0	
082	740C0180	95		0	0	0	0	0	0	
083	740C0181	96		0	0	0	0	0	0	
084	740C0182	97		0	0	0	0	0	0	
085	740C0183	98		0	0	0	0	0	0	
086	740C0184	99		0	0	0	0	0	0	
087	740C0185	100		0	0	0	0	0	0	
			<b>Szolgáltatás évközi megszűnése</b>							
088	740C2	Összesen	5 éves járadék	13	5	2	0	0	16	
089	740C201	16		0					0	
090	740C202	17		0					0	
091	740C203	18		0					0	
092	740C204	19		0					0	
093	740C205	20		0					0	
094	740C206	21		0					0	
095	740C207	22		0					0	
096	740C208	23		0					0	
097	740C209	24		0					0	
098	740C210	25		0					0	

## 740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
099	740C211	26		0					0	
100	740C212	27		0					0	
101	740C213	28		0					0	
102	740C214	29		0					0	
103	740C215	30		0					0	
104	740C216	31		0					0	
105	740C217	32		0					0	
106	740C218	33		0					0	
107	740C219	34		0					0	
108	740C220	35		0					0	
109	740C221	36		0					0	
110	740C222	37		0					0	
111	740C223	38		0					0	
112	740C224	39		0					0	
113	740C225	40		0					0	
114	740C226	41		0					0	
115	740C227	42		0					0	
116	740C228	43		0					0	
117	740C229	44		0					0	
118	740C230	45		0					0	
119	740C231	46		0					0	
120	740C232	47		0					0	
121	740C233	48		0					0	
122	740C234	49		0					0	
123	740C235	50		0					0	
124	740C236	51		0					0	
125	740C237	52		0					0	
126	740C238	53		0					0	
127	740C239	54		0					0	
128	740C240	55		0					0	
129	740C241	56		0					0	
130	740C242	57		0					0	
131	740C243	58		0					0	
132	740C244	59		0					0	
133	740C245	60		0					0	
134	740C246	61		0					0	
135	740C247	62		0					0	
136	740C248	63		0					0	
137	740C249	64		0		1			1	
138	740C250	65		1					1	
139	740C251	66		2		1			3	
140	740C252	67		2					2	
141	740C253	68		2					2	
142	740C254	69		1		2	1		2	
143	740C255	70		2					2	
144	740C256	71		1					1	
145	740C257	72		0		1			1	
146	740C258	73		1			1		0	
147	740C259	74		0					0	
148	740C260	75		0					0	
149	740C261	76		0					0	

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
150	740C262	77		0					0	
151	740C263	78		0					0	
152	740C264	79		0					0	
153	740C265	80		0					0	
154	740C266	81		0					0	
155	740C267	82		0					0	
156	740C268	83		1					1	
157	740C269	84		0					0	
158	740C270	85		0					0	
159	740C271	86		0					0	
160	740C272	87		0					0	
161	740C273	88		0					0	
162	740C274	89		0					0	
163	740C275	90		0					0	
164	740C276	91		0					0	
165	740C277	92		0					0	
166	740C278	93		0					0	
167	740C279	94		0					0	
168	740C280	95		0					0	
169	740C281	96		0					0	
170	740C282	97		0					0	
171	740C283	98		0					0	
172	740C284	99		0					0	
173	740C285	100		0					0	
						<b>Szolgáltatás évközi megszűnése</b>				
174	740C3	Összesen	6 éves járadék	1	1	0	0	0	2	
175	740C301	16		0	0	0	0	0	0	
176	740C302	17		0	0	0	0	0	0	
177	740C303	18		0	0	0	0	0	0	
178	740C304	19		0	0	0	0	0	0	
179	740C305	20		0	0	0	0	0	0	
180	740C306	21		0	0	0	0	0	0	
181	740C307	22		0	0	0	0	0	0	
182	740C308	23		0	0	0	0	0	0	
183	740C309	24		0	0	0	0	0	0	
184	740C310	25		0	0	0	0	0	0	
185	740C311	26		0	0	0	0	0	0	
186	740C312	27		0	0	0	0	0	0	
187	740C313	28		0	0	0	0	0	0	
188	740C314	29		0	0	0	0	0	0	
189	740C315	30		0	0	0	0	0	0	
190	740C316	31		0	0	0	0	0	0	
191	740C317	32		0	0	0	0	0	0	
192	740C318	33		0	0	0	0	0	0	
193	740C319	34		0	0	0	0	0	0	
194	740C320	35		0	0	0	0	0	0	
195	740C321	36		0	0	0	0	0	0	
196	740C322	37		0	0	0	0	0	0	
197	740C323	38		0	0	0	0	0	0	
198	740C324	39		0	0	0	0	0	0	
199	740C325	40		0	0	0	0	0	0	



## 740C

## Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
200	740C326	41		0	0	0	0	0	0	
201	740C327	42		0	0	0	0	0	0	
202	740C328	43		0	0	0	0	0	0	
203	740C329	44		0	0	0	0	0	0	
204	740C330	45		0	0	0	0	0	0	
205	740C331	46		0	0	0	0	0	0	
206	740C332	47		0	0	0	0	0	0	
207	740C333	48		0	0	0	0	0	0	
208	740C334	49		0	0	0	0	0	0	
209	740C335	50		0	0	0	0	0	0	
210	740C336	51		0	0	0	0	0	0	
211	740C337	52		0	0	0	0	0	0	
212	740C338	53		0	0	0	0	0	0	
213	740C339	54		0	0	0	0	0	0	
214	740C340	55		0	0	0	0	0	0	
215	740C341	56		0	0	0	0	0	0	
216	740C342	57		0	0	0	0	0	0	
217	740C343	58		0	0	0	0	0	0	
218	740C344	59		0	0	0	0	0	0	
219	740C345	60		0	0	0	0	0	0	
220	740C346	61		0	0	0	0	0	0	
221	740C347	62		0	0	0	0	0	0	
222	740C348	63		0	0	0	0	0	0	
223	740C349	64		0	0	0	0	0	0	
224	740C350	65		0	0	0	0	0	0	
225	740C351	66		0	0	0	0	0	0	
226	740C352	67		0	0	0	0	0	0	
227	740C353	68		0	0	0	0	0	0	
228	740C354	69		0	0	0	0	0	0	
229	740C355	70		0	0	0	0	0	0	
230	740C356	71		1	0	0	0	0	1	
231	740C357	72		0	0	0	0	0	0	
232	740C358	73		0	0	0	0	0	0	
233	740C359	74		0	0	0	0	0	0	
234	740C360	75		0	0	0	0	0	0	
235	740C361	76		0	1	0	0	0	1	
236	740C362	77		0	0	0	0	0	0	
237	740C363	78		0	0	0	0	0	0	
238	740C364	79		0	0	0	0	0	0	
239	740C365	80		0	0	0	0	0	0	
240	740C366	81		0	0	0	0	0	0	
241	740C367	82		0	0	0	0	0	0	
242	740C368	83		0	0	0	0	0	0	
243	740C369	84		0	0	0	0	0	0	
244	740C370	85		0	0	0	0	0	0	
245	740C371	86		0	0	0	0	0	0	
246	740C372	87		0	0	0	0	0	0	
247	740C373	88		0	0	0	0	0	0	
248	740C374	89		0	0	0	0	0	0	
249	740C375	90		0	0	0	0	0	0	
250	740C376	91		0	0	0	0	0	0	

## 740C

## Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
251	740C377	92		0	0	0	0	0	0	
252	740C378	93		0	0	0	0	0	0	
253	740C379	94		0	0	0	0	0	0	
254	740C380	95		0	0	0	0	0	0	
255	740C381	96		0	0	0	0	0	0	
256	740C382	97		0	0	0	0	0	0	
257	740C383	98		0	0	0	0	0	0	
258	740C384	99		0	0	0	0	0	0	
259	740C385	100		0	0	0	0	0	0	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
260	740C4	Összesen	7 éves járadék	1	1	0	0	0	2	
261	740C401	16		0	0	0	0	0	0	
262	740C402	17		0	0	0	0	0	0	
263	740C403	18		0	0	0	0	0	0	
264	740C404	19		0	0	0	0	0	0	
265	740C405	20		0	0	0	0	0	0	
266	740C406	21		0	0	0	0	0	0	
267	740C407	22		0	0	0	0	0	0	
268	740C408	23		0	0	0	0	0	0	
269	740C409	24		0	0	0	0	0	0	
270	740C410	25		0	0	0	0	0	0	
271	740C411	26		0	0	0	0	0	0	
272	740C412	27		0	0	0	0	0	0	
273	740C413	28		0	0	0	0	0	0	
274	740C414	29		0	0	0	0	0	0	
275	740C415	30		0	0	0	0	0	0	
276	740C416	31		0	0	0	0	0	0	
277	740C417	32		0	0	0	0	0	0	
278	740C418	33		0	0	0	0	0	0	
279	740C419	34		0	0	0	0	0	0	
280	740C420	35		0	0	0	0	0	0	
281	740C421	36		0	0	0	0	0	0	
282	740C422	37		0	0	0	0	0	0	
283	740C423	38		0	0	0	0	0	0	
284	740C424	39		0	0	0	0	0	0	
285	740C425	40		0	0	0	0	0	0	
286	740C426	41		0	0	0	0	0	0	
287	740C427	42		0	0	0	0	0	0	
288	740C428	43		0	0	0	0	0	0	
289	740C429	44		0	0	0	0	0	0	
290	740C430	45		0	0	0	0	0	0	
291	740C431	46		0	0	0	0	0	0	
292	740C432	47		0	0	0	0	0	0	
293	740C433	48		0	0	0	0	0	0	
294	740C434	49		0	0	0	0	0	0	
295	740C435	50		0	0	0	0	0	0	
296	740C436	51		0	0	0	0	0	0	
297	740C437	52		0	0	0	0	0	0	
298	740C438	53		0	0	0	0	0	0	
299	740C439	54		0	0	0	0	0	0	
300	740C440	55		0	0	0	0	0	0	

## 740C

## Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
301	740C441	56		0	0	0	0	0	0	
302	740C442	57		0	0	0	0	0	0	
303	740C443	58		0	0	0	0	0	0	
304	740C444	59		0	0	0	0	0	0	
305	740C445	60		0	0	0	0	0	0	
306	740C446	61		0	0	0	0	0	0	
307	740C447	62		0	0	0	0	0	0	
308	740C448	63		0	0	0	0	0	0	
309	740C449	64		0	0	0	0	0	0	
310	740C450	65		0	0	0	0	0	0	
311	740C451	66		1	1	0	0	0	2	
312	740C452	67		0	0	0	0	0	0	
313	740C453	68		0	0	0	0	0	0	
314	740C454	69		0	0	0	0	0	0	
315	740C455	70		0	0	0	0	0	0	
316	740C456	71		0	0	0	0	0	0	
317	740C457	72		0	0	0	0	0	0	
318	740C458	73		0	0	0	0	0	0	
319	740C459	74		0	0	0	0	0	0	
320	740C460	75		0	0	0	0	0	0	
321	740C461	76		0	0	0	0	0	0	
322	740C462	77		0	0	0	0	0	0	
323	740C463	78		0	0	0	0	0	0	
324	740C464	79		0	0	0	0	0	0	
325	740C465	80		0	0	0	0	0	0	
326	740C466	81		0	0	0	0	0	0	
327	740C467	82		0	0	0	0	0	0	
328	740C468	83		0	0	0	0	0	0	
329	740C469	84		0	0	0	0	0	0	
330	740C470	85		0	0	0	0	0	0	
331	740C471	86		0	0	0	0	0	0	
332	740C472	87		0	0	0	0	0	0	
333	740C473	88		0	0	0	0	0	0	
334	740C474	89		0	0	0	0	0	0	
335	740C475	90		0	0	0	0	0	0	
336	740C476	91		0	0	0	0	0	0	
337	740C477	92		0	0	0	0	0	0	
338	740C478	93		0	0	0	0	0	0	
339	740C479	94		0	0	0	0	0	0	
340	740C480	95		0	0	0	0	0	0	
341	740C481	96		0	0	0	0	0	0	
342	740C482	97		0	0	0	0	0	0	
343	740C483	98		0	0	0	0	0	0	
344	740C484	99		0	0	0	0	0	0	
345	740C485	100		0	0	0	0	0	0	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
346	740C5	Összesen	10 éves járadék	3	3	0	0	0	6	
347	740C501	16		0	0	0	0	0	0	
348	740C502	17		0	0	0	0	0	0	
349	740C503	18		0	0	0	0	0	0	
350	740C504	19		0	0	0	0	0	0	

## 740C

## Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
351	740C505	20		0	0	0	0	0	0	
352	740C506	21		0	0	0	0	0	0	
353	740C507	22		0	0	0	0	0	0	
354	740C508	23		0	0	0	0	0	0	
355	740C509	24		0	0	0	0	0	0	
356	740C510	25		0	0	0	0	0	0	
357	740C511	26		0	0	0	0	0	0	
358	740C512	27		0	0	0	0	0	0	
359	740C513	28		0	0	0	0	0	0	
360	740C514	29		0	0	0	0	0	0	
361	740C515	30		0	0	0	0	0	0	
362	740C516	31		0	0	0	0	0	0	
363	740C517	32		0	0	0	0	0	0	
364	740C518	33		0	0	0	0	0	0	
365	740C519	34		0	0	0	0	0	0	
366	740C520	35		0	0	0	0	0	0	
367	740C521	36		0	0	0	0	0	0	
368	740C522	37		0	0	0	0	0	0	
369	740C523	38		0	0	0	0	0	0	
370	740C524	39		0	0	0	0	0	0	
371	740C525	40		0	0	0	0	0	0	
372	740C526	41		0	0	0	0	0	0	
373	740C527	42		0	0	0	0	0	0	
374	740C528	43		0	0	0	0	0	0	
375	740C529	44		0	0	0	0	0	0	
376	740C530	45		0	0	0	0	0	0	
377	740C531	46		0	0	0	0	0	0	
378	740C532	47		0	0	0	0	0	0	
379	740C533	48		0	0	0	0	0	0	
380	740C534	49		0	0	0	0	0	0	
381	740C535	50		0	0	0	0	0	0	
382	740C536	51		0	0	0	0	0	0	
383	740C537	52		0	0	0	0	0	0	
384	740C538	53		0	0	0	0	0	0	
385	740C539	54		0	0	0	0	0	0	
386	740C540	55		0	0	0	0	0	0	
387	740C541	56		0	0	0	0	0	0	
388	740C542	57		0	0	0	0	0	0	
389	740C543	58		0	0	0	0	0	0	
390	740C544	59		0	0	0	0	0	0	
391	740C545	60		0	0	0	0	0	0	
392	740C546	61		0	0	0	0	0	0	
393	740C547	62		0	0	0	0	0	0	
394	740C548	63		0	1	0	0	0	1	
395	740C549	64		0	0	0	0	0	0	
396	740C550	65		0	1	0	0	0	1	
397	740C551	66		0	1	0	0	0	1	
398	740C552	67		1	0	0	0	0	1	
399	740C553	68		1	0	0	0	0	1	
400	740C554	69		1	0	0	0	0	1	
401	740C555	70		0	0	0	0	0	0	



## 740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
452	740C620	35		0	0	0	0	0	0	
453	740C621	36		0	0	0	0	0	0	
454	740C622	37		0	0	0	0	0	0	
455	740C623	38		0	0	0	0	0	0	
456	740C624	39		0	0	0	0	0	0	
457	740C625	40		0	0	0	0	0	0	
458	740C626	41		0	0	0	0	0	0	
459	740C627	42		0	0	0	0	0	0	
460	740C628	43		0	0	0	0	0	0	
461	740C629	44		0	0	0	0	0	0	
462	740C630	45		0	0	0	0	0	0	
463	740C631	46		0	0	0	0	0	0	
464	740C632	47		0	0	0	0	0	0	
465	740C633	48		0	0	0	0	0	0	
466	740C634	49		0	0	0	0	0	0	
467	740C635	50		0	0	0	0	0	0	
468	740C636	51		0	0	0	0	0	0	
469	740C637	52		0	0	0	0	0	0	
470	740C638	53		0	0	0	0	0	0	
471	740C639	54		0	0	0	0	0	0	
472	740C640	55		0	0	0	0	0	0	
473	740C641	56		0	0	0	0	0	0	
474	740C642	57		0	0	0	0	0	0	
475	740C643	58		0	0	0	0	0	0	
476	740C644	59		0	0	0	0	0	0	
477	740C645	60		0	0	0	0	0	0	
478	740C646	61		0	0	0	0	0	0	
479	740C647	62		0	0	0	0	0	0	
480	740C648	63		0	0	0	0	0	0	
481	740C649	64		0	0	0	0	0	0	
482	740C650	65		0	0	0	0	0	0	
483	740C651	66		0	0	0	0	0	0	
484	740C652	67		0	0	0	0	0	0	
485	740C653	68		1	0	0	0	0	1	
486	740C654	69		1	0	0	0	0	1	
487	740C655	70		1	0	0	1	0	0	
488	740C656	71		0	0	0	0	0	0	
489	740C657	72		0	0	0	0	0	0	
490	740C658	73		0	0	0	0	0	0	
491	740C659	74		0	0	0	0	0	0	
492	740C660	75		0	0	0	0	0	0	
493	740C661	76		0	0	0	0	0	0	
494	740C662	77		0	0	0	0	0	0	
495	740C663	78		0	0	0	0	0	0	
496	740C664	79		0	0	0	0	0	0	
497	740C665	80		0	0	0	0	0	0	
498	740C666	81		0	0	0	0	0	0	
499	740C667	82		0	0	0	0	0	0	
500	740C668	83		0	0	0	0	0	0	
501	740C669	84		0	0	0	0	0	0	
502	740C670	85		0	0	0	0	0	0	

## 740C

*Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként*

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
503	740C671	86		0	0	0	0	0	0	
504	740C672	87		0	0	0	0	0	0	
505	740C673	88		0	0	0	0	0	0	
506	740C674	89		0	0	0	0	0	0	
507	740C675	90		0	0	0	0	0	0	
508	740C676	91		0	0	0	0	0	0	
509	740C677	92		0	0	0	0	0	0	
510	740C678	93		0	0	0	0	0	0	
511	740C679	94		0	0	0	0	0	0	
512	740C680	95		0	0	0	0	0	0	
513	740C681	96		0	0	0	0	0	0	
514	740C682	97		0	0	0	0	0	0	
515	740C683	98		0	0	0	0	0	0	
516	740C684	99		0	0	0	0	0	0	
517	740C685	100		0	0	0	0	0	0	