

Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár

Üzleti jelentés a 2023. évről

I. Pénztár szervezete és kapcsolatai

Változások az Igazgatótanácsban és Ellenőrző Bizottságban

Az Igazgatótanács tagjai:

- Kiss Tamás (elnök),
- Dr. Majer Balázs,
- Pupos Gábor,
- Kisházi Péter,
- Tóth Áron.

Az Ellenőrző Bizottság tagjai:

- Jelasity Radován (elnök),
- Csáki Richárd 2023. augusztus 30-ig,
- Bek-Balla László 2023. augusztus 31-től,
- Ráner Géza.

Operatív szervezet

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
Bérfelrakások (eFt)	18.463	20.299
Alkalmazotti átlagos létszám	16	16

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

Szerződéses partnerek

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

II. 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
Taglétszám időszak elején	36.740	37.410	37.383	37.560	37.783	37.870	37.383
Időszak alatti taglétszám növekedés	1.911	2.100	606	507	299	550	1.962
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
Időszak alatti taglétszám csökkenés	1.268	1.330	429	284	212	262	1.187
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárba	112	130	34	22	20	17	93
Átlépő egészségpénztárba	0		0	0	0	0	0
Átlépő önszegélyező pénztárba	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
Taglétszám időszak végén	37.383	38.180	37.560	37.783	37.870	38.158	38.158
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.

Szolgáltatások

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.

Nyugdíjszolgáltatás típusa	2022.	2023.	Változás %
Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás	1.356.781	1.689.092	+24%
Egyösszegű szolgáltatás fedezet, tagság fenntartásával	232.014	203.680	-12%
Időszakí járadékszolgáltatás	8.499	21.547	+153%
Járadék szolgáltatás fedezet, tagság fenntartásával	5.821	5.551	+4%
Összesen:	1.603.115	1.919.870	+20%

adatok eFt-ban

663 fő egyösszegű nyugdíjszolgáltatást 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
Végösszeg	21	37.449.533	107.281.925	28

adatok Ft-ban

III. A Pénztár tagdíj bevételei, a pénztár vagyona, a céltartalékok alakulása

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

Felosztási arányok 2023-ban:

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

	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
Bevételek összesen	391.033	734.525	6.339.855	17.961.038	4.497	6.703	6.735.385	18.702.266
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
Kiadások összesen	462.122	540.183	4.779.875	4.034.468	170	200	5.242.167	4.574.851
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
Eredmény összesen	-71.089	194.342	1.559.980	13.926.570	4.327	6.503	1.493.218	14.127.415

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
Bevételek összesen	373.799	734.525	12.756.727	17.961.038	5.261	6.703	13.135.787	18.702.266
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
Kiadások összesen	384.135	540.183	3.024.906	4.034.468	4	200	3.409.045	4.574.851
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
Eredmény összesen	-10.336	194.342	3.245.416	13.926.570	5.257	6.503	3.240.337	14.127.415

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.

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
001	730EA1	I. Egyéni számlákon			
002	730EA101	Nyitó állomány	42.501.676	41.272.220	41.978.025
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
015	730EA114	Egyéni számlák záróállománya	41.978.025	51.004.041	53.511.094
016	730EA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	730EA201	Nyitó állomány	29.457	33.000	37.449
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
032	730EA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	37.449	27.733	107.282

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 – fedezetihiány miatt - nem történt átcsoportosítás a likviditási tartalékból a fedezeti céltartalékba.

A likviditási céltartalékok alakulása

Sorkód	Megnevezés	Előző év		
		tény	terv	tény
73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére			
73OEB101	Nyitó állomány	0	0	0
73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	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
73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	0
73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	0
73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	0
73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	0
73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	0
73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	0	0	0
73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára			
73OEB201	Nyitó állomány	56	0	-8
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
73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	-8	0	31
73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra			
73OEB301	Nyitó állomány	6.426	8.800	8.697
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	0	0	0

	céltartalékból (+)			
730EB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	1.666	0	469
730EB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	0
730EB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	0
730EB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	0
730EB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	458	3	0
730EB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	8.697	14.058	10.788

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.

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 veszteséggként 2.074.362 eFt került leírásra.

A befektetett vagyon nyilvántartási és piaci értékének, illetve az értékelési különbözetének alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	2022.12.31.	2023.12.31
Befektetett pénzügyi eszközök nyilvántartási értéke	33.962.593	38.138.666
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
Értékpapírok nyilvántartási értéke	9.500.707	10.372.011
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
Nyilv.érték összesen	43.463.300	48.510.677
	-1.537.535	4.701.315
Befektetett pü-i eszk értékelési különbözete		
Forgóeszk.köz.nyilv.értékpapírok értékelési kül.	217.961	772.592
Értékelési különbözet összesen	-1.319.574	5.473.907
Piaci érték összesen	42.143.726	53.984.584

adatok eFt-ban

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

Az értékelési különbözet állományváltozásának bemutatása:

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

adatok eFt-ban

IV. Befektetések és hozamok
A Pénztár befektetési politikája

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%	
	pénzforgalmi 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		0,0%	5,0%	0,0%	
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsátott állampapír jellegű befektetések					
	magyar állampapír,	85,0%	100,0%	100,0%	20% MAX + 80% RMAX
	értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet 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%	
	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%	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 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. 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 kibocsájtott 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 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)

Bázis portfólió 2022. május 12-től:

Bázis portfólió		Minimum aránya a portfólióba	Maximum aránya a portfólióba	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 kibocsájtott 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 értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon	0,0%	12,0%	5,0%	5% BUX

	történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya				
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%	12,0%	0,0%	
Külföldi részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra 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 értékpapírpiacra bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	5,0%	2%	2% DJEU50 (SXSE, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	8,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra 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 értékpapírpiacra 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 belül, 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, nyilvános forgalomba hozott globális részvény,	0,0%	12,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény,	0,0%	5,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény,	0,0%	8,0%	4,0%	4% CECE Compisit index EUR (CECEEUR, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, feltörekvő piacokon kibocsátott, nyilvános 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 portfólióba	Maximum aránya a portfólióba	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 nyilvános forgalomba	Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvános forgalomba hozott	0,0%	10,0%	0,0%	

hozott kötvény	kötvény, 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 (JBDCORE, 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, nyilvánosan 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, nyilvánosan 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, nyilvánosan 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		0,0%	10,0%	9,0%	9% RMAX+1%

ingatlanbefektetési alap				
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 portfólióba	Maximum aránya a portfólióba	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 befektetések	magyar állampapír,	15,0%	45,0%	30,0%	30% 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%	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 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	0,0%	10,0%	4,0%	4% DJEU50 (SX5E, HUF)

	befektetési jegye, Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpia- ca bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott ilyen részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpia- ca 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 értékpapírpia- ca 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 értékpapírpia- ca történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpia- ca bevezetett, külföldön kibocsátott, fejlett piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpia- ca bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpia- ca 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 értékpapírpia- ca 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 portfólióba n	Maximum aránya a portfólióba n	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): hitelintézetnél 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)
Hitelintézetű 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 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	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 Compisit 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%		

Trend portfólió 2022. május 12-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%	
	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 pénzeszköz	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 (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 értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállal 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%	0,0%	
Magyar részvényeket tartalmazó részvényalapok befektetési jegye	A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállal 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, nyilvános forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,	37,0%	67,0%	52,0%	52% MSCIWorld (MSDUWI, HUF)
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra 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 vállal 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, nyilvános forgalomba hozott globális részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény,	0,0%	10,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Közép-Kelet Európában kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény,	0,0%	15,0%	0,0%	
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra 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):	0,0%	15,0%	0,0%	

		hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg			
Repó (fordított repó) ügyletek			0,0%	10,0%	0,0%
Magyar forintban vagy nem forintban kibocsájtott állampapír jellegű befektetések	magyar állampapír,		5,0%	35,0%	20,0%
	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%
Külföldi állampapír jellegű befektetéseket tartalmazó kötvényalapok befektetési jegye			0,0%	10,0%	5%
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 értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály		0,0%	15,0%	0,0%
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 belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály		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,		37,0%	67,0%	52,0%
	Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, feltörekvő piaci, nyilvánosan forgalomba hozott globális részvényeket tartalmazó részvényalap befektetési jegye,		3,0%	33,0%	18,0%
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belül, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadály	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%	15,0%	0,0%
	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 kibocsájtott 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.

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%

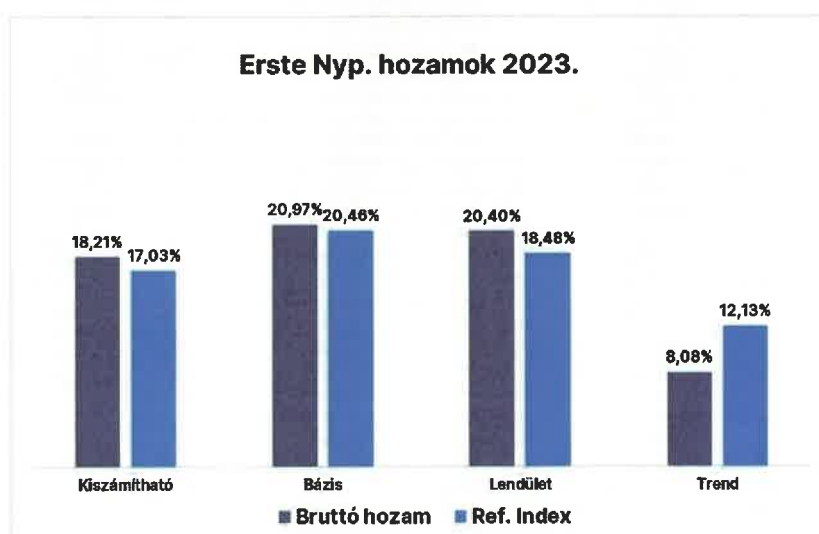
*A Trend portfólió 2022. április 1-én indult, a hosszú távú hozamoknál a 2023. év, mint első teljes év szerepel.

A 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.
Kiszámítható	1,062047	2.757.160.407,90	1,248734	3.052.934.879,92
Bázis	1,127136	28.601.397.826,07	1,354082	29.267.731.625,67
Lendület	1,327422	4.952.416.688,72	1,587466	6.019.920.257,52
Trend	1,005383	236.905.103,95	1,080897	473.171.733,78
Szolgáltatási	1,536892	24.367.054,65	1,826678	58.730.617,05
Függő	1,673439	17.358.121,08	1,868632	22.990.591,52

A vagyonkezelő értékelése

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 alülteljesítettek a referenciaindex globális részvényekhez képest.



V. Működési feltételek, működési eredmény

A működési tevékenység nem befektetési jellegű bevételei összesen 704.120 eFt-ot (2022-ben 368.880 eFt,), 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 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	
Tagdíjbevételek összesen	245.665	279.466	262.154	-17.312	93,81%
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%
Nem bef. jell. bevételek összesen	368.880	352.646	704.120	351.474	199,67%
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%
Nem bef. jell. ráfordítások összesen	460.580	382.982	532.407	149.425	139,02%
Nem bef. jell. tev. eredménye	-91.700	-30.336	171.713	202.049	
Befektetési tevékenység bevételei*	22.153	21.153	30.405	9.252	
Befektetési tevékenység ráfordításai**	1.542	1.153	7.776	6.623	674,41%
Befektetési tevékenység eredménye	20.611	20.000	22.629	2.629	113,15%
Rendkívüli eredmény	0	0	0	0	
Eredmény; céltartalékképzés	-71.089	-10.336	194.342	204.678	

adatok eFt-ban

A személyi jellegű ráfordítások tételei

Megnevezés	Éves kiadás
Ügyvezető és az alkalmazottak munkabére	154.504
Személyi jellegű egyéb kifizetés	18.459
Bérfelárulék	20.299
Összesen	193.262

adatok eFt-ban

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

Az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjai tiszteletdíjban nem részesültek.

Anyagköltség, igénybevett szolgáltatások költségei és egyéb ráfordítások jelentősebb tételei

adatok eHUF-ban	TERV	TÉNY	TÉNY/TERV
ANYAGKÖLTSÉG	5.378	7.353	233%
Irodaszerek, nyomtatv.	658	490	85%
Üzemanyagköltség	720	522	86%
Egyéb anyagok	4.000	6.341	322%
IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI	165.233	167.440	101%
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%
EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI	13.571	13.964	112%
Pénzügyi szolgáltatás díja	12.782	13.445	116%
Biztosítási díj	389	426	132%
Különbféle 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 meghaladta.

Aktív és passzív időbeli elhatárolások alakulása:

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31.
Aktív időbeli elhatárolások	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.

Megnevezés	2022.12.31	2023.12.31
Passzív időbeli elhatárolások	108.916	143.788
Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	108.916	143.788
ebből: Vagyonkezelési díj	65.238	94.440
Letétkezelési díj	1.012	3.353
Tagszervezési jutalék	22.260	18.366
Könyvvizsgálói 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 vagyonkezelési díj: 94.440 eFt, a tagszervezési jutalék: 18.366 eFt, és a 2023. évre vonatkozó bónusz és járuléka: 18.182 eFt.

Saját tőke alakulása a 2020. év óta:

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

adatok eFt-ban

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 Pénztárakról 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.

VI. Foglalkoztatáspolitikai

A Nyugdíjpénztár törekszik arra, hogy az Erste Csoport foglalkoztatáspolitikáját alkalmazza.

A Nyugdíjpénztár béren kívüli juttatási rendszert, illetve jubileumi juttatásokra vonatkozó előre meghatározott előnyökkel járó juttatási programot működtet. A jubileumi juttatásokra való jogosultságot, annak feltételeit és magát a juttatást a Nyugdíjpénztár belső előírása szabályozza.

VII. Környezettudatosság

A Nyugdíjpénztár a működése során törekszik arra, hogy óvja a környezetet, a lehető legkevesebb papírt használja, a 2018. évben bevezetésre került az „Elektronikus irat” intézménye, melynek célja a postai küldemények elektronikus kiváltása. A Nyugdíjpénztár által bérelt irodában szelektív hulladékgyűjtés történik, a munkatársak részt vesznek az Erste Csoport Erste Green projekt keretében szervezett környezettudó aktivitásokon.

A Nyugdíjpénztár 2021-től nyilvánosságra hozta fenntarthatósági nyilatkozatát, amely elsődlegesen a befektetési tevékenység megfeleltetését célozza.

VIII. Mérlegforduló napja utáni események

A 2023. évi mérlegfordulót követő legfontosabb esemény, hogy 2024. február 12-től az Erste Csoport által működtetett George alkalmazáson keresztül is lehet csatlakozni a Nyugdíjpénztárhoz, így a várható belépők száma magasabb lesz.

IX. Összegzés

Összegzőképpen elmondható, hogy a Pénztár taglétszáma 2023-ban növekedett, a fizető tagok száma, ezáltal a tagdíjbevétel is jelentősen növekedett, a Nyugdíjpénztár rekordbevételt ért el a tagdíjbevételek tekintetében.

A következő évek fókuszja, mint ahogy a 2024-re elfogadott költségvetés is mutatja, a szolgáltatás minőségének további növelése, illetve nyitás a digitális megoldások irányába.

Budapest, 2023. március 22.


Kiss Tamás
Igazgatótanács elnöke


Mohr Lajos
Ügyvezető igazgató