



Aegon Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló

Kiegészítő melléklet

Szöveges és számszaki adatok

2022. január 1. - 2022. december 31.

Aegon Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár

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

Budapest, 2023. május 23.

Bánfalvi István
igazgatótanács elnöke
Aegon Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár

Kuhmann Tímea
számviteli rendért felelős vezető
Aegon Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár

Tartalom

1. Számviteli politika ismertetése, egyéb általános információk	2
2. Befektetési feltételek	6
3. Mérleg, eredménykimutatás tételei	12
3.1. Befektetések alakulása, értékelése	12
3.2. Követelések	13
3.3. Pénzeszközök.....	14
3.4. Aktív időbeli elhatárolások	14
3.5. Saját tőke alakulása.....	14
3.6. Céltartalékok alakulása	15
3.7. Értékelési különbözet változása.....	15
3.8. Átcsoportosítás céltartalékok között	16
3.9. Meg nem fizetett tagdíjak	16
3.10. Kötelezettségek.....	16
3.11. Passzív időbeli elhatárolások	17
3.12. Beszámoló átsorolások	17
3.13. Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók elemzése.....	17
4. Egyéb információk, elemzések	20
4.1. Taglétszám	20
4.2. Munkáltatói és egyéni kötelezettségvállalások	21
4.3. Nyugdíjszolgáltatások igénybevétele és egyéb kifizetések.....	21
4.4. Azonosítatlan (függő) befizetések	23
4.5. Független kötelezettségek	24
4.6. Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók	24
4.7. Alkalmazottak bérköltség alakulása	26
4.8. Egyéb kimutatások.....	27
4.9. Fedezeti és biztonsági tartalékok alakulása a közép- és hosszú távú pénzügyi terv tükrében	32
4.10. Cash Flow kimutatás.....	33
4.11. Fedezeti céltartalék mozgástábla	34
4.12. Likviditási tartalékok mozgástábla	35
4.13. Előző évek módosítása	36
4.14. Mérlegfordulónap utáni gazdasági események	36
4.15. Közzététellel kapcsolatos információk	36

1. Számviteli politika ismertetése, egyéb általános információk

Számviteli politika ismertetése

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Pénztár csak Önkéntes pénztári ágazattal rendelkezik 2022-ben.

A beszámoló ellenőrzése

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

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

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

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

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

Kiegészítő információk

A mérlegkészítés időpontja 2023. február 2.

A Pénztár és az Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt. által kötött szerződés meghatározza a Pénztár belső gazdálkodását. A Pénztár működéséhez szükséges tárgyi feltételeket az Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt. biztosítja, melynek következtében a Pénztár immateriális javakkal, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik, így ezekkel kapcsolatban költsége nem merül fel.

A 2022. évi pénzügyi terv teljesítését befolyásolta a piaci és gazdasági környezet, melyet részletesen a 2. Befektetési feltételek pontban részletezünk. Az elért hozamok a tervezés során a vártnál jelentősen kedvezőtlenebbül alakultak, korrigálva így a záró vagyon értékét. A 2022. évi pénzügyi terv teljesítését akadályozó egyéb tényező nem volt.

A Pénztár vezetősége az ukrán-orosz háború kitörését, a romló gazdasági környezetet, a forint gyengülés okozta magas inflációt nem tekinti a vállalkozás folytatásának elvét kockáztató tényezőnek. Bár a 2022-es évben bekövetkezett változások a gazdaságra rendkívül negatív hatást gyakoroltak, ugyanakkor a Pénztár működésére jelentős hatással nem bírt, azaz a Pénztár tovább folytatja tevékenységét.

A 2022. év közepétől a Pénztár munkavállalói hibrid munkavégzésben dolgoznak. A munkakörök szinte mindegyike otthonról is végezhető, a szükséges infrastruktúra biztosított a feladatok ellátásához. A pénztártagok egyre magasabb arányban használják az elektronikus megoldásokat a szerződéseikkel kapcsolatos ügyintézés során. Az online ügyfélszolgálat, az e-posta szolgáltatás keretében több információhoz juthatnak, és számos szolgáltatási folyamatot el tudnak indítani, módosításokat elektronikusan elvégezni.

Függő, a beszámolóban nem szereplő kötelezettsége, illetve származékos ügyletből eredő kötelezettsége a Pénztárnak nincsen.

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

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

A fedezeti céltartalékot érintő rendkívüli tartalék átcsoportosítás nem történt.

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

A Pénztár két legnagyobb beszállító partnere esetében - 2022. márciusában szerződésben rögzített - a tulajdonosi körben történt változás az alaptevékenységben, a működésben változást nem eredményez. A tulajdonosváltással kapcsolatban a Pénztár nevének változása is várható, erről a közgyűlés fog határozni. A névváltoztatással kapcsolatos feladatok felmérése 2021-2022-ben megtörtént, azok végrehajtására 2023-ban kerül sor.

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

Vezető tisztségviselők

Ügyvezető: Palkó Mónika

Igazgatótanács

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

Tagjai: Havas Gábor András
Horváth Gyula

Ellenőrző bizottság

Elnöke: Varga Ildikó

Tagjai: dr. Stefanov Kinga
Szabó Tibor

Könyvvizsgáló társaság, könyvvizsgáló személye, könyvvizsgálói díj

A Pénztár 2022. évi könyvvizsgálati díja bruttó 5.690 ezer Ft volt. A Pénztár könyvvizsgálója az éves beszámoló vizsgálatán felül elvégezte a rövid és hosszú távú pénzügyi terv vizsgálatát is, mely szolgáltatás díját a fenti könyvvizsgálati díj tartalmazza. Más szolgáltatást a Pénztár nem vett igénybe a könyvvizsgálójától a 2022-es üzleti évben.

A választott könyvvizsgáló adatai

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

2. Befektetési feltételek

Befektetési teljesítmény 2022-ben

A 2022-es év egésze a növekvő infláció, a kitörő háború és az emelkedő kamatkörnyezet jegyében telt, melyek nagy hatással voltak minden portfólió abszolút és relatív teljesítményére. Az első és második negyedévben minden portfólió benchmark alatti teljesítményt ért el. A harmadik negyedévben azonban a klasszikus és növekedési portfólióknak sikerült felülteljesíteniük. A negyedik negyedév a teljesítményeket illetően már erősebb volt, a Megatrend portfólió kivételével minden portfólió felülteljesítést produkált. Az éves relatív teljesítmények gyengék voltak, minden portfólió alülteljesített a benchmarkkal szemben. A választható önkéntes pénztári portfóliók 2022. évi negyedéves teljesítményeit a következő táblázatok foglalják össze.

Teljesítmény					
2022.03.31		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
		3 hónap		1Y	
Önkéntes	Klasszikus	-5,09	-129	-9,02	-49
	Kiegyensúlyozott	-8,85	-237	-10,78	-254
	Növekedési	-9,75	-274	-5,54	-337
	Szakértői	-6,82	-721	-3,81	-594
	Megatrend	-6,41	-255	-2,26	-907

Teljesítmény					
2022.06.30		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Klasszikus	-3,64	-42	-8,54	-164
	Kiegyensúlyozott	-6,65	-110	-14,89	-322
	Növekedési	-6,25	-78	-15,38	-328
	Szakértői	-3,64	-553	-10,20	-1249
	Megatrend	-6,79	-298	-12,74	-521

Teljesítmény					
2022.09.30		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Klasszikus	-3,18	77	-11,43	-84
	Kiegyensúlyozott	-4,53	-16	-18,73	-319
	Növekedési	-2,53	29	-17,50	-293
	Szakértői	-2,59	-320	-12,50	-1542
	Megatrend	1,41	-75	-11,49	-596

Teljesítmény					
2022.12.31		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Klasszikus	5,06	54	-6,95	-41
	Kiegyensúlyozott	6,06	90	-13,80	-262
	Növekedési	5,57	42	-12,90	-273
	Szakértői	5,88	275	-7,36	-1350
	Megatrend	-1,88	-67	-13,12	-645

A likviditási és kockázati fedezetet szolgáló vagyonelemek, valamint a függő portfólió 2022. éves hozamadatai a következő táblázatban találhatóak.

Teljesítmény					
2022.03.31		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
Portfólió		3 hónap		1Y	
Önkéntes	Likviditási	0,43	23	0,52	0
	Szolgáltatási	-0,25	6	-0,03	71
	Függő	0,23	57	0,96	185

Teljesítmény					
2022.06.30		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
Portfólió		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Likviditási	1,29	-6	1,72	17
	Szolgáltatási	0,87	-30	0,62	-24
	Függő	2,02	89	2,25	146

Teljesítmény					
2022.09.30		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
Portfólió		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Likviditási	1,94	71	3,70	90
	Szolgáltatási	0,98	109	1,61	86
	Függő	2,94	308	5,24	460

Teljesítmény					
2022.12.31		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
Portfólió		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Likviditási	3,23	22	7,05	115
	Szolgáltatási	3,82	143	5,48	231
	Függő	5,85	350	11,36	835

Globális tőkepiaci összefoglaló

A 2022-es év a növekvő infláció jegyében telt. Év elejére a fejlett piaci jegybankok számára is egyértelművé vált, hogy a növekvő inflációt már nem lehet figyelmen kívül hagyni és, hogy a korábbi vélekedések az infláció átmenetiségéről már nem állják meg a helyüket. Az amerikai jegybank így a likviditás szűkítésének és a kamatemeléseknek mihamarabbi megkezdését javasolta. A növekvő inflációról azonban hirtelen elterelődött a fókusz, hiszen február végével háború tört ki Magyarország szomszédságában, Oroszország megtámadta Ukrajnát. Egy amúgy is emelkedő inflációs környezetben a háború csak tovább súlyosbította a dolgokat, a nyersanyagárak gyors emelkedésbe kezdtek. Amerikában már szóba jött a kamatemelési ütem gyorsítása is. A háború kitörésével Európában is súlyosbodtak a dolgok, a földrajzi közelség és az európai gazdaságok orosz olajtól és főként gáztól való függősége jelentős stagflációs kockázatot jelentettek. Ennek következtében azonban az Európai Központi Bank kommunikációja is jelentősen szigorodott és kamatemelések sora is bearázódott. A globális gazdaságot övező bizonytalanságok jelentősen rányomták bélyegjüket a piaci hangulatra és így a teljesítményekre is. A legtöbb régióban várakozásokat felülmúló áremelkedéseket mértek, de a gyors szigorítási ciklusok miatt már a második negyedévben kezdték felütni fejüket a recessziós félelmek. A FED már az első negyedévben elkezdte emelni az irányadó rátát, az EKB azonban csak nyáron kezdett el szigorítani. Az ingatlanpiacok elkezdtek lassulni és az előrejelző indikátorok is rohamosan romlani kezdtek. A részvénypiacok estek, a kötvényhozamok pedig elkezdtek emelkedni. Az első félév végére az amerikai tízéves állampapírhozam 3% fölé emelkedett, a német 10 éves állampapírhozam pedig 1,77%-ig menetelt, majd némileg korrigálta mozgását.

A második félév is hasonlóan telt, folytatódott az eladási hullám a piacokon. Az amerikai infláció enyhülése és a növekvő recessziós félelmek alapján a FED lassíthatott volna a kamatemelési ciklusán, azonban a feszes munkaerőpiac miatt ez nem következett be. Az amerikai infláció júniusban érte el tetőpontját, azóta folyamatosan csökken, többnyire azonban a várakozások feletti tényadat érkezett, és a maginfláció is ragadósnak bizonyult, így a FED kénytelen volt fenntartani a szigorú kamatemelési ütemet. Az Euró-zóna inflációja csak októberben érte el tetőpontját, addig az Európai Központi Bank is gyors ütemben szigorított.

Az utolsó negyedévben az évben addig látott trendek megtorpanni látszottak, de volt, hogy meg is fordultak. A recessziót késleltető erős makrogazdasági adatok és a végéhez közeledő kamatemelési ciklus miatt a részvénypiacok emelkedtek. A kötvénypiacokon lévő nyomás a fejlett piaci infláció tetőzésére enyhült, a tízéves amerikai állampapírhozam 3,87%-on, a német tízéves állampapír pedig 2,5%-on zárta az évet. A dollár a közelgő FED fordulat miatt jelentősen leértékelődött. Az általános dollárgyengülés mellett az EKB szigorú kommunikációjának köszönhetően az EUR/USD árfolyam 1,06-on zárta az évet. A vártnál enyhébb téli időjárásnak és a lakossági fogyasztás jelentős csökkenésének köszönhetően az energiaválság körüli félelmek is csökkentek.

Ami a feltörekvő piacokat illeti, Kínában a Covid új hullámának terjedése okozott problémákat az év során. A zéró covid politika miatt számos nagyvárost lezártak, melynek következtében csökkent az gazdasági aktivitás és az ellátási láncok is sérültek. De a piaci környezet sem volt túl kedvező: a fejlett piaci magas hozamok, a dollár erős teljesítménye és a stagflációs környezet sem segítette a feltörekvő piaci eszközöket: nagyrészt emelkedő hozamok, eső részvénypiacok és szenvedő devizák jellemezték az évet. Ez az utolsó negyedévre némileg megfordult a kínai korlátozások lazításának és a gyengülő dollárnak köszönhetően.

A nyersanyagpiac az első féléves erős teljesítmény után a recessziós félelmek illetve a háború hatásának halványulása miatt elkezdett gyengülni, a Bloomberg nyersanyag indexe 9%-ot esett a második félévben. A kőolaj ára a júniusi 122 dolláros csúcsról év végére 80 dollár közelébe csökkent. A földgázárak év végére jelentős esést könyveltek el, a nemesfémek azonban emelkedni tudtak az utolsó negyedévben.

Belföldi tőkepiaci összefoglaló

Ahogy a globális gazdaságban, úgy a 2022-es év Magyarországon is az emelkedő infláció jegyében telt. A headline infláció 7,4%-ról egészen 24,5%-ig emelkedett decemberre, többször felülmúlva a piaci konszenzusos várakozásokat. Az élelmiszerek áremelkedése év végére 44% fölé emelkedett, mellyel kiemelkedtünk a régiós országok közül. Az infláció kordában tartására több kísérlet is irányult, a lakosság helyzetének javítása érdekében több ársapkát is bevezettek, egyrészt az alapvető élelmiszerekre, másrészt az üzemanyagárakra. Az élelmiszer ársapka továbbra is érvényben van, azonban az üzemanyag ársapkát december elejével el kellett törölni, hiszen az ellátási problémák annyira súlyosak lettek, hogy már nem lehetett fenntartani az alacsony árakat. Az élelmiszer ársapka inflációra gyakorolt hatásának megítélése kérdéses. Az energiaárak szárnyalása is rányomta bélyegét az inflációra, a költségvetés fenntarthatóságának érdekében az átlagfogyasztás felett jelentősen emelkedett mind a földgáz, mind az áram lakossági ára. Ez viszont ugyancsak jelentős löketet adott az inflációnak. Az infláció 2023 januárban tetőzött, az áremelkedési ütem lassulása azonban csak fokozatosan megy végbe.

A magas inflációs környezet miatt a jegybank egész évben folytatta a kamatemelési ciklusát, az alapkamat 2022 szeptemberében érte el csúcsát. A szigorítási ciklus végének egyértelmű kijelentésével azonban a forint hirtelen gyengülésbe kezdett és az EUR/HUF árfolyam októberben új mélypontot, 431-et ért el. A jegybank erre válaszul új jegybanki eszközt hozott létre, melynek kamatát 18%-ra emelte. Ezzel az effektív kamat hirtelen 500 bázispontot emelkedett. Az akkor bevezetett jegybanki kondíciók azóta is fennállnak, kamatvágásra legkorábban 2023 második negyedévében kerülhet sor. Ez az intézkedés végül sikeresnek bizonyult a forint stabilizálásában, az évet az EUR/HUF 400,25 forinton zárta.

A gazdaság ennek ellenére erős teljesítményt tudott felmutatni a 2022-es év során, 4,6%-kal bővült a GDP. A növekedést az első félév teljesítménye húzta, hiszen a második félévben már negatívak voltak a negyedéves GDP adatok, év végére technikai recesszióba került Magyarország.

A fiskális politika vegyesen alakult az év folyamán. Az év eleji választási költségek után a kormány kénytelen volt megszorító intézkedéseket bevezetni, elsősorban a vállalati szektorra kivetett különadók formájában. A költségvetést így a második félévre sikerült stabilizálni, de ez is csak a megemelt 6,1%-os hiánycél elérésre volt elég.

Az állampapírpiacon is jelentős ütemet kapott az év folyamán. A magyar kötvénypiac teljesítményét mutató MAX index 16%-ot esett 2022-ben. A hozamok az utolsó negyedév kivételével egész évben emelkedtek, a hároméves lejáraton 10,71%-on, a tíz éves lejáraton 8,98%-on zárták az évet. A részvénypiac is gyengéskedett, a BUX index 15,5%-ot esett 2022-ben.

Kötvénypiaci kilátások

Stratégiai időtávon továbbra is érdemes magasabb kötvénysúlyt tartani. 2022 az infláció éve volt, de a narratíva lassan fordul és 2023 inkább a dezinflációról és a kamatemelési ciklusok befejezéséről, esetleg kamatsökkentési ciklusok megkezdéséről szólhat a világban. Itthon is tetőzik az infláció az első negyedévben, de csak valahol 25%-os év/év szint felett, és a lassulás is csak nagyon fokozatos lesz, a bázishatások segítségével csak a harmadik negyedévtől várható az éves számokban jelentős csökkenés. Az egyszámjegyű infláció elérése év végéig komoly kihívás, erős forint, gyenge belső kereslet és stagnáló/csökkenő élelmiszerárak kellenek hozzá. A forint magas kamatokkal való stabilizálása, az EU pénzekkel kapcsolatos feltételes megállapodás és az európai gázárak esése mind csökkentették a hazai eszközök kockázati prémiumát, ennek eredménye volt a 2022. végi hozamcsökkenés is. A görbe így nagyon inverzzé vált, valamint elég sok külföldi tőke érkezett a piacra, így a hosszú papírok tartása kevésbé attraktív mind értékeltségi, mind pozícionáltsági szempontból. A következő nagy, trendszerű mozgásnak a hozamgörbe normalizálódását gondoljuk, de ahhoz, hogy az MNB kamatsökkentésbe kezdjen, tartósan 390 alatti forintra van szükség véleményünk szerint. Optimista esetben márciustól indulhat egy óvatos lazítás, az overnight ráta alapkamat felé közelítésével.

Részvények

A 2022-es év több szempontból is rég látott rekordokat hozott. A geopolitikai kockázatok extrém módon megugrottak, az amerikai infláció 40 éves csúcsra emelkedett, az amerikai jegybank a 70-es évek óta a második leggyorsabb szigorítási ciklusát hajtotta végre, és nem utolsósorban globálisan nézve átlagosan minden hétköznapra jutott legalább egy kamatemelés tavaly. A globális részvénypiaci index 20%-os tavalyi esése kimagaslónak számít, ennél nagyobb esés 2008-ban fordult csak elő 1988 óta. A részvénypiac azonban jellemzően a recesszió közben éri el mélypontját (átlagosan 6 hónappal a recesszió vége előtt), miután a FED már elkezd kamatot csökkenteni. Amerikában a recesszió még el sem kezdődött hivatalosan, és a jegybank még várhatóan emelni is fog a kamatokon, de úgy gondoljuk, hogy a piaci aljépítés az év első felében elindulhat. Addig azonban látszanak még lefele mutató kockázatok. A korábban rendkívül jól teljesítő high-tech szektor részvényektől függően akár 50%-70%-os esést is elkönnyeltek év közben, de az eladási hullám a többi szektort sem kímélte. Márciustól kezdődően a befektetők azt próbálták kitalálni és beárazni, hogy az amerikai jegybank meddig emeli a kamatokat. Mivel hónapról hónapra egyre magasabb inflációs számok jöttek, a kamatemelési várakozások is emelkedtek, ami rendkívül negatívan hatott mind a kötvényekre, mind a részvényekre. Tavaly az orosz-ukrán háború, a folyamatosan emelkedő több évtizedes csúcsokra emelkedő infláció, és a jegybanki kamatemeléseknek köszönhetően, a globális részvény piacok a legmélyebb pontjukon 27%-ot estek a 2021 decemberi záráshoz képest. A részvénypiac eddigi esését teljes egészében az értékeltségi szintek normalizációja magyarázta, az elemzők még nem rontották le eredményvárakozásaikat. Az átárazódás mértéke az elmúlt két évben már jelentős volt, a P/E szintje a csúcsról több mint 30%-kal csökkent, ami hasonló nagyságrend, mint amit a jelentősebb medvepiacokon láthattunk.

Illikvid befektetések

A IV. negyedévben az illikvid eszközök árfolyama érdemben nem hatott a portfóliók értékére.

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

A vagyonkezelte befektetések megoszlása a negyedévek fordulónapjain

2022.03.31

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Szum
Kötvények aránya	86,87%	59,75%	34,34%	18,65%	39,48%	50,35%
Hazai részvények aránya	0,00%	5,26%	9,67%	0,00%	4,73%	5,12%
Nemzetközi részvények aránya	0,00%	14,16%	25,72%	73,63%	15,71%	21,54%
Közép-kelet európai részvények aránya	0,00%	5,03%	12,17%	0,36%	3,77%	5,36%
Total Return eszközök aránya	7,46%	16,15%	15,09%	0,59%	20,27%	14,37%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	5,67%	-0,35%	3,01%	6,77%	16,04%	3,26%
SUM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

2022.06.30

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Szum
Kötvények aránya	74,58%	60,44%	37,99%	23,85%	43,43%	51,40%
Hazai részvények aránya	0,00%	6,86%	14,59%	0,00%	1,51%	6,44%
Nemzetközi részvények aránya	0,00%	10,99%	20,56%	68,27%	20,40%	19,15%
Közép-kelet európai részvények aránya	0,00%	4,94%	11,86%	0,37%	1,19%	4,93%
Total Return eszközök aránya	7,62%	16,63%	15,05%	0,59%	19,65%	14,53%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	17,80%	0,14%	-0,05%	6,92%	13,82%	3,55%
SUM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

2022.09.30

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Szum
Kötvények aránya	94,26%	64,18%	42,95%	22,37%	58,44%	56,75%
Hazai részvények aránya	0,00%	5,34%	12,19%	0,00%	2,06%	5,25%
Nemzetközi részvények aránya	0,00%	6,52%	11,69%	65,13%	14,48%	14,62%
Közép-kelet európai részvények aránya	0,00%	4,67%	9,40%	0,32%	1,89%	4,41%
Total Return eszközök aránya	5,84%	17,10%	14,88%	0,57%	19,66%	14,49%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	-0,10%	2,19%	8,89%	11,61%	3,47%	4,48%
SUM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

2022.12.31

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Szum
Kötvények aránya	92,92%	63,55%	45,21%	30,31%	48,54%	56,49%
Hazai részvények aránya	0,00%	7,92%	17,18%	0,00%	3,17%	7,69%
Nemzetközi részvények aránya	0,00%	5,68%	10,07%	60,40%	18,93%	13,70%
Közép-kelet európai részvények aránya	0,00%	5,19%	10,36%	0,36%	4,23%	5,18%
Total Return eszközök aránya	5,18%	17,12%	14,65%	0,58%	19,40%	14,46%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	1,90%	0,54%	2,53%	8,35%	5,73%	2,48%
SUM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

A választható portfóliók hozamteljesítményei, arányai 2022-ben

A negyedik negyedévben a MegaTrend portfólió kivételével mindegyik portfólió felülteljesítést produkált.

A választható portfóliók hozamteljesítményei 2022-ben

Portfóliók	Bruttó hozamráta	Benchmark	Benchmarkhoz képest
	(%)	(%)	(bp)
Klasszikus	-6,98	-6,54	-44
Kiegyensúlyozott	-13,85	-11,18	-267
Növekedési	-12,93	-10,17	-276
Szakértői	-7,39	6,14	-1 353
MegaTrend	-13,19	-6,67	-652

A választható portfóliók arányai 2022-ben

Portfóliók	Pénztári vagyon záró piaci érték (ezer forint)	Választható portfóliók vagyonarányai (%)
Klasszikus	11 486 667	5,9
Kiegyensúlyozott	100 074 279	55,9
Növekedési	35 085 527	17,4
Szakértői	24 058 763	11,5
MegaTrend	20 565 825	9,3
Összesen:	191 271 061	100

3. Mérleg, eredménykimutatás tételei

3.1. Befektetések alakulása, értékelése

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

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

Értékpapír állomány 2022.12.31.

Adatok ezer forintban

Értékpapírok	Beszerzési érték	Értékelési különbözet	Piaci érték
Befektetési célú Magyar államkötvények	104 582 796	-21 461 629	83 121 167
Forgatási célú Magyar államkötvények	526 743	-32 880	493 863
Diszkont kincstárjegyek	7 023 877	71 987	7 095 864
Befektetési jegyek	70 156 946	1 055 852	71 212 798
Magyar részvények	10 222 288	-80 262	10 142 026
Nemzetközi részvények	2 131 666	-30 198	2 101 468
Kötvények	14 111 807	184 081	14 295 888
Összesen	208 756 123	-20 293 049	188 463 074

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

Pénztári vagyon 2022.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Fedezeti portfóliók		Működési portfólió		Likviditási és Függő portfóliók		Pénztári vagyon összesen	
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Bankszámlák és készpénz összesen	4 149 855	4 174 553	435 353	435 525	250 166	250 266	4 835 374	4 860 344
Értékpapírok összesen	207 223 486	186 848 586	520 129	551 162	1 012 508	1 063 326	208 756 123	188 463 074
Befektetési célú Magyar államkötvények	104 582 796	83 121 167	0	0	0	0	104 582 796	83 121 167
Forgatási célú Magyar államkötvények	526 743	493 863	0	0	0	0	526 743	493 863
Diszkont kincstárjegyek	6 024 451	6 088 801	138 741	139 147	860 685	867 916	7 023 877	7 095 864
Befektetési jegy	69 623 735	70 605 373	381 388	412 015	151 823	195 410	70 156 946	71 212 798
Hazai részvény	10 222 288	10 142 026	0	0	0	0	10 222 288	10 142 026
Nemzetközi részvény	2 131 666	2 101 468	0	0	0	0	2 131 666	2 101 468
Kötvények	14 111 807	14 295 888	0	0	0	0	14 111 807	14 295 888
Határidős ügyletek	0	759 238	0	0	0	0	0	759 238
Követelés - Kötelezettség	-261 050	-258 240	156 339	156 339	-361 343	-361 343	-466 054	-463 244
Portfólió összesen	211 112 291	191 524 137	1 111 821	1 143 026	901 331	952 249	213 125 443	193 619 412

Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása 2022.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken	Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
EU tagországok Magyarország nélkül	11 163 194	9 691 248	3 678 580
Magyarország	188 005 393	169 921 209	22 713 048
Egyéb országok	13 956 856	14 006 955	14 131 190
Összesen	213 125 443	193 619 412	40 522 818

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása 2022.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
HUF	187 567 424	168 127 150
EUR	7 743 866	7 335 735
GBP	355 789	404 104
USD	16 335 587	16 646 658
CHF	965	1 399
JPY	519 929	527 417
Egyéb	601 883	576 949
Összesen	213 125 443	193 619 412

3.2. Követelések

A követelések jelentős részét, 99,3%-át tagdíjkövetelések és 0,7%-át főleg értékpapír ügyletből származó követelések alkotják.

A tagdíjköveteléseket döntően az egyéni – pénzügyileg fordulónapig nem rendezett – tagdíj kötelezettségvállalások alakítják. Az értékpapír ügyletből származó követelések 2022 év végén osztalék, és előirányzott pénzbírság követelésből áll. A 2018/1229-es EU rendelet hatályba lépésével a rendelet hatálya alá tartozó értéktárak kötelesek minden olyan, a rendelet hatálya alá tartozó értékpapír kiegyenlítési megbízásra pénzbírság kiszámítására és alkalmazására, amelynél a kiegyenlítés meghiúsul a tervezett értéknapon.

Követelések állománya 2022.12.31.

Adatok ezer forintban

Követelések állománya	2021. év		2022. év		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Tagdíjkövetelések	8 122 599	97,7%	8 918 294	99,3%	795 695
Vevőkövetelések	1 038	0,0%	1 532	0,0%	494
Egyéb követelések	193 693	2,3%	63 885	0,7%	-129 808
Összesen	8 317 330	100,0%	8 983 711	100,0%	666 381

A Pénztár tagdíjkövetelésként a tavalyi évhez képest 795 695 ezer Ft-tal magasabb összeget tart nyilván. A kimutatott vevőkövetelés 494 ezer Ft-tal emelkedett, ami az Aegon Magyarország Pénztárszolgáltató Zrt-nek kiszámlázott, többes foglalkoztatáshoz kapcsolódó személyi és nem személyi jellegű ráfordításokat, valamint az Aegon Magyarország Általános Biztosító Zrt-nek kiszámlázott kirendelés költségét tartalmazza. A pénzügyi rendezés 2023. januárjában megtörtént. Az egyéb követelések között kimutatott értékpapírokhoz kapcsolódó követelések összege az előző évhez képest csökkent.

3.3. Pénzeszközök

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

A pénzeszközök állománya közel 9 Mrd forinttal csökkent az előző év végi állományhoz képest, jelentős mozgás a forint, az euro és az amerikai dollár állományában volt. A pénzeszközök devizanemenkénti megbontását a következő táblázat mutatja.

Pénzeszközök állománya devizanemenként

Adatok ezer forintban

Devizenemek	Fedezeti portfóliók		Működési portfólió		Likviditási és Független portfóliók		Pénztári vagyon összesen	
	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31
CAD	1 931	2 091	0	0	0	0	1 931	2 091
CHF	1 238	1 399	0	0	0	0	1 238	1 399
CZK	14 093	231	0	0	0	0	14 093	231
EUR	2 318 789	766 593	0	0	0	0	2 318 789	766 593
GBP	393 420	404 104	0	0	0	0	393 420	404 104
HRK	5 891	0	0	0	0	0	5 891	0
HUF	5 394 338	1 930 232	306 625	435 525	743 094	250 266	6 444 057	2 616 023
JPY	524 746	527 417	0	0	0	0	524 746	527 417
NOK	571	588	0	0	0	0	571	588
PLN	177 797	20 117	0	0	0	0	177 797	20 117
RON	49 897	16 113	0	0	0	0	49 897	16 113
SEK	0	0	0	0	0	0	0	0
TRY	112 219	1 066	0	0	0	0	112 219	1 066
USD	3 347 913	504 602	0	0	0	0	3 347 913	504 602
Bankszámlák, lekötött betétek	12 342 843	4 174 553	306 625	435 525	743 094	250 266	13 392 562	4 860 344

3.4. Aktív időbeli elhatárolások

A Pénztár 2022. évben sem mutat ki aktív időbeli elhatárolást.

3.5. Saját tőke alakulása

2022. évben a saját tőkét 6 766 ezer Ft-tal csökkentette a 2022-es évi negatív működési eredmény. A 2022-es évben 5 394 ezer Ft volt a nemfizető pénztártagok hozamából történt levonás, mely 217 982 ezer Ft-tal alacsonyabb az előző évhez képest.

Saját tőke változás kimutatás 2022

Adatok ezer forintban

Saját tőke alakulás	Induló tőke	Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	Tartalék tőke	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	Értékelési tartalék	Összesen
Nyitó egyenleg	0	0	555 350	45 468	0	600 818
2021. évi eredmény átvezetés	0	0	45 468	-45 468	0	0
2022. évi eredmény	0	0	0	-6 766	0	-6 766
Záró egyenleg	0	0	600 818	-6 766	0	594 052

3.6. Céltartalékok alakulása

2022. évben a fedezeti tartalék állománya, a pénztártagok egyéni és szolgáltatási számláinak összessége 24 347 735 ezer Ft-tal csökkent.

Céltartalékok állománya összesen 2022.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2021.12.31	Tárgyévi változások	2022.12.31
Működési céltartalék	3 842	28 818	32 660
jövőbeni kötelezettségekre	1 454	0	1 454
működési portfólió értékelési különbözetére	2 388	28 818	31 206
Fedezeti céltartalék	215 871 872	-24 347 735	191 524 137
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	215 692 307	-24 355 587	191 336 720
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	179 565	7 852	187 417
Likviditási céltartalék	199 031	16 705	215 736
értékelési különbözetre	30 764	12 830	43 594
egyéb likviditási célokra	168 845	2 233	171 078
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	-578	1 642	1 064
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	8 122 599	795 695	8 918 294
működési célú	510 554	45 223	555 777
fedezeti célú	7 611 025	749 618	8 360 643
likviditási és kockázati célú	1 020	854	1 874
Összesen:	224 197 344	-23 506 517	200 690 827

2022-ben a Pénztár működési céltartalékot a vagyionkezelésbe adott vagyon értékelési különbözetére képzett (28 818 ezer Ft). A likviditási és kockázati céltartalékok állománya 16 705 ezer Ft-tal növekedett.

3.7. Értékelési különbözet változása

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

Értékelési különbözet mozgása 2022. év

Adatok ezer forintban

Értékelési különbözet	Nyitó	Tárgyévi forgalom	Záró
Befektetési célú magyar államkötvények	-9 312 700	-12 148 929	-21 461 629
Forgatási célú magyar államkötvények	2 899	-35 779	-32 880
Diszkont kincstárjegyek	2 619	69 368	71 987
Jelzáloglevelek	1 561	-1 561	0
Befektetési jegyek	17 376 360	-16 320 508	1 055 852
Magyar részvények	2 169 335	-2 249 597	-80 262
Nemzetközi részvények	-86 015	55 817	-30 198
Kötvények	332 144	-148 063	184 081
Összesen	10 486 203	-30 779 252	-20 293 049

Az értékpapírok értékelési különbözetén kívül a Pénztár a pénzeszközökre vonatkozóan, illetve a határidős ügyletek miatt számol el értékelési különbözetet. A pénzeszközökre elszámolt értékelési különbözet 25 millió Ft, a határidős ügyletek értékelési különbözete pedig 759 millió Ft.

3.8. Átcsoportosítás céltartalékok között

Az igazgatótanács döntése alapján 2022. évben nem történt céltartalékok közötti átcsoportosítás.

3.9. Meg nem fizetett tagdíjak

A meg nem fizetett tagdíjak céltartalékának képzését a vonatkozó kormányrendelet előírásainak megfelelően végeztük. A meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés 2022. év végén 8,9 Mrd Ft volt (tavaly 8,1 Mrd Ft). A tagok az általuk vállalt tagdíj befizetésnek a 2022-es évben a vártnál kisebb mértékben tettek eleget, így magasabb összeg került ilyen jogcímen elszámolásra.

3.10. Kötelezettségek

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

A Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség soron az értékpapír ügyletekkel kapcsolatos átmenő tételeket tartjuk nyilván, azaz itt mutatjuk ki az értékpapír vételhez kapcsolódó összeget, aminek a pénzügyi teljesítése csak a következő időszakban történik meg. 2022. év végén nem voltak átmenő értékpapír ügyletek a Pénztárnál.

Kötelezettségek

Adatok ezer forintban

Rövid lejáratú kötelezettségek	2021	2022	Változás
Tagokkal szembeni kötelezettségek	247 367	340 399	93 032
Szállítókkal szembeni kötelezettség	92 975	514 417	421 442
Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség	0	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	50 742	56 697	5 955
Azonosítatlan függő befizetések	803 171	736 701	-66 470
Összes kötelezettség	1 194 255	1 648 214	453 959

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

3.11. Passzív időbeli elhatárolások

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

A vagyongazdálkodóval szembeni díjelhatárolás csökkenését a vagyongazdálkodó által felszámolt sikerdíj jelentős csökkenése okozta a hozam elmaradása miatt (-48,8 millió Ft), a bizományosi díjak csökkenése pedig a szerényebb értékpapír forgalom következménye.

Egyéb díjakkal, költségekkel kapcsolatos időbeli elhatárolásokon belül tagszervezéssel kapcsolatos díj, Adómax kampány költsége, valamint a 2022-re vonatkozó, még ki nem számlázott könyvvizsgálati díj került elszámolásra.

Passzív időbeli elhatárolások

Adatok ezer forintban

Passzív elhatárolások	2021	2022	Változás
Egyéb költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	40 577	39 980	-597
Vagyongazdálkodási díj elhatárolás	129 660	80 852	-48 808
Letétkezelési díj elhatárolás	4 829	3 642	-1 187
Bizományosi díj elhatárolás	12 915	8 812	-4 103
Összesen	187 981	133 286	-54 695

3.12. Beszámoló átsorolások

A befektetett pénzügyi eszközökből a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé kerültek átsorolásra 4,6 Mrd Ft bekerülési értékben állampapírok és a hozzájuk kapcsolódó -141 millió Ft értékben értékpapírok értékelési különbözete, mivel ezen értékpapírok lejáratára egy éven belüli, így már nem szolgálják a Pénztár tevékenységét tartósan – legalább egy éven túl.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közül az egyéb követelések közé soroltunk át 328 ezer Ft-ot, amely egy útonlévő tétel.

3.13. Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók elemzése

A Pénztár 2022. évi működési tevékenységének eredménye 6 766 ezer Ft veszteség.

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

Működési eredmény alakulása

Adatok ezer forintban

Eredmény alakulása	2021.12.31	2022.12.31	Változás
Működési tevékenység eredménye	45 468	-6 766	-52 234
ebből:			
Nemfizető tagok hozamából történt levonás	223 376	5 394	-217 982

Az eredményt alakító jelentősebb tényezők 2022. évben a tagdíjbevételek 26 449 ezer Ft-os növekedése, az egyéb bevételek 228 595 ezer Ft-os csökkenése, a működési célra kapott rendszeres támogatások és eseti adományok 1 199 ezer Ft-os emelkedése és az összes működéssel kapcsolatos ráfordítás 114 246 ezer Ft-os csökkenése.

Működéssel kapcsolatos bevételek

Adatok ezer forintban

	2021. év	2022. év	Változás
Működési célú bevételek	1 614 664	1 413 717	-200 947
Tagok által fizetett tagdíj	1 070 726	1 125 652	54 926
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	223 478	245 114	21 636
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	528 489	584 339	55 850
Utólag befolyt tagdíjak	6 551	12 288	5 737
Tagdíjbevételek összesen:	772 266	798 715	26 449
Működési célra kapott rendszeres támogatás	2 451	2 575	124
Működési célra juttatott eseti adomány	200	1 275	1 075
Egyéb bevételek	839 747	611 152	-228 595

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

A csökkenő taglétszám ellenére idén is tovább növekedett a tagdíjbevételeként elszámolt összeg (798 715 ezer Ft), aminek az oka, hogy a tagok magasabb összegű egyéni tagdíjat fizetnek be a nagyobb adókedvezmény kihasználása érdekében. A tagoknál egyre jobban előtérbe került az öngondoskodás.

Az egyéb, működéssel kapcsolatos bevételek csökkenésének fő oka, hogy a nemfizető tagoktól elvont hozam értéke az előző évihez képest jelentősen kisebb (5 394 ezer Ft). Egyéb bevételek között mutatjuk ki ezen kívül a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználását (526 828 ezer Ft), valamint a szolgáltatások kifizetéséhez kapcsolódó költségtérítések összegét és az egyéb, máshová nem sorolható bevételeket (78 930 ezer Ft).

Működéssel kapcsolatos ráfordítások

Adatok ezer forintban

	2021. év	2022. év	Változás
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 571 107	1 456 861	-114 246
Anyagjellegű ráfordítások	654 647	562 292	-92 355
<i>Anyagköltség</i>	<i>37 545</i>	<i>26 929</i>	<i>-10 616</i>
<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	<i>530 477</i>	<i>440 981</i>	<i>-89 496</i>
Admin. és nyilv.tart. feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj	458 323	364 179	-94 144
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	64 207	62 171	-2 036
Könyvvizsgálat díja	5 561	5 690	129
Szaktanácsadás díja	1 719	1 694	-25
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	667	7 247	6 580
<i>Egyéb szolgáltatások költsége</i>	<i>86 625</i>	<i>94 382</i>	<i>7 757</i>
			0
Személyi jellegű ráfordítások	302 451	307 212	4 761
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	614 009	587 357	-26 652

Az anyagjellegű ráfordítások és a működéssel kapcsolatos egyéb ráfordításokon belül a tagdíjbevételek leírásából adódó hitelezési veszteségként elszámolt tételek jelentik a működési ráfordítások lényegi részét. A működéssel kapcsolatos anyagjellegű ráfordítások összege 92 355 ezer Ft-tal csökkent az előző évhez képest. Az igénybe vett szolgáltatás (ezen belül az adminisztrációs díj) csökkent 94 144 ezer Ft-tal, csökkent a többes foglalkoztatással kapcsolatos anyagjellegű költség is 10 616 ezer Ft-tal, csökkent a tagszervezési díj 2 036 ezer

Ft-tal, a szaktanácsadás díja szintén csökkent 25 ezer Ft-tal. A hirdetési költségek emelkedtek 6 580 ezer Ft-tal, az egyéb szolgáltatások (ezen belül főleg a postai és banki utalások költsége) 7 757 ezer Ft-tal emelkedett, az egyéb anyagjellegű tételek pedig összesen további 129 ezer Ft-tal emelkedtek.

A működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások között mutatjuk ki a meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési veszteségét (526 828 ezer Ft), ami az előző évben ilyen jogcímen megképzett tartalék leírásának értéke (a jogszabályban meghatározott várakozási idő letelte után). Ezen kívül itt mutatjuk ki a Felügyeleti díj és bírság összegét (57 985 ezer Ft), valamint az egyéb, működéssel kapcsolatos ráfordításokat (2 571 ezer Ft).

A nem fizető tagok hozamából történő működési levonás volumene függ a Pénztár hozamainak alakulásától. A Pénztár nettó éves fedezeti hozama a 2022-es év során ingadozott a bizonytalan globális makrogazdasági környezet következtében.

2022. évben a Pénztár nem változtatta a tartalékok közötti felosztás arányszámait.

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

	Fedezeti	Működési	Likviditási
évi 0- 10 000 Ft-ig	90	9,9	0,1
évi 10 001 – 120 000 Ft-ig	94	6	0
évi 120 001 – 240 000 Ft-ig	95	5	0
évi 240 001 – 500 000 Ft-ig	97	3	0
évi 500 001 – 1 000 000 Ft-ig	98	2	0
évi 1 000 001 Ft felett	100	0	0

A tagdíj célú befizetésekből származó első 4 000 Ft a beléptetés egyszeri költségeinek fedezetére szolgál. A Pénztár meghirdetett akciója keretében az a tag, aki 2022. június 1. és 2022. december 31. között lépett be a nyugdíjpénztárba (záradék dátuma) és a belépéskor eposta szolgáltatást igényelt, akkor csak 2 000 Ft belépési költség került érvényesítésre.

4. Egyéb információk, elemzések

4.1. Taglétszám

2022. év végén a záró létszám 166 018 fő (ebből férfi: 86 848 fő és nő: 79 170 fő), mely létszám adat tartalmaz 71 fő járadékot igénybe vevő tagot is. A Pénztár éves átlagos taglétszáma 169 006 fő.

A taglétszám alakulása 2022.

nagyságrend: fő

Megnevezés	Létszám	Éves létszám változás
Taglétszám időszak elején	170 805	-4 787
Időszak alatti taglétszám növekedés	3 401	
Időszak alatti taglétszám csökkenés	8 188	
Taglétszám időszak végén	166 018	

Taglétszám változása korcsoportonként 2022.

Nagyságrend: fő

Taglétszám változás	Nytó élő létszám	Létszám növekedés	Létszám csökkenés							Záró élő létszám	
		Új belépő, átlépő	Átlépő	10 éves várakozási idő utáni kifizetés	Egyösszegű nyugdíj-szolgáltatás	Egyösszegű rokkant szolgáltatás	Elhunyt	Egyéb ok miatt megszűnt szerződések	Lejárt járadékos szerződések		
-19	20	29	0	0	0	0	0	0	0	0	49
20-29	4 312	871	11	2	0	0	1	1	0	0	5 168
30-39	24 373	906	78	516	0	3	14	0	0	0	24 668
40-49	62 847	873	137	1 589	0	14	68	0	0	0	61 912
50-59	49 863	639	142	1 243	431	56	203	1	0	0	48 426
60-69	26 185	74	33	257	2 735	51	263	1	5	5	22 914
70-	3 205	9	1	0	242	0	90	0	0	0	2 881
Végösszeg	170 805	3 401	402	3 607	3 408	124	639	3	5	5	166 018

Az időszak végi élő taglétszámból azon tagok minősülnek aktív tagnak, akik legalább a hat hónapra jutó egységes (minimális) tagdíj összegét (7 000 Ft/hó) befizették 12 hónap vonatkozásában, az aktuális tárgyegyedévet is figyelembe véve. Az időszak végi élő taglétszámból azon tagok minősülnek passzív tagnak, akik befizetéseik alapján nem sorolhatóak az aktív tagok közé. A következő táblázatban látható a 2022. év végi élő taglétszámból az aktív és passzív tagok száma, korcsoportos bontásban.

Aktív tagok korcsoportos bontása 2022.

Adatok ezer forintban

Korcsoport	Aktív létszám (fő)	Egyéni számla egyenlege
-19	38	4 504
20-29	2 995	1 179 186
30-39	11 772	13 073 634
40-49	25 641	48 644 672
50-59	22 475	51 152 170
60-69	9 656	31 709 931
70-	601	2 854 865
Összesen:	73 178	148 618 962

Passzív tagok korcsoportos bontása 2022.

Adatok ezer forintban

Korcsoport	Passzív létszám (fő)	Egyéni számla egyenlege
40-49	2	816
50-59	31	66 831
60-69	836	3 237 791
70-	185	995 935
Tagdíjfizetést nem vállalt	1 054	4 301 373
-19	11	210
20-29	2 173	247 677
30-39	12 896	3 270 415
40-49	36 269	13 755 080
50-59	25 920	12 263 360
60-69	12 422	7 455 123
70-	2 095	1 603 618
Tagdíjfizetést vállalt	91 786	38 595 483
Összesen:	92 840	42 896 856

4.2. Munkáltatói és egyéni kötelezettségvállalások

Tárgyévben a munkáltatói és egyéni – pénzügyileg fordulónapig nem rendezett – tagdíj kötelezettségvállalások összesen 795 695 ezer Ft-tal emelkedtek, 8 918 294 ezer Ft-ra. Ezen belül az egyéni tagdíj kötelezettségvállalások 746 978 ezer Ft-tal nőttek, a munkáltatói kötelezettségvállalások 48 657 ezer Ft-tal nőttek, korcsoportos befizetésből származó tagdíj kiegészítés követelést 2022. év végén nem mutatunk ki. Az adományokkal kapcsolatos kötelezettségvállalás értéke 2022-ben 94 ezer Ft (2021-ben nem mutattunk ki ilyen követelést).

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

4.3. Nyugdíj szolgáltatások igénybevétele és egyéb kifizetések

Nyugdíj szolgáltatás pénzügyi teljesítése 2022. évben 3 532 pénztárg tag esetében történt meg, ami ezer fővel magasabb az előző évinél. Ebből egyösszegű nyugdíj szolgáltatást 3 408 fő, egyösszegű rokkant nyugdíj szolgáltatást 124 fő vett igénybe. Ezen felül 6 fő járadékos tagsága szűnt meg 2022-ben.

Nyugdíj szolgáltatás igénybevétele korcsoportonként járadékosok nélkül 2022.

nagyságrend: fő

Korcsoport	Egyösszegű nyugdíj szolgáltatás	Egyösszegű rokkant szolgáltatás	Összes nyugdíj szolgáltatás
-19	0	0	0
20-29	0	0	0
30-39	0	3	3
40-49	0	14	14
50-59	431	56	487
60-69	2 735	51	2 786
70-	242	0	242
Végösszeg	3 408	124	3 532

2022.12.31-én összesen 71 fő aktív járadékos kifizetésben részesülő tagot tart nyilván a Pénztár, ami 3 fővel magasabb a 2021-es év végi járadékos létszámnál. 2022. évben 9 új fő kért járadékszolgáltatást, 5 fő járadékszolgáltatása lejárt (ezzel tagsága is megszűnt) és 1 fő elhalálozott.

Járadékszolgáltatás igénybevétele korcsoportonként 2022.

nagyságrend: fő

Korcsoport	Járadékosok létszáma év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Járadékosok száma év végén
-19	0	0	0	0	0	0
20-29	0	0	0	0	0	0
30-39	0	0	0	0	0	0
40-49	0	0	0	0	0	0
50-59	0	1	0	0	0	1
60-69	57	8	5	0	0	60
70-	11	0	0	1	0	10
Végösszeg	68	9	5	1	0	71

A 10 éves várakozási időt elérők és ezzel tagságukat meg is szüntető létszáma 3 607 fő. Az ilyen jogcímen kifizetett tagok létszáma az előző évihez képest jelentős emelkedést mutat (2021-ben 2 126 fő). 2021-ben 357 fő lépett át másik nyugdíjpénztárba, 2022-ben 402 fő, az elhunyt tagok száma pedig 629 fő (2021-ben 562 fő). Egyéb jogcímen 5 szerződés szűnt meg.

Átlépők és egyéb jogcímen kifizetést kérő tagok 2022.

nagyságrend: fő

Korcsoport	Átlépő másik nyugdíjpénztárba	Elhunyt	10 éves várakozási idő után kilépők
20-29	11	1	2
30-39	78	4	516
40-49	137	68	1 589
50-59	142	203	1 243
60-69	33	263	257
70-	1	90	0
Végösszeg	402	629	3 607

A nyugdíj szolgáltatási kötelezettségek fedezete teljes mértékben biztosított.

Szolgáltatások kiadásai

Adatok ezer forintban

Szolgáltatások	2021.	2022.
Öregségi nyugdíj szolgáltatás	6 611 305	9 004 695
Rokkant nyugdíj szolgáltatás	85 515	138 976
Járadékszolgáltatás	50 950	49 151
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	516 788	573 127
Egyéb jogcímen történő kifizetések	4 943 065	4 922 079
Összesen	12 207 623	14 688 028

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

**A nyugdíjszolgáltatás folyósításával kapcsolatban
felmerült kiadások 2022.12.31**

Költségkategória	2022
Pénztárban felmerült költség szolgáltatási tevékenységre eső része	52 045 346 Ft
Pénztárszolgáltatóban felmerült admin költség szolgáltatásra eső része	17 572 957 Ft
Szolgáltatások száma	10 437
Adminisztrációs költség egy szolgáltatásra vetítve (Ft)	6 670 Ft

A Pénztárban felmerült adminisztrációs költségek kis mértékben csökkentek (köszönhetően az adminisztrációs díj visszaesésének), viszont a Pénztárszolgáltatónál emelkedés volt tapasztalható, így az egy szolgáltatásra jutó adminisztrációs költség is kis mértékben emelkedett a tavalyi évhez képest. Ehhez hozzájárult az is, hogy a 2022-es évben a szolgáltatások száma is emelkedett.

A várakozási idő figyelembevételével szolgáltatási kifizetésre jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok köre 2022. december 31-ig 129 454 fő, amely tagsági kör egyéni számláinak tárgyévi egyenlege 168 820 052 ezer Ft.

4.4. Azonosítatlan (függő) befizetések

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

Függő tételek korosítása

Adatok ezer forintban

Sávok (nap)	Összeg
0-30	734 143
31-60	1 684
61-90	531
91-120	198
121-150	100
151-180	9
181 felett	36
Összesen	736 701

Függő tételek negyedéven belül

Adatok ezer forintban

Azonosítatlan függő	Összeg
negyedéven belüli	736 358
negyedéven túli	343
Összesen	736 701

Az azonosítatlan függő tételek év végi állománya az előző évi állományhoz képest csökkent.

Függő mozgás negyedéves bontásban 2022. év

Adatok ezer forintban

	2022q1	2022q2	2022q3	2022q4
Nyitó	803 171	293 237	269 384	221 473
Bejövő pénz	4 003 861	5 702 627	3 790 986	5 490 864
BEAZONOSÍTÁS				
0-30	-3 334 900	-4 880 457	-3 189 242	-4 218 254
31-60	-1 165 147	-838 737	-637 121	-749 901
61-90	-9 902	-4 449	-10 205	-4 829
91-120	-2 794	-1 218	-1 376	-1 738
121-150	-627	-991	-511	-478
151-180	-135	-628	-269	-277
180 felett	-290	0	-173	-159
Összesen beazonosítás	-4 513 795	-5 726 480	-3 838 897	-4 975 636
Záró	293 237	269 384	221 473	736 701

Függő mozgás havi bontásban 2022. év

Adatok ezer forintban

	2022. január	2022. február	2022. március	2022. április	2022. május	2022. június
Nyitó	803 171	177 409	216 156	293 237	287 161	277 364
<i>Bejövő pénz</i>	<i>1 079 723</i>	<i>1 295 656</i>	<i>1 628 482</i>	<i>1 792 831</i>	<i>1 639 832</i>	<i>2 269 964</i>
0-30	-909 741	-1 086 399	-1 338 760	-1 510 756	-1 365 394	-2 004 307
31-60	-791 794	-166 049	-207 304	-286 377	-280 270	-272 090
61-90	-3 241	-3 241	-3 420	-858	-2 623	-968
91-120	-455	-1 008	-1 331	-220	-742	-256
121-150	-71	-77	-479	-434	-264	-293
151-180	-15	-50	-70	-262	-336	-30
180 felett	-168	-85	-37	0	0	0
<i>Összesen beazonosítás</i>	<i>-1 705 485</i>	<i>-1 256 909</i>	<i>-1 551 401</i>	<i>-1 798 907</i>	<i>-1 649 629</i>	<i>-2 277 944</i>
Egyenleg	-625 762	38 747	77 081	-6 076	-9 797	-7 980
Záró	177 409	216 156	293 237	287 161	277 364	269 384

	2022. július	2022. augusztus	2022. szeptember	2022. október	2022. november	2022. december
Nyitó	269 384	188 044	210 448	221 473	232 112	311 571
<i>Bejövő pénz</i>	<i>1 251 969</i>	<i>1 271 170</i>	<i>1 267 847</i>	<i>1 288 658</i>	<i>1 563 016</i>	<i>2 639 190</i>
0-30	-1 068 866	-1 069 172	-1 051 204	-1 058 989	-1 254 260	-1 905 005
31-60	-261 625	-176 194	-199 302	-215 149	-227 680	-307 072
61-90	-1 989	-3 029	-5 187	-2 256	-1 115	-1 458
91-120	-511	-165	-700	-1 276	-281	-181
121-150	-269	-101	-141	-208	-211	-59
151-180	-49	-93	-127	-42	-10	-225
180 felett	0	-12	-161	-99	0	-60
<i>Összesen beazonosítás</i>	<i>-1 333 309</i>	<i>-1 248 766</i>	<i>-1 256 822</i>	<i>-1 278 019</i>	<i>-1 483 557</i>	<i>-2 214 060</i>
Egyenleg	-81 340	22 404	11 025	10 639	79 459	425 130
Záró	188 044	210 448	221 473	232 112	311 571	736 701

4.5. Függő kötelezettségek

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

4.6. Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók

Mutatószám (adatok ezer forintban)	Előző év	Tárgyév	INDEX
Tartalékok tárgyévi tagdíjbevétele			
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	47,5%	116,3%	244,84%

A tagdíjbevétel aránya 116,3%. A tartalékok bevételeinek közel teljes összegét a tagok és munkáltatók rendszeres befizetései alkotják. Az előző évi arányszámhoz képest ez jelentős emelkedést mutat.

A tagdíjbevételek a taglétszám csökkenése ellenére 2022-ben is növekedtek annak köszönhetően, hogy a továbbra is fennmaradó 20%-os adóvisszatérítés rendszere, az egyéni számlára teljesített egyéni befizetések és más egyéb jövedelemnek minősülő jóváírások tudták ellensúlyozni. A tartalékok egyéb bevételei (főleg a hozamok) azonban csökkenést mutattak, így arányaiban jelentősen megnöttek a tagdíjbevételek.

Mutatószám (adatok ezer forintban)		Előző év	Tárgyév	INDEX
Tartalékok tárgyévi befektetési hozam- és kamatbevételei	-12 959 647			
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	13 754 045	18,5%	-94,2%	-509,19%

A befolyt tagdíjak, eseti és rendszeres adományok befektetéséből és egyéb kamatokból származó bevételek az összes bevétel -94,2%-át teszik ki, mely az előző évi értéknél jóval alacsonyabb és negatív. Ez annak köszönhető, hogy a befektetési tevékenység bevételei, ezen belül is az egyéni számlákat megillető hozam sor értéke negatív, a kedvezőtlen gazdasági környezet miatt kialakult negatív hozamok miatt.

Mutatószám (adatok ezer forintban)		Előző év	Tárgyév	INDEX
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	16 866 455			
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	13 754 045	45,3%	122,6%	270,64%

A befolyt tagdíjak, eseti és rendszeres adományok befektetéséből és egyéb kamatokból realizált hozam származó bevételek az összes bevételnek 122,6%-át teszik ki az előző évi 45,3%-kal szemben. Ez szintén az összes bevétel csökkenésének köszönhető.

Mutatószám (adatok ezer forintban)		Előző év	Tárgyév	INDEX
Tartalékok egyéb bevételei	10 721 232			
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	13 754 045	33,9%	77,9%	229,79%

Az egyéb bevételek alkotják a tárgyévi összes bevétel 77,9%-át. A mutató emelkedést mutat az előző évhez képest, a nagy mértékben lecsökkent összes bevétel miatt. Az egyéb bevételek közé tartoznak többek között a szolgáltatások költségtérítéséből származó bevételek, az egyéb tagi kifizetések költségtérítéséből származó bevételek, valamint az egyéb működési tevékenység bevételei, továbbá a hitelezési veszteségként leírt bevételek is.

Mutatószám (adatok ezer forintban)		Előző év	Tárgyév	INDEX
Igénybe vett szolgáltatások kiadásai	440 981			
Működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások	1 456 861	33,8%	30,33%	89,64%

Az igénybe vett szolgáltatások kiadásai alkotják a tárgyévi költségek 30,33%-át. Ezek a költségek tartalmazzák a szolgáltatóknak fizetett díjat is. A mutató kis mértékű csökkenést mutat az előző évhez képest.

Egy főre jutó nyugdíjszolgáltatás átlagos éves értéke szolgáltatás típusonként

Rokkant egyösszegű nyugdíjszolgáltatás

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

Öregségi egyösszegű nyugdíjszolgáltatás

2 187 ezer Ft/fő (előző időszak 2 025 ezer Ft/fő)

Járadékos nyugdíjszolgáltatás

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

A rokkant és az öregségi nyugdíjszolgáltatás átlagos értékének emelkedését a szolgáltatásban részesülők életkor szerinti megoszlásának és egyéni számlájuk – előző évi szolgáltatott tagokhoz viszonyított – magasabb értéke okozta. A járadékosok esetében kisebb mértékű csökkenés látható.

Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke

Az egy főre jutó havi átlagos befizetés 7 886 Ft, az előző évi 7 678 Ft-tal szemben. A mutató értéke 2,71%-os, kis mértékű növekedést mutat az előző évi 7,9%-os emelkedéshez képest.

Vezető tisztségviselők juttatásai

Az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság tagjainak tevékenységükért az üzleti év után nem került járandóság kifizetésre. A pénztár ügyvezetőjének tevékenységéért az üzleti évben elszámolt járandóság összege járulékokkal együtt 32 686 ezer Ft.

4.7. Alkalmazottak bérköltés alakulása

Az alkalmazottak száma 2022. december 31-én 19 fő, ebből 13 főnek teljes munkaviszonyú és 6 főnek részmunka-viszonyú szerződése van. Ezen kívül 40 fő áll alkalmazásban több munkáltató által kötött, úgynevezett többes foglalkoztatási szerződéssel az Aegon Magyarország csoport több tagjával és a Pénztárral.

A személyi jellegű ráfordítások összességében 4 761 ezer Ft-tal emelkedtek. A bérköltés és járulékok jelentős részét továbbra is a többes foglalkoztatás teszi ki.

Pénztári alkalmazottak bérköltésének alakulása 2022

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	I.n.év	II.n.év	III.n.év	IV.n.év	Tárgyév záró
Bérköltés	95 556	24 882	24 415	27 670	29 126	106 093
Többes fogl. kapcs. bérköltés	155 596	39 489	37 199	39 134	41 163	156 985
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 801	1 500	1 403	1 593	3 945	8 441
Járulékok bér után	17 046	3 525	3 416	3 817	4 498	15 256
Járulékok többes fogl. után	26 452	5 141	4 843	5 095	5 358	20 437
Összesen	302 451	74 537	71 276	77 309	84 090	307 212

4.8. Egyéb kimutatások

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

Határidős ügyletek 2022.12.31.

Adatok forintban

Portfólió	Üzletkötés napja	Lejárat napja	Sorszám	Tranzakció Iránya	Pénznem	Eladott/vett Deviza	Eredmény	Várható eredmény
Kiegyensúlyozott	2022.07.11	2023.01.13	11381	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 960 000	-	21 597 438
Kiegyensúlyozott	2022.09.29	2023.01.13	11430	Vétel pozíció zárás	EUR	-1 250 000	-1 918 438	-
Kiegyensúlyozott	2022.10.14	2023.01.18	11441	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 200 000	-	34 687 412
Növekedési	2022.10.14	2023.01.18	15306	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 200 000	-	34 687 412
Szakértői	2022.07.12	2023.01.13	9953	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 270 000	-	44 314 357
Szakértői	2022.07.12	2023.01.13	9955	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 680 000	-	59 630 235
Szakértői	2022.08.18	2023.08.22	9994	Eladás pozíció nyitás	USD	4 265 000	-	139 627 688
Szakértői	2022.10.04	2023.01.06	10031	Eladás pozíció nyitás	EUR	550 000	-	16 221 984
Szakértői	2022.10.07	2023.01.11	10041	Eladás pozíció nyitás	EUR	895 000	-	31 118 051
Szakértői	2022.10.14	2023.01.18	10048	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 800 000	-	52 031 118
Szakértői	2022.10.21	2023.03.27	10053	Eladás pozíció nyitás	EUR	2 440 000	-	59 411 224
Szakértői	2022.12.02	2023.02.06	10092	Eladás pozíció nyitás	USD	270 000	-	4 251 682
Szakértői	2022.12.09	2023.03.13	10094	Eladás pozíció nyitás	USD	2 559 000	-	53 199 715
Szakértői	2022.12.13	2023.03.16	10096	Eladás pozíció nyitás	EUR	850 000	-	9 411 020
Szakértői	2022.12.13	2023.03.16	10098	Eladás pozíció nyitás	EUR	870 000	-	9 922 818
Szakértői	2022.12.13	2023.03.13	10100	Eladás pozíció nyitás	USD	800 000	-	8 384 672
Szakértői	2022.12.13	2023.10.17	10101	Eladás pozíció nyitás	EUR	400 000	-	3 418 045
Szakértői	2022.12.14	2023.02.16	10106	Eladás pozíció nyitás	USD	1 600 000	-	11 193 467
Szakértői	2022.12.14	2023.03.16	10104	Eladás pozíció nyitás	PLN	4 700 000	-	6 047 160
Szakértői	2022.12.20	2023.03.22	10111	Eladás pozíció nyitás	USD	3 370 000	-	12 443 317
MegaTrend	2022.07.15	2023.01.13	6784	Eladás pozíció nyitás	USD	1 400 000	-	60 926 080
MegaTrend	2022.10.14	2023.01.18	6855	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 600 000	-	46 249 882
MegaTrend	2022.11.16	2023.01.18	6879	Eladás pozíció nyitás	EUR	400 000	-	5 309 613
MegaTrend	2022.12.05	2023.02.07	6900	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 000 000	-	15 038 211
MegaTrend	2022.12.13	2023.03.13	6904	Eladás pozíció nyitás	USD	1 200 000	-	12 577 008
MegaTrend	2022.12.22	2023.02.27	6927	Eladás pozíció nyitás	USD	1 570 000	-	3 546 021
MegaTrend	2022.12.22	2023.02.27	6925	Eladás pozíció nyitás	USD	2 600 000	-	3 992 214

A mérlegkészítés napjáig az alábbi határidős ügyletek kerültek lezárásra:

Mérlegkészítésig lezárt határidős ügyletek

Adatok forintban

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	11472	2023.01.11	EUR	710 000,00	23 718 012
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	11476	2023.01.16	EUR	1 200 000,00	40 335 600
Növekedési	Pozíció zárás	15349	2023.01.17	EUR	1 200 000,00	40 270 080
Szakértői	Pozíció zárás	10128	2023.01.05	EUR	550 000,00	19 873 508
Szakértői	Pozíció zárás	10135	2023.01.09	EUR	895 000,00	34 815 500
Szakértői	Pozíció zárás	10147	2023.01.11	EUR	1 680 000,00	64 703 352
Szakértői	Pozíció zárás	10146	2023.01.11	EUR	1 270 000,00	48 145 700
Szakértői	Pozíció zárás	10154	2023.01.16	EUR	1 800 000,00	60 503 400
MegaTrend	Pozíció zárás	6952	2023.01.11	USD	1 400 000,00	68 900 300
MegaTrend	Pozíció zárás	6958	2023.01.16	EUR	400 000,00	7 139 600
MegaTrend	Pozíció zárás	6959	2023.01.16	EUR	1 600 000,00	53 780 800

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

2022-ben lezárt határidős ügyletek

Adatok forintban

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Klasszikus	Pozíció zárás	11430	2022.09.29	EUR	1 250 000,00	-1 918 438,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21732	2022.01.03	USD	27 000,00	4 320,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21733	2022.01.03	EUR	550 000,00	-500 500,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21734	2022.01.03	EUR	690 500,00	-1 684 820,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21737	2022.01.13	EUR	34 500,00	347 494,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21796	2022.03.10	USD	249 300,00	-4 639 473,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21797	2022.03.10	USD	5 200 000,00	-174 630 560,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21820	2022.04.04	USD	5 100 000,00	-111 894 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21861	2022.05.19	USD	300 000,00	-15 816 570,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21894	2022.07.14	USD	900 000,00	-80 481 690,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21896	2022.07.14	USD	550 000,00	-36 799 048,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	21942	2022.09.27	USD	5 850 000,00	-436 533 318,00
Növekedési	Pozíció zárás	15128	2022.01.13	EUR	980 000,00	9 870 854,00
Növekedési	Pozíció zárás	15167	2022.03.10	USD	1 200 000,00	-40 299 360,00
Növekedési	Pozíció zárás	15181	2022.04.04	USD	2 150 000,00	-44 440 500,00
Növekedési	Pozíció zárás	15241	2022.07.04	USD	200 000,00	-13 400 740,00
Növekedési	Pozíció zárás	15252	2022.07.27	EUR	90 000,00	-468 882,00
Növekedési	Pozíció zárás	15254	2022.08.02	USD	350 000,00	-7 490 000,00
Növekedési	Pozíció zárás	15256	2022.08.02	USD	2 470 000,00	-37 276 993,00
Növekedési	Pozíció zárás	15257	2022.08.02	USD	2 100 000,00	-145 236 000,00
Növekedési	Pozíció zárás	15268	2022.08.11	EUR	800 000,00	4 690 480,00
Növekedési	Pozíció zárás	15269	2022.08.11	EUR	360 000,00	1 087 884,00
Növekedési	Pozíció zárás	15299	2022.09.27	EUR	1 160 000,00	-11 218 430,00
Növekedési	Pozíció zárás	15301	2022.09.29	USD	350 000,00	-14 399 000,00
Növekedési	Pozíció zárás	15305	2022.10.07	USD	1 300 000,00	-54 627 521,00
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	15255	2022.11.04	USD	3 270 000,00	-51 708 739,00
Szakértői	Pozíció zárás	9697	2022.01.06	EUR	1 700 000,00	8 177 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	9701	2022.01.12	EUR	5 073 500,00	52 612 195,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	9703	2022.01.12	EUR	2 840 000,00	29 657 268,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	9706	2022.01.13	EUR	1 050 000,00	16 075 500,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	9712	2022.01.21	EUR	2 440 000,00	20 130 000,00
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	9735	2022.02.04	USD	730 000,00	8 562 900,00

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	9738	2022.02.08	USD	860 000,00	14 207 630,00
Növekedési	Pozíció zárás	9736	2022.02.08	EUR	895 000,00	13 022 250,00
Növekedési	Pozíció zárás	9743	2022.02.10	EUR	2 040 000,00	22 662 360,00
Növekedési	Pozíció zárás	9754	2022.02.18	USD	3 600 000,00	47 160 000,00
Növekedési	Pozíció zárás	9752	2022.02.18	USD	880 000,00	11 237 600,00
Növekedési	Pozíció zárás	9759	2022.02.22	PLN	455 000,00	309 400,00
Növekedési	Pozíció zárás	9770	2022.02.25	PLN	3 100 000,00	161 200,00
Növekedési	Pozíció zárás	9779	2022.02.28	USD	700 000,00	-4 040 610,00
Növekedési	Pozíció zárás	9780	2022.02.28	USD	1 060 000,00	-7 034 160,00
Növekedési	Pozíció zárás	9778	2022.02.28	EUR	600 000,00	-4 594 560,00
Növekedési	Pozíció zárás	9787	2022.03.02	USD	2 500 000,00	-48 212 500,00
Növekedési	Pozíció zárás	9792	2022.03.03	EUR	1 100 000,00	-20 764 370,00
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	9650	2022.03.08	USD	1 050 000,00	-33 211 500,00
Növekedési	Pozíció zárás	9804	2022.03.10	USD	630 000,00	-11 511 990,00
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	9665	2022.03.16	USD	2 930 000,00	-35 218 600,00
Növekedési	Pozíció zárás	9820	2022.04.01	USD	2 550 000,00	-26 826 000,00
Növekedési	Pozíció zárás	9823	2022.04.04	USD	1 160 000,00	-5 359 200,00
Növekedési	Pozíció zárás	9861	2022.05.09	EUR	500 000,00	-11 739 200,00
Növekedési	Pozíció zárás	9862	2022.05.09	PLN	360 000,00	-1 126 800,00
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	9773	2022.06.01	PLN	2 600 000,00	-19 682 000,00
Növekedési	Pozíció zárás	9906	2022.06.02	USD	580 000,00	-4 665 520,00
Növekedési	Pozíció zárás	9945	2022.07.01	USD	2 550 000,00	-115 721 550,00
Növekedési	Pozíció zárás	9951	2022.07.07	EUR	660 000,00	-31 042 816,00
Növekedési	Pozíció zárás	9734	2022.07.08	USD	730 000,00	-63 108 500,00
Szakértői	Pozíció zárás	9954	2022.07.12	EUR	1 270 000,00	-59 893 200,00
Szakértői	Pozíció zárás	9956	2022.07.12	EUR	1 680 000,00	-80 324 160,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9702	2022.07.14	EUR	3 803 500,00	-171 651 955,00
Szakértői	Pozíció zárás	9965	2022.07.21	EUR	2 440 000,00	-90 777 760,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9871	2022.08.04	USD	340 000,00	-5 466 146,00
Szakértői	Pozíció zárás	9975	2022.08.08	EUR	895 000,00	-27 601 800,00
Szakértői	Pozíció zárás	9976	2022.08.08	USD	2 500 000,00	-39 442 500,00
Szakértői	Pozíció zárás	9977	2022.08.08	USD	860 000,00	-60 407 690,00
Szakértői	Pozíció zárás	9985	2022.08.11	EUR	2 040 000,00	-65 673 720,00
Szakértői	Pozíció zárás	9986	2022.08.11	EUR	310 000,00	1 817 561,00
Szakértői	Pozíció zárás	9995	2022.08.18	USD	2 500 000,00	-73 250 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	9996	2022.08.18	USD	1 765 000,00	-49 289 390,00
Szakértői	Pozíció zárás	9991	2022.08.18	USD	3 600 000,00	-283 968 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	9751	2022.08.22	USD	880 000,00	-74 861 600,00
Szakértői	Pozíció zárás	10002	2022.08.23	USD	580 000,00	-22 783 415,00
Szakértői	Pozíció zárás	10004	2022.08.24	USD	820 000,00	-49 135 220,00
Szakértői	Pozíció zárás	10013	2022.09.15	USD	1 300 000,00	-26 593 190,00
Szakértői	Pozíció zárás	10018	2022.09.27	USD	1 250 000,00	-46 357 750,00
Szakértői	Pozíció zárás	10019	2022.09.27	USD	401 000,00	-13 722 428,00
Szakértői	Pozíció zárás	10022	2022.09.27	EUR	1 500 000,00	-14 506 590,00
Szakértői	Pozíció zárás	10024	2022.09.29	USD	400 000,00	-18 345 528,00
Szakértői	Pozíció zárás	10042	2022.10.07	EUR	895 000,00	-21 569 500,00
Szakértői	Pozíció zárás	10052	2022.10.21	EUR	2 440 000,00	961 360,00
Szakértői	Pozíció zárás	10063	2022.11.08	USD	2 559 000,00	-23 422 066,00
Szakértői	Pozíció zárás	10067	2022.11.11	EUR	850 000,00	1 216 044,00
Szakértői	Pozíció zárás	10074	2022.11.15	PLN	5 700 000,00	-4 440 300,00
Szakértői	Pozíció zárás	10078	2022.11.16	PLN	2 100 000,00	-2 352 000,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10080	2022.11.18	PLN	2 100 000,00	-350 700,00
Szakértői	Pozíció zárás	10084	2022.11.18	USD	3 600 000,00	46 540 800,00

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
Szakértői	Pozíció zárás	10091	2022.12.02	USD	270 000,00	10 638 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	10095	2022.12.09	USD	2 559 000,00	31 194 722,00
Szakértői	Pozíció zárás	10097	2022.12.13	EUR	850 000,00	-1 593 750,00
Szakértői	Pozíció zárás	10099	2022.12.13	EUR	870 000,00	-2 235 900,00
Szakértői	Pozíció zárás	10107	2022.12.14	USD	1 600 000,00	25 264 000,00
Szakértői	Pozíció zárás	10105	2022.12.14	PLN	4 700 000,00	-4 140 700,00
Szakértői	Pozíció zárás	10112	2022.12.20	USD	3 600 000,00	69 403 680,00
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10020	2022.12.29	PLN	2 175 000,00	1 276 725,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6596	2022.01.06	EUR	250 000,00	1 397 500,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6605	2022.01.14	USD	2 000 000,00	-3 160 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6609	2022.01.18	USD	1 000 000,00	-1 610 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6613	2022.01.21	USD	1 500 000,00	-3 401 250,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6633	2022.02.04	USD	1 190 000,00	13 958 700,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6636	2022.02.08	USD	1 620 000,00	26 276 400,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6649	2022.02.18	USD	820 000,00	10 742 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6647	2022.02.18	USD	970 000,00	12 386 900,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6651	2022.02.25	PLN	200 000,00	-29 600,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6655	2022.02.28	USD	35 000,00	-255 535,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6656	2022.03.02	USD	1 100 000,00	-20 123 840,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6657	2022.03.04	USD	760 000,00	-22 078 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6658	2022.03.10	USD	1 400 000,00	-25 582 200,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6682	2022.04.01	USD	1 800 000,00	-18 936 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6721	2022.05.24	USD	1 900 000,00	-33 943 500,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6732	2022.05.30	PLN	200 000,00	-1 358 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6731	2022.05.30	USD	552 000,00	-18 003 784,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6654	2022.06.02	USD	35 000,00	-1 226 915,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6778	2022.07.01	USD	1 800 000,00	-81 685 800,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6779	2022.07.01	USD	1 900 000,00	-41 127 400,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6780	2022.07.06	USD	1 190 000,00	-104 470 100,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6597	2022.07.11	EUR	250 000,00	-10 080 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6785	2022.07.15	USD	1 400 000,00	-118 407 100,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6604	2022.07.18	USD	600 000,00	-48 159 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6787	2022.07.21	USD	1 500 000,00	-112 143 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6796	2022.08.08	USD	1 620 000,00	-113 934 600,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6639	2022.08.11	USD	510 000,00	-34 316 880,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6803	2022.08.19	USD	820 000,00	-68 893 530,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6807	2022.08.19	USD	970 000,00	-81 480 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6808	2022.08.19	USD	600 000,00	-19 935 600,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6730	2022.08.31	USD	552 000,00	-19 998 656,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6834	2022.09.27	USD	1 000 000,00	-37 169 700,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6835	2022.09.27	USD	1 500 000,00	-35 597 250,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6839	2022.09.29	USD	1 190 000,00	-57 601 272,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6842	2022.10.03	USD	610 000,00	-28 744 420,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6843	2022.10.03	USD	900 000,00	-42 409 800,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6844	2022.10.03	USD	270 000,00	-6 861 556,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6846	2022.10.03	USD	1 190 000,00	-31 059 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6866	2022.11.04	USD	1 780 000,00	42 969 556,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6845	2022.11.07	USD	1 190 000,00	43 399 300,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6870	2022.11.08	USD	1 620 000,00	-15 147 000,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6885	2022.11.22	USD	1 780 000,00	35 297 934,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6886	2022.11.22	USD	820 000,00	13 196 506,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6887	2022.11.22	USD	1 570 000,00	25 261 300,00
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6869	2022.12.12	USD	1 620 000,00	17 698 500,00

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Ügylet eredménye
MegaTrend	Pozíció zárás	6928	2022.12.22	USD	1 570 000,00	34 037 600,00
MegaTrend	Pozíció zárás	6926	2022.12.22	USD	2 600 000,00	57 449 340,00

Kölcsön papírügyletekkel, kapott óvadékokkal a Pénztár 2022-ben nem rendelkezett.

Kockázati tőkealapjegyek állománya 2022.12.31.

Adatok ezer forintban

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

Választható portfóliók záró árfolyama, unit darabszáma és piaci értéke 2021-2022.

Választható portfóliók	Unit darabszám		Árfolyam		Piaci érték (ezer forintban)	
	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév
Klasszikus portfólió	12 248 781 044	11 922 103 329	1,041433	0,963477	12 756 281	11 486 667
Kiegyensúlyozott portfólió	98 327 250 505	95 123 593 905	1,226843	1,052045	120 632 060	100 074 279
Növekedési portfólió	25 898 982 719	27 877 050 528	1,450593	1,258581	37 568 878	35 085 527
Szakértői abszolút hozam	18 955 175 882	19 990 687 395	1,306742	1,203499	24 769 519	24 058 763
MegaTrend portfólió	11 540 192 604	13 825 312 679	1,726075	1,487549	19 919 237	20 565 825

Választható portfóliók üzleti év végi állományának könyv szerinti és piaci értéke

Adatok ezer forintban

Választható portfóliók	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Klasszikus portfólió	12 660 872	11 486 667
Kiegyensúlyozott portfólió	115 888 438	100 074 279
Növekedési portfólió	37 513 923	35 085 527
Szakértői abszolút hozam portfólió	23 559 162	24 058 763
MegaTrend portfólió	21 238 737	20 565 825
Összesen	210 861 132	191 271 061

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

A Pénztár 15%-kal alacsonyabb záró fedezeti tartalékot realizált a tervhez képest. A csökkenést leginkább a befektetési eredmények okozták, melyek jelentősen alulmaradtak a várakozásokhoz képest. A tagdíj jellegű bevételek 7%-kal felülmúlták a Pénztár várakozásait, a tervezett adójóváírás viszont 11%-kal alacsonyabb lett. A szolgáltatási jellegű kiadások közel a tervek szerint alakultak, csupán 2%-os eltérés látható, a nemfizetőktől elvont hozam viszont 97%-kal elmaradt a várttól.

Fedezeti tartalék tervhez viszonyítva

Adatok ezer forintban

	Terv	Tény	Változás	
Tagdíj jellegű bevételek	14 949 185	15 976 498	1 027 313	107%
Befektetési eredmény	4 973 482	-27 994 075	-32 967 557	-563%
Adójóváírás	2 507 518	2 244 143	-263 375	89%
Szolgáltatási kiadások	-14 332 673	-14 688 028	-355 355	102%
Nemfizetők hozamelvonása	-200 000	-5 394	194 606	3%

	Terv	Tény	Változás	
Záró állomány	225 426 239	191 524 137	-32 245 247	85%

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

Likviditási tartalék tervhez viszonyítva

Adatok ezer forintban

	Terv	Tény	Változás	
Tagdíj jellegű bevételek	867	827	-42	95%
Befektetési eredmény	2 000	-64 435	-66 435	-3 222%

4.10. Cash Flow kimutatás

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	45 468	-6 766
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	9 900 236	3 015 525
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktöke állomány változása (+/-)	-1	0
Követelésállomány változása (+/-)	228 432	-666 381
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-6 897 700	12 232 657
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	2 511	28 818
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-277 643	795 695
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-99 575	93 032
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-189 294	421 442
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	2 645	-66 470
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	3 092	5 955
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-79 436	-54 695
Fedezeti céltartalékképzés (+)	17 910 252	-10 383 856
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	639	46 385
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	805 445	660 422
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	516 788	573 127
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	4 943 065	4 922 079
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	6 747 770	9 192 822
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-172 769	17 342
Likviditási céltartalékképzés (+)	1 993	65 262
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	639	46 385
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktökébe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	8	-2 172
Pénzeszköz változás	8 976 041	-8 532 218
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	8 976 041	-8 532 218

4.11. Fedezeti céltartalék mozgástábla

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
<i>Nyitó állomány</i>	209 315 103	215 692 307
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	25 464 200	25 298 969
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	805 445	660 422
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	15 051 014	16 866 455
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-8 902 377	-29 975 478
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	639	46 385
Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	6 706 954	9 188 187
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	4 943 065	4 922 079
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	516 788	573 127
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	7 937 191	7 738 750
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	5 764 950	14 847 539
Egyéb változás (+/-)	-172 769	17 342
Egyéni számlák záróállománya	215 692 307	191 336 720
II. Szolgáltatási tartalékon		
<i>Nyitó állomány</i>	220 825	179 565
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	6 706 954	9 188 187
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-188	-522
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	1 946	14 965
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktökeből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	6 747 770	9 192 822
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	2 202	1 956
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	179 565	187 417

4.12. Likviditási tartalékok mozgástábla

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfolió értékelési különbözetére		
<i>Nyitó állomány</i>	30 804	30 764
Tárgyévben likviditási portfolió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-40	12 830
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
<i>Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának záró állománya</i>	30 764	43 594
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
<i>Nyitó állomány</i>	-913	-578
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	978	50 403
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	639	46 385
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	10	2 191
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	-6	185
<i>Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya</i>	-578	1 064
III. Egyéb likviditási célokra		
<i>Nyitó állomány</i>	167 778	168 845
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	1 055	2 029
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	12	204
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
<i>Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya</i>	168 845	171 078

4.13. Előző évek módosítása

2022 során nem történt előző éveket érintő módosítás.

4.14. Mérlegfordulónap utáni gazdasági események

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

4.15. Közzététellel kapcsolatos információk

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

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