

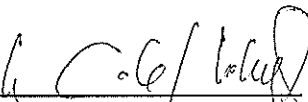


A PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR

2022. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Budapest, 2023. május 25.



dr. Szilágyi József
Igazgatótanács elnöke

Tartalomjegyzék

1.	ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK.....	4
1.1.	A PÉNZTÁR BEMUTATÁSA	4
1.1.1.	A PÉNZTÁR ALAPADATAI.....	4
1.1.2.	A PÉNZTÁR TÖRTÉNETE	4
1.2.	A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE	5
1.2.1.	A 2022. ÉVI ÉRTÉKELÉS ÁTTEKINTÉSE	6
1.2.2.	AMORTIZÁCIÓS POLITIKA	7
1.3.	A SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK, A FOGLALKOZTATOTTAK LÉTSZÁMÁNAK ALAKULÁSA	7
1.3.1.	AZ IGAZGATÓTANÁCS KÖLTSÉGEI.....	8
1.3.1.1.	AZ IGAZGATÓTANÁCS VÁLTOZÓ TISZTELETDÍJ FELTÉTELRENDSZERÉNEK 2022. ÉVI ÉRTÉKELÉSE	8
1.3.2.	AZ ELLENŐRZŐ BIZOTTSÁG KÖLTSÉGEI.....	8
1.3.2.1.	AZ ELLENŐRZŐ BIZOTTSÁG VÁLTOZÓ TISZTELETDÍJ FELTÉTELRENDSZERÉNEK 2022. ÉVI ÉRTÉKELÉSE	9
1.3.3.	AZ ÜGYVEZETŐ/MEGBÍZOTT ÜGYVEZETŐ KÖLTSÉGEI	9
1.3.4.	AZ ÁLLANDÓ SZAKÉRTŐI BIZOTTSÁG KÖLTSÉGEI.....	10
2.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	11
2.1.	BEFIZETÉSEK TARTALÉKOK KÖZÖTTI FELOSZTÁSI ARÁNYSZÁMAI	11
2.2.	A PÉNZTÁR ESZKÖZEI ÉS FORRÁSAI.....	11
2.3.	A PÉNZTÁR ESZKÖZEIHEZ TARTOZÓ RÉSZLETES KIEGÉSZÍTÉSEK	11
2.3.1.	A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYÁNAK ÉS ARÁNYÁNAK VÁLTOZÁSA	11
2.3.2.	BEFEKTETETT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK ÁLLOMÁNYÁNAK VÁLTOZÁSA	11
2.3.3.	A KÖVETELÉSEK ALAKULÁSA (E Ft)	12
2.3.4.	A CÉLTARTALÉKOK ALAKULÁSA	12
2.3.4.1.	FEDEZETI CÉLTARTALÉK (E Ft).....	13
2.3.4.2.	LIKVIDITÁSI CÉLTARTALÉKOK (E Ft).....	13
2.3.4.3.	MEG NEM FIZETETT TAGDÍJAK TARTALÉKA (E Ft).....	13
2.3.4.4.	MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK (E Ft).....	13
2.3.5.	A KÖTELEZETTSÉGEK ALAKULÁSA (E Ft).....	13
2.3.6.	AZONOSÍTATLAN FÜGGŐ BEFIZETÉSEK (E Ft)	14
2.3.7.	A PÉNZTÁRI PORTFOLIÓK KÖNYVSZERINTI ÉS PIACI ÉRTÉKE TARTALÉKONKÉNT, AZON BELÜL VÁLASZTHATÓ PORTFOLIÓNKÉNT	14
2.3.8.	A PÉNZTÁR ELSZÁMOLÓ EGYSÉGBEN KIMUTATOTT PORTFOLIÓNAK ADATAI	14
2.3.9.	HATÁRIDŐS ÉS OPCIÓS ÜGYLETEK	14
2.3.10.	ÉRTÉKPAPÍR KÖLCSÖNZÉS, KOCKÁZATITÓKEALAP-JEGY.....	14
2.4.	TARTALÉKOK BEVÉTELEI JOGCÍMENKÉNT (BEFEKTETÉS NÉLKÜL).....	14
2.5.	A TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA	15
2.5.1.	A VÁRAKOZÁSI IDŐ FIGYELEMBEVÉTELÉVEL KIFIZETÉSRE JOGOSULT, VAGY EGY ÉVEN BELÜL JOGOSULTTÁ VÁLÓ TAGOK.....	15
2.6.	A TAGI KIFIZETÉSEK ALAKULÁSA.....	16
2.7.	MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG HALMOZOTT EREDMÉNYE.....	16
2.7.1.	KIADÁSI OLDAL	17
2.7.2.	BEVÉTELI OLDAL	18
2.7.3.	AZ ADÓZOTT EREDMÉNY ÖSSZEHASONLÍTÁSA (E Ft)	19
2.7.4.	KIEGÉSZÍTŐ VÁLLALKOZÁSI TEVÉKENYSÉG	19
2.8.	EGYÉB KIEGÉSZÍTÉSEK	20
2.8.1.	LEÁNYVÁLLALATOK	20
2.8.1.1.	PANNÓNIA PÉNZTÁRSZOLGÁLTATÓ ZRT.....	20
2.8.1.2.	MBH BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT (PANNÓNIA PÉNZTÁRSZOLGÁLTATÓ LEÁNYVÁLLALATA)	21
2.8.2.	ELLENŐRZÉSEK	23
2.8.3.	MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK.....	23
2.8.4.	PERES ÉS NEM PERES ÜGYEK	23
2.8.5.	ÁTCSORPORTOSÍTÁS	26
2.8.6.	RENDKÍVÜLI ESEMÉNYEK	26
2.8.6.1.	PANNÓNIA PÉNZTÁRSZOLGÁLTATÓ ZRT. (PPSZ) RÉSZVÉNYEK ÉRTÉKELÉSE.....	26
2.8.6.2.	NAGYKANIZSAI VÁSÁROLT INGATLAN AKTIVÁLÁSA	27
2.8.7.	EGYÉB	27
3.	GAZDASÁGI ÖSSZEFOGLALÓ.....	29
3.1.	NEMZETKÖZI KITEKINTÉS.....	29
3.2.	HAZAI ESEMÉNYEK.....	30
3.3.	FEJLETT RÉSZVÉNYPIAC	30
3.4.	FEJLŐDŐ RÉSZVÉNYPIAC.....	31

3.5.	HAZAI KÖTVÉNYPIAC.....	31
3.6.	RÉGIÓS KÖTVÉNYPIACOK.....	32
3.7.	HAZAI RÉSZVÉNYPIAC.....	33
3.8.	RÉGIÓS RÉSZVÉNYPIAC.....	33
3.9.	FORINT TELJESÍTMÉNYE.....	34
3.10.	RÉGIÓS DEVIZÁK.....	34
4.	TELJES PÉNZTÁRI HOZAMOK BEMUTATÁSA	35
4.1.	A PÉNZTÁRI BRUTTÓ HOZAM ÉS REFERENCIA HOZAM ELTÉRÉSÉNEK BEMUTATÁSA.....	35
4.2.	HOZAMOK VERSENYTÁRSI ÖSSZEHOSONLÍTÁSA	36
4.3.	VAGYONKEZELŐI HOZAMOK BEMUTATÁSA	37
4.3.1.	ESZKÖZALLOKÁCIÓ, FŐBB ALAPKEZELŐI DÖNTÉSEK.....	38
4.4.	RÖVID ÁTTEKINTÉS AZ EGYES INGATLANOKRÓL.....	39
4.4.1.	A PÉNZTÁR TULAJDONÁBAN LÉVŐ INGATLANOK FŐBB ADATAI FORINTBAN:.....	39
4.4.2.	HOZAMOK AZ INGATLAN PORTFÓLIÓBAN 2022-BEN.....	39
4.4.3.	INGATLAN STRATÉGIA ÉS AKCIÓTERV EREDMÉNYEI 2022. DECEMBER 31-ÉN	39
4.4.4.	VÁRAKOZÁSOK.....	40
5.	MELLÉKLETEK	41

I. Általános információk

I.1. A Pénztár bemutatása

I.1.1. A Pénztár alapadatai

A nyugdíjpénztár neve:	Pannónia Nyugdíjpénztár
Székhelye:	1068 Budapest, Benczúr u. 11.
Pénztár azonosító:	0028
Nyilvántartási szám:	01-04-0000052
Adószám:	18067879-2-42
Felügyeleti szerv:	Magyar Nemzeti Bank
Tevékenységi engedély:	1995. május 29.
Számlavezető:	UniCredit Bank Zrt.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Zrt.
Aktuárius	2022.12.31-ig Matuzsálem Kft. – Csordás Ferenc 2023.01.01-től Honorius Kft – Csordás Ferenc az aktuárius személye nem változott
Ingatlan értékbecslő:	Molnár Dénes egyéni vállalkozó, igazságügyi szakértő (2023. októbertől magánszemély megbízott)
A beszámoló aláírására kötelezett neve:	dr. Szilágyi József IT elnök 1039 Bp. Bebó Károly u. 5. II/18.
A Nyugdíjpénztár könyvvizsgálója:	Club-Audit Számviteli és Pénzügyi Szolgáltató Kft. 1136 Budapest, Hegedűs Gyula u. 49-51. MKVK: 001570 Személy szerint: Fehérné Vikárius Éva Mária könyvvizsgáló Tagsági száma: 003195

A Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló az év folyamán adótanácsadói szolgáltatásokat és egyéb, nem könyvvizsgálói jellegű szolgáltatásokat nem nyújtott, kizárólag csak könyvvizsgálói feladatokat látott el.

A beszámoló készítésért felelős: Folkmayer Tibor helyettes ügyvezető (2022. január 6-tól megbízott ügyvezető), a számviteli rendért felelős vezető regisztrációs szám: 160738

A pénztári adminisztrációt a Pénztár saját szervezete végzi, azonban az informatikai szolgáltatásokat és a bérszámfejtést kiszervezte a Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.-hez.

Mérleg főösszeg (E Ft)	156 513 270
Saját tőke (E Ft)	1 406 139
Adózott eredmény (E Ft)	-6 273
Fedezeti tartalék (E Ft)	150 151 589
Likviditási tartalék (E Ft)	408 617

A Pannónia Nyugdíjpénztár 2022. évi éves beszámolójában kimutatott eszközök és források egyező végösszege 156 513 270 ezer forint. A saját tőke 1 406 139 ezer forint.

I.1.2. A Pénztár története

A Pannónia Nyugdíjpénztár (korábban: Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztára) 1994. december 19-én alakult meg. A Pénztár az Mpt. 7.§ (2) bekezdése szerinti, magán nyugdíjpénztári feladatokat is ellátó önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztár volt.

A Fővárosi Bíróság 1995. március 13-án vette nyilvántartásba a pénztárat.

A Pénztár részére, az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárként történő működéshez szükséges engedélyt a Magyar Nemzeti Bank elődjeként működő Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (a továbbiakban: Felügyelet) jogelődje 1995. május 29-én adta meg.

A Pénztár működési terület tekintetében munkáltatói alapon szerveződött, nyílt, országos önkéntes pénztár.

A Pénztárba 2012. április 1.-vel a Mobilitás Független Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár, 2013. július 1.-vel a XI. Kerületi Polgármesteri Hivatal Munkavállalói Nyugdíjpénztára, továbbá 2015. július 1.-vel a Quaestor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár olvadt be. 2020-ban további két beolvadás történt, július 1.-vel. A két beolvadó az Első Országos Iparosövetségi Nyugdíjpénztár és az NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár. A beolvadó önkéntes nyugdíjpénztáraknak a Pannónia Nyugdíjpénztár általános jogutódja. A Pénztárra a Bit. szerinti állomány átruházás keretében 2021. október 1-től átruházásra került a DIMENZIÓ Kölcsönös Biztosító és Önszegélyező Egyesület HNY – „Halasztott kezdetű nyugdíjkiegészítő biztosítás” tőkegyűjtő (nem járadékos szakaszban lévő) biztosítási szerződésállománya is.

A Pénztár 2013. június 20-ai küldöttközgyűlése döntést hozott az 1998-ban megkezdett magánnyugdíjpénztári ágazati tevékenység jogutód nélküli megszűnéséről, azaz a végelszámolás megindításáról. A magán ágazat tevékenységi engedélyét a Felügyelet (MNB) 2015. március 3. napján kelt, H-EN-IV-11/2015 határozatával vonta vissza. A Pénztár magánnyugdíjpénztári ágazata végelszámolás útján, jogutód nélkül megszűnt 2015.05.11 napján a Fővárosi Törvényszék II.Pk.61.544/1994/99. számú végzése alapján.

1.2. A számviteli politika ismertetése

A Pannónia Nyugdíjpénztárban meghatározásra kerültek a számviteli törvény alapján a pénztár sajátosságainak megfelelő számviteli szabályok.

A Pannónia Nyugdíjpénztár az éves beszámolóját a Számviteli törvényben, továbbá a 223/2000. (XII.19.) Korm. rendeletben és a Számviteli Politikájában foglaltak szerint készítette el.

A számviteli politika alapelve, hogy olyan számviteli rendszer funkcionáljon, amelynek alapján megbízható és valós információt tartalmazó negyedéves jelentés és éves pénztári beszámoló állítható össze, és amely számviteli rendszer egyidejűleg a vezetői döntések számára is alkalmas információs bázisul szolgálhat. A beszámoló valóságát az biztosítja, hogy a Pénztár könyvviteli rendszere – a főkönyvi és analitikus könyvelése – és az azt alátámasztó bizonylati rendszere megfelel a számviteli alapelveknek, a számviteli törvénynek a számviteli bizonylatokra vonatkozó előírásainak, továbbá a pénztár beszámoló készítésének és könyvvizetésének sajátosságairól szóló kormányrendelet előírásainak.

A fő szabályokat a Számviteli Politika című dokumentum tartalmazza, amelyet a pénztár önálló szabályzatként készített el.

A számviteli politika alapján a mérlegkészítés időpontja 2023. január 25. volt. A mérlegkészítés időpontja 2021. évre vonatkozóan még február 28-a volt, a két év közötti összehasonlítás során ezen időpontnak a számviteli politika miatti módosulása kismértékű eltéréseket okozhat.

A mérlegkészítés időpontjának újbóli meghatározása céljából a Pénztár módosította a Számviteli Politikát annak érdekében, hogy összhangot teremtsünk a IV. negyedéves MNB jelentések, a kontrolling riportok és az éves beszámoló adatai között. Az MNB jelentés és a kontrolling jelentés mindig jóval hamarabb készül, mint az éves beszámoló, ezek elkészülte után a február 28-ig (mint mérlegkészítési időpontig) az előző év beszámolójában figyelembe veendő gazdasági események miatt még változhatott és változott is a könyvelés, így végül eltérés mutatkozhatott a különböző időpontokban esedékes kimutatásokhoz képest. Ennek kiküszöbölése (mérséklése) érdekében a IV. negyedéves MNB jelentés határidejéhez igazítottuk a mérlegkészítés időpontját, ami ezután január hónap 18. munkanapja (a negyedévet követő hónap 18. munkanapja) lesz. Ez a szabály az érvényes Számviteli Politika előírásai szerint már a 2022. évi beszámoló készítésénél is érvényes.

Az elszámolóegységes portfólióknál az időbeli elhatárolás elvét a Pénztár – főszabályként - csak az árfolyam megállapítására nyitva álló határidőn belül érvényesíti. Ettől eltérni csak különösen indokolt esetekben lehet,

külön magyarázat nyújtása mellett. A Pénztár, az Alapszabály 3.6.2.1. pontja szerinti hozamlevonást (a tagdíjhátralék miatti egyéni számlákon keletkezett tárgyévi hozamból történő levonás a működési- és likviditási tartalék javára, maximum a tárgyévi hozam mértékéig) a tárgyévi december 31-én hajtja végre az egyéni számlákon mind analitikusan, mind a főkönyvben történő könyveléssel, egymással egyező összegben. Az Alapszabály ugyanezen pontja szerinti - az esetlegesen teljesített befizetések utáni - korrekció a tárgyévet követő évben történik.

Az elszámoló egység alapon működő portfóliók esetében – jellemzően az ingatlan befektetéseket tartalmazó portfólióknál – a passzív időbeli elhatárolásokat a mérleg fordulónapját követő legkésőbb második munkanapon meg kell állapítani. Eddig az időpontig lehet még a tárgyévi utolsó napjára érvényesíteni elhatárolást.

A mérleg fordulónapja 2022. december 31. Az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

A számviteli politika keretében, illetve önálló szabályzatként kerül elkészítésre:

- Számviteli politika
- Számlatükör és szöveges számlarend
- Eszközök és a források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Eszközök és a források értékelési szabályzat
- Céltartalék képzési szabályzat
- Hozamfelosztási szabályzat
- Vagyonkezelési szabályzat
- Szolgáltatási, elszámolási szabályzat a tagokkal való elszámolás eseteire
- Választható portfóliós szabályzat (Küldöttközgyűlési hatáskör)
- Elszámolóegységek alkalmazására vonatkozó szabályzat
- Tagi kölcsön szabályzat (Alapszabály része)
- Pénzkezelési szabályzat
- Önköltség számítási szabályzat (Kiegészítő vállalkozási tevékenység miatt)

A 2022. évi mérleg tartalma összehasonlítható a 2021. évi mérleggel. Az Eredménykimutatás záró sora az Adózott eredmény. A nyugdíjpénztár beszámolási kötelezettségét részleteiben szabályozó kormányrendelet esetében viszont a Mérleg szerinti eredmény a mérleg forrás oldalán továbbra is használt fogalom.

1.2.1. A 2022. évi értékelés áttekintése

Az eszközöket és a kötelezettségeket a könyvvezetés a negyedéves jelentés és az éves pénztári beszámoló elkészítése során egyedileg rögzítette és értékelte. A Pénztár az értékpapírok értékelésénél egyedileg állapította meg az elszámolható értékelési különbözet összegét.

A devizában kiállított számlák kiállításánál, a kiállítás időpontja szerinti árfolyamot vettük figyelembe, nem a teljesítés időpontja szerintit, mivel folyamatos teljesítésnél a teljesítés időpontja és a fizetési határidő azonos kell legyen, és ez egy jövőbeni időpont, így a számla kiállításakor még nem ismert a teljesítéskori árfolyam, ezért az ÁFA nem lenne meghatározható forint összegben. Alapesetben a kimenő devizaszámla bérleti díj, ami előre esedékes, így az a jellemző, hogy a teljesítés a kiállítással egy napra esik, és ismert az árfolyam.

A számla kiállításakor és a pénzügyi teljesítéskor biztosan eltérő árfolyam miatti különbözetet nyereség vagy veszteség jellegű különbözetként elkönyveljük. Kivételt képeznek ez alól azok az esetek, amikor a devizában jelentkező kötelezettség kiegyenlítésére a Pénztár éppen annyi devizát vásárol, amennyi a kiegyenlítéshez szükséges. Ilyen esetekben a később jelentkező árfolyam különbözet kiküszöbölése érdekében a konkrét devizavásárlás árfolyamát kell alkalmazni mind a kötelezettség, mind a kiegyenlítés forintosítása során.

A könyvvizsgáló, a Pénztár működési tartaléka terhére eszközölt befektetések közül a Pannónia Pénztárszolgáltatóban 2022. december 31-én meglévő törzsrészcégek 370%-on értékelte egyedileg.

A Pénztár működési tartaléka befektetései a leányvállalatban – a könyvvizsgálóval egyeztetetten - a következő értékeket képviselték 2022. december 31-én (E Ft-ban):

	Névérték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	82.520 E Ft	83.181 E Ft	305.324 E Ft

A Pénztárnak fentiek szerint 2022. december 31-én 305.324 E Ft piaci értékkel bíró vagyoni értéke volt a leányvállalatban.

Figyelemmel a kiegészítő melléklet 2.8.2. fejezetében bemutatott MNB átfogó vizsgálatot lezáró határozatban foglaltakra, a Pénztár 2023. év március 21. napjától a Pannónia Pénztárszolgáltatóban fennálló részesedését könyv szerinti (beszerzési) értéken mutatja ki és értékeli, ami ebben az esetben megegyezik a névértékkel.

A Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt. Közgyűlése - amelyen az egyedüli részvényt képviselő Pannónia Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa megszavazott – 27/2022.II.18 sz. határozatával döntött a PPSZ alaptőkéjének tőke kivonás céljából történő leszállításáról, és az ehhez kapcsolódó további határozatokat is elfogadott. Ennek részletes bemutatása a kiegészítő melléklet 2.8.1.1 fejezetében történik.

A Pénztár, a fedezeti tartalékot érintően egyedileg értékelte a könyvvizsgáló jóváhagyásával a Quaestor Hurrira által kibocsátott kötvényeket, amelyek a Quaestor Nyugdíjpénztár beolvadása révén kerültek a Pénztár tulajdonába, és amelyek értékét a könyvvizsgáló 0 Ft értékben állapította meg. Ezen értékpapírok már a Quaestor Nyugdíjpénztárnál a beolvadást megelőzően is ezen az értéken szerepeltek, a beolvadási vagyonszerűség is ezt az értéket tartalmazták. A Quaestor Hurrira fizetése képtelenség miatti felszámolását az illetékes törvényszék jogerősen elrendelte, a felszámolási eljárás folyamatban van, a Pénztár a hitelezői igényét bejelentette.

A Pénztár a jogszabályi előírások szerint az Igazgatótanács határozata alapján, a fentiek szerinti értékelést jóváhagyta, a könyvvizsgáló az Igazgatótanács határozatát hitelesítette, így ezen értékpapírok értékelése 2022-ben is ugyanezen alapelvek szerint valósult meg.

A Fővárosi Törvényszék 2020. február 3-án végzést hozott az ügyben, miszerint a Quaestor Hurrira felszámolási eljárását egyszerűsített módon fejezi be, és a KELER-nél kezdeményezi a kibocsátott kötvények érvénytelenítését, beleértve a Pénztár birtokában álló kötvényeket is. A Fővárosi Törvényszék végzése még nem jogerős.

1.2.2. Amortizációs politika

Az értékcsökkenést, a használatba vett (aktivált) immateriális javak és tárgyi eszközök után az üzembe helyezést, illetve a használatba vételt követően negyedévente (a főkönyvelő dönthet ennél gyakoribb elszámolásról is), a kormányrendeletben meghatározott leírási kulcsokkal számolja el a Pénztár, az eszköz kivezetésének napjáig.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési-, vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként, egy összegben számolja el a Pénztár.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolásánál a Számviteli törvény 52. §-ban foglaltakat a Pénztárakra vonatkozó számviteli Kormányrendeletekben megfogalmazott sajátosságok figyelembevételével alkalmazta a Pénztár.

1.3. A személyi jellegű ráfordítások, a foglalkoztatottak létszámának alakulása

A pénztár alkalmazotti éves átlagos statisztikai állományi létszáma a teljes munkaidő tekintetében 20 fő, részmunkaidő tekintetében 3 fő volt. Az elszámolt személyi jellegű ráfordítások összege 293 984 E Ft volt (ebben a tételben szerepelnek azonban a személyi jellegű egyéb kifizetések - reprezentációs költségek, természetbeni juttatások – közterhei is).

A Pénztárnak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatótanácsi, ellenőrző bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

Az ügyvezető, az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság tagjai részére 2022-ben elszámolt járandóságot az alábbi kimutatások tartalmazzák. A kimutatások a 2022. év során ténylegesen kifizetett tiszteletdíjakat és munkabért, továbbá a 2022-ben havonta számfejtett fix tiszteletdíjon, munkabéren felül a 2021-ben elhatárolt és 2022-ben ki is fizetett tiszteletdíjat, munkabért tartalmazzák, de a 2022-re elhatárolt és 2023-ban fizetendőt nem.

1.3.1. Az Igazgatótanács költségei

E Ft	Igazgatótanács
Fix tiszteletdíj	10.166
2022-ben kifizetett változó tiszteletdíj	0
Járulékok	1.447
Összesen	11.613
Költségtérítés	3.882
Mindösszesen	15.495
Egyéb a Küldöttközgyűlés által meghatározott juttatás	-

Az Igazgatótanács tagjai részére a Pénztár a 2022. üzleti évben előlegeket és kölcsönöket nem folyósított, nevükben vállalt garanciák nem állnak fenn.

1.3.1.1. Az Igazgatótanács változó tiszteletdíj feltételrendszerének 2022. évi értékelése

Ssz.	Megnevezés	Leírás	Arány a változó rész %-ában	Kifizethetőség	Kifizethető százalék
1.	Referencia indexet meghaladó teljesítmény	Külön feltételrendszer szerint	10%	A hozamteljesítmények részletes bemutatását a 2022. évi éves beszámoló kiegészítő melléklete tartalmazza	0,29%
2.	Ingatlan portfólió hozama	Az ingatlan portfólió hozama pozitív	10%	Az ingatlanportfólió hozam 4% feletti.	10,00%
3.	A pénztár működésének adózott eredménye	A pénztár működési tartaléka adózott eredménye az adott üzleti évre elhatárolt (kifizethető ösztönző) figyelmen kívül hagyása mellett nyereség és a tervet meghaladja	50%	A pénztár működési eredménye nyereség (a kifizethető ösztönző figyelmen kívül hagyásával) a tervezett veszteség helyett.	50,00%
4.	Taglétszám növekedés	A pénztár tárgyévi nyitó és záró taglétszáma közötti különbség pozitív	15%	A Pénztár nyitó és záró taglétszámának különbsége: nyitó: 43.608, záró: 42.396; csökkenés	0,00%
5.	Vagyonnövekedés	A pénztár tárgyévi fedezeti tartalékának nyitó és záró állománya közötti különbség pozitív	15%	A Pénztár fedezeti tartalékának nyitó és záró állományának különbsége. nyitó: 160.232.368 E Ft, záró: 150.151.589 E Ft; csökkenés	0,00%
	Összesen:		100%		60,29%

Az Igazgatótanács változó tiszteletdíjának 2022. évre elhatárolt költsége járulékokkal együtt 6.887 E Ft.

1.3.2. Az Ellenőrző Bizottság költségei

E Ft	Ellenőrző Bizottság
Fix tiszteletdíj	7.803
2022-ben kifizetett változó tiszteletdíj	1.089
Járulékok	1.172
Összesen	10.064
Költségtérítés	122
Mindösszesen	10.186

Egyéb a Küldöttközgyűlés által meghatározott juttatás

Személyi gépjármű használat az EB elnöke részére

Az Ellenőrző bizottság tagjai részére a Pénztár a 2022. üzleti évben előlegeket és kölcsönöket nem folyósított, nevükben vállalt garanciák nem állnak fenn.

1.3.2.1. Az Ellenőrző Bizottság változó tiszteletdíj feltételrendszerének 2022. évi értékelése

Ssz.	Megnevezés	Leírás	Arány a változó rész %-ában	Értékelés	Kifizethető százalék
1.	Az Ellenőrző Bizottság éves ellenőrzési tervének teljesülése	Az éves ellenőrzési tervben rögzített ellenőrzések a tervben szereplő határidőben történő teljesülése	40%	Minden határidő teljesült	40%
2.	A belső ellenőr éves ellenőrzési tervének teljesülése	Az éves ellenőrzési tervben rögzített ellenőrzések a tervben szereplő határidőben történő teljesülése	30%	Az éves ellenőrzési tervben rögzített ellenőrzések a tervben szereplő határidőben történő teljesülése	30%
3.	A könyvvizsgáló éves beszámoló kapcsán kibocsátott vezetői levelében foglaltak teljesülése	A könyvvizsgáló éves beszámoló kapcsán kibocsátott vezetői levelében foglaltak teljesülése	30%	A könyvvizsgáló éves beszámoló kapcsán kibocsátott vezetői levelében foglaltak teljesülése	30%
Összesen					100%

Az Ellenőrző Bizottság változó tiszteletdíjának 2022. évre elhatárolt költsége járulékokkal együtt 8.817 E Ft.

1.3.3. Az ügyvezető/megbízott ügyvezető költségei

A Pénztárnál 2022. január 5-én közös megegyezéssel az ügyvezető munkaviszonya megszűnt. Az ügyvezető részére végkielégítés nem került kifizetésre.

E Ft	Ügyvezető
Munkabér és jutalmak	536
Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás	83
Csoportos biztosítás díja (csoportos egészség és életbiztosítás)	7
Választható bérén kívüli juttatás	0
Járulékok	80
Összesen	706
Költségtérítés	0
Mindösszesen	706
Egyéb az Igazgatótanács által meghatározott juttatás	személyi gépjármű használat, mobil távközlési csomag

Az ügyvezető részére a Pénztár munkáltatói lakáskölcsönt folyósított, amelynek 2022. december 31-én fennálló egyenlege 8.375 E Ft volt. A közös megegyezéssel megszűnt munkaviszonyra tekintettel a Pénztár a munkáltatói lakáskölcsön változatlan feltételekkel (kamatmentesen, havi részletekben) történő törlesztésében állapodott meg a volt ügyvezetővel. Az esedékes törlesztések a Pénztárhoz rendben befolytak.

A Pénztár, az ügyvezető, mint kedvezményezett részére személyi biztosítást kötött 10 évvel ezelőtt, amelynek 2022. évi lejáratú összegét a volt ügyvezető a Pénztár részére engedményezte, így erre tekintettel kifizetésre nem került sor.

Az ügyvezetőt a munkaviszony megszűnését követően a Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt. cégvezetőként, munkaviszony keretében foglalkoztatja.

A Pénztár 2022. január 6-tól az operációs és támogatási vezetőt, mint helyettes ügyvezetőt bízta meg az ügyvezetői teendők ellátásával (megbízott ügyvezető)

E Ft	Helyettes ügyvezető, mint megbízott ügyvezető
Munkabér, megbízott ügyvezetői bérpótlék és jutalmak	27.669
Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás	864

Csoportos biztosítás díja (csoportos egészség és életbiztosítás)	70
Választható bérén kívüli juttatás	243
Járulékok	3.766
Összesen	32.612
Költségtérítés	0
Mindösszesen	32.612
Egyéb az Igazgatótanács által meghatározott juttatás	személyi gépjármű használat, mobil távközlési csomag

A helyettes ügyvezető teljesítményéhez kötött éves jutalmának 2022. évre elhatárolt költsége járulékokkal együtt 1.288 E Ft.

A helyettes ügyvezető részére a Pénztár munkáltatói lakáskölcsönt folyósított, amelynek 2022. december 31-én fennálló egyenlege 5.425 E Ft volt. Az esedékes törlesztések a Pénztárhoz rendben befolytak.

1.3.4. Az Állandó Szakértői Bizottság költségei

A Küldöttközgyűlés 2022. szeptember 1-től az Igazgatótanács mellett működő, az Öpt. 19. § (2) bekezdése alapján állandóan fennálló, de esetileg működő szakértői bizottságot létesített (Állandó Szakértői Bizottság, ÁSZB) az Alapszabály 2.6 pontja szerint.

Az Állandó Szakértői Bizottság feladata az Igazgatótanács által esetileg megjelölt témákban és ütemezés szerint szakértői-, tanácsadási- és szervezési feladatok ellátása, amelyre az Igazgatótanács jogosult akár az egész Állandó Szakértői Bizottságot, vagy annak egy részét, vagy akár csak valamely tagját felkérni. Az Állandó Szakértői Bizottság tagjai a feladatokkal történő megbízás alapján megbízási díjat kaphatnak, amelynek mértékét az Igazgatótanács egyedileg és esetenként határozza meg.

Az Igazgatótanács nem adott megbízást 2022-ben sem az ÁSZB egyes tagjainak, sem a bizottság egészének, így megbízási díj fizetésére sem került sor.

Az ÁSZB feladatainak koordinálására az Igazgatótanács az SZMSZ-ben foglaltak alapján elnököt nevezett ki.

Az ÁSZB az Alapszabályban foglaltak alapján az Országos Jelölő Bizottság (OJB) elnökét az ÁSZB tagjai sorából megválasztotta.

Az ÁSZB és az OJB tagjainak névsora a Pénztár internetes honlapján közzétételre került (<https://www.pannonianyp.hu/penztarunkrol/>).

2. Kiegészítő információk

2.1. Befizetések tartalékok közötti felosztási arányszámai

A Pénztár 2022-ben az alábbi felosztási arányszámokat alkalmazta a befizetések tartalékok közötti felosztása során:

Sáv	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
Évi 200.000 Ft-ig	95,2	4,7	0,1
Évi 200.000 Ft felett 800.000 Ft-ig között	96,0	4,0	0,0
Évi 800.000 Ft felett 1.500.000 Ft-ig	99,0	1,0	0,0
Évi 1.500.000 Ft felett	100,0	0,0	0,0

Ugyanilyen arányban kerül felosztásra a Pénztár egyéb felosztható bevétele is, ha az Alapszabály, vagy a Pénztár egyéb szabályzata másként nem rendelkezik.

Az új belépők esetében a tagsági jogviszony létesítését követően az első két tagdíjbefizetésből összesen 4.000 Ft-ot a működési tartalék javára ír jóvá a Pénztár, az ezt meghaladó befizetés tartalékok közötti felosztása a fentiekben meghatározott sávok és arányok szerint történik.

2.2. A Pénztár eszközei és forrásai

Adatok E Ft-ban	2021.12.31	2022.12.31	2022/2021	2022-2021
A Pénztár mérlegfőösszege	165 384 853	156 513 270	94,64%	-8 871 583
A Pénztár eszközei:				
Befektetett eszközök	89 942 224	76 224 209	84,75%	-13 718 015
Forgóeszközök	75 439 474	80 286 580	106,43%	4 847 106
Aktív időbeli elhatárolások	3 155	2 481	78,64%	-674
A Pénztár forrásai:				
Saját tőke	1 412 412	1 406 139	99,56%	-6 273
Céltartalékok	162 553 737	152 377 418	93,74%	-10 176 319
Kötelezettségek	1 310 675	2 633 478	200,93%	1 322 803
Passzív időbeli elhatárolások	108 230	96 235	88,92%	-11 995

A pénztár mérlegfőösszeget nem tervez, csak az egyes tartalékok záró állományát, amely egy későbbi fejezetben kerül összehasonlításra.

A mérlegfőösszeg 2022. évi változása jelentős részben a kedvezőtlen hozam környezet, valamint a megnövekedett tagi kifizetések miatti fedezeti tartalék csökkenéssel magyarázható.

2.3. A Pénztár eszközeihez tartozó részletes kiegészítések

2.3.1. A befektetett eszközök állományának és arányának változása

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	Eltérés 2022-2021	Eltérés 2022/2021
Befektetett eszközök (E Ft)	89 942 224	76 224 209	-13 718 015	84,75%
Összes eszköz (E Ft)	165 385 054	156 513 270	-8 871 784	94,64%
A befektetett eszközök aránya (E Ft)	54,38%	48,70%	-5,68%	89,55%

A befektetett eszközök összes eszközhöz viszonyított aránya az előző évhez képest csökkent.

2.3.2. Befektetett tárgyi eszközök és immateriális javak állományának változása

Részletes adatokat az 3. sz. melléklet tartalmaz.

A Pénztár vagyoni értékű jog alatt tartja nyilván a nyilvántartó szoftver használatához megvásárolt Oracle program használati jogát (Oracle licenzs).

A működéshez használatos valamennyi szoftver a szellemi termékek között van nyilvántartva, a vonatkozó rendelet előírásának megfelelően.

A Pénztár a beszámolójában a befektetési célú ingatlanok között 1.297.948 E Ft értékelési különbözetet mutat ki.

2.3.3. A követelések alakulása (E Ft)

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	2022/2021 (%)	2022-2021
Tagdíjkövetelések	1 716 541	1 633 596	95,17%	-82 945
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	37 714	50 848	134,83%	13 134
Tagi kölcsön	243 776	197 497	81,02%	-46 279
Egyéb követelések	3 919 428	736 272	18,79%	-3 183 156
Összesen:	5 917 459	2 618 213	44,25%	-3 299 246

A követelések 2022 végére a 2021-es évhez képest 3.299.246 E Ft-tal csökkentek. Ennek legfontosabb oka az, hogy az értékpapír adás-vételekből származó fordulónapi éppen aktuális követelés állomány 3.213.955 ezer forinttal volt kevesebb az előző évinél.

A tagdíjkövetelésekről a Pénztár a tárgyévét követően február 28-áig a pénztártagot írásban tájékoztatja a kimutatott tagdíjhátralék összegéről és a hátralék 30 napon belül történő megfizetésének lehetőségéről. A kitűzött határidőig megfizetett és a meg nem fizetett tagdíjhátralékot a Pénztár – legkésőbb a következő mérlegkészítéskor - megszünteti, nyilvántartásaiból kivezeti, hitelezési veszteségként számolja el, a meg nem fizetett tagdíjak tartalékát pedig ebben az összegben feloldja.

Az egyéb követelések részletezése az alábbi:

Forrásoldali negatív egyenlegek átsorolása	40 093
Egyéb követelések	11 107
Vagyonkezelőkkel szembeni követelés saját	685 072
Összesen:	736 272

Egyéb követelésként 11.107 E Ft tartunk nyilván, amely az ingatlanokhoz kapcsolódó (pl. szakértői kirendelés) követelés.

Negatív forrás egyenleg miatt belföldi szállítói egyenlegeket és ÁFA-t kellett átsorolni.

2.3.4. A céltartalékok alakulása

Adatok	Fedezeti céltartalék	Működési céltartalék	Likviditási céltartalék	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	Tartalékok összege
Nyitó állomány (E Ft)	160 232 368	198 771	399 690	1 722 908	162 553 737
Megosztás %	98,57	0,17	0,31	0,7	100
Záró állomány (E Ft)	150 151 589	183 617	408 617	1 633 595	152 377 418
Megosztás %	98,54	0,12	0,27	1,07	100,00

A tartalékok közötti arányokban 2022. folyamán jelentősebb elmozdulás a fedezeti tartalék tekintetében történt.

A működési céltartalékon a tartalék befektetéseinek értékelési különbözete található, a fedezeti céltartalék jelentős csökkenése a hozamok kedvezőtlen alakulásának és a megnövekedett tagi kifizetéseknek köszönhető.

Kijelentjük, hogy a Pénztárnak nincs céltartalékképzési kötelezettsége garanciavállalás miatt, illetve nem végzett környezetterhelő tevékenységet.

Tartalékok záró állománya					
(E Ft)	2021. tény	2022. terv	2022. tény	tény/terv	tény-terv
Fedezeti	160 232 368	165 184 512	150 151 589	90,90%	-15 032 923
Működési	1 611 183	1 743 590	1 589 756	91,18%	-153 834

Likviditási	399 690	425 824	408 617	95,96%	-17 207
Összesen	162 243 241	167 353 926	152 149 962	90,92%	-15 203 964

A vagyon 2022-ben az előző évhez képest csökkent és a tervszámoktól is jelentősen elmaradt.

Az értékelési különbözetelek változását a 6. sz. melléklet tartalmazza.

2.3.4.1. Fedezeti céltartalék (E Ft)

A fedezeti céltartalék részletes levezetését a 8.a, a likviditási céltartalék levezetését a 8.b melléklet tartalmazza.

Egyéni számlákon

Nyitó állomány	159 928 095
Záró állomány	149 894 395

Szolgáltatási számlákon

Nyitó állomány	304 273
Záró állomány	257 194

Összesen

Nyitó állomány	160 232 368
Záró állomány	150 151 589

2.3.4.2. Likviditási céltartalékok (E Ft)

Egyéb likviditási célokra képzett céltartalék	
Nyitó állomány	404 550
Záró állomány	416 073
Likviditási portfólió értékelési különbözete	
Nyitó állomány	- 9 238
Záró állomány	-15 893
Azonosítatlan befizetések hozama	
Nyitó állomány	4 378
Záró állomány	8 437
Összesen	
Nyitó állomány	399 690
Záró állomány	408 617

2.3.4.3. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka (E Ft)

Nyitó állomány	1 722 908
Záró állomány	1 633 595

2.3.4.4. Működési céltartalék (E Ft)

A Pénztár a 2022. évi mérleg fordulónapján, a jogszabályi előírásoknak megfelelően céltartalékot képzett a működési célú befektetett eszközök értékelési különbözetére.

Nyitó állomány	198 771
Záró állomány	183 617

2.3.5. A kötelezettségek alakulása (E Ft)

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31	2022/2021 (%)	2022 – 2021
Tagokkal szembeni kötelezettségek	112 291	236 439	210,56%	124 148
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	18 333	39 412	214,98%	21 079
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	1 140 431	2 352 004	206,24%	1 211 573
Azonosítatlan függő befizetések	39 620	5 623	14,19%	-33 997
Összesen:	1 310 675	2 633 478	200,93%	1 322 803

A kötelezettségek állománya a 2021-es évhez képest 1.322.803 E Ft-tal magasabb, melynek legfőbb oka az értékpapír adásvételek kapcsán keletkezett fordulónapi állomány jelentős növekedése (1.202.103 E Ft-tal magasabb).

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek részleteit az alábbi táblázat mutatja.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2022. december 31.-i záró állományának tartalma (E Ft):

Átsorolások követelésbe negatív egyenleg miatt	
Cégautóadó	104
TBJ (munkavállalóktól levont)	2 980
Szocho kötelezettség	2 571
Felügyelettel szembeni kötelezettség	11 766
SZJA fizetési kötelezettség	30 721
Vagyonkezelőkkel szembeni kötelezettség	2 232 815
Külön fel nem sorolt köt.	19
Egyéb kötelezettség	70 628
Különféle egyéb lejáratú köt.	400
Összesen	2 352 004

2.3.6. Azonosítatlan függő befizetések (E Ft)

Állomány 2021.12.31.	Tárgyévi változás	Állomány 2022.12.31.
39 620	33 977	5 623

Az azonosítatlan függő befizetések állománya jelentősen csökkenet előző évhez képest. A fennálló állomány jelentős része a 2022. december második felében utalt és a mérleg fordulónapig be nem azonosított tételekből áll.

Részletes adatokat az 2. sz. melléklet tartalmazza.

2.3.7. A Pénztári portfóliók könyvszerinti és piaci értéke tartalékonként, azon belül választható portfóliónként

A részletes adatokat a 4. sz. melléklet tartalmazza.

Az UniCredit Bank Letétkezelő által a Pannónia Nyugdíjpénztár értékeléséről szóló, 2022. december 31-i igazolás végösszege 152.113.324 E Ft-ban határozza meg a pénztári vagyon összértékét. A Pannónia Nyugdíjpénztár könyvelésében az összérték ezzel teljesen megegyező.

2.3.8. A Pénztár elszámoló egységben kimutatott portfóliónak adatai

A részletes adatokat az 5. sz. melléklet tartalmazza

2.3.9. Határidős és opciós ügyletek

A részletes adatokat a 1. sz. melléklet tartalmazza.

2.3.10. Értékpapír kölcsönzés, kockázatitőkealap-jegy

A pénztár rendelkezett kockázati tőkealap-jeggyel: ezek piaci értéke évvégén 1.181.262 E Ft volt. A Pénztár nem rendelkezett kölcsönbe vett, sem kölcsönbe adott értékpapírral évvégén.

2.4. Tartalékok bevételei jogcímenként (befektetés nélkül)

Tartalékok bevételeinek alakulása (befektetés nélkül)					
Önkéntes ágazat (E Ft)	2021.tény	2022. terv	2022. tény	tény/terv	tény-terv

Átlag tagdíj (Ft/hó)	19 978	23 657	19 731	83,41%	-3 926
Egyéni tagdíjbevételek és adomány* (E Ft)	3 827 606	3 709 741	3 994 186	107,67%	284 445
Munkáltatói tagdíjbevételek és adomány* (E Ft)	5 704 152	8 788 095	6 187 575	70,41%	-2 600 520
Egyéb bevételek (adó jóváírással) (E Ft)	1 089 701	894 682	1 159 932	129,65%	265 250
Összesen	10 621 459	13 392 518	11 341 693	84,7%	-2 050 825

* Az utólag befolyt és meg nem fizetett tagdíjakat az egyéni és munkáltatói tagdíjbevételek között, azok arányában tüntettük fel.

A tagdíj és egyéb bevételek 2022-ben összességében meghaladták a 11 milliárd forintot. Az előző évhez képest jelentős a növekedés, de a tervtől elmarad a ténylegesen befolyt tagdíj mértéke.

Jogcímenként vizsgálva a tervhez képest a munkáltatói hozzájárulások esetében 30%-os csökkenés tapasztalható a tavalyi évhez képest, viszont 8,47%-os a növekedés a tervhez képest.

Az egyéni befizetések 7,67%-kal felülmúlták a tervezettet, és több mint 4,35%-kal magasabbak az előző év azonos időszakához képest. Ennek oka – párhuzamosan a munkáltatói hozzájárulás alakulásával –, hogy a tagság egyre jelentősebb része figyel oda a nyugdíjpénztári megtakarítására, és egyénileg is többet vállal a korábbiaknál.

Az egyéb bevételek között tapasztalható eltérés alapja a beérkező adóvisszatérítések jelentős emelkedése. Míg a terv konzervatívabb szemléletben a keletkező nagyobb visszatérítésre jogosító befizetések csak egy részével számolt, addig a tényadatok alapján a pénztártagok jóval nagyobb arányban kérik ezen többletet is a Pénztárba.

A tartalékok bevétele fenti tábla a tagdíjbevétel (egyéni + munkáltatói + utólag befolyt - meg nem fizetett) mellett tartalmazza az adóhatóságtól érkezett adóvisszatérítést (értéke 1.080.628 E Ft volt), valamint az eseti adomány összegét is, 35.582 E Ft értékben.

A tagdíjbevétel a következőképpen alakult:

Tagdíjbevételek	2021		2022		Változás	
	E Ft	arány	E Ft	arány	változás	arány változás
Egyéni	3 795 816	40%	3 991 231	39%	195 415	-1
Munkáltatói	5 693 723	60%	6 190 930	60%	497 207	0
Összesen	9 489 539	100%	10 182 161	100%	692 622	-1

2.5. A taglétszám alakulása

Megnevezés	2021. tény	2022. terv	2022. tény	tény/terv	tény-terv
Nyitó	35 911	43 868	43 608	99,4%	-260
Növekedés	9 017	1 544	939	60,8%	-605
Új belépő	897	1 520	904	59,5%	-616
Ide átlépő	8 120	24	35	145,8%	11
Csökkenés	1 320	1 230	2 151	174,9%	921
Szolgáltatás	635	705	1 081	153,3%	376
Innen átlépő	150	100	189	189,0%	89
Elhalálozott	119	120	168	140,0%	48
Kilépő, egyéb	416	305	713	233,8%	408
Összes változás	7 697	314	-1 212	-386,0%	-1 526
Záró	43 608	44 182	42 396	96,0%	-1 786

A taglétszám 2022. év végén a tervezettnél 1 786 fővel kedvezőtlenebbül alakult, a záró állomány 42.396 fő, amely 1.212 fő csökkenés az év elejéhez képest. A tervhez képest a legjelentősebb eltérés az új belépők létszámából adódik (-616 fő), illetve a kilépők száma is terven felül alakult (408 fővel), és a szolgáltatást igénybe vevők száma is meghaladta a tervezett 705 főt (376 fővel több tag vette igénybe a nyugdíjszolgáltatást).

2.5.1. A várakozási idő figyelembevételével kifizetésre jogosult, vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok

	Létszám (fő)	Számlaegyenleg (E Ft)
2022.12.31	27 994	120 746 343
egy éven belül	244	870 329
Összesen	28 238	121 616 672

2.6. A tagi kifizetések alakulása

Tagi kifizetések (E Ft)	2021. tény	2022. terv	2022. tény	tény/terv	tény-terv
Nyugdíjszolgáltatás	4 067 046	5 873 045	6 680 401	113,75%	807 356
Várakozási idő utáni kifizetés	3 517 083	4 747 238	3 639 133	76,66%	-1 108 105
Kilépés kifizetés	517 973	532 421	1 240 428	232,98%	708 007
Kifizetés örökösök részére	492 178	577 338	661 895	114,65%	84 557
Átlépő tag vagyonátadása	707 999	523 858	667 446	127,41%	143 588
ÖSSZESEN	9 302 279	12 253 900	12 889 303	105,19%	635 403

A tagi kifizetések mintegy 5%-kal alakultak a tervezettnél magasabb összegben, viszont több mint 38%-kal haladták meg az előző évet.

A várakozási idő utáni, de tagság megszüntetésével nem járó kifizetéseket leszámítva minden kifizetési soron a tervezettnél magasabb érték látható. Ennek oka nagyrészt a 2022-es befektetési eredmények negatív alakulása. A legnagyobb eltérés a várakozási idő utáni kilépések esetén tapasztalható, de ennek oka az is, hogy nominálisan egy kisebb összeg került tervezésre az előző évekhez képest, így egy kisebb plusz is relatív nagyobb eltérést tudott okozni. A kilépők esetén is szignifikáns a Dimenzió Egyesülettől átvett tagok aránya, akik az eddig garantált hozamok helyett egy jelentős mínusszal találkoztak. Mind a szolgáltatások, mind a várakozási idő utáni kifizetések jelentősen a tervezett felett alakultak.

A teljes kifizetések esetén a szolgáltatások továbbra is a legnagyobb részt képviselik (52%) míg a várakozási idő utáni kifizetések és kilépések értéke a teljes elvitt összeg 38%-a.

A más pénztárba átlépők által elvitt fedezet a tavalyi évhez képest csökkent, a tervet viszont 27%-kal meghaladta. Ennek oka egyrészt, hogy a Pénztárnál az átlagos tagi vagyon szektorszinten kiemelkedően magas (3,5 millió), így kevesebb átlépő tag is magas vagyoni értéket képes elvinni átlépéskor, másrészt a Dimenzió Egyesületből érkező tagok között mind a kilépés, mind a más pénztárba átlépés arányaiban felülreprezentált volt.

A pénztár, a nyugdíjszolgáltatások kifizetésekor a szabályzatokban meghatározott módon eljárási díjat számol fel, és a banki költségeket, valamint a postai utalvány díját is érvényesíti. Az így levont összegeket a pénztár a működési tartalék egyéb bevételei között számolta el 32.381 E Ft értékben.

A fenti táblázat a tervvel való összehasonlítás miatt nem tartalmazza a felszámított költségeket, és a nem tervezett egyéb kiadásokat, mint például a tagi kölcsön vissza nem fizetése miatt történt terheléseket. Ezekkel korrigálva a fedezeti tartalékot érintő összes kiadás: 12.948.534 E Ft.

A Pénztár 3 tag részére teljesít életjáradék szolgáltatást, aminek lényege, hogy a tag a megtakarítását a Pénztárnál hagyja, és élete végéig járó, havi járadékot kap. Az ügyletnek mindkét fél részéről megvan a kockázata. 2022-ben úgy alakult, hogy a további járadék szolgáltatásához 10 millió Ft átcsoportosításra volt szükség a likviditási tartalékból.

A szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségek az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	E Ft
Utalási költség:	6.806
Ügyviteli költség	4.865
ebből: bérköltség:	3.283
postaköltség:	1 305
anyagköltség:	277

2.7. Működési tevékenység halmazott eredménye

Saját tőke	E Ft
Nyitó állomány (2022.01.01)	1 412 412
Ebből:	
Tartalék tőke	1 476 726
Működés 2021. évi eredménye	- 64 314

Záró állomány (2022.12.31)	1 406 139
Ebből:	
Tartalék tőke	1 412 412
Működés 2022. évi eredménye	- 6 273

A 2022-es üzleti év végén a Pénztár adózott eredménye: 6.273 E Ft veszteség. Az eredmény az alábbiak szerint alakult:

2.7.1. Kiadási oldal

E Ft	2021. tény	2022. terv	2022. tény
Működési célú ráfordítások	773 834	846 275	777 685

A működési célú ráfordítások a 2022. évben 8,1 %-kal a tervezettnél kedvezőbben alakultak, melynek költségnemenkénti megbontása az alábbi táblázatban látható:

Költségnemek (E Ft)	2021. tény	2022. terv	2022. tény	tény/terv	tény-terv
Anyagjellegű	380 585	354 685	357 847	100,89%	3 162
Személyi jellegű	295 842	348 932	293 984	84,25%	-54 948
Értékcsökkenés és egyéb	48 624	92 901	76 403	82,24%	-16 498
Felügyeleti díj	48 783	49 757	49 451	99,39%	-306
Összesen	773 834	846 275	777 685	91,90%	-68 590

Az **Anyagjellegű kiadások** közé az alábbi táblázatban szereplő költségek tartoznak:

Megnevezés	E Ft
Anyagjellegű ráfordítások	357 847
Anyagköltség	3 127
Nyomtatvány	1 075
Takarítóeszközök	15
Üzemanyag	1 488
Egyéb anyag	549
Igénybe vett szolgáltatások	354 720
Könyvvizsgálat	7 500
Aktuárius	3 147
Szaktanácsadás	16 126
Marketing, reklám	8 080
Bérleti díj	132 444
Oktatás, továbbképzés	488
Posta	9 828
Telefon, internet	685
Karbantartás	3 096
Folyóirat, szaklap	43
Informatikai rendszerfelügyelet	75 825
Egyéb rendszerfelügyelet	6 477
Autókkal kapcsolatos költségek	158
Futárszolgálat	281
Taxiköltség	63
Ügyvédi díjak	19 871
Nyomdaköltség	2 755
Bankköltség	33 856
Biztosítás	27 129
Hatósági díj	1 817
Tagdíj	433
Közjegyzői díjak	329
Egyéb kgt	4 289

A **Személyi jellegű ráfordítások** a tervhez képest ~15%-kal alakultak kedvezőbben melynek oka egyrészt a tisztségviselők teljesítményéhez között prémiumának alacsonyabb (61%) kifizetési százaléka, valamint, hogy az ügyvezetői pozíciót az év során a főkönyvelő, mint megbízott ügyvezető töltötte be.

Megnevezés	E Ft
Személyi jellegű ráfordítások	293 984

Bérlő költség		229 653
	Munkavállalók	191 465
	IT-EB tisztelt díjak	31 716
	Egyéb, állományba nem tartozók	6 472
Személyi jellegű egyéb		64 331
	SZÉP Kártya	5 275
	NYP munkáltatói h.j.	8 225
	Egyéb béren kívüli jutt.	7 841
	Utazási kgtérítés	1 818
	Betegszabadság	497
	Reprezentáció	3 940
	Üzleti ajándék	2 105
	Védőeszköz	1 040
	Táppénz hozzájárulás	14
	Személyi jellegű h.j. terhelő adók	3 860
Bérlő járulékok		29 716
	SZOCHO	29 716

Az Értékcsökkenés esetén a beruházások aktiválásának tervtől eltérő ütemezése okozott komoly megtakarítást. A nyilvántartó rendszer magas bruttó értéke, és az ehhez kötelezően előírt 33%-os leírási kulcs komoly eltéréseket okozhat az évek között a költségként elszámolt értékcsökkenés leírás tekintetében.

A Felügyeleti díj a tervzetthez mérten alakult, csupán 0,61%-os eltérést mutat a tényadatokban.

Az egyéb ráfordítások között nem szerepelnek, kiugró tételek.

A Pénztár a választott könyvvizsgáló díjazására a szerződésnek megfelelően, 7.500 E Ft-ot számolt el 2022-ben.

Egyéb ráfordításként (egyéb könyvviteli szolgáltatásként) került kimutatásra a Pénztár befektetései között szereplő zártkörű részvénytársaságként működő bank (Gránitbank) részvényeinek évente történő értékelésének díja: 4.953 E Ft értékben, egy független könyvvizsgáló társaság javára.

A befektetési tevékenység ráfordítása (E Ft):

	2022. terv	2022. tény
Befektetési tevékenység ráfordítása	1 735	1 498

A tervezéskor csak az előzetesen ismert vagyonkezelői- és letétkezelői díjakkal számolunk, melyek a valóságban kiegészülnek a pénzügyi műveletek esetleges árfolyamvesztésével, illetve az egyéb piaci értéktétel alapján keletkező értékelési különbözetre képzett céltartalékképzéssel (mellyel szemben a bevételi oldalon megjelenik maga az értékelési különbözet, így eredmény hatása nincs). Ezen utolsó típus miatt fordulhat elő, hogy a céltartalékképzés valójában feloldás, mely így negatív értékűként jelenik meg a ráfordítások között.

A fentiekkel korrigált befektetési ráfordítás: -1 498 E Ft.

2.7.2. Bevételi oldal

E Ft	2021. tény	2022. terv	2022. tény	tény/terv	tény-terv
Működési célú tagdíjbevételek	377 347	488 595	414 849	84,91%	-73 746
Működési célra jutott adomány	1 537	165	1 129	684,41%	964
Egyéb bevételek	46 465	76 592	43 283	56,51%	-33 309
Összesen	425 349	565 352	459 261	81,23%	-106 091

A működési célú bevételek összességében a tervezett érték alatt alakultak 106.091 E Ft-tal (~28,8%).

Az elmaradás jelentős, mind a tagdíjbevételek, mind az egyéb bevételek tekintetében, a tervezettnél jóval alacsonyabb összegben teljesültek.

Az egyéb bevételek főbb tételei a következők:

- felszámított eljárás díjak: 11.671 E Ft

- nem fizető tagoktól történő hozamelvonás: 4 E Ft
- a kifizetések során levont és áttérhelt költség: 19.979 E Ft (banki és postai költségként a ráfordítások között is megjelenik, így eredmény hatása nincs)

Az adományok működési célra jutó hányada jóval a tervezett fölött alakult, az előző évhez képest viszont csökkent az összege. A Pénztár csak a korábbi évek tapasztalatai alapján tervez adománnyal, mivel a munkáltatók döntése, hogy tagdíj-hozzájárulás, vagy adomány formájában teljesítenek-e befizetést.

A befektetési tevékenység bevétele:

	2022. terv	2022. tény
Befektetési tevékenység bevétele	274 712	311 572

A befektetési tevékenység bevétele (amely tartalmazza a tervben nem szereplő az egyéb piaci értéktétel alapján keletkező értékelési különbözetet is) a tervezettől 13,4%-kal kedvezőbben teljesült.

A befektetési tevékenység bevételeit képezi a Pannónia Pénztárszolgáltatótól kapott osztalék is.

2.7.3. Az adózott eredmény összehasonlítása (E Ft)

	2021. tény	2022. terv	2022. tény
Adózott eredmény	-64 314	-7 946	-6 273

A fentiek eredőjeként a működési eredmény 2022. évben a tervezett 7.946 E Ft-os veszteség helyett 6 273 E Ft veszteség. Az eredményre gyakorolt hatások tételesen az alábbi táblázatban láthatók:

Tervezett eredmény 2022	-7 946
tervtől való eltérések hatása az eredményre	
(-) a működési tartalék bevétele alacsonyabb	-106 091
(+) a működési tartalék ráfordítása alacsonyabb	68 590
(+) a befektetési eredmény magasabb	40 093
(-) Kieg. váll. tevékenység eredménye alacsonyabb	-919
Tényleges eredmény 2022	-6 273

A működési tartalék alakulása (E Ft)

	2021. tény	2022. terv	2022. tény
Működési tartalék nyitó értéke	1 702 766	1 686 588	1 611 183
Működési céltartalék állományváltozása	-27 269	10 000	-15 154
Adózott eredmény	-64 314	-7 946	-6 273
Működési tartalék záró állománya	1 611 183	1 688 642	1 589 756

A Működési tartalék 2022-ben 21.427 E Ft-tal csökkent. A tartalékot csökkentő tényező a működési veszteség és a működési céltartalék csökkenése. A működési céltartalék állománya év végén: 183.617 E Ft volt.

Mindezek alapján a pénztár működési tartaléka a 2021. évi 1.611.183 E Ft-ról 1.589.756 E Ft-ra csökkent a tárgyévben. Fontos azonban megjegyezni, hogy a tartalék egy része nem pénzeszközökben, hanem a likviditás szempontjából kedvezőtlenebb eszközformákban testesül meg: a működéshez szükséges tárgyi eszközök és szoftverek, illetve a leányvállalatban meglévő részesedés. A leányvállalati részesedés értéke az általa fizetendő osztalék révén válik folyamatosan likvid eszközzé.

2.7.4. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A Pénztár kiegészítő vállalkozás keretében szerződésben állt a Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt-vel, amely a MOK Kegyeleti Önségélyező Pénztárral nyilvántartó szoftverüzemeltetés, valamint iratkezelési-, iratkeresési-, ügyfélszolgálati- és könyvviteli szolgáltatásokra vállalkozott. A tevékenységnek bevétele nem keletkezett, ráfordításai: a Pénztár tulajdonában lévő nyilvántartó szoftver értékcsökkenéséből és a fejlesztő cég részére fizetett rendszertámogatási költségekből tevődik össze.

A MOK Kegyeleti Önségélyező Pénztár végelszámolása alapján a tevékenységi engedélyét a Magyar Nemzeti Bank 2021. március 25. napján vonta vissza.

A kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye:

Kiegészítő vállalkozási tevékenység gazdálkodása (E Ft)	2021. tény	2022. terv	2022. tény
Bevételek	64	0	723
Ráfordítások	3 441	0	1 642
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredmény	-3 377	0	-919

Tekintettel arra, hogy a kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele a Pénztár teljes bevételeinek 1%-át sem éri el, így a Pénztár mentesül a társasági adófizetési kötelezettség alól „a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény” 20. § (1) bekezdés c.) pontja alapján, valamint a tevékenység kiszervezésére sem kötelezett az „Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény” 31. § (4) bekezdése alapján.

A Pénztár, a tevékenység befejezése után 2022-ben lezárta a kiegészítő vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos elszámolásait is. 2023-ban ilyen tevékenységet nem végzünk.

2.8. Egyéb kiegészítések

2.8.1. Leányvállalatok

A Pénztár, a 281/2001 (XII.26.) Korm. rendelet 2. § (3) bekezdés c) pontja alapján, a működési tartaléka terhére az alábbi vállalatban rendelkezik tulajdonrészrel 2022. december 31-én:

2.8.1.1. Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.

- székhely: 1068 Budapest Benczúr u. 11.
- cégjegyzékszám: 01-10-047117
- adószám: 23452934-2-42
- alapítás időpontja: 2011. július 20.
- cégbírósági bejegyzés: 2011. augusztus 3.
- A Társaság tevékenységi köre: 6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység.

A Társaság vezérigazgatója: Vokony János (9228 Halászi, Rákóczi u. 3.)

A Társaságnál 3 fős felügyelő bizottság működik.

A Társaság könyvvizsgálatra nem kötelezett, azonban az Alapító 2014. október 16-án arról döntött, hogy a 2014-es jegyzett tőkeemelését követően, a 2015-ös üzleti évtől kezdődően a Társaságnak könyvvizsgálót kell megbíznia.

A 2023.12.31. napján végződő üzleti évet lezáró beszámoló elfogadásáig a Társaság könyvvizsgálója:

Név: Albrecht Barbara egyéni könyvvizsgáló

Cím: 2045 Törökbálint, Károli Gáspár utca 5. 1. ajtó

MKVK nyilvántartási szám / tagszám: 007269

Tulajdonosi szerkezet 2022. december 31-én:

Tulajdonos	Részvény db	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány
Pannónia Nyugdíjpénztár	8.252	10.000	82 520 000	100 %

A társaság 2022. évi éves beszámolója a mérlegkészítés időpontját követően került elfogadásra. A társaság 2022. december 31-ére vonatkozó mérlegfőösszege: 612.438 E Ft, adózott eredménye: 518.617 E Ft, saját tőkéje: 606.215 E Ft volt. A Pannónia Nyugdíjpénztárt megillető osztalék mértéke 523.695 E Ft (az adózott eredmény és az eredménytartalék terhére összesen). Az osztalékból 400.000 E Ft-ot legkésőbb 2023. május

31-ig, míg a fennmaradó 123 695 E Ft-ot legkésőbb 2024. május 31-ig kell a Társaság részvényese javára kifizetni.

A Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt. Közgyűlése - amelyen az egyedüli részvényest képviselő Pannónia Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa szavazott – 27/2022.II.18 sz. határozatával döntött a PPSZ alaptőkéjének tőke kivonás céljából történő leszállításáról, és az ehhez kapcsolódó további határozatokat is elfogadott.

Az alaptőke-leszállítás összege: 41.260.000 Ft, a leszállított alaptőke nagysága: 41.260.000 Ft. A tőke-leszállítással összefüggésben kifizetést teljesíteni csak az alaptőke-leszállítás nyilvántartásba történő bejegyzését követően szabad a Ptk. 3:317. §-ának megfelelően.

A Közgyűlés azt is elhatározta, hogy az alaptőke-leszállítás törvényes feltételeinek teljesülésének hatályával I (egy) darab „A” sorozatú 10.000 Ft (tízezer forint) névértékű, névre szóló dematerializált úton előállított törzsrészcsejt át alakít I (egy) darab „B” sorozatú 10.000,- Ft (tízezer forint) névértékű, névre szóló dematerializált úton előállított az alábbiakban meghatározott mértékű osztalékelsőbbséget biztosító osztalékelsőbbségi részccsévé akként hogy a Pannónia Nyugdíjpénztár tulajdonában álló I (egy) darab 10.000,- Ft (tízezer forint) névértékű, névre szóló dematerializált úton előállított „A” sorozatú törzsrészcsejt kicserélésre kerül I (egy) darab „B” sorozatú 10.000,- Ft (tízezer forint) névértékű és kibocsátási értékű, névre szóló dematerializált úton előállított, az alábbiakban meghatározott mértékű osztalékelsőbbséget biztosító osztalékelsőbbségi részccsévé.

Az osztalékelsőbbséget biztosító „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részccsejt alapján ezen részccsejt tulajdonosa jogosult a 2023. évi és az ezt követő évek vonatkozásában a Társaságnak felosztható és az Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből keletkezett osztalék 99%-ának kifizetésére.

Az alaptőke csökkentéséről szóló döntést két alkalommal 30 napra a cégközlönyben közzé kellett tenni a hitelezők érdekeinek védelme érdekében. A határidők elteltéig hitelező bejelentkezés nem történt, a cégbíróóság részére a változás bejegyzési kérelem benyújtásra került. A cégbíróóság a változást 2023. február 22-én jegyezte be.

Az alaptőke csökkentés révén a Pénztárnak járó 41.260.000 Ft-ot a PPSZ, a Pénztár részére 2023 május hónapban fogja átutalni. A részccsejtek bevonása és az új részccsejt keletkeztetése a KELER-ben megtörtént.

2.8.1.2. MBH Befektetési Alapkezelő Zrt (Pannónia Pénztárszolgáltató leányvállalata)

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) és az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény (a továbbiakban: „Átv.”) rendelkezései alapján a Budapest Alapkezelő Zrt. egyesült az MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő Részccsejtársasággal (székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38.; cégjegyzékszám: 01-10-047118; a továbbiakban: „Beolvadó Társaság”), amely akként valósult meg, hogy a Beolvadó Társaság beolvadt a Társaságba (a továbbiakban: „Egyesülés”). A beolvadásról a Beolvadó Társaság részccsejtvesei közgyűlési határozataiban, valamint a Társaság egyszemélyes alapítója alapítói határozataiban döntöttek 2022. év 05. hónap 25. napján. Az egyesülés 2022. szeptember 1-től került bejegyzésre a nyilvántartó bíróságon.

Az MKB Bank Nyrt. („MKB Bank”) 75,54%-os tulajdonosa a Társaságnak és mivel az MNB csoportmegállapító határozata alapján a Társaság összevont alapú felügyelet alá tartozik, és az MKB Bank csoportirányítói feladatokat lát el, ezért a Társaságot érintik az MKB Bank csoportszinten hozott döntései. Az MKB Bank és Takarékbank Zrt. tulajdonosi döntései alapján 2023. május 1-ével megvalósul a Takarékbank Zrt. MKB Bankba történő beolvadása. Az MKB Bank az új bankcsoport létrejötte miatt egy új csoportszintű arculat kialakításáról döntött, amelynek része volt az MKB csoportba tartozó egyes leányvállalatok részére az új, egységes cégelnevezések és logók bevezetése. Ennek értelmében a Társaságnak 2023. május 1-től kezdődően az MBH Befektetési Alapkezelő Zrt. cégnevet kell használnia.

- székhely: 1068 Budapest, Benczúr u. 11
- cég: 01-10-041964
- adószám: 10788086-2-42

- fő tevékenység: 6630 Alapkezelés

A Társaság igazgatósága 5 főből áll. A Társaságnál felügyelőbizottság működik, létszáma 7 fő.

A Társaság könyvvizgálatra kötelezett. Könyvvizsgáló: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.; Cégjegyzékszám: 01-09-063022; adószám: 10256161-2-44; MKVK nyilvántartási száma: 001464). Személyében eljáró könyvvizsgáló: Lippényi Krisztina (anyja neve: Prechlik Gabriella; adószám: 8392815025; lakcím: 1188 Budapest, Akvamarin u. 1.; MKVK nyilvántartási száma 006097).

2022. december 31-én a tulajdonosi szerkezet az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonos	Törzsrészesvény db	Névérték Ft/db	Részesvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Nyrt.	608.899	1.000	608.899.000	75,54%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	61.868	1.000	61.868.000	7,68%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	61.868	1.000	61.868.000	7,68%
MKB Nyugdíjpénztár	38.667	1.000	38.667.000	4,80%
MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár	27.066	1.000	27.066.000	3,36%
Gránit Bank Zrt.	7.733	1.000	7.733.000	0,96%
Összesen	806.101	-	806.101.000	100,00%
Tulajdonos	Osztalékelőbbségi részesvény db	Névérték Ft/db	Részesvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Nyrt.	1	1.000	1.000	16,67%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	1	1.000	1.000	16,67%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	1	1.000	1.000	16,67%
MKB Nyugdíjpénztár	1	1.000	1.000	16,67%
MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár	1	1.000	1.000	16,67%
Gránit Bank Zrt.	1	1.000	1.000	16,67%
Összesen	6	-	6.000	100,00 %
Tulajdonos	IG tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részesvény	Névérték Ft/db	Részesvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Nyrt.	4	1.000	4.000	80,00%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	1	1.000	1.000	20,00%
Összesen	5	-	5.000	100,00%
Tulajdonos	FB tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részesvény	Névérték Ft/db	Részesvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Nyrt.	4	1.000	4.000	57,13%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	1	1.000	1.000	14,29%
MKB Nyugdíjpénztár	1	1.000	1.000	14,29%
MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár	1	1.000	1.000	14,29%
Összesen	7	-	7.000	100%
Tulajdonos	Részesvények (db)	Névérték Ft/db	Részesvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Zrt.	608.909	1.000	608.909.000	75,54%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	61.870	1.000	61.870.000	7,68%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	61.870	1.000	61.870.000	7,68%
MKB Nyugdíjpénztár	38.669	1.000	61.870.000	4,80%
MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár	27.068	1.000	27.068.000	3,36%
Gránit Bank Zrt.	7.734	1.000	7.734.000	0,96%
Mindösszesen	806.120	-	806.120.000	100%

Az MBH Befektetési Alapkezelő Zrt. éves beszámolója a mérlegkészítés időpontját követően került elfogadásra, a 2022. üzleti évben az adózott eredménye: 6.026.825 E Ft volt. A Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.-t 342.053 E Ft osztalék illeti meg, melynek elszámolása a 2023. évi bevételei között történik, eredményhatása a 2023. év beszámolójában fog megjelenni.

2.8.2. Ellenőrzések

- a. A Pénztárnál 2021. év szeptemberben 5 éves átfogó vizsgálatot indított az MNB. A vizsgálat 2023. február 24-én kézhez vett Határozattal és Vezetői Levéllel lezárult. A Határozat és a Vezetői levél ismertetése a 2023. május 25-i Küldöttközgyűlésen esedékes.
- b. 2021. év novemberben a Dimenzió Biztosító Egyesület halasztott nyugdíjkiegészítési biztosítási szerződéseit átruházása kapcsán az MNB célvizsgálatot indított a Pénztárnál. A vizsgálatot 2022. áprilisban intézkedés nélkül, végzésével lezárta az MNB.
- c. A H-JÉ-IV-B-11/2021. sz. határozattal kapcsolatosan lásd a 2.8.4.10 fejezetet.
- d. Az MNB 2022. május 30-án fogyasztóvédelmi ellenőrzési eljárást indított egy 2022. márciusban panaszos tag bejelentése alapján. Az MNB a panaszkezelésre vonatkozó pénztártagi kifogás kivizsgálását az Mnb tv. alapján 2022. augusztusban Végzésben utasította el. A pénztártag Pénztár általi tájékoztatás ügyében emelt kifogása kapcsán az MNB 2022. augusztusban Határozatban állapította meg, hogy a panaszos kifogása nem megalapozott, a Pénztár nem követett el jogszabálysértést.
- e. Egy pénztártag bizonyos információk kiadása érdekében bírósághoz fordult (lásd még 2.8.4.3 és 2.8.4.7 fejezetet). A pénztártag időközben az MNB-nél fogyasztóvédelmi eljárást kezdeményezett. Az MNB az Mnb tv. alapján 2022. szeptember 16-án Végzésben utasította el a kérelmet.

2.8.3. Munkáltatói kötelezettségvállalások

A munkáltatói kötelezettségvállalások 2022. év folyamán a megállapodásoknak megfelelően teljesítésre kerültek.

2.8.4. Peres és nem peres ügyek

Az adatvédelemre és az üzleti titokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekre tekintettel az alábbi ügyekben érintett személyeket jelen kiegészítő mellékletben anonimizáltuk. A pénztár jogásza által készített, és a könyvvizsgálónak átadott jogi teljességi nyilatkozat az alábbi ügyekkel kapcsolatosan minden részletes információt tartalmaz.

2.8.4.1. A Pénztár, mint hitelező által Adós Kft. felszámolására indított per

Pénztár 2015. október 16-án elektronikusan előterjesztett kérelmével felszámolási eljárást kezdeményezett a Fővárosi Törvényszék előtt Adóssal szemben. A felszámolási kérelem alapja, hogy az Adós, a Pénztár, mint a Quaestor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár jogutódja által megvásárolt kötvények visszaváltási értékét, azaz a kötvények névértékét azok lejáratakor a Pénztár fizetési felszólítása ellenére sem fizette meg Pénztár részére.

A Fővárosi Törvényszék 2016. március 10-i végzésével a felszámolási eljárást megszüntette, tekintettel arra, hogy 2016. március 9. napján közzétett végzésével már megállapította az Adós fizetéseképtelenségét, elrendelte a felszámolását, és kijelölte a felszámolót.

Az Adós Kft. felszámolója a Pénztár hitelező igényét határidőben érkezettként fogadta és „F” kategóriába sorolta (67.360.000 Ft tőkekövetelés és 200.000 Ft regisztrációs díj).

A Törvényszék 2020.02.03-án kelt végzése szerint a Törvényszék, az Adós Kft. elleni felszámolási eljárást egyszerűsített módon befejezi, az adós társaságot jogutód nélkül megszünteti. A végzés jogerőre emelkedését követően fogja a cégbíróság törölni az adóst.

A Pénztár 2021.01.25-én vette kézhez a Törvényszék végzését, amelyben értesítette, hogy a fenti végzés ellen több hitelező fellebbezést nyújtott be. A Törvényszék a Fővárosi Ítéltáblához felterjeszti az iratokat másodfokú elbírálás céljából. Az eljárás lezárásáról nincs tudomásunk.

2.8.4.2. A Pénztár, mint Felperes és egy magánszemély, mint Alperes közötti birtokvédelmi eljárás

Alperes, mint kérelmező birtokvédelmi eljárás kezdeményezett Balatonfüredi Közös Önkormányzati Hivatalnál. A Pénztár bírósági peres eljárást indított a jegyzői határozat megváltoztatása iránt a Veszprémi Járásbíróság előtt. Felek időközben érdemben megkezdtek az egyezségi megállapodás és a bérleti szerződés megtárgyalását, és 2022.02.16-án kelt közös kérelmükben kérték a per megszüntetését. Fentiek alapján a bíróság 2022.02.21-én kelt végzésében az eljárást megszüntette, amely végzés 2022.03.10-én vált jogerőssé.

2.8.4.3. Egy magánszemély pénztártag által a Pénztár ellen indított per üzleti titoknak minősülő iratok kiadása vonatkozásában

Egy pénztártag magánszemély keresetet indított a Pénztárral szemben a Fővárosi Törvényszék előtt, amelyben kérte a Törvényszéket, hogy kötelezze a Pénztárt, hogy adja ki a Felperes részére a Pénztár és a projektmenedzser között, egy pénztári ingatlannal kapcsolatban keletkezett minden iratot, illetve kötelezze a Pénztárt, hogy adja ki Felperes részére a Pénztár és a projektmenedzser között megvalósult, az ingatlannal kapcsolatos valamennyi pénzmozgásról szóló iratot.

A Törvényszék a magánszemély keresetét 2022-ben jogerősen elutasította.

2.8.4.4. A Pénztár, mint hitelező és Adós Kft közötti peres eljárás

A Pénztár fizetési meghagyás kibocsátása iránti eljárást indított az Adós Kft. ellen 1.047.412 Ft tőkeösszeg megfizetése iránt meg nem fizetett, átszámlázott közüzemi díj vonatkozásában. Az Adós Kft. a fizetési meghagyással szemben ellentmondással élt, így az eljárás perré alakult. A Pénztár a kereseti kérelmét akként változtatta meg, hogy összesen 979.585 Ft összegű közüzemi díj megfizetésre kérte kötelezni Alperest. Felek közös kérelmére a bíróság a 2022.05.17-i első tárgyaláson megállapította az eljárás szünetelését. Tekintettel arra, hogy a peres Felek peren kívül teljesítették az egymás felé fennálló fizetési kötelezettségeiket, közös kérelemmel kérték a peres eljárás megszüntetését. A bíróság 2022.09.21-i végzésében a pert megszüntette, a végzés 2022.10.15-én emelkedett jogerőre.

2.8.4.5. A Pénztár és társai, mint Felperesek és egy Biztosító, mint Alperes közötti peres eljárás

A Pénztár és 15 magánszemély keresetet indítottak a Biztosítóval szemben, amelyben biztosítási összeg teljesítésére (biztosítási szerződés alapján történő kárkifizetés), megfizetésére kérték kötelezni alperest a biztosítási szerződés alapján. A 2022.11.25-én kelt ítélet a felperesek keresetét elutasította és kötelezte a felpereseket, hogy 15 napon belül egyetemlegesen fizessék meg az alperes részére perköltséget. A perköltség megfizetését a magánszemély Felperesek teljesítették.

2.8.4.6. Felperes, továbbá a Magyar Nemzeti Bank, mint Alperes és a Pénztár, mint beavatkozó

A Felperes bírósági felülvizsgálatot kezdeményezett a Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2021.09.28-i, H-E- II-12-6 /2021. számú határozata vonatkozásában. A Pénztár, a Bíróság 2022.07.06-án kelt felhívására kérte engedélyezni a perbe történő beavatkozását az MNB pernyertessége előmozdítása végett, amelyet a Bíróság 2022.09.05. napján kelt végzésében engedélyezett. A Törvényszék 2022.11.16. napján kelt ítéletében a Felperes keresetét elutasította. Felperes 2023.01.16-i fellebbezésében kérte az Ítéltáblától az elsőfokú ítélet

megváltoztatását, és az alperes határozata megsemmisítését. A Pénztár 2023.02.15-én nyújtotta be a fellebbezési ellenkérelmét. A másodfokú eljárásban a tárgyalásra 2023.09.13. napján kerül sor.

2.8.4.7. Egy magánszemély pénztártag által a Pénztár ellen indított törvényességi felüyeleti eljárás üzleti titoknak minősülő iratok kiadása vonatkozásában

Egy magánszemély pénztártag 2022.03.24-én kelt kérelmében törvényességi felüyeleti eljárás kezdeményezett a Pénztárral szemben arra hivatkozással, hogy 2021. szeptember 15-én e-mailben felvilágosítást kért Kérelmezettől a „Benczúr II” projekttel kapcsolatban és egyúttal kérte, hogy bocsássák rendelkezésére a Kérelmezett és a Megbízott Kft. között létrejött szerződéseket, illetve a Kérelmezett és a Megbízott Kft. között történt pénzmozgásról szóló iratokat. A Törvényszék 2022.06.24. napján kelt végzésében a törvényességi felüyeleti eljárás lefolytatása iránti kérelmet elutasította. A Kérelmező 2022.07.19-én fellebbezést terjesztett elő a végzéssel szemben, amelyben kérte az elutasító végzés megváltoztatását akként, hogy a törvényességi felüyeleti eljárás lefolytatása iránti kérelmének adjon helyt, valamint a Pénztárt a kért felvilágosítás megadására, illetve az iratok kiadására kötelezze. A Fővárosi Ítéltábla 2023.02.07-én kelt másodfokú végzésében az elsőfokú bíróság végzését megváltoztatta, kötelezte a kérelmezettet, hogy a kérelmező által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat megtételét követően 30 napon belül biztosítson betekintést a kérelmezett és a Megbízott Kft. között a „Benczúr II projekttel” kapcsolatban keletkezett minden iratba, valamint a megjelölt ingatlannal kapcsolatban a kérelmezett és a Megbízott Kft. között történt valamennyi pénzmozgásról szóló iratba. A Kérelmező még nem jelentkezett a Pénztárnál az iratbetekintés foganatosítása végett.

2.8.4.8. Egy Egyesület, mint Felperes és a Pénztár, mint alperes közötti polgári jogi per

Felperes keresetében kérte a Törvényszéket, hogy peres felek által 2018. február 21. napján kötött, majd 2021. szeptember 24. napján átfogóan módosított és egységes szerkezetbe foglalt, az MNB engedélyező határozatával 2021. szeptember 28. napján hatályossá vált állományátruházási szerződés létre nem jötte (nemlétezése) miatt kötelezze az alperest, hogy fizessen meg (i) 100.000.000 forint tőkét, mint az Állományátruházási Szerződés tárgyát képező állomány ellenértékét (annak törvényes késedelmi kamatát), valamint (ii) 1.154.856.823 forint tőkét, mint a jogalap nélkül kifizetett „értékkülönbözet” összegét (annak törvényes késedelmi kamatát). Pénztár 2023.02.21-én benyújtott érdemi ellenkérelmében kérte a Törvényszéket, hogy a felperes valamennyi keresetét, azaz mind az elsődleges-, mind pedig a másodlagos keresetét, mint megalapozatlant teljes terjedelemben utasítsa el, és a felperest az alperesi perköltségben is marasztalja. A Pénztár a nem várt pervesztessége esetére perbehívást közölt az állományátruházást a Felperesnél felüyeleti biztосként végrehajtó Kft-vel. A Kft. 2023. március 14. napján kelt nyilatkozatában elfogadta az alperesi perbehívást. Tárgyalás kitűzésére még nem került sor.

2.8.4.9. Magánszemély Felperesek, Ingatlan Kft., Élelmiszer Bt. II.r. és a Pénztár, mint Alperesek közötti birtokvédelmi és ideiglenes intézkedés iránti kérelem

Felperesek keresetlevelükben kérték a Járásbíróságot, hogy egyetemlegesen kötelezze az Alpereseket, hogy a Sárvár 527. hrsz. alatti ingatlannal kapcsolatosan a Sárvár 528 hrsz alatti ingatlan többféle módon is felmerülő birtoklása zavarását szüntesse meg. Felperesek keresetlevelükben ideiglenes intézkedés iránti kérelmet is előterjesztettek. A Pénztár 2023.03.29-én előterjesztett, ideiglenes intézkedés iránti kérelemre tett nyilatkozatában kérte a felperesek ideiglenes intézkedés iránti kérelme elutasítását, és felpereseknek a Pénztár perköltségeiben történő marasztalását. További eljárásra jelen időpontig még nem került sor.

2.8.4.10. Pannónia Nyugdíjpénztár által a Magyar Nemzeti Bank határozata megsemmisítése érdekében indított közigazgatási per

MNB H-JÉ-IV-B-II/2021. számú, 2021. augusztus 25. napján kelt és a Pénztár által 2021. augusztus 26. napján személyes kézbesítés útján kézhez vett határozatában a hivatalból folytatott, a Pénztár ingatlanbefektetéseit érintő célvizsgálat megállapításai alapján felszólította a Pénztárat, hogy a jövőben a pénztári vagyont érintő döntéseit minden esetben a pénztári tagság érdekeinek elsődlegességére figyelemmel hozza meg, kezdeményezte az IT elnök felmentését, kezdeményezte mindkét munkakörére kiterjedően az ügyvezető és

befektetésekért felelős vezető munkaviszonyának megszüntetését, valamint az IT tagokat, elnököt, volt IT tagot, EB tagokat, elnököt, volt EB tagokat felügyeleti bírság megfizetésére kötelezett.

A Pénztár a Határozattal szemben keresetet és azonnali jogvédelem iránti kérelmet terjesztett elő. A keresetben a Pénztár kérte az MNB határozata megsemmisítését, és – szükség esetén – az MNB új eljárás lefolytatására történő kötelezését, valamint az azonnali jogvédelem keretében a felmentésre vonatkozó intézkedések vonatkozásában a keresetlevél benyújtása halasztó hatályának elrendelését.

A Pénztár azonnali jogvédelemre irányuló kérelme a felmentések tekintetében jogerősen elutasításra került. A per első tárgyalására 2022. január 25. napján került sor. A második tárgyalás 2023. április 5-én volt, a következő tárgyalás 2023. május 30-ra került kitűzésre.

2.8.5. Átcsoportosítás

A Pénztár könyveiben a 2022. év folyamán történt tartalékok között átcsoportosítás. Az életjáradék tartalék feltöltésére volt szükség, ami a likviditási tartalékból a szolgáltatási tartalékba történő átcsoportosítással, és a pénzügyi rendezéssel történt, 10.000 E Ft értékben. Az átcsoportosításról a Küldöttközgyűlés 2022. december 14-én 10/2022.12.14. sz. határozatával már döntött.

2.8.6. Rendkívüli események

A Nyugdíjpénztár az ellenőrzések során nem tárt fel jelentős összegű, a mérleg főösszeget, illetőleg a vagyónértéket befolyásoló hibát.

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

Az MNB átfogó vizsgálata két megállapítást tett, ahol meg kellett vizsgálni a hiba mértékét és esetleges hatásait.

2.8.6.1. Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt. (PPSZ) részvények értékelése

Az MNB határozati megállapítása szerint, az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (Öbr.) rendelkezései alapján a pénztári PPSZ befektetés nem tekinthető az Öbr. szerinti befektetésnek, és így nem vonatkozhatnak rá az Öbr.-ben leírt értékelési szabályok. Ebből kifolyólag értékelési különbözet nem számolható el a PPSZ befektetésre. A piaci értéken történő értékelést a Számviteli Törvényből sem lehet levezetni abban az esetben, ha az felértékelés lenne, mivel a pénztárak esetében több jogszabályt együttesen kell figyelembe venni, így végeredményben csak értékvesztést lehet elszámolni, aztán a felértékelés csak a korábban már elszámolt értékvesztés visszairása lehet, maximum az értékvesztés értékéig. Ebből kifolyólag a nagyon speciális szabályozás alá eső PPSZ befektetés értéke a könyvekben nem lehet magasabb, mint a könyv szerinti (beszerzési) értéke.

A Pénztár ezt az érték-korrekciót a letétkezelővel is egyeztetve, a letétkezelővel azonos napon és azonos értékre hajtotta végre, és állt rá a könyv szerinti értékre. A hiba, ami itt felmerült, értékben a PPSZ részvények korábban szabálytalanul megállapított piaci értéke (305.324 E Ft) és a könyv szerinti értéke (83.181 E Ft) közötti különbség, számszerűen 222.143 E Ft.

Megvizsgálva a hiba hatását, megállapítható, hogy a jelentős összegű hiba nem áll fenn, tekintve, hogy a fenti meghatározás szerint sem a működési eredményt, sem a nyugdíjszolgáltatási célú, illetve likviditási célú tartalékokat a hibahatás nem érintette, így annak összegszerűségét ezt követően már vizsgálni sem volt szükséges. Ezért nem szükséges a korábbi évek beszámolóit is figyelembe véve, a 2022-es beszámolónál sem merül fel korrekciós oszlop használata.

2.8.6.2. Nagykanizsai vásárolt ingatlan aktiválása

A Pénztár a növekedési (egyéni választható) portfólió befektetési célú ingatlan állományába egy nagykanizsai raktár ingatlant vásárolt, ami hosszú távú bérleti szerződéssel rendelkezik (bérelővel együtt).

A vásárlás 2021. decemberében történt, pontosabban a megvásárlási folyamat 2021-ben kezdődött, a Pénztár általi teljes vételár-kiegyenlítés, és a birtokba vétel 2021. decemberében megtörtént, viszont a tulajdonba kerülés csak az ingatlannyilvántartás általi tulajdoni lap bejegyzéssel valósult meg, ami átcsúszott 2022. január hónapjára.

A Pénztár az óvatosság elvét szem előtt tartva úgy döntött, hogy könyveiben a raktárt csak a tulajdoni lap I/I-es bejegyzésekor veszi ingatlanként nyilvántartásba, és miután ez 2022. januárban ment végbe, így a 2021. év beszámolójában a raktár beruházásként szerepelt.

Az MNB határozat megállapította, hogy a Pénztár helytelenül járt el, a raktárt már a birtokba adás napján ingatlanként kellett volna felvenni a könyvekbe. Ez azt jelenti, hogy a 2021. évi beszámolóban már ingatlanként kellett volna szerepeltetni a raktárt, nem pedig beruházásként, ahogy a Pénztár tette.

Az MNB által feltárt hiba kettős hatású:

- Más lett volna a beszámolóban az eszközök szerkezete, az aktiválást követően beruházás helyett ingatlan szerepelt volna a raktár esetében. Az érték viszont nem változott volna, tehát az eszközök értéke megegyező. (Számszerű hibahatás nincs!)
- Ha az aktiválás megtörtént volna, akkor 2021-re már értékcsökkenést kellett volna elszámolni (kapcsolódó tételként ugyanebben az összegben pozitív értékelési különbözetet is, vagyis jövedelem és hozamhatása nulla lett volna), aminek értéke, tekintettel a decemberi aktiválásra, 982.640 Ft. (A hibahatás előjeltől független összege 1.965.280 Ft)

Megvizsgálva a hiba hatását, megállapítható, hogy a jelentős összegű hiba nem áll fenn, mert egyrészt a fenti meghatározás szerint sem a működési eredményt, sem a likviditási célú tartalékot a hibahatás nem érintette, másrészt a nyugdíj szolgáltatási célú tartalékokra vonatkoztatott - előjel független – hibahatás meg sem közelíti a 30 millió Ft-ot. Ezért nem szükséges a 2022-es beszámolónál korrekciós oszlop használata.

2.8.7. Egyéb

A mutatószámokat a 7. sz. melléklet tartalmazza.

Aktív időbeli elhatárolásként a pénztár 2.402 E Ft-ot szerepeltet a könyveiben, ami költségek és ráfordítások elhatárolása.

Passzív időbeli elhatárolásként a könyvekben: 96.235 E Ft szerepel, melyből a folyó, 2022 évre vonatkozó elhatárolandó költségek értéke: 33.084 E Ft, míg a passzív időbeli elhatárolt bevételek értéke 63.151 E Ft.

A pénztár a 0-s számlaosztályban tartja nyilván a tagok által pénzügyi hitel fedezeteként felajánlott egyéni számla lekötések értékét (tagi lekötés) 3.327 E Ft összegben.

A 0-s számlaosztály tartalmazza továbbá a pénzügyi instrumentumok névérték szerinti nyilvántartását.

Elévült követelést, nem jogos kifizetési igényt a Nyugdíjpénztár nem szerepeltet sem a könyveiben, sem a beszámolóban.

A Pénztár kutatási-, kísérleti-, fejlesztési tevékenységet nem végez.

A Pénztár a 100%-os tulajdonában lévő Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt-vel kirendelési megállapodást kötött 6 munkavállalójának, fejenként heti 7 órában történő munkavégzésére. A megállapodás alapján a munkavállalók munkabérét, juttatásait és ezek közterheit 100%-ban a Pénztár fizeti.

A mérleg fordulónapja után nem következett be olyan lényeges esemény, amely módosítaná a beszámolót, azonban a mérleg készítés időpontja után került elfogadásra a Pénztár tulajdonában álló Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt. és a közvetett résztulajdonában álló MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2022. évi beszámolója, melyről bővebben a 2.8.1 fejezetben számoltunk be.

A vezetés ezúton nyilatkozik továbbá, hogy felmérésre és értékelésre került a mérleg fordulónapját követően a jelen nyilatkozat kiadásának az időpontjáig tartó időszakban bekövetkezett COVID-19 járványügyi helyzet hatása – figyelembe véve az ezzel összefüggésben meghozott kormányzati és egyéb intézkedéseket - a Pénztár pénzügyi- és vagyoni helyzetére, valamint jövőbeni működőképességére.

Kijelentjük, hogy előzőekkel kapcsolatos felmérésünk és értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Pénztár rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Pénztár ezen időszakon belüli üzleti működésére, amely lényegesen befolyásolná, vagy lényegesen bizonytalanná tenné a Pénztárnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését ugyanezen időszak tekintetében.

Az orosz katonai támadás Ukrajna ellen a piacokon rendkívüli események sorozatát indította el. A globális tőzsdék, a devizapiacok és a kötvénypiacok is a koronavírus megjelenéséhez hasonló mozgásokat mutatnak, a befektetők az aktív kockázatkerülés irányába mozdultak el. A háborús események gazdasági racionalitással nehezen magyarázhatóak, így a folyamat mozgatóerőinek megértése jelen pillanatban nehézségekbe ütközik a világ számára.

A Pénztár számára vagyonkezelést végző MBH Alapkezelő folyamatosan követi, értékeli az orosz belpolitikai eseményeket. A katonai események azonban minden ésszerű megközelítést felborítottak, ellentétesek a nemzetközi joggal és a bilaterális szerződésekkel egyaránt.

A konfliktusos helyzet rövid távú rendezése ellehetetlenült, csak a politikai egyetértés nyújthat megnyugvást a piacokon, amelyre a gazdasági szereplők alapozhatnak.

Az Alapkezelő kockázatcsökkentő intézkedéseket hajtott végre, csökkentve a portfóliók kockázati kitettségét. A kialakult helyzetet aktívan elemzik, értékelik és adott esetben szükséges lépéseket is megteszik, azzal, hogy a lépéseknek arányosnak és a portfóliók jellegének megfelelő időhorizont figyelembevételével kell megtörténni.

Jelenleg a portfóliókban nincs sem ukrán, sem orosz eszköz közvetlenül.

A Pénztár 2022. évi beszámolója, és a beszámolóhoz kapcsolódó üzleti jelentése elérhető a Pénztár <http://www.pannonianyp.hu/kozzetetelek> internetes honlapján és a Felügyelet közzétételi helyén.

3. Gazdasági összefoglaló

3.1. Nemzetközi kitekintés

A 2022-es év minden bizonnyal – a 2020-as évvel egyetemben – bevonul a történelem könyveibe. Még éppen kiheverte a világ a koronavírus okozta lezárások, alapanyag és feldolgozott termék szűkösségeket, az infláció már jelentős magasságokba tört, amelyet felerősített a II. világháború óta nem látott hevesességu katonai összecsapás: az orosz agresszió kiváltotta ukrainai háború.

Bár a világ országaiban a tavalyi év elején még jelentős koronavírus általi korlátozások voltak, az év második felére már csökkentek a Covid esetszámok, Kínában – jelentős mértékben az elégtelen immunizáció és a Zero-Covid politika lazítása miatt az év végére a fertőzöttségi mutatók (leginkább a nem hivatalos adatok alapján kalkulálva) megugrottak. A történelmileg gyenge júan, az általános gazdasági – különösen a kínai ingatlanszektort érintő – visszaesésen keresztül Kína dezinflációt exportálhat a világpiacra, amely segíthet a magas globális infláció letörésében. Azonban az „egy Kína elv” aggodalomra adott okot, hiszen Kína saját részeként tekint Tajvanra, míg Tajvan határozottan elhatárolódik az egyesüléstől. A katonai konfliktus valószínűsége a gyenge kínai makrokép miatt egyelőre nem tekinthető magasnak.

Egyelőre technikai recesszióban az amerikai gazdaság, ugyanis egymást követő két negyedévben zsugorodott az amerikai GDP, ugyanakkor a december végén megjelent adatok már a gazdaság erejét mutatják. Az első negyedéves 1,3% csökkenést követően a második negyedévben 0,6%-volt a visszaesés, amely elsősorban a fogyasztás jelentős mérséklődésének volt köszönhető. A harmadik negyedéves adat viszont erős lett és 2,9%-os értékével a várakozásokat is felülmúlta. A technikai recesszió ugyanakkor még nem jelent tényleges recessziót, amely inkább definíció-szerűen a szélesebb bázisú gazdasági visszaesést jelenti, amely bekövetkezésének valószínűsége a legfontosabb kérdés a piacok számára 2023-ban.

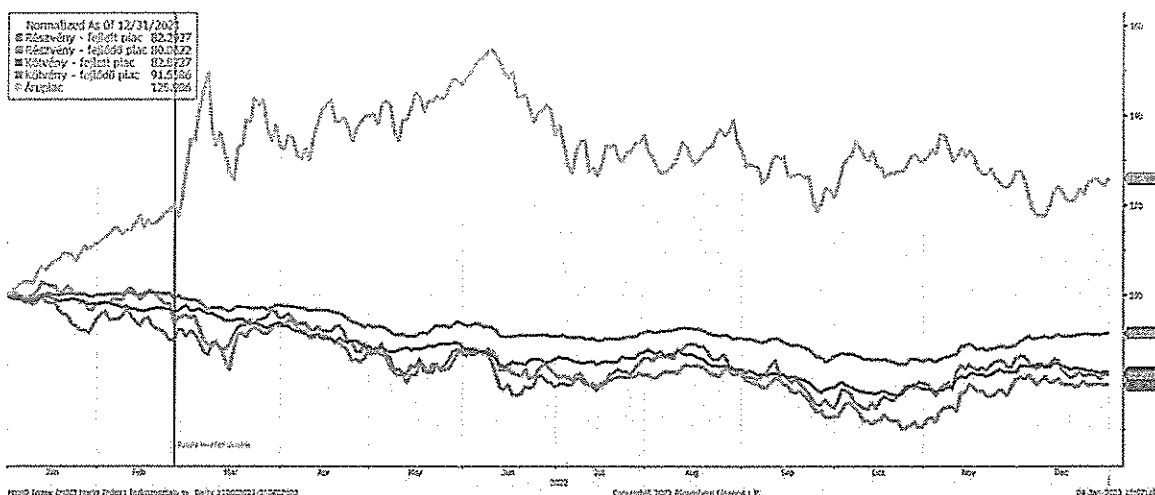
A tavalyi év első felét követően voltak biztató jelek, amelyek az infláció tetőzését mutatták a harmadik negyedévben Amerikában. Csökkentek ugyanis a repülőjegy-, használt autó-, olaj árak a február 24-ei szintekhez képest. Azonban a továbbra is feszes munkaerőpiac, a lakhatás költségeinek további növekedése következtében az árszínvonal növekedésének megtorpanása elmaradt, a maginflációs adat negatív meglepetést okozott a befektetők körében. Ugyanakkor a nyersanyagárak esése és a globális lassulás azt vetítik előre, hogy a látható volt már az infláció inflexiós pontja, legalábbis rövidtávon.

Az infláció megugrása Amerikában kiemelkedő összesen 425 (!) bázispontos kamatemelésre készítette a FED-et 2022-ben. A jegybankelnök Jerome Powell kijelentette, hogy mindenáron letörik az inflációt. Jelenleg az elemzők 4.5-5% közé várják az alapkamat emelésének végét, amely történelmi összehasonlításban sosem nőtt ilyen mértékben, ilyen rövid időn belül. Ehhez hozzáadódik még a magas amerikai állami eladósodottság, a történelmi dollárerő, a romló belső fogyasztás és a 2008-as szintű jelzálog kamatok. Ennek ellenére az amerikai gazdaság igen erős képet mutat.

Európa is jelentős kihívásokkal küzdött a tavalyi esztendőben. Az európai infláció is strukturális, azonban Amerikával ellentétben nem a munkaerő kínálat a szűk keresztmetszet, hanem a nyersanyag hiány. Nagy árat fizet Európa azért, hogy éveken keresztül az olcsó orosz nyersanyagokra támaszkodott, nem diverszifikálva kellően az energiahordozók beszerzéseit. Oroszország ugyanis fegyverként használja a nyersanyagokat, pontosabban a nyersanyag kínálatán keresztül a commodity termékek árait érdekében áll feljebb és feljebb tornászni. Mivel Európa a korábbi évekhez képest drágán tudta csak feltölteni a készleteit, és a jelenlegi készletek csak a lakosság igényét tudják kielégíteni, így a nyersanyagok árai az ipar intenzív országokat fenyegeti leginkább. A jó hír azonban, hogy a fogyasztói alkalmazkodás minden várakozást felülmúlt és jelentősen visszaesett az energiatermékek kereslete, amely az eddigieknél melegebb időjárással párosulva segíthet az európai gazdaságoknak. Az infláció is tetőzni látszik az európai gazdaságok többségében, ugyanakkor az ECB jelentősen elmaradt a kamatemelésekkel a gyorsabban reagáló FED-hez képest, ugyanis az év közepén kezdte meg a szigorító ciklusát 11 év elteltével, amelynek keretében 250 bázisponttal emelte a jegybanki alapkamatot az eurozónában.

Az alábbi grafikonon látható a fenti negatív gazdasági és geopolitikai folyamatok beárazódása.

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



I. ábra: Eszközosztályok teljesítménye 2022.

3.2. Hazai események

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

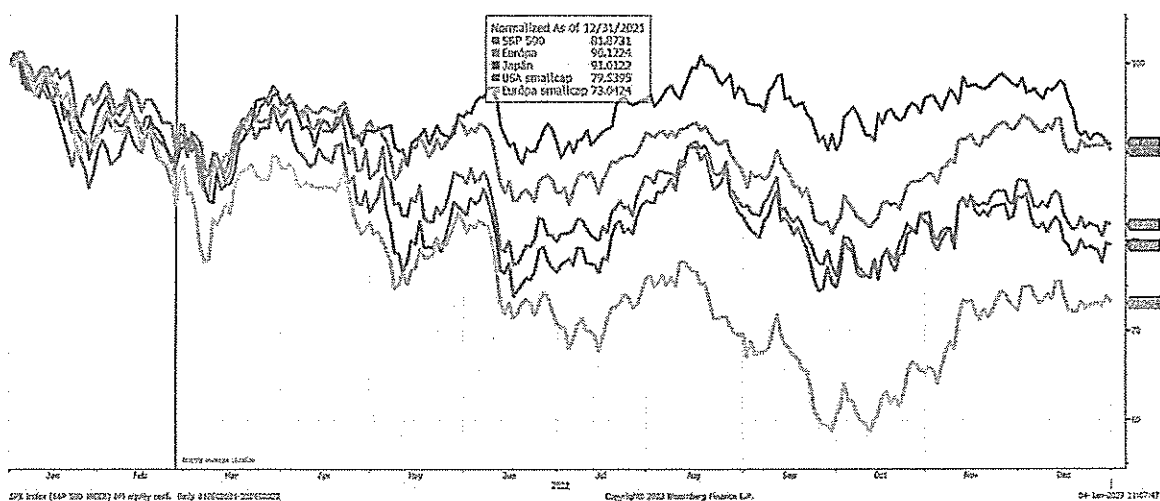
A kedvezőtlen nemzetközi gazdasági helyzet, az háborús hatások és a magyar gazdaságpolitikai döntések miatt a magyar hozamgörbe jelentősen feljebb tolódott az előző évhez képest mind a rövidebb, mind a hosszabb lejáratokon, amely jelentősen leértékelte a portfólióban tartott kötvények árfolyamát. Ettől függetlenül a rövid lejáratok gyors átárzódása és a magas hozamkörnyezet hatása (carry) lehetővé tette ebben a szegmensben, hogy az évet pozitív eredménnyel zárják.

A befektetők nem kedvelik a hazai részvénypiacot, annak olcsósága ellenére sem. Ez a bevezetett – magyar tőzsdei cégek eredményére negatívan ható - különadóknak és a háborúhoz való közelségünknek köszönhető továbbra is.

3.3. Fejlett részvénypiac

2008 óta legrosszabb évüket zárták tavaly a fejlett tőkepiacok. Az év elején már erősödtek a kockázatok a kamatemelési ciklusok elkezdésével kapcsolatban, amely a reálgazdaságok számára mindig lassulást eredményez, negatívan hatva ezzel a részvénypiaci eszközök teljesítményére. Ezt a negatív felhangot növelte az orosz támadás megindulása Ukrajna ellen, amely további eladásokat okozott a tőzsdéken. Ezt követően az egyre gyorsuló inflációt mutató adatsorok és ezzel párhuzamosan tovább szigorodó jegybankok több hullámban törték meg az újrakezdő enyhe piaci optimizmust. Az amerikai S&P 500 index 18,1 százalékos esett, míg a befektetők Európát sem kímélték, a STOXX 600 index 9,1%-al került lejjebb az első félévet követően. Arra, hogy az USA részvénypiac nagyobb mértékű visszaesést szenvedett volna el, egy évtizede nem volt példa. Ennek oka elsősorban az indexek belső szektorösszetétele, mely az amerikai index esetén jelentősen nagyobb mértékben tartalmaz növekedési (pl technológiai) részvényeket, mint az európai index.

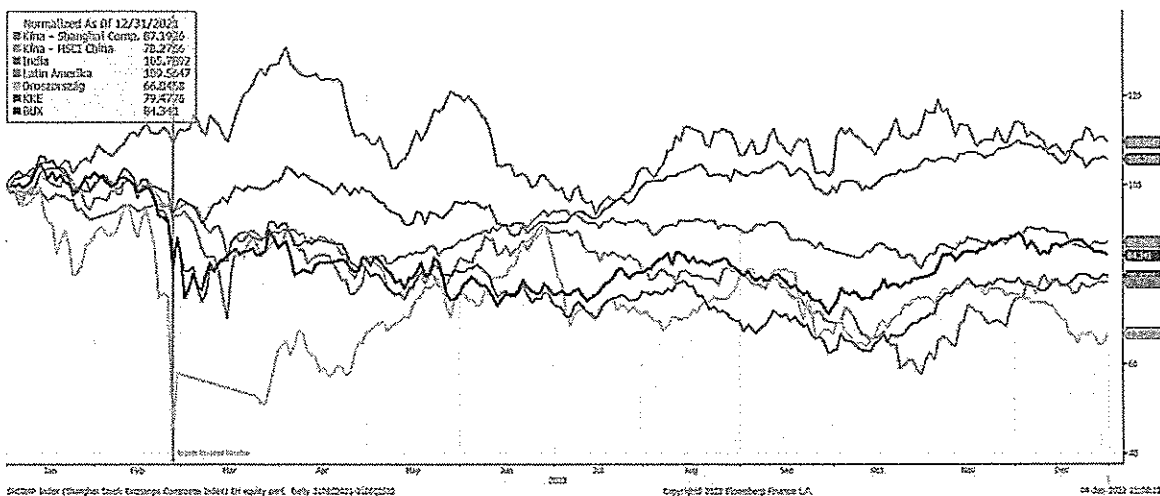
A növekedési részvények pedig az emelkedő kamatkörnyezetre lényegesen rosszabban reagáltak, mint a háború másodlagos hatásaival is sújtott európai eszközök. Az elmúlt évben külön utakon járó japán index is 9%-os árfolyamvesztést könyvelhetett el.



2. ábra: Fejlett részvénypiacok teljesítménye 2022.

3.4. Fejlődő részvénypiac

A fejlődő piacokon három tényező határozta meg a tavalyi évet. Elsősorban az általános kockázatkerülés miatt a fejlődőpiacok is nyomás alá kerültek, másrészt a jellemzően amerikai tőke kivonás miatt (is) erősödő amerikai dollár is negatívan hatott a fejlődőpiaci részvényekre. Harmadrészt rendkívül nagy rotációs folyamatok zajlottak le 2022-ben. Az eddig politikai kockázatok miatt nem kedvelt latin-amerikai régió nyertese volt a tavalyi évnek, mivel a nyersanyagokban gazdag kontinens haszonélvezője a magas alapanyagáraknak. Másrészt India felülteljesítése is kiemelkedő volt, ahová a kínai piacról kiáramló tőke talált – részben – menedéket, felhajtva ezzel a részvénypiac árait. A másik oldalon nagy veszteséget szenvedett a háborúba bonyolódó Oroszország piaca és - áttételes hatásai, földrajzi közelsége miatt - a KKE régió, másrészt pedig a gazdasági, geopolitikai és Covid lezárások hatásai miatt sújtott Kína volt.



3. ábra: Fejlődő részvénypiacok teljesítménye 2022.

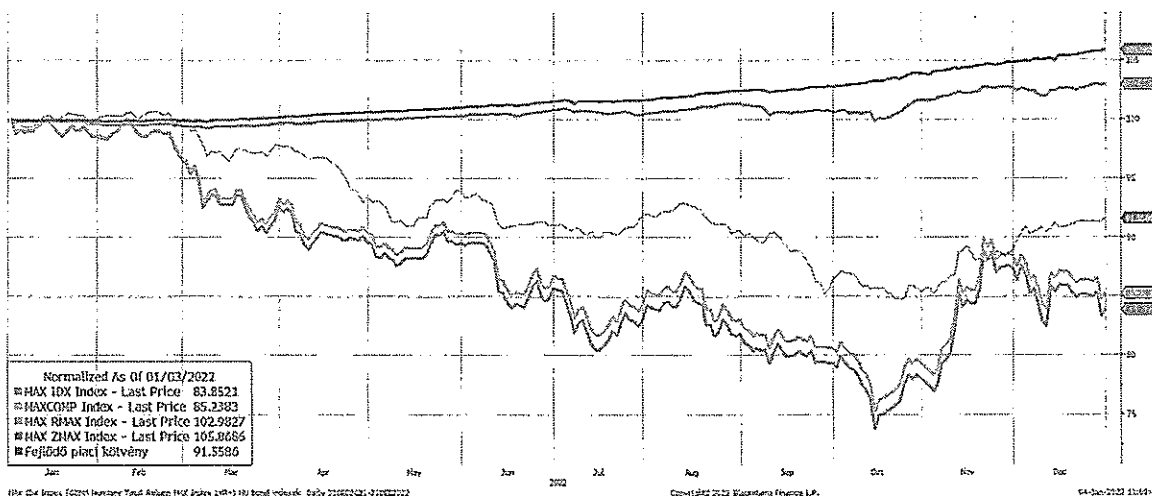
3.5. Hazai kötvénypiac

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

A bérek vásárlóértéke folyamatosan csökkent, ezen felül az élelmiszerek ára az infláció (novemberben 22,5%) kétszeresével nőtt. Ennek hatására a vásárlók ugyan jóval többet költenek élelmiszerre, mint korábban, de mennyiségében sokkal kevesebbet tudnak vásárolni. Ez egyrészt a fent említett globális hatás eredménye, de a magyar specifikus tényezők is jelentősek. Egyrészt a minimálbér 20%-os emelése tavaly év elején átgyűrűzött a munkáltatói költségnövekedésen keresztül az árakba, másrészt az áprilisi választások előtt a költségvetésből 1000 milliárd forint feletti többletjövedelemhez juttatta a családokat, és ez a keresletet jelentősen megemelte az egyéb családtámogatási jövedelemtranszferek (pl.: Otthonteremtési támogatás) mellett. A fiskális lazítás hatására a forint is gyengülni kezdett a régiós devizákhoz képest is jelentős mértékben, amely megjelent az importált termékek árában, amelyekből a keresletélénkítés hatására nagyobb volumen is fogyott, tovább rontva – az elszálló energiaárak miatt eleve kedvezőtlen - folyó fizetési mérleget is. A hiányt az új költségvetés különadókkal próbálta ellensúlyozni, amelyet a gazdasági szereplők továbbhárítottak, és az árstopos termékek is inkább kontraproduktív hatással bírtak az infláció szempontjából, mivel a kereskedők az ezeken a termékeken elszenvedett veszteségeiket más termékek árának emelésével próbálták kompenzálni.

Mindezek mellett a gazdasági növekedés is folyamatosan erodálódott 2021-es 7,1%-hoz képest. A tavalyi év első két negyedéve még magas számokat mutatott – nem függetlenül a fent felsorolt intézkedések hatásától 1,6% illetve 0,8% negyedévente -, ugyanakkor már nem kizárható a technikai recesszió hazánkban sem, mivel a harmadik negyedév már 0,4%-os visszaesést mutatott. A tavalyi évre vonatkozó legfrissebb GDP adat becslés összességében még mindig 4% felett várható.

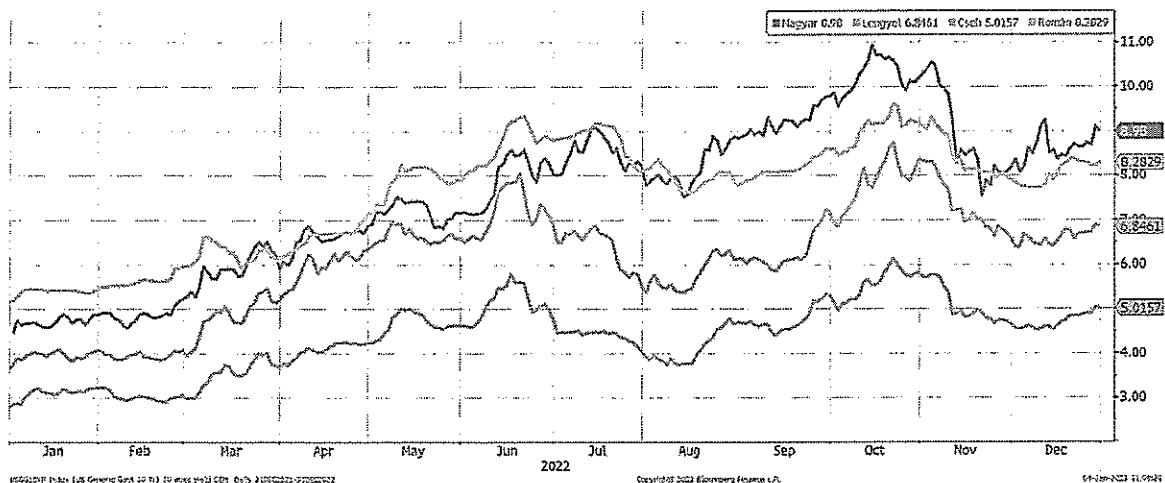
A kedvezőtlen nemzetközi gazdasági helyzet, a háborús hatások és a magyar gazdaságpolitikai döntések miatt a magyar hozamgörbe jelentősen feljebb tolódott az előző évhez képest mind a rövidebb, mind a hosszabb lejáratokon, amely jelentősen leértékelte a portfólióban tartott kötvények árfolyamát. Ettől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



4. ábra: Hazai állampapírpiazi indexek teljesítménye 2022.

3.6. Régiós kötvénypiacok

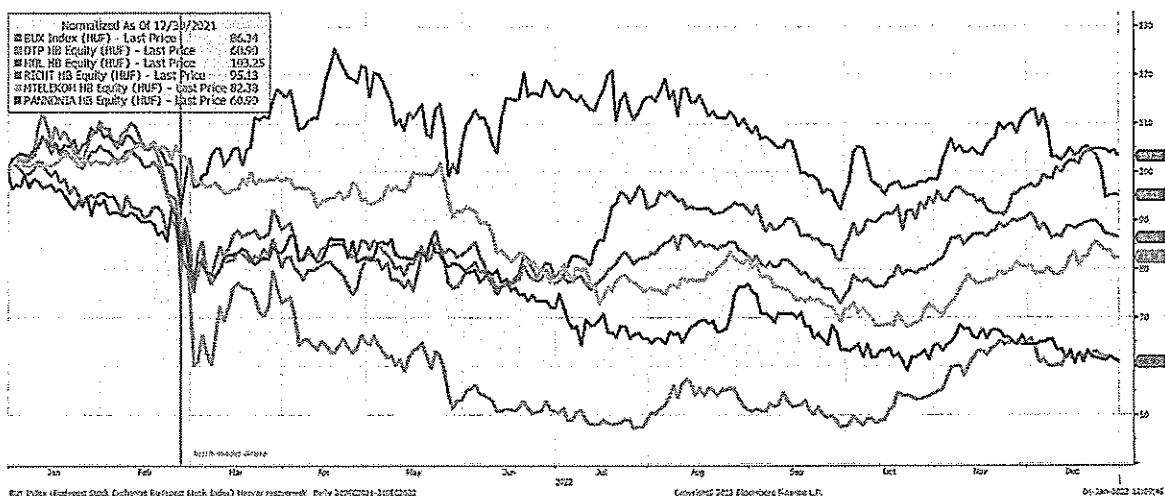
Az unortodox gazdaságpolitika, a magas nyersanyagfüggőség, az EU-s pénzek beragadása, a különutas nemzetközi politika a magyar kötvényhozamokba beépülve kockázati feláron keresztül a legmagasabb régiós hozamokat eredményezte a tavalyi évben.



5. ábra: 10 éves kötvényhozamok a közép-kelet-európai régióban

3.7. Hazai részvénytőzsi

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

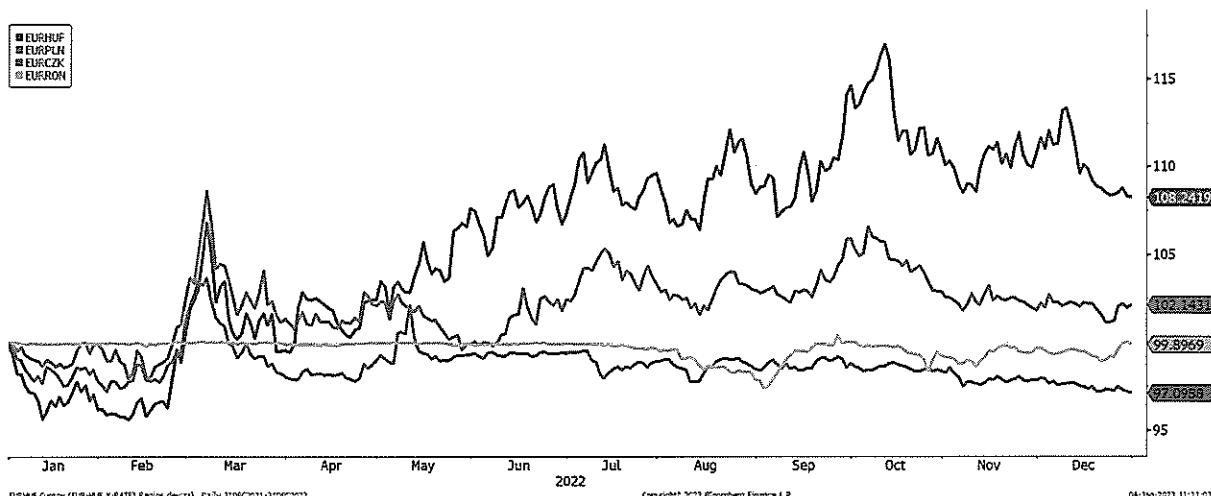


6. ábra: Hazai részvények teljesítménye 2022.

3.8. Régiós részvénytőzsi

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





9. ábra: Közép-kelet európai régiós devizaárfolyamok alakulása 2022.

4. Teljes pénztári hozamok bemutatása

Portfóliók	2022. évi nettó hozamráta (%)	10 éves átlagos nettó hozamráta (%)	15 éves átlagos nettó hozamráta (%)	A portfóliók fedezeti tartalékon belüli megosztási aránya 2022.12.31-én (%)
Klasszikus	0,04	1,82	3,30	2,86
Kiegyensúlyozott	-3,98	4,14	4,32	70,13
Növekedési	-6,37	5,99	5,61	12,46
Növekedési Plusz ¹	-8,27	-8,27	-8,27	1,33
Dimenzió ²	-8,38	-8,38	-8,38	13,21

A 2022. évi infláció (december/december) 24,50% (Forrás: KSH), 10 éves átlagos éves infláció 4,35%, 15 éves átlagos éves infláció 4,42%.

4.1. A pénztári bruttó hozam és referencia hozam eltérésének bemutatása

Portfóliók	2022. évi bruttó hozam (%)	2022. évi referencia hozam (%)	Eltérés a referenciától
Klasszikus	0,50	-0,36	0,86
Kiegyensúlyozott	-3,52	-7,23	3,71
Növekedési	-5,91	-10,82	4,91
Növekedési Plusz	-7,77	-9,99	2,72
Dimenzió	-7,97	-12,73	4,76

Indexelem	Teljesítmény (HUF)	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	Növekedési Plusz	Dimenzió
RMAX	3,01%	80,0%	39,0%	11,0%	10%	13%
MAX	-16,05%	15,0%	31,0%	36,0%	-	72%
HMAX	-19,16%	-	6,0%	6,0%	20,0%	-
MSCI World	-7,11%	3,0%	6,5%	13,0%	19,0%	6%
MSCI EU	-4,39%	2,0%	4,0%	8,0%	11,0%	-
MSCI EM	-10,46%	-	3,0%	6,0%	9,0%	3%
CETOP	-14,81%	-	4,5%	9,0%	13,0%	6%
BUX	-13,66%	-	6,0%	11,0%	18,0%	-
Összesen	-	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100%

A 4.4 fejezetben bemutatott ingatlan portfólió hozam a kiegyensúlyozott portfólióban nagyságrendileg 2,3, a növekedési portfólióban nagyságrendileg 1,9 százalékponttal járult hozzá a referencia felülteljesítéséhez. A bruttó hozam és a referencia hozam közötti további eltérések részletes magyarázatát a 0 fejezet tartalmazza.

¹ 2021. április 1-én indult a portfólió

² 2021. október 1-én indult a portfólió

4.2. Hozamok versenytársi összehasonlítása

A pénztár versenytársaként az alábbi pénztárak alábbi darabszámú portfólióira készült el az összehasonlítás:

Pénztár	Portfólió (db)
AEGON	5
Allianz	4
Aranykor	5
Bizalom	3
Budapest	2
ELMŰ	1
Életút	4
Erste	3
Generali	4
Honvéd	4
MKB	4
OTP	6
Pannónia	5
Postás	4
Prémium	4
Vasutas	1

A versenytársak a Pénztár 2020 évi éves beszámolójában is használt kategorizálás alapján kerültek kiválasztásra.

Mérsékelt kockázatú portfóliók (%)	Nettó hozam (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2008-2022)
OTP Kockázatkerülő	5,71	1,90	2,80
Honvéd Pénzpiaci	1,27	1,88	3,01
Generali Eldorado Abszolút	1,20	2,66	2,66
MKB Kiszámítható	1,13	1,57	2,54
Budapest Bebiztosító	0,79	2,62	4,23
Életút R	0,67	4,19	4,95
Pannónia Klasszikus	0,04	1,82	3,30
Generali Eldorado Standard	-0,83	2,52	3,86
Posta Alap	-1,61	3,79	4,48
MKB Klasszikus portfólió	-1,90	2,14	2,93
Prémium Klasszikus	-2,28	2,94	3,24
OTP Klasszikus	-3,68	2,16	3,46
Erste Kiszámítható	-4,90	2,50	3,71
Aegon Klasszikus	-5,84	1,35	3,23
Allianz Klasszikus	-7,34	-0,49	1,14
Helyezés/összes	Nettó hozam (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2008-2022)
Pannónia Klasszikus	7 / 15	12 / 15	7 / 15

Közepes I. kockázatú portfóliók (%)	Nettó hozam (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2008-2022)
Prémium Irány 2025	-0,73	4,14	4,90
ELMŰ fedezeti	-1,34	3,44	4,18
Aranykor Csendélet	-1,37	3,04	4,69
Posta X.1 Generáció 2027	-2,40	3,61	4,36
Aranykor Klasszikus	-2,94	3,73	4,58
Generali Eldorado Medium	-3,77	5,07	5,23
Pannónia Kiegyensúlyozott	-3,98	4,14	4,32
Vasutas fedezeti	-4,80	3,37	4,14
Posta X.2 Generáció 2037	-5,98	3,62	4,37
OTP Óvatos	-6,35	0,78	0,78
Aegon Szakértői	-7,90	3,65	5,54
Pannónia Dimenzió	-8,38	-8,38	-8,38
Erste Bázis	-8,45	3,11	4,13
Honvéd Kiegyensúlyozott	-10,25	3,14	3,89
Allianz Kiegyensúlyozott	-10,34	3,17	4,09
Honvéd Klasszikus	-10,92	1,82	3,62
Helyezés / összes	Nettó hozam (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2008-2022)
Pannónia Kiegyensúlyozott	7 / 16	2 / 16	8 / 16
Pannónia Dimenzió	12 / 16	n.a. ³	n.a. ¹

³ 2021. októbertől 1-től indult a portfólió

Közepes II. kockázatú portfóliók (%)	Nettó hozam (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2008-2022)
Generali Eldorado Business	-4,33	6,35	5,70
MKB Kiegyensúlyozott	-4,58	4,30	4,73
Aranykor Egyensúly	-4,78	4,97	5,46
Aranykor Lendület	-5,15	6,59	6,02
Posta Y Generáció 2047	-5,90	4,27	4,80
Erste Lendület	-6,28	4,81	5,27
Pannónia Növekedési	-6,37	5,99	5,61
OTP Kiegyensúlyozott	-6,59	5,25	5,23
Budapest Aktív	-7,59	6,60	5,83
MKB Növekedési	-7,60	4,67	4,82
Prémium Irány 2035	-7,73	5,09	3,98
Bizalom Dinamikus	-8,09	4,68	6,27
Allianz Növekedési	-8,30	5,72	5,76
Honvéd Növekedési	-9,47	4,46	4,02
Bizalom Kiegyensúlyozott	-10,40	3,80	5,35
Életút D	-11,76	4,28	4,97
Életút B	-12,02	3,28	4,27
Életút H	-12,20	4,50	4,78
Aegon Kiegyensúlyozott	-14,25	2,77	3,57
Helyezés / összes	Nettó hozam (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2008-2022)
Pannónia Növekedési	7 / 19	4 / 19	6 / 19

Magas kockázatú portfóliók (%)	Nettó hozam (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2008-2022)
Allianz Kockázatvállaló	-5,30	8,59	7,73
Aranykor ESG Dinamikus	-5,38	3,25	3,25
Prémium Irány 2045	-5,99	7,59	7,59
OTP Növekedési	-7,78	6,39	4,91
Pannónia Növekedési plusz	-8,27	-8,27	-8,27
OTP Dinamikus	-9,60	7,08	6,86
Aegon Növekedési	-13,24	4,53	4,28
Aegon Megatrend	-13,82	7,68	8,06
Helyezés/összes	Nettó hozam (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2008-2022)
Pannónia Növekedési plusz	5 / 8	n.a. ⁴	n.a.

4.3. Vagyongazdálkodási hozamok bemutatása

Az alábbiakban, a vagyongazdálkodó teljesítménye, a portfóliókban végrehajtott taktikai lépések, illetve a portfóliókban bekövetkezett fontosabb változások kerülnek bemutatásra.

A Pénztár vagyongazdálkodója az MBH Alapkezelő Zrt.

2022-es naptári év során minden fedezeti portfólió jelentősen felülteljesítette a benchmarkot, ennek ellenére a portfóliók abszolút hozama többségében negatív volt. Egyedül a Klasszikus portfólió hozama zárta pozitív tartományban a 2022-es évet, míg a többi portfólió jelentős negatív hozamot szenvedett el. Az elért hozam kevésbé függött a portfólióban tartott kockázatos eszközök mértékétől, mivel mind a magyar kötvénypiacon, mind pedig a részvény eszközosztályban a gazdasági összefoglalóban bemutatott események hatására kedvezőtlen ártértékelődés mutatkozott. Összességében a mostoha piaci környezetben az MKB Alapkezelő minden portfólió esetén nagymértékben tudta tompítani a negatív hatásokat, és felülteljesítette a referenciaindexek értékét.

Portfólió	Bruttó hozam	Nettó hozam	Tényleges nettó hozam	Referenciahozam	Diff vs nettó
Önkéntes Klasszikus	0,48%	0,12%	0,03%	-0,36%	0,48%
Önkéntes Kiegyensúlyozott	-4,87%	-5,37%	-5,37%	-6,44%	1,07%
Önkéntes Növekedési	-7,23%	-7,72%	-7,72%	-10,29%	2,57%
Önkéntes Növekedési Plusz	-7,78%	-8,27%	-8,27%	-9,99%	1,72%
Önkéntes Dimenzió	-7,98%	-8,38%	-8,38%	-12,73%	4,35%

⁴ 2021. április 1-től indult a portfólió

4.3.1. Eszközallokáció, főbb alapkezelői döntések

Az Alapkezelő az év folyamán, ahogy eddig is az egyes pénztári portfóliókban azonos elvrendszer szerint kezelte az egyes eszközosztály kitétségeket. A kötvényportfóliók referenciaindex összetételének különbségét is figyelembe véve azonos stratégia mentén kerültek kialakításra, és ugyanez mondható el azoknál a portfólióknál (Kiegyensúlyozott és Növekedési, Növekedési Plusz, Dimenzió), amelyek részvényeszközökbe is fektetnek. Az aktív pozíciók kialakításakor a vagyonkezelő figyelembe vette az egyes portfóliók kockázati szintjét is.

A tavalyi évet moderált részvény felülsúly tartásával indították a portfóliók. A referenciaindexhez képest túlsúlyban voltak a kockázatos eszközök a régiókban és a fejlett piacokon, azonban ezek aránya már óvatosságot tükrözött a 2020-as évhez képest. Devizaoldalon a forint erősödésére számító pozícióink továbbra is megtalálhatók voltak. Január legelején az európai kitétségeinket még növeltük is, mivel a gazdasági folyamatok alakulása kedvezőnek látszott, valamint a tavalyi utolsó negyedév elsősorban a tőzsdei lejtmenetről szólt és korrekcióra számítottunk. Február közepén relatív pozícióként növeltük az orosz eszközkitétségünket az MSCI World eladásával szemben, mivel jelentősen alulértékeltnek tartottuk az orosz piacot, és kisebb esélyt adtunk a tényleges katonai konfliktus kialakulásának. Ezt, valamint a korábban - szintén relatív pozícióként - felvett összes orosz kitétségünket egy héttel később február 22-én, még a háború kitörése előtt eladtuk. Mivel relatív pozíciók voltak, így negatív hatásuk jelentősen moderáltabb volt, mintha off-benchmark tételként tartottuk volna. Február 24-én a háború kitörésének délelőttjén rendkívül nagy portfólióátrendezést hajtottunk végre. Az addigi felülsúlyokat alulsúlyra változtattuk a legnagyobb kitétségeinken és 10%-os alulsúlyt vettünk fel mind az európai, mind a globális részvénytőzsi piacokon. Ezen felül azonnal zártuk a forint erősödésére számító összes pozíciónkat. Március elején a háború miatt jelentősen megugró olajárak következtében magasra emelkedett európai olajtársaságokban felvett pozíciónkat is lezártuk nyereséggel. Az első negyedév végén a portfóliókban a kockázatos eszközök jelentős alulsúlyban voltak, míg a devizakitétséget semleges szintek körül tartottuk.

Áprilisban kisebb kockázatonövelő lépéseket hajtottunk végre, mivel arra számítottunk, hogy az orosz-ukrán háború a május 9-i orosz győzelemnapi ünnepségig legalább a tűzszünet kihirdetéséig eljut, ezért a KKE régióban és a globális fejlettpiaci részvények esetén csökkentettük az alulsúlyozás mértékét. Ezen felül a portfóliók egyes stratégiáiban egyedi aktív pozíciók kiépítését kezdtük meg szektorális és bottom-up kitétségek beemelésével (pl hajózás, bányai gépezet, defenzív technológiai papírok, amerikai biztosítók, román piac, görög piac). Április közepén értékesítettük a chilei piacot lefedő ETF-et, amellyel a kockázati kitétség is csökkent az EM portfólióban. Május elején tovább vágtuk a globális fejlődőpiaci pozícionáltságot, mivel a kínai zero-covid politika Kínában rendkívüli lezárásokhoz vezetett, és arra számítottunk, hogy ez a többi feltörekvő országra is negatívan fog hatni. Bár a háború a várakozásainkkal ellentétben nem fejeződött be májusban, rendkívül vonzó értékeltségek alakultak ki a régiókban és növeltük a CETOP kitétséget felülsúlyra, ugyanakkor ez a BUX alulsúlyozásával együtt még mindig csak semleges közeli szintet jelentett kockázati kitétségben a régiót illetően. A hónap közepére már jelentős esés bontakozott ki a piacokon, és a kockázati eszközöknél tapasztalt eladási hullám mérséklődésre számítottunk, így a portfóliókezelő állományokban az alulsúlyos pozíciókat megszüntetve semleges szintre állítottuk be a kitétségeket az EU, az EM és a World benchmark elemeknél. Június elejére az átárazódási hatások ismét jelentősek voltak, így a portfóliókban igazítottuk a kockázati szinteket összességében semleges szintre, amelyhez CETOP eszközöket vásároltunk.

A harmadik negyedév elején a koreai részvénykitétséget csökkentettük, és forgattuk át további kínai eszközöket tartalmazó ETF-be július elején. A pozíciót ugyanakkor nem tartottuk sokáig, mert a nyár közepén minden kínai felülsúlyunkat lezártuk, mivel az általunk várt gazdaságélénkítő csomagok nem kerültek bejelentésre, és azokra már az október közepi kongresszusig nem is láttunk esélyt. Augusztus közepén a markáns piaci emelkedés kapcsán kialakult a globális részvény felülsúlyokat neutrális szintre csökkentettük a portfóliókban, a magas maradt előzetekintő kockázatok és a negyedév kezdete óta eltelt időszak kedvező teljesítményei miatt. Ezen felül értékesítettük az amerikai házipiaci szektor ETF-et is, amelyet benchmark követő ETF-el váltottunk fel.

Az Alapkezelő a negyedik negyedévet összességében semleges közeli részvénykitétséggel kezdte, ugyanakkor a részvénytőzsi piacokon belül alulsúlyozva a magyar részvénytőzsi piacot a régiós részvénytőzsi piacokkal szemben. A

devizaoldalt tekintve a rendkívül volatilis piacon nem vállaltunk a referenciaindexetől jelentősen eltérő kitettséget. Továbbra is nagyobb egyedi kitettségek voltak az egyes referenciaindexeken belül. Október elején a tankerhajó pozícióinkat zártuk le jelentős nyereséggel, amely helyett benchmark pozíciót vásároltunk. Októberben a magyar kötvénypiacon rendkívül heves mozgásokat láthattunk, így a hónap végére a portfóliókban a piaci mozgások okozta átsúlyozódásokat korrigáltuk, és MSCI World index összetevő eladásával beállítva ezzel a tervezett szintet. Emellett a hónap folyamán a szintén aktív kitettségek közül nyereséggel értékesítettük az amerikai hozamemelkedési várakozásaink alapján felvett biztosítótársaságokból álló részvényeinket, amelyek ellenértékéből benchmark eszközt vásároltunk. A negyedév hátralévő részében jelentős kitettségváltozások nem voltak.

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

4.4. Rövid áttekintés az egyes ingatlanokról

4.4.1. A Pénztár tulajdonában lévő ingatlanok főbb adatai forintban:

Megnevezés	2021					2022					
	Bruttó érték Ft	Elszámolt écs.	Nemő érték Ft	Értékelési különbözet	Piaci érték	Bruttó érték Ft	Elszámolt écs.	Nemő érték Ft	Értékelési különbözet	Beruházás	Piaci érték
Akácfa parkolóház	1 414 499 396	314 304 787	1 100 194 609	-590 146 896	603 100 000	221 766 875	0	221 766 875	-539 322 087	1 385 193 352	1 067 638 140
Benczúr utca II.	2 500 743 404	38 675 589	2 462 067 815	210 246 502	2 789 182 000	2 500 743 404	77 351 185	2 423 392 219	242 936 895	0	2 756 157 000
SPAR 2. Országbió	447 430 963	60 740 366	386 690 597	296 709 403	683 400 000	447 430 963	68 852 819	378 577 144	376 922 856	0	755 500 000
SPAR 1. Vezárút	436 409 470	30 789 032	405 620 438	160 659 562	566 280 000	436 409 470	34 627 336	401 782 134	207 597 866	0	609 380 000
SPAR 3. Esztergom	449 942 500	42 086 176	407 856 324	127 243 676	535 100 000	449 942 500	50 365 023	399 577 477	156 822 523	0	556 400 000
ALDI Győr	789 156 848	71 481 628	717 675 220	236 198 780	953 874 000	789 156 848	82 202 755	706 954 093	302 803 907	0	1 009 758 000
ALDI Nagykanizsa	523 190 000	35 981 783	487 208 217	68 153 783	555 362 000	523 190 000	43 965 593	479 224 417	87 522 583	0	566 747 000
JYSK Nagykanizsa	498 804 037	34 626 738	464 167 299	103 273 701	567 441 000	498 804 037	42 332 815	456 471 222	133 173 778	0	589 645 000
Balatonfüred ALDI	716 761 350	35 290 465	681 470 885	150 984 115	832 455 000	716 761 350	43 753 684	673 007 666	181 795 334	0	854 803 000
Sárvár ALDI	491 851 800	27 153 177	464 698 623	82 215 377	547 914 000	491 851 800	35 290 213	456 561 587	93 158 413	0	549 720 000
Kiegyensúlyozott portfólió összesen:	8 268 789 768	691 139 741	7 577 650 027	846 538 003	8 634 108 000	7 074 057 247	478 742 413	6 595 314 834	1 243 412 068	1 385 193 352	9 315 748 140
Nagykanizsa raktár						1 258 616 217	24 111 681	1 234 504 536	49 695 464	0	1 284 200 000
Nagykanizsa telek						26 113 790	0	26 113 790	4 840 210	0	30 954 000
Növekedési portfólió összesen:						1 284 730 007	24 111 681	1 260 618 326	54 535 674	0	1 315 154 000
Mindösszesen:	8 268 789 768	691 139 741	7 577 650 027	846 538 003	8 634 108 000	8 368 787 254	502 854 094	7 857 933 160	1 297 947 742	1 385 193 352	10 630 902 140

2021-ben a Pénztár egy raktár ingatlan megvásárlásáról döntött, amely 2022-ben került véglegesen a Pénztár tulajdonába.

4.4.2. Hozamok az ingatlan portfólióban 2022-ben

	Hozam	Referencia 2020: MAX + 1 % 2021 április 1: HMAX	Eltérés referenciától	Ingtalan súlya a portfólióban
Kiegyensúlyozott portfólió				
2021. évben	7,69%	-12,74%	20,43	7,76%
2022. évben	8,64%	-19,16%	27,7	8,84%
Növekedési portfólió				
2022. évben	8,98%	-19,16%	28,14	6,90%

4.4.3. Ingatlan stratégia és akcióterv eredményei 2022. december 31-én

A Pénztár Kiegyensúlyozott és Növekedési portfóliója a befektetési politikában megengedett limitiek betartása mellett az ingatlanokba közvetlen módon fektetett be, és alakította ki az ingatlan portfóliót.

Az alábbi táblázat tartalmazza, hogy a stratégiai ciklus indulásakor (2019.01.01.) mely kategóriába kerültek besorolásra az ingatlanok:

Kategória	likvidálásra javasolt	hozam (cash-flow) termelő	fejlesztési, spekulációs célú
Cél	0%	nagyobb 60%	kisebb 40%

Ingatlanok	Akácfa Gödöllő (6 db ingatlan)	Székesfehérvár Sopron Kiskereskedelmi lánc 1. (Győr, Nagykanizsa, B.füred, Sárvár) Kiskereskedelmi lánc 2. (Vezér, Országbíró, Esztergom) Kiskereskedelmi lánc 3. (Nagykanizsa)	Benczúr Balatongyörök
Tényleges arányok 2019.01.01	8,8%	58,8%	32,4%

Az alábbi táblázat pedig a 2022.12.31-i állapotot mutatja:

Kategória	likvidálásra javasolt	hozam (cash-flow) termelő	fejlesztési, spekulációs célú
Cél	0%	nagyobb 60%	kisebb 40%
Ingatlanok	-	Kiskereskedelmi lánc 1. (Győr, Nagykanizsa, B.füred, Sárvár) Kiskereskedelmi lánc 2. (Vezér, Országbíró, Esztergom) Kiskereskedelmi lánc 3. (Nagykanizsa) Ipari üzem (Nagykanizsa) Benczúr	Akácfa üres telek (Nagykanizsa)
Tényleges arányok 2022.12.31	0,0%	90,0%	10,0%

A táblázatokból megállapítható, hogy a Pénztár a stratégiai ciklus indulásakor meghatározott célokat teljeskörűen teljesítette, tekintettel arra is, hogy az Akácfa ingatlanra vonatkozóan egy fejlesztési projekt is elindításra került, függetlenül attól, hogy annak értékesítése is napirenden van.

4.4.4. Várakozások

Az ingatlan stratégia következetes végrehajtása továbbra is fókuszban van.

Bp. Akácfa u.

2020. év végén az Igazgatótanács megtárgyalta az ingatlan esetleges funkcióváltás révén történő fejlesztésével kapcsolatos koncepciót, amely alapján 2021-ben további stratégiai döntések történtek. 2021 augusztusban a bérlet felhagyott az ingatlan üzemeltetésével. Elkezdődött az ingatlanra az építési engedély megszerzése, továbbá a kiviteli terv elkészítése. 2022-ben az ingatlanon lévő felépítmény bontására adott engedélyt az Igazgatótanács. A projekt végleges megvalósításáról 2022. októberben döntött az Igazgatótanács. A Projekt keretében egy 39 lakásos társasház kerül megépítésre, garázsokkal, tárolókkal, amely várhatóan teljeskörűen értékesítésre is kerül.

Bp. VI. Benczúr u.

A Benczúr 11. iroda az ingatlan portfólió jelenlegi zászlóshajója, a Pénztár birtokában maradt irodaház hasznosítása 100%-os.

Kiskereskedelmi lánc 1. (Balatongyörök, Győr, Nagykanizsa, Sárvár)

Az ingatlanokban egy multinacionális lánchoz tartozó áruház működik, folyamatos havi bérleti díjjal.

Kiskereskedelmi lánc 2. (Vezér út, Országbíró utca, Esztergom)

Az ingatlanokban egy multinacionális lánchoz tartozó áruház működik, folyamatos havi bérleti díjjal. Az Országbíró utcában továbbá egy sportcentrum kialakításában érdekelt céggel több éves bérleti szerződés megkötésére került sor, valamint a Pénztár az irattárát is ide helyezte el.

Kiskereskedelmi lánc 3. (Nagykanizsa)

Az ingatlanban egy multinacionális lánchoz tartozó áruház működik, folyamatos havi bérleti díjjal.

Ipari üzem és üres telek (Nagykanizsa)

2021-ben a Pénztár egy raktár ingatlan megvásárlásáról döntött, amely 2022-ben került véglegesen a Pénztár tulajdonába. Az ingatlant egy multinacionális üzem használja hosszútávú bérleti szerződéssel, folyamatos havi

bérleti díj mellett. Az üres telek mellette spekulációs célú, a tényleges hasznosítási forma kialakítás alatt áll, jelenleg egy kisebb részét bérlik.

5. Mellékletek

Sorszám	Cím
1/a	A pénztár által kötött és az üzleti év mérleg fordulónapjáig lezárt határidős és opciós ügyletek
1/b	A pénztár által kötött és az üzleti év mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős és opciós ügyletek
2/a	2022. évi függő tételek korosítása
2/b	Azonosítatlan függő befizetések állományának változása
3	Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2022.
4/a	Befektetések portfólióként
4/b	Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása
4/c	Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása
5	Elszámoló egységek alakulása
6	Értékelési különbözetek (nyereségjellegű - veszteségjellegű) 2022.
7	Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók
8/a	Fedezeti céltartalék
8/b	Likviditási tartalékok
9	Taglétszám alakulása korévenként
10	Tagok követelései, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként
11	Szolgáltatást igénybe vevők korévenként
12	Céltartalékok állománya összesen
13	Taglétszám alakulása
14	Cash-flow

I/a melléklet
A pénztár által kötött és az üzleti év mérleg fordulónapjáig lezárt határidős és opciós ügyletek

I. Határidős ügyletek
a. Fedezeti célú FORWARD ügyletek zárása

aa. MKB Alopkezelő Klasszikus portfólió

Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árfolyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árfolyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Vesztés
EUR220113	160 000	365,45	58 471 200	2022.01.11.	357,58	57 212 800	1 258 400
EUR220113	20 000	365,47	7 309 400	2022.01.11.	357,45	7 149 000	160 400
EUR220113	116 000	365,29	42 373 060	2022.01.11.	357,64	41 486 240	886 820
EUR220113	430 000	365,38	157 113 400	2022.01.11.	357,46	153 707 800	3 405 600
EUR220210	15 000	361,28	5 419 200	2022.02.09.	352,87	5 293 050	126 150
EUR220210	20 000	358,42	7 168 400	2022.02.09.	352,87	7 057 400	111 000
EUR220210	290 000	358,56	103 982 400	2022.02.09.	352,80	102 312 000	1 670 400
EUR220224	116 000	359,24	41 671 840	2022.02.22.	355,60	41 249 600	422 240
EUR220224	430 000	359,05	154 391 500	2022.02.22.	355,70	152 951 000	1 440 500
EUR220331	130 000	357,21	46 437 300	2022.02.25.	370,61	48 179 300	-1 742 000
EUR220324	51 000	354,51	18 080 010	2022.03.23.	354,51	18 080 010	0
EUR220324	239 000	354,51	84 727 890	2022.03.23.	371,60	88 812 400	-4 084 510
EUR220324	35 000	354,59	12 410 650	2022.03.23.	354,59	12 410 650	0
EUR220331	116 000	357,15	41 429 400	2022.03.29.	371,80	43 128 800	-1 699 400
EUR220331	300 000	357,21	107 163 000	2022.03.29.	371,89	111 567 000	-4 404 000
EUR220428	195 000	373,74	72 879 300	2022.04.26.	374,40	73 008 000	-128 700
EUR220512	116 000	374,54	43 446 640	2022.05.10.	379,15	43 981 400	-534 760
EUR220512	257 000	374,61	96 274 770	2022.05.10.	378,97	97 395 290	-1 120 520
EUR220616	220 000	377,71	83 095 100	2022.06.14.	377,71	83 095 100	0
USD220721	10 000	364,76	3 647 600	2022.07.19.	391,05	3 910 500	-262 900
EUR220721	116 000	384,10	44 555 600	2022.07.19.	397,46	46 105 360	-1 549 760
EUR220721	257 000	383,92	98 667 440	2022.07.19.	397,86	102 250 020	-3 582 580
EUR220822	220 000	403,66	88 805 200	2022.08.18.	407,00	89 540 000	-734 800
USD221003	10 000	397,23	3 972 300	2022.09.30.	433,48	4 334 800	-362 500
EUR221003	116 000	405,97	47 092 520	2022.09.30.	422,13	48 967 080	-1 874 560
EUR221003	257 000	406,40	104 444 800	2022.09.30.	422,30	108 531 100	-4 086 300
EUR221117	220 000	417,95	91 949 000	2022.11.15.	406,50	89 430 000	2 519 000
USD221214	10 000	442,12	4 421 200	2022.12.12.	397,60	3 976 000	445 200
EUR221214	257 000	432,63	111 185 910	2022.12.12.	416,50	107 040 500	4 145 410
EUR221214	116 000	432,80	50 204 800	2022.12.12.	416,70	48 337 200	1 867 600
EUR221229	116 000	419,31	48 639 960	2022.12.27.	404,00	46 864 000	1 775 960
EUR221229	257 000	419,04	107 693 280	2022.12.27.	404,10	103 853 700	3 839 580
Összesen:							-2 093 030

ab. MKB Alopkezelő Kiegészítő portfólió

Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árfolyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árfolyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Vesztés
USD220113	4 265 000	321,70	1 372 050 500	2022.01.10.	315,45	1 345 394 250	26 656 250
USD220113	5 465 000	322,65	1 763 282 250	2022.01.10.	315,96	1 726 721 400	36 560 850
EUR220113	4 200 000	365,45	1 534 869 000	2022.01.11.	357,58	1 501 836 000	33 033 000
EUR220113	970 000	365,47	354 505 900	2022.01.11.	357,45	346 726 500	7 779 400
EUR220113	13 969 000	365,29	5 102 666 165	2022.01.11.	357,64	4 995 873 160	106 793 005
EUR220113	7 020 000	365,38	2 564 967 600	2022.01.11.	357,46	2 509 369 200	55 598 400
EUR220210	970 000	358,42	347 667 400	2022.02.09.	352,87	342 283 900	5 383 500
EUR220210	4 200 000	358,56	1 505 952 000	2022.02.09.	352,80	1 481 760 000	24 192 000
USD220222	5 465 000	317,02	1 732 514 300	2022.02.18.	314,26	1 717 430 900	15 083 400
USD220222	5 965 000	316,50	1 887 922 500	2022.02.18.	314,15	1 873 904 750	14 017 750
EUR220224	10 560 000	359,24	3 793 574 400	2022.02.22.	355,60	3 755 136 000	38 438 400
EUR220224	7 020 000	359,05	2 520 531 000	2022.02.22.	355,70	2 497 014 000	23 517 000
USD220331	3 765 000	315,36	1 187 330 400	2022.02.24.	330,03	1 242 562 950	-55 232 550
USD220331	5 965 000	315,27	1 880 585 550	2022.02.24.	329,84	1 967 495 600	-86 910 050
EUR220331	7 850 000	357,15	2 803 627 500	2022.02.25.	370,57	2 908 974 500	-105 347 000
EUR220324	2 300 000	354,51	815 373 000	2022.03.23.	354,51	815 373 000	0
EUR220324	4 650 000	354,51	1 648 471 500	2022.03.23.	371,60	1 727 940 000	-79 468 500
EUR220324	4 200 000	354,59	1 489 278 000	2022.03.23.	354,59	1 489 278 000	0
EUR220331	2 940 000	357,15	1 050 021 000	2022.03.29.	371,80	1 093 092 000	-43 071 000
EUR220331	2 300 000	357,21	821 583 000	2022.03.29.	357,21	821 583 000	0
EUR220331	4 720 000	357,21	1 686 031 200	2022.03.29.	371,89	1 755 320 800	-69 289 600
EUR220428	4 650 000	373,74	1 737 891 000	2022.04.26.	374,40	1 740 960 000	-3 069 000
EUR220512	3 070 000	374,54	1 149 837 800	2022.05.10.	379,15	1 163 990 500	-14 152 700
EUR220512	4 720 000	374,61	1 768 159 200	2022.05.10.	378,97	1 788 738 400	-20 579 200
EUR220616	4 500 000	377,71	1 699 672 500	2022.06.14.	377,71	1 699 672 500	0
EUR220721	3 070 000	384,10	1 179 187 000	2022.07.19.	397,46	1 220 202 200	-41 015 200
EUR220721	1 220 000	388,57	474 055 400	2022.07.19.	397,46	484 901 200	-10 845 800
EUR220721	2 410 000	388,12	935 369 200	2022.07.19.	397,46	957 878 600	-22 509 400
EUR220721	4 830 000	383,92	1 854 333 600	2022.07.19.	397,86	1 921 663 800	-67 330 200
EUR220822	4 500 000	403,66	1 816 470 000	2022.08.18.	407,00	1 831 500 000	-15 030 000
EUR221003	6 700 000	405,97	2 719 999 000	2022.09.30.	422,13	2 828 271 000	-108 272 000
EUR221003	4 830 000	406,40	1 962 912 000	2022.09.30.	422,30	2 039 709 000	-76 797 000
EUR221117	5 000 000	417,95	2 089 750 000	2022.11.15.	406,50	2 032 500 000	57 250 000
EUR221206	1 727 000	413,09	713 406 430	2022.12.05.	411,15	710 056 050	3 350 380
EUR221206	16 704 000	412,78	6 895 077 120	2022.12.05.	411,50	6 873 696 000	21 381 120
EUR221214	4 830 000	432,63	2 089 602 900	2022.12.12.	416,50	2 011 695 000	77 907 900
EUR221214	170 000	418,35	71 119 500	2022.12.12.	416,70	70 839 000	280 500
EUR221214	135 000	410,33	55 394 550	2022.12.12.	416,90	56 281 500	-886 950
EUR221214	6 300 000	432,80	2 726 640 000	2022.12.12.	416,70	2 625 210 000	101 430 000
EUR221216	1 727 000	412,82	712 940 140	2022.12.15.	404,70	698 916 900	14 023 240
EUR221219	1 727 000	405,20	699 780 400	2022.12.15.	406,20	701 507 400	-1 727 000
EUR221216	16 704 000	413,17	6 901 591 680	2022.12.15.	406,70	6 793 516 800	108 074 880
EUR221229	170 000	419,28	71 277 600	2022.12.23.	400,25	68 042 500	3 235 100

EUR221229	16 704 000	408,80	6 828 595 200	2022.12.23.	400,25	6 685 776 000	142 819 200
EUR221229	135 000	419,46	56 627 100	2022.12.29.	419,46	56 627 100	0
EUR221229	4 830 000	419,04	2 023 963 200	2022.12.29.	419,04	2 023 963 200	0
EUR221229	6 300 000	419,31	2 641 653 000	2022.12.29.	419,31	2 641 653 000	0
Összesen:							95 272 125

ac. MKB Alapkezelő Növekedési portfólió

Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árfolyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árfolyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Veszteség
USD220113	2 625 000	321,70	844 462 500	2022.01.10.	315,45	828 056 250	16 406 250
EUR220113	2 656 000	365,29	970 196 960	2022.01.11.	357,64	949 891 840	20 305 120
EUR220113	2 080 000	365,38	759 990 400	2022.01.11.	357,46	743 516 800	16 473 600
EUR220210	410 000	361,28	148 124 800	2022.02.09.	352,87	144 676 700	3 448 100
EUR220210	130 000	358,56	46 612 800	2022.02.09.	352,80	45 864 000	748 800
USD220222	3 125 000	316,50	989 062 500	2022.02.18.	314,15	981 718 750	7 343 750
EUR220224	2 836 000	359,24	1 018 804 640	2022.02.22.	355,60	1 008 481 600	10 323 040
EUR220224	2 080 000	359,05	746 824 000	2022.02.22.	355,70	739 856 000	6 968 000
EUR220324	130 000	354,51	46 086 300	2022.03.23.	354,51	46 086 300	0
EUR220324	240 000	354,59	85 101 600	2022.03.23.	354,59	85 101 600	0
EUR220331	1 150 000	357,15	410 722 500	2022.03.29.	371,87	427 650 500	-16 928 000
EUR220331	1 086 000	357,15	387 864 900	2022.03.29.	371,80	403 774 800	-15 909 900
EUR220331	2 060 000	357,21	735 852 600	2022.03.29.	357,21	735 852 600	0
EUR220331	20 000	357,21	7 144 200	2022.03.29.	371,89	7 437 800	-293 600
USD220331	1 380 000	315,27	435 072 600	2022.03.30.	331,62	457 635 600	-22 563 000
USD220331	325 000	315,27	102 462 750	2022.03.30.	331,32	107 679 000	-5 216 250
USD220331	820 000	315,27	258 521 400	2022.03.31.	315,27	258 521 400	0
USD220512	620 000	347,35	215 357 000	2022.05.10.	359,05	222 611 000	-7 254 000
USD220512	325 000	333,21	108 293 250	2022.05.10.	358,95	116 658 750	-8 365 500
EUR220512	486 000	374,54	182 026 440	2022.05.10.	379,15	184 266 900	-2 240 460
USD220512	190 000	338,40	64 296 000	2022.05.10.	359,95	68 390 500	-4 094 500
EUR220512	20 000	374,61	7 492 200	2022.05.10.	378,97	7 579 400	-87 200
USD220721	75 000	362,37	27 177 750	2022.07.19.	391,05	29 328 750	-2 151 000
USD220721	510 000	364,76	186 027 600	2022.07.19.	391,05	199 435 500	-13 407 900
USD220721	60 000	363,20	21 792 000	2022.07.19.	391,00	23 460 000	-1 668 000
EUR220721	370 000	388,57	143 770 900	2022.07.19.	397,46	147 060 200	-3 289 300
EUR220721	396 000	384,10	152 103 600	2022.07.19.	397,46	157 394 160	-5 290 560
EUR220721	20 000	383,92	7 678 400	2022.07.19.	397,86	7 957 200	-278 800
USD220721	60 000	362,46	21 747 600	2022.07.19.	390,11	23 406 600	-1 659 000
USD221003	60 000	397,23	23 833 800	2022.09.30.	433,09	25 985 400	-2 151 600
USD221003	585 000	397,23	232 379 550	2022.09.30.	433,48	253 585 800	-21 206 250
EUR221003	766 000	405,97	310 973 020	2022.09.30.	422,13	323 351 580	-12 378 560
USD221003	60 000	396,39	23 783 400	2022.09.30.	432,32	25 939 200	-2 155 800
EUR221003	20 000	406,40	8 128 000	2022.09.30.	422,30	8 446 000	-318 000
EUR221206	246 000	413,09	101 620 140	2022.12.05.	411,15	101 142 900	477 240
EUR221206	2 065 000	412,78	852 390 700	2022.12.05.	411,50	849 747 500	2 643 200
USD221214	60 000	440,90	26 454 000	2022.12.12.	398,20	23 892 000	2 562 000
USD221214	360 000	442,12	159 163 200	2022.12.12.	397,60	143 136 000	16 027 200
USD221214	60 000	441,89	26 513 400	2022.12.12.	397,29	23 837 400	2 676 000
EUR221214	20 000	432,63	8 652 600	2022.12.12.	416,50	8 330 000	322 600
EUR221214	70 000	418,35	29 284 500	2022.12.12.	416,70	29 169 000	115 500
EUR221214	15 000	410,33	6 154 950	2022.12.12.	416,90	6 253 500	-98 550
EUR221214	766 000	432,80	331 524 800	2022.12.12.	416,70	319 192 200	12 332 600
EUR221216	246 000	412,82	101 553 720	2022.12.15.	404,70	99 556 200	1 997 520
EUR221219	246 000	405,20	99 679 200	2022.12.15.	406,20	99 925 200	-246 000
EUR221216	2 065 000	413,17	853 196 050	2022.12.15.	406,70	839 835 500	13 360 550
EUR221229	70 000	419,28	29 349 600	2022.12.23.	400,25	28 017 500	1 332 100
EUR221229	2 065 000	408,80	844 172 000	2022.12.23.	400,25	826 516 250	17 655 750
EUR221229	15 000	419,46	6 291 900	2022.12.29.	419,46	6 291 900	0
EUR221229	20 000	419,04	8 380 800	2022.12.29.	419,04	8 380 800	0
EUR221229	766 000	419,31	321 191 460	2022.12.29.	419,31	321 191 460	0
Összesen:							4 267 190

ad. MKB Alapkezelő Növekedési plusz kiegészítő portfólió

Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árfolyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árfolyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Veszteség
USD220113	106 500	321,32	34 220 580	2022.01.10.	315,95	33 648 675	571 905
EUR220113	130 000	365,45	47 507 850	2022.01.11.	357,58	46 485 400	1 022 450
EUR220113	140 000	365,29	51 139 900	2022.01.11.	357,64	50 069 600	1 070 300
EUR220113	115 000	365,38	42 018 700	2022.01.11.	357,46	41 107 900	910 800
USD220127	140 000	318,78	44 629 200	2022.01.25.	318,95	44 653 000	-23 800
EUR220210	140 000	361,28	50 579 200	2022.02.09.	352,87	49 401 800	1 177 400
USD220222	80 000	316,52	25 321 600	2022.02.18.	314,20	25 136 000	185 600
USD220222	110 000	316,98	34 867 800	2022.02.18.	314,20	34 562 000	305 800
EUR220224	140 000	359,24	50 293 600	2022.02.22.	355,60	49 784 000	509 600
EUR220224	75 000	359,05	26 928 750	2022.02.22.	355,70	26 677 500	251 250
USD220310	20 000	320,06	6 401 200	2022.02.24.	329,07	6 581 400	-180 200
USD220331	140 000	315,30	44 142 000	2022.02.24.	329,78	46 169 200	-2 027 200
EUR220324	204 000	354,59	72 336 360	2022.02.25.	370,20	75 520 800	-3 184 440
EUR220324	46 000	354,59	16 311 140	2022.03.23.	354,59	16 311 140	0
EUR220331	20 000	357,15	7 143 000	2022.03.29.	357,15	7 143 000	0
EUR220331	20 000	357,21	7 144 200	2022.03.29.	357,21	7 144 200	0
USD220512	20 000	338,40	6 768 000	2022.05.10.	359,95	7 199 000	-431 000
USD220721	50 000	364,76	18 238 000	2022.07.19.	391,05	19 552 500	-1 314 500
USD220721	20 000	363,20	7 264 000	2022.07.19.	391,00	7 820 000	-556 000

EUR220721	50 000	388,57	19 428 500	2022.07.19.	397,46	19 873 000	-444 500
USD221003	5 000	397,23	1 986 150	2022.09.30.	433,09	2 165 450	-179 300
USD221003	10 000	397,23	3 972 300	2022.09.30.	433,51	4 335 100	-362 800
EUR221003	80 000	405,97	32 477 600	2022.09.30.	422,13	33 770 400	-1 292 800
EUR221206	74 000	413,09	30 568 660	2022.12.05.	411,15	30 425 100	143 560
EUR221206	112 000	412,78	46 231 360	2022.12.05.	411,50	46 088 000	143 360
USD221214	5 000	441,89	2 209 450	2022.12.12.	397,29	1 986 450	223 000
EUR221214	11 000	418,35	4 601 850	2022.12.12.	416,70	4 583 700	18 150
EUR221214	60 000	432,80	25 968 000	2022.12.12.	416,70	25 002 000	966 000
EUR221216	74 000	412,82	30 548 680	2022.12.15.	404,70	29 947 800	600 880
EUR221219	74 000	405,20	29 984 800	2022.12.15.	406,20	30 058 800	-74 000
EUR221216	112 000	413,17	46 275 040	2022.12.15.	406,70	45 550 400	724 640
EUR221229	11 000	419,28	4 612 080	2022.12.23.	400,25	4 402 750	209 330
EUR221229	112 000	408,80	45 785 600	2022.12.23.	400,25	44 828 000	957 600
EUR221229	60 000	419,31	25 158 600	2022.12.29.	419,31	25 158 600	0
Összesen							-78 915

af. MKB-Pannónia Alapkezelő Dimenzió portfólió

Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árfolyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árfolyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Vesztesség
USD220113	90 500	321,32	29 079 460	2022.01.10.	315,95	28 593 475	485 985
EUR220113	1 000 000	365,47	365 470 000	2022.01.11.	357,45	357 450 000	8 020 000
USD220127	2 400 000	323,63	776 712 000	2022.01.25.	318,95	765 480 000	11 232 000
EUR220210	1 000 000	358,42	358 420 000	2022.02.09.	352,87	352 870 000	5 550 000
EUR220210	300 000	358,56	107 568 000	2022.02.09.	352,80	105 840 000	1 728 000
USD220222	500 000	316,98	158 490 000	2022.02.18.	314,20	157 100 000	1 390 000
USD220310	2 220 000	320,06	710 533 200	2022.02.24.	329,07	730 535 400	-20 002 200
USD220331	150 000	315,30	47 295 000	2022.02.24.	329,78	49 467 000	-2 172 000
EUR220324	300 000	354,51	106 353 000	2022.02.25.	370,60	111 178 500	-4 825 500
EUR220324	500 000	354,59	177 295 000	2022.03.23.	371,80	185 900 000	-8 605 000
EUR220324	500 000	354,59	177 295 000	2022.03.23.	354,59	177 295 000	0
USD220331	290 000	315,30	91 437 000	2022.03.30.	315,30	91 437 000	0
EUR220428	500 000	373,90	186 950 000	2022.04.26.	374,75	187 375 000	-425 000
USD220512	130 000	332,73	43 254 900	2022.05.10.	359,05	46 676 500	-3 421 600
EUR220616	460 000	378,00	173 880 000	2022.06.14.	378,00	173 880 000	0
EUR220721	955 000	388,12	370 654 600	2022.07.19.	397,46	379 574 300	-8 919 700
EUR220721	100 000	388,57	38 857 000	2022.07.19.	397,46	39 746 000	-889 000
USD220721	90 000	362,46	32 621 400	2022.07.19.	390,11	35 109 900	-2 488 500
USD220721	240 000	362,46	86 990 400	2022.07.20.	362,46	86 990 400	0
EUR220822	460 000	403,93	185 807 800	2022.08.18.	407,68	187 532 800	-1 725 000
EUR221003	1 055 000	405,97	428 298 350	2022.09.30.	422,13	445 347 150	-17 048 800
USD221003	90 000	396,39	35 675 100	2022.09.30.	432,32	38 908 800	-3 233 700
EUR221117	460 000	418,53	192 523 800	2022.11.16.	418,53	192 523 800	0
EUR221206	123 000	413,09	50 810 070	2022.12.05.	411,15	50 571 450	238 620
EUR221206	219 000	412,78	90 398 820	2022.12.05.	411,50	90 118 500	280 320
USD221214	90 000	440,90	39 681 000	2022.12.12.	398,20	35 838 000	3 843 000
EUR221214	60 000	418,35	25 101 000	2022.12.12.	416,70	25 002 000	99 000
EUR221214	1 055 000	432,80	456 604 000	2022.12.12.	416,70	439 618 500	16 985 500
EUR221216	123 000	412,82	50 776 860	2022.12.15.	404,70	49 778 100	998 760
EUR221219	123 000	405,20	49 839 600	2022.12.15.	406,20	49 962 600	-123 000
EUR221216	219 000	413,17	90 484 230	2022.12.15.	406,70	89 067 300	1 416 930
EUR221229	60 000	419,28	25 156 800	2022.12.23.	400,25	24 015 000	1 141 800
EUR221229	119 000	408,80	48 647 200	2022.12.23.	400,25	47 629 750	1 017 450
EUR221229	905 000	419,31	379 475 550	2022.12.27.	404,00	365 620 000	13 855 550
EUR221229	150 000	419,31	62 896 500	2022.12.29.	419,31	62 896 500	0
Összesen							-5 596 085

b. Nem fedezeti célú FORWARD ügyletek zárása

nincs

2. Opció ügyletek

nincs

I/b melléklet

A pénztár által kötött és az üzleti év mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős és opciós ügyletek

1. Határidős ügyletek

a. Fedezeti célú FORWARD ügyletek

aa. MKB Alopkezelő Klasszikus portfólió

Kötjeleg	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólió/könyv	Kontr./szám	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2022.12.31
X0536773	EUR230719	2023.07.19	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Klasszikus/Öpt. Klasszikus PCA	180 000	2022.11.15	435,51	78 391 800	1 101 399
X0536776	EUR230719	2023.07.19	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Klasszikus/Öpt. Klasszikus PCA	220 000	2022.11.15	436,26	95 977 200	1 497 878
X0537721	EUR230719	2023.07.19	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Klasszikus/Öpt. Klasszikus PCA	100 000	2022.11.22	436,28	43 628 000	682 693
X0538732	EUR230105	2023.01.05	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Klasszikus/Öpt. Klasszikus PCA	116 000	2022.12.27	404,12	46 877 920	344 539
X0538733	EUR230105	2023.01.05	MKB Bank Nyrt.	Öpt. Klasszikus/Öpt. Klasszikus PCA	257 000	2022.12.27	404,39	103 928 230	832 550
Összesen:									4 459 059

ab. MKB Alopkezelő Kiegyensúlyozott portfólió

Kötjeleg	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólió/könyv	Kontr./szám	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2022.12.31
X0531289	EUR230719	2023.07.19	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Kiegyensúlyozott/Öpt. Kiegy. PCA	345 000	2022.07.20	443,30	152 938 500	4 582 324
X0536772	EUR230719	2023.07.19	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Kiegyensúlyozott/Öpt. Kiegy. PCA	965 000	2022.11.15	435,51	420 267 150	5 904 720
X0536775	EUR230719	2023.07.19	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Kiegyensúlyozott/Öpt. Kiegy. PCA	5 000 000	2022.11.15	436,26	2 181 300 000	34 042 681
X0537120	EUR230719	2023.07.19	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Kiegyensúlyozott/Öpt. Kiegy. PCA	1 100 000	2022.11.22	436,28	479 908 000	7 509 620
X0538253	EUR230105	2023.01.05	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Kiegyensúlyozott/Öpt. Kiegy. PCA	1 727 000	2022.12.15	409,06	706 453 528	13 646 556
X0538627	EUR230118	2023.01.18	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Kiegyensúlyozott/Öpt. Kiegy. PCA	16 874 000	2022.12.23	402,96	6 799 547 040	-4 789 794
Összesen:									60 696 107

ac. MKB Alopkezelő Növekedési portfólió

Kötjeleg	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólió/könyv	Kontr./szám	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2022.12.31
X0536774	EUR230719	2023.07.19	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Növekedési/Öpt. Növ. PCA	195 000	2022.11.15	435,51	84 924 450	1 193 182
X0538254	EUR230105	2023.01.05	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Növekedési/Öpt. Növ. PCA	246 000	2022.12.15	409,06	100 629 744	1 943 864
X0538628	EUR230118	2023.01.18	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Növekedési/Öpt. Növ. PCA	2 135 000	2022.12.23	402,96	860 319 600	-606 034
Összesen:									2 531 012

ad. MKB Alopkezelő Növekedési Plusz kiegészítő portfólió

Kötjeleg	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólió/könyv	Kontr./szám	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2022.12.31
X0536770	EUR230719	2023.07.19	OTP Bank Nyrt.	Növekedési Plusz/Növekedési Plusz AK	95 000	2022.11.15	435,51	41 373 450	581 294
X0537342	EUR230119	2023.01.19	MKB Bank Nyrt.	Növekedési Plusz/Növekedési Plusz AK	10 000	2022.11.25	419,08	4 190 800	155 292
X0538251	EUR230105	2023.01.05	OTP Bank Nyrt.	Növekedési Plusz/Növekedési Plusz AK	74 000	2022.12.15	409,06	30 270 736	584 740
X0538625	EUR230118	2023.01.18	UniCredit Bank Zrt.	Növekedési Plusz/Növekedési Plusz AK	123 000	2022.12.23	402,96	49 564 080	-34 914
Összesen:									1 286 411

ae. MKB Alopkezelő Dimenzió portfólió

Kötjeleg	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólió/könyv	Kontr./szám	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2022.12.31
X0531288	EUR230719	2023.07.19	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Dimenzió/Öpt. Dimenzió AK	680 000	2022.07.20	443,30	301 444 000	9 031 628
X0536771	EUR230719	2023.07.19	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Dimenzió/Öpt. Dimenzió AK	285 000	2022.11.15	435,51	124 120 350	1 743 881
X0536878	EUR230119	2023.01.19	ING Bank N. V. Mo-I	Öpt. Dimenzió/Öpt. Dimenzió AK	460 000	2022.11.16	417,18	191 902 800	6 277 141
X0537343	EUR230119	2023.01.19	MKB Bank Nyrt.	Öpt. Dimenzió/Öpt. Dimenzió AK	40 000	2022.11.25	419,08	16 763 200	621 168
X0538252	EUR230105	2023.01.05	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Dimenzió/Öpt. Dimenzió AK	123 000	2022.12.15	409,06	50 314 872	971 932
X0538626	EUR230118	2023.01.18	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Dimenzió/Öpt. Dimenzió AK	179 000	2022.12.23	402,96	72 129 840	-50 810
X0538731	EUR230105	2023.01.05	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Dimenzió/Öpt. Dimenzió AK	905 000	2022.12.27	404,12	365 728 600	2 688 001
Összesen:									21 283 139

b. Nem fedezeti célú ügyletek

nincs

2. Opciós ügyletek

nincs

2/a melléklet
2022. évi függő tételek korosítása (eFt)

Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések		479111
Napok száma		Összeg
30 napon belül		752
31 - 60 nap között		0
61 - 90 nap között		0
91 - 180 nap között		0
181 - 360 nap között		0
361 napon túl		0
Összesen:		752

Munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések		479121
Napok száma		Összeg
30 napon belül		4 846
31 - 60 nap között		0
61 - 90 nap között		0
91 - 180 nap között		0
181 - 360 nap között		0
361 napon túl		0
Összesen:		4 846

Függő számlák állomány záró alakulása összesen		
Napok száma		Összeg
30 napon belül		5 598
30-60 nap között		0
60-90 nap között		0
90-120 nap között		0
120-150 nap között		0
150-180 nap között		0
180-360 nap között		0
360 napon túl		0
Összesen:		5 598

2/b melléklet
Azonosítatlan függő befizetések állományának változása (eFt)

Főkönyvi számlaszám	Megnevezés	Nyitó	Tárgyévi		Záró
			csökkenés	növekedés	
4791111	Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	4 525	8 588 575	8 584 802	752
4791211	Munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések	591	27 133	26 593	51
4791212	Munkáltatóhoz nem rend. függő befiz. (3881111 rendező)	31 442	51 923	25 276	4 795
4791214	Munkáltatóhoz nem rend. függő befiz. (3881113) rendező)	-197	0	197	0
4791215	Munkáltatóhoz nem rend. függő befiz. (3881113) rendező)	0	0	0	0
479131	Pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések	200	1 741 675	1 741 475	0
47951	Áthozott fedezet beazonosítatlan	0	0	0	0
47953	Áthozott fedezet beazonosított	597	93 186	92 589	0
47954	Áthozott fedezet beazonosított	2 265	92 557	90 292	0
	Összesen	39 423	10 595 049	10 561 224	5 598

Függő számlák állomány csökkenésének (felhasználásának) alakulása (eFt)

Megnevezés	Összeg
30 napon belül	10 537
30-60 nap között	35
60-90 nap között	17
90-120 nap között	1
120-150 nap között	1
150-180 nap között	1
180-360 nap között	3
360 napon túl	0
Összesen:	10 595

3. melléklet
IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZ VÁLTOZÁSI TÁBLA 2022. (eFt)

Főkönyvi számlaszám		Eszköz					Értékcsökkenés				
		Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedések	Csökkenések	Módosítások	Záró egyenleg	Főkönyvi számlaszám	Értékcso	Értékcso	Értékcso
1111		Vagyoni értékű jogok	8 675	6 400	0	0	15 075	1191	16	8 552	9 639
		Vagyoni értékű jogok	8 675	6 400	0	0	15 075			8 552	9 639
		Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0			0	0
1121		Szellemi termékek	653 553	143 377	53 579	0	743 351	1191	33	606 238	625 699
		Szellemi termékek	653 553	143 377	53 579	0	743 351			606 238	625 699
1321		Telek	1 980 684	157 898	58 964	0	2 079 618	1391		691 140	2 079 618
1331		Épületek, épületrészek, tul.h.	6 288 105	2 843 105	2 850 041	0	6 281 169	1391	2	0	0
1341		Egyéb építmények	0	0	0	0	0			0	0
1371		Tartós befekt. ing. értékek	846 538	478 803	27 393	0	1 297 948			691 140	1 297 948
		Tartós befekt.c.ingatlanok	9 115 327	3 479 806	2 936 398	0	9 658 735			408 875	9 153 879
1411		Ügyviteli és számítástechn. gépek	28 551	0	0	0	28 551	1491	33	25 272	27 660
		Műszaki berend.,gépek, járművek	28 551	0	0	0	28 551			25 272	27 660
1421		Egyéb berendezések, felszer.	399 576	0	383 920	0	15 656	1491	14,5	328 560	10 960
1421		Iróhadítorok, berendezések	109 259	413	0	0	109 672	14 921		15 843	31 745
1426		Tárgyalótechnikai berendezések	35 002	0	0	0	35 002	14 926		11 551	23 101
		Egyéb berend., felszer.	543 837	413	383 920	0	1 60 330			355 954	65 806
1431		Személygépkocsik	20 897	0	12 562	0	8 335	1491	20	15 485	4 590
		Személygépkocsik	20 897	0	12 562	0	8 335			15 485	4 590
1511		Beruházások	283 168	53 152	149 778	0	186 542			0	0
1512		Ingatlan beruházás	1 247 578	137 615	0	0	1 385 193			0	0
		Beruházások	1 530 746	190 767	149 778	0	1 571 735			0	0
		Összesen	11 901 586	3 820 763	3 536 237	0	12 186 112			1 702 641	1 236 250

[illegible]

[illegible]

4/b melléklet
Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása

Negységrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Befektetések tárgyidőszak végi értéke könyv szerinti értéken		Befektetések tárgyidőszak végi értéke piaci értéken		Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken		Mód
			1		2		3		
			a		b		c		
			d						
001	710J1	Összesen (2+34)	156 197 171		152 113 324		69 409 997		
002	710J11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	149 490 553		145 230 236		62 526 909		
003	710J1101	Izland	0		0		0		
004	710J1102	Liechtenstein	0		0		0		
005	710J1103	Norvégia	0		0		0		
006	710J12	EU tagországok összesen (7+...+33)	149 490 553		145 230 236		62 526 909		
007	710J1201	Ausztria	792 758		1 012 730		1 012 730		
008	710J1202	Belgium	0		0		0		
009	710J1203	Bulgária	0		0		0		
010	710J1204	Ciprus	0		0		0		
011	710J1205	Cseh Közfirásaság	696 287		858 039		858 039		
012	710J1206	Dánia	0		0		0		
013	710J1207	Egyesült Királyság	0		0		0		
014	710J1208	Észtország	0		0		0		
015	710J1209	Finnország	0		0		0		
016	710J1210	Franciaország	0		0		0		
017	710J1211	Görögország	309 087		400 524		400 524		
018	710J1212	Hollandia	0		0		0		
019	710J1213	Horvátország	9 204 427		9 364 115		9 364 115		
020	710J1214	Irország	2 793 282		3 094 985		3 094 985		
021	710J1215	Lengyelország	0		0		0		
022	710J1216	Lettország	0		0		0		
023	710J1217	Litvánia	3 107 294		3 033 460		3 033 460		
024	710J1218	Luxemburg	130 242 497		125 039 139		42 856 228		
025	710J1219	Magyarország	0		0		0		
026	710J1220	Málta	0		0		0		
027	710J1221	Németország	383 876		359 405		239 270		
028	710J1222	Olaszország	0		0		0		
029	710J1223	Portugália	947 273		1 067 814		1 067 814		
030	710J1224	Románia	299 342		262 219		262 219		
031	710J1225	Spanyolország	0		0		0		
032	710J1226	Svédország	0		0		0		
033	710J1227	Szlovákia	714 430		717 806		317 525		
034	710J1228	Szlovénia	6 706 618		6 883 088		6 883 088		
035	710J13	Egyéb ország (35+...+39)	6 706 618		6 883 088		6 883 088		
036	710J1301	Amerikai Egyesült Államok	0		0		0		
037	710J1302	Kanada	0		0		0		
038	710J1303	Japán	0		0		0		
039	710J1304	Svájc	0		0		0		
040	710J1305	Egyéb más országok	0		0		0		

Negyedik negyed - ezer forint

4/c melléklet

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint			
			Befektetések tárgydíószak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések tárgydíószak végi értéke - piaci értéken	Mód	
			1	2	3	c
			a	b		
001	71OK1	HUF	118 213 059	112 592 224		
002	71OK2	EUR	18 088 898	18 814 623		
003	71OK3	GBP	3 363	3 363		
004	71OK4	USD	13 823 508	14 065 387		
005	71OK5	CHF	0	0		
006	71OK6	JPY	2 849	2 849		
007	71OK7	Egyéb	6 065 494	6 634 878		
008	71OK8	Összesen	156 197 171	152 113 324		

5. melléklet
Elzárható egységek alakulása

Sorszám	Szkód	Megnevezés	Portfólió azonosító kódja	Elzárható egységek darabszáma		Elzárható egységek árfolyama		Portfólió nettó piaci értéke (ezer forintban)		Mód			
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	z
				a	b	c	d	e	f	g	h		
001	71C101	Klasszikus portfólió	OPPAN001			2 382 030 207	2 497 846 958	1 717 236 108	1 717 894 527	4 090 491		4 291 038	
002	71C102	Klasszikus portfólió	OPPAN002			50 569 270 500	59 105 385 255	2 165 013 753	2 098 120 851	110 487 697		105 127 417	
003	71C103	Növekedési portfólió	OPPAN003			6 811 136 395	7 081 495 015	2 819 492 441	2 637 024 111	18 020 048		18 073 595	
004	71C104	Független portfólió	OPPAN004			21 416 103	3 728 105	19 486 645 93	3 771 228 469	41 733		14 060	
005	71C105	Szolgáltatási portfólió	OPPAN005			295 165 711	241 849 583	1 020 598 716	1 063 300 590 5	301 273		257 194	
006	71C106	Növekedési plusz portfólió	OPPAN006			1 579 428 303	1 559 873 503	1 111 187 768	1 019 317 025	1 755 041		1 097 732	
007	71C107	Dimenzió portfólió	OPPAN007			25 319 516 893	21 914 689 571	0 985 374 171	0 903 700	24 974 517		18 804 303	

Megjegyzés: ezer forint

6. melléklet

Értékelési különbözetek (nyereségjellegű - veszteségjellegű) 2022. (eFt)

Megnevezés	nyitó	tárgyévi változás		záró
		növekedés	csökkenés	
Tartós befektetési célú ingatlanok	846 538	478 803	27 393	1 297 948
Résztvények bef. Jegyek (tartós)	2 296 093	83 008	0	2 379 101
Hitelviszonyt megtestesítő é.p. (tartós)	-4 458 471	39 973 654	44 402 299	-8 887 116
Eladásra vásárolt résztvények	8 370 940	90 727 764	97 174 204	1 924 500
Határidős ügyletek értékelési különbözete	-198 835	57 121 905	56 832 614	90 456
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő é.p.	192 093	8 647 848	10 185 805	-1 345 864
Pénzeszközök	48 027	3 159 155	3 321 596	-114 414
Összesen:	7 096 385	200 192 137	211 943 911	-4 655 389

EII.

Az elért eredmények, a működés

1. Gazdálkodást jellel

a,	<u>tartalékok tárgyévi (előző évi) tagdíjbevétele</u> <u>tartalékok tárgyévi (előző évi) összes bevétele</u>
b,	<u>tartalékok tárgyévi (előző évi) befektetési hozam- és kamatbevételei</u> <u>tartalékok tárgyévi (előző évi) összes bevétele</u>
c,	<u>bér és személyi jellegű kiadások (csak működési)</u> <u>működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások</u>
d.1	Igénybe vett értékelési különbözetre képzett tartalék
d.2	Egyéb kockázatokra képzett tartalék
d.3	Azonosítatlan befizetések hozamára képzett tartalék
	Likviditási és kockázati tartalékok

2. Egyéb mut

a,	éves átlagos taglétszám (fő)
b,	egy főre jutó átlagos havi tagdíj értéke (Ft)

8/a melléklet
Fedezeti céltartalék

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73OEA101	Nyitó állomány	127 379 544	159 928 095	
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	10 190 541	10 877 415	
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	27 790 006	177 447	
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	11 403 894	13 398 848	
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-632 065	-11 733 514	
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
008	73OEA107	Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	0	0	
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	4 024 921	6 634 939	
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	4 551 427	5 570 256	
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	707 999	667 446	
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	37 033	18 760	
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	6 736 569	9 455 415	
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-145 876	-407 080	
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	159 928 095	149 894 395	
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	73OEA201	Nyitó állomány	348 297	304 273	
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	4 024 921	6 634 939	
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0	
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0	
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékokat megillető értékelési különbözet (+/-)	-6 886	-1 746	
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek (+)	3 223	17 450	
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	3 000	0	
024	73OEA208	Tartaléktökekből átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	4 067 046	6 680 401	
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	11 671	
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0	
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 236	5 650	
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	304 273	257 194	

8/b melléklet
Likviditási tartalékok

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Negyedrendi ezer forint		
			Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetre			
002	73OEB101	Nyitó állomány	1 117	-9 239	
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetre képzett cél tartalék (+)	-10 355	-6 655	
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)			
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)			
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás működési cél tartalékból (+)	0	0	
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
012	73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	-9 239	-15 893	
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára			
014	73OEB201	Nyitó állomány	4 193	4 378	
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett cél tartalék (+)	2 885	22 398	
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékba átcsoportosítás működési cél tartalékból (+)	0	0	
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	0	0	
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	2 500	18 270	
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	4 378	8 437	
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra			
026	73OEB301	Nyitó állomány	401 114	404 550	
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	8 438	20 343	
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési cél tartalékból (+)	0	0	
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	0	1 180	
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	3 000	10 000	
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0	
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	404 550	416 073	

74OA
Taglétszám alakulása korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Év eleji nyitó	Tagsági viszony évközi keletkezése		Tagsági viszony évközi megszűnése								Év végi záró	Mód
				Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés				
												1	2	3	4
			a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	z		
001	74OA01	16	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2			
002	74OA02	17	1	2	-	-	-	-	-	-	-	3			
003	74OA03	18	14	8	-	-	-	-	-	-	-	22			
004	74OA04	19	21	10	-	-	-	-	-	-	-	31			
005	74OA05	20	54	17	-	-	-	-	-	-	-	71			
006	74OA06	21	69	27	-	-	-	-	-	-	-	86			
007	74OA07	22	79	35	1	-	-	-	-	-	-	115			
008	74OA08	23	104	31	-	-	-	-	-	-	-	135			
009	74OA09	24	121	40	-	-	-	-	-	-	-	161			
010	74OA10	25	201	39	-	-	-	-	-	-	-	240			
011	74OA11	26	276	29	-	-	-	-	-	-	-	304			
012	74OA12	27	233	24	-	-	-	-	-	-	-	307			
013	74OA13	28	296	27	-	-	-	-	-	-	-	323			
014	74OA14	29	349	23	-	2	-	-	-	-	-	374			
015	74OA15	30	388	25	1	1	1	-	-	-	-	416			
016	74OA16	31	394	33	1	2	3	-	-	-	-	433			
017	74OA17	32	419	28	1	1	5	1	-	-	1	456			
018	74OA18	33	493	22	-	5	5	1	-	-	-	526			
019	74OA19	34	538	29	1	4	8	1	-	-	1	572			
020	74OA20	35	576	17	-	1	7	-	-	-	-	601			
021	74OA21	36	669	21	-	7	8	1	-	-	-	706			
022	74OA22	37	747	14	4	1	13	-	-	-	-	779			
023	74OA23	38	766	24	-	4	13	-	-	-	1	808			
024	74OA24	39	842	18	3	3	13	1	-	-	-	880			
025	74OA25	40	882	20	1	5	14	-	-	-	-	922			
026	74OA26	41	1036	25	1	4	21	-	-	-	-	1 057			
027	74OA27	42	1160	25	-	5	18	1	-	-	-	1 099			
028	74OA28	43	1212	17	2	2	19	-	-	-	1	1 253			
029	74OA29	44	1361	30	3	4	21	1	-	-	4	1 424			
030	74OA30	45	1429	24	3	3	33	1	-	1	2	1 496			
031	74OA31	46	1574	24	1	7	35	-	-	1	7	1 749			
032	74OA32	47	1702	23	2	13	51	1	-	-	2	1 794			
033	74OA33	48	1818	25	1	12	33	3	-	-	1	1 493			

[illegible]

[illegible]

740C
Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	z
001	740C01	Mindösszesen		119	1 315	1 337	-	-	97	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
002	740C1	Összesen	Banktechnikai saját (áradék tagviszony megszűnéssel) saját eluljáró	15	1	1	-	-	15	
003	740C101	16		-	-	-	-	-	-	
004	740C102	17		-	-	-	-	-	-	
005	740C103	18		-	-	-	-	-	-	
006	740C104	19		-	-	-	-	-	-	
007	740C105	20		-	-	-	-	-	-	
008	740C106	21		-	-	-	-	-	-	
009	740C107	22		-	-	-	-	-	-	
010	740C108	23		-	-	-	-	-	-	
011	740C109	24		-	-	-	-	-	-	
012	740C110	25		-	-	-	-	-	-	
013	740C111	26		-	-	-	-	-	-	
014	740C112	27		-	-	-	-	-	-	
015	740C113	28		-	-	-	-	-	-	
016	740C114	29		-	-	-	-	-	-	
017	740C115	30		-	-	-	-	-	-	
018	740C116	31		-	-	-	-	-	-	
019	740C117	32		-	-	-	-	-	-	
020	740C118	33		-	-	-	-	-	-	
021	740C119	34		-	-	-	-	-	-	
022	740C120	35		-	-	-	-	-	-	
023	740C121	36		-	-	-	-	-	-	
024	740C122	37		-	-	-	-	-	-	
025	740C123	38		-	-	-	-	-	-	
026	740C124	39		-	-	-	-	-	-	
027	740C125	40		-	-	-	-	-	-	
028	740C126	41		-	-	-	-	-	-	
029	740C127	42		-	-	-	-	-	-	
030	740C128	43		-	-	-	-	-	-	
031	740C129	44		-	-	-	-	-	-	
032	740C130	45		-	-	-	-	-	-	
033	740C131	46		-	-	-	-	-	-	
034	740C132	47		-	-	-	-	-	-	
035	740C133	48		-	-	-	-	-	-	
036	740C134	49		-	-	-	-	-	-	
037	740C135	50		-	-	-	-	-	-	
038	740C136	51		-	-	-	-	-	-	
039	740C137	52		-	-	-	-	-	-	
040	740C138	53		-	-	-	-	-	-	
041	740C139	54		-	-	-	-	-	-	
042	740C140	55		-	-	-	-	-	-	
043	740C141	56		-	-	-	-	-	-	
044	740C142	57		-	-	-	-	-	-	
045	740C143	58		-	-	-	-	-	-	
046	740C144	59		-	-	-	-	-	-	
047	740C145	60		-	-	-	-	-	-	
048	740C146	61		-	-	-	-	-	-	
049	740C147	62		-	-	-	-	-	-	
050	740C148	63		-	-	-	-	-	-	
051	740C149	64		-	-	-	-	-	-	
052	740C150	65		2	1	1	-	-	2	
053	740C151	66		3	-	-	-	-	3	
054	740C152	67		3	-	-	-	-	3	
055	740C153	68		2	-	-	-	-	2	
056	740C154	69		-	-	-	-	-	-	
057	740C155	70		-	-	-	-	-	-	
058	740C156	71		1	-	-	-	-	1	
059	740C157	72		1	-	-	-	-	1	
060	740C158	73		-	-	-	-	-	-	
061	740C159	74		-	-	-	-	-	-	
062	740C160	75		-	-	-	-	-	-	
063	740C161	76		-	-	-	-	-	-	
064	740C162	77		-	-	-	-	-	-	
065	740C163	78		-	-	-	-	-	-	
066	740C164	79		-	-	-	-	-	-	
067	740C165	80		1	-	-	-	-	1	
068	740C166	81		-	-	-	-	-	-	
069	740C167	82		-	-	-	-	-	-	
070	740C168	83		-	-	-	-	-	-	
071	740C169	84		1	-	-	-	-	1	
072	740C170	85		-	-	-	-	-	-	

073	740C171	86		-	-	-	-	-	-	-
074	740C172	87		-	-	-	-	-	-	-
075	740C173	88		-	-	-	-	-	-	-
076	740C174	89		1	-	-	-	-	-	1
077	740C175	90		-	-	-	-	-	-	-
078	740C176	91		-	-	-	-	-	-	-
079	740C177	92		-	-	-	-	-	-	-
080	740C178	93		-	-	-	-	-	-	-
081	740C179	94		-	-	-	-	-	-	-
082	740C180	95		-	-	-	-	-	-	-
083	740C181	96		-	-	-	-	-	-	-
084	740C182	97		-	-	-	-	-	-	-
085	740C183	98		-	-	-	-	-	-	-
086	740C184	99		-	-	-	-	-	-	-
087	740C185	100		-	-	-	-	-	-	-
							Szolgáltatás évközi megszűnése			
088	740C2	Összesen	Banktechnikai saját juttatások lagviszony megállapítása	9	1	2	-	-	-	8
089	740C201	16		-	-	-	-	-	-	-
090	740C202	17		-	-	-	-	-	-	-
091	740C203	18		-	-	-	-	-	-	-
092	740C204	19		-	-	-	-	-	-	-
093	740C205	20		-	-	-	-	-	-	-
094	740C206	21		-	-	-	-	-	-	-
095	740C207	22		-	-	-	-	-	-	-
096	740C208	23		-	-	-	-	-	-	-
097	740C209	24		-	-	-	-	-	-	-
098	740C210	25		-	-	-	-	-	-	-
099	740C211	26		-	-	-	-	-	-	-
100	740C212	27		-	-	-	-	-	-	-
101	740C213	28		-	-	-	-	-	-	-
102	740C214	29		-	-	-	-	-	-	-
103	740C215	30		-	-	-	-	-	-	-
104	740C216	31		-	-	-	-	-	-	-
105	740C217	32		-	-	-	-	-	-	-
106	740C218	33		-	-	-	-	-	-	-
107	740C219	34		-	-	-	-	-	-	-
108	740C220	35		-	-	-	-	-	-	-
109	740C221	36		-	-	-	-	-	-	-
110	740C222	37		-	-	-	-	-	-	-
111	740C223	38		-	-	-	-	-	-	-
112	740C224	39		-	-	-	-	-	-	-
113	740C225	40		-	-	-	-	-	-	-
114	740C226	41		-	-	-	-	-	-	-
115	740C227	42		-	-	-	-	-	-	-
116	740C228	43		-	-	-	-	-	-	-
117	740C229	44		-	-	-	-	-	-	-
118	740C230	45		-	-	-	-	-	-	-
119	740C231	46		-	-	-	-	-	-	-
120	740C232	47		-	-	-	-	-	-	-
121	740C233	48		-	-	-	-	-	-	-
122	740C234	49		-	-	-	-	-	-	-
123	740C235	50		-	-	-	-	-	-	-
124	740C236	51		-	-	-	-	-	-	-
125	740C237	52		-	-	-	-	-	-	-
126	740C238	53		-	-	-	-	-	-	-
127	740C239	54		-	-	-	-	-	-	-
128	740C240	55		-	-	-	-	-	-	-
129	740C241	56		-	-	-	-	-	-	-
130	740C242	57		-	-	-	-	-	-	-
131	740C243	58		-	-	-	-	-	-	-
132	740C244	59		-	-	-	-	-	-	-
133	740C245	60		-	-	-	-	-	-	-
134	740C246	61		-	-	-	-	-	-	-
135	740C247	62		-	-	-	-	-	-	-
136	740C248	63		-	-	-	-	-	-	-
137	740C249	64		-	-	-	-	-	-	-
138	740C250	65		-	1	-	-	-	-	1
139	740C251	66		3	-	-	-	-	-	3
140	740C252	67		-	-	-	-	-	-	-
141	740C253	68		2	-	-	-	-	-	2
142	740C254	69		3	-	1	-	-	-	2
143	740C255	70		-	-	-	-	-	-	-
144	740C256	71		-	-	-	-	-	-	-
145	740C257	72		-	-	-	-	-	-	-
146	740C258	73		-	-	-	-	-	-	-
147	740C259	74		-	-	-	-	-	-	-
148	740C260	75		1	-	1	-	-	-	-
149	740C261	76		-	-	-	-	-	-	-
150	740C262	77		-	-	-	-	-	-	-
151	740C263	78		-	-	-	-	-	-	-
152	740C264	79		-	-	-	-	-	-	-
153	740C265	80		-	-	-	-	-	-	-
154	740C266	81		-	-	-	-	-	-	-
155	740C267	82		-	-	-	-	-	-	-

156	74OC268	83		-	-	-	-	-	-	-
157	74OC269	84		-	-	-	-	-	-	-
158	74OC270	85		-	-	-	-	-	-	-
159	74OC271	86		-	-	-	-	-	-	-
160	74OC272	87		-	-	-	-	-	-	-
161	74OC273	88		-	-	-	-	-	-	-
162	74OC274	89		-	-	-	-	-	-	-
163	74OC275	90		-	-	-	-	-	-	-
164	74OC276	91		-	-	-	-	-	-	-
165	74OC277	92		-	-	-	-	-	-	-
166	74OC278	93		-	-	-	-	-	-	-
167	74OC279	94		-	-	-	-	-	-	-
168	74OC280	95		-	-	-	-	-	-	-
169	74OC281	96		-	-	-	-	-	-	-
170	74OC282	97		-	-	-	-	-	-	-
171	74OC283	98		-	-	-	-	-	-	-
172	74OC284	99		-	-	-	-	-	-	-
173	74OC285	100		-	-	-	-	-	-	-
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
088	74OC3	Összesen	Egyesített nyitólétszám / szolgáltatás megszűnéssel	-	1 078	1 078	-	-	-	-
089	74OC301	16		-	-	-	-	-	-	-
090	74OC302	17		-	-	-	-	-	-	-
091	74OC303	18		-	-	-	-	-	-	-
092	74OC304	19		-	-	-	-	-	-	-
093	74OC305	20		-	-	-	-	-	-	-
094	74OC306	21		-	-	-	-	-	-	-
095	74OC307	22		-	-	-	-	-	-	-
096	74OC308	23		-	-	-	-	-	-	-
097	74OC309	24		-	-	-	-	-	-	-
098	74OC310	25		-	-	-	-	-	-	-
099	74OC311	26		-	-	-	-	-	-	-
100	74OC312	27		-	-	-	-	-	-	-
101	74OC313	28		-	-	-	-	-	-	-
102	74OC314	29		-	-	-	-	-	-	-
103	74OC315	30		-	-	-	-	-	-	-
104	74OC316	31		-	-	-	-	-	-	-
105	74OC317	32		-	-	-	-	-	-	-
106	74OC318	33		-	-	-	-	-	-	-
107	74OC319	34		-	-	-	-	-	-	-
108	74OC320	35		-	-	-	-	-	-	-
109	74OC321	36		-	-	-	-	-	-	-
110	74OC322	37		-	-	-	-	-	-	-
111	74OC323	38		-	-	-	-	-	-	-
112	74OC324	39		-	-	-	-	-	-	-
113	74OC325	40		-	-	-	-	-	-	-
114	74OC326	41		-	-	-	-	-	-	-
115	74OC327	42		-	-	-	-	-	-	-
116	74OC328	43		-	-	-	-	-	-	-
117	74OC329	44		-	-	-	-	-	-	-
118	74OC330	45		-	1	1	-	-	-	-
119	74OC331	46		-	1	1	-	-	-	-
120	74OC332	47		-	-	-	-	-	-	-
121	74OC333	48		-	-	-	-	-	-	-
122	74OC334	49		-	-	-	-	-	-	-
123	74OC335	50		-	1	1	-	-	-	-
124	74OC336	51		-	2	2	-	-	-	-
125	74OC337	52		-	1	1	-	-	-	-
126	74OC338	53		-	2	2	-	-	-	-
127	74OC339	54		-	3	3	-	-	-	-
128	74OC340	55		-	4	4	-	-	-	-
129	74OC341	56		-	7	7	-	-	-	-
130	74OC342	57		-	23	23	-	-	-	-
131	74OC343	58		-	38	38	-	-	-	-
132	74OC344	59		-	53	53	-	-	-	-
133	74OC345	60		-	55	55	-	-	-	-
134	74OC346	61		-	39	39	-	-	-	-
135	74OC347	62		-	52	52	-	-	-	-
136	74OC348	63		-	44	44	-	-	-	-
137	74OC349	64		-	39	39	-	-	-	-
138	74OC350	65		-	418	418	-	-	-	-
139	74OC351	66		-	126	126	-	-	-	-
140	74OC352	67		-	55	55	-	-	-	-
141	74OC353	68		-	53	53	-	-	-	-
142	74OC354	69		-	13	13	-	-	-	-
143	74OC355	70		-	9	9	-	-	-	-
144	74OC356	71		-	12	12	-	-	-	-
145	74OC357	72		-	9	9	-	-	-	-
146	74OC358	73		-	4	4	-	-	-	-
147	74OC359	74		-	3	3	-	-	-	-
148	74OC360	75		-	2	2	-	-	-	-
149	74OC361	76		-	4	4	-	-	-	-
150	74OC362	77		-	2	2	-	-	-	-
151	74OC363	78		-	-	-	-	-	-	-

152	74OC364	79		-	1	1	-	-	-	
153	74OC365	80		-	1	1	-	-	-	
154	74OC366	81		-	1	1	-	-	-	
155	74OC367	82		-	-	-	-	-	-	
156	74OC368	83		-	-	-	-	-	-	
157	74OC369	84		-	-	-	-	-	-	
158	74OC370	85		-	-	-	-	-	-	
159	74OC371	86		-	-	-	-	-	-	
160	74OC372	87		-	-	-	-	-	-	
161	74OC373	88		-	-	-	-	-	-	
162	74OC374	89		-	-	-	-	-	-	
163	74OC375	90		-	-	-	-	-	-	
164	74OC376	91		-	-	-	-	-	-	
165	74OC377	92		-	-	-	-	-	-	
166	74OC378	93		-	-	-	-	-	-	
167	74OC379	94		-	-	-	-	-	-	
168	74OC380	95		-	-	-	-	-	-	
169	74OC381	96		-	-	-	-	-	-	
170	74OC382	97		-	-	-	-	-	-	
171	74OC383	98		-	-	-	-	-	-	
172	74OC384	99		-	-	-	-	-	-	
173	74OC385	100		-	-	-	-	-	-	
							Szolgáltatás évközi megszűnése			
088	74OC4	Összesen	Egyesített nyugdíjszolgáltatás igénybevétele megtörténtével	-	234	234	-	-	-	
089	74OC401	16		-	-	-	-	-	-	
090	74OC402	17		-	-	-	-	-	-	
091	74OC403	18		-	-	-	-	-	-	
092	74OC404	19		-	-	-	-	-	-	
093	74OC405	20		-	-	-	-	-	-	
094	74OC406	21		-	-	-	-	-	-	
095	74OC407	22		-	-	-	-	-	-	
096	74OC408	23		-	-	-	-	-	-	
097	74OC409	24		-	-	-	-	-	-	
098	74OC410	25		-	-	-	-	-	-	
099	74OC411	26		-	-	-	-	-	-	
100	74OC412	27		-	-	-	-	-	-	
101	74OC413	28		-	-	-	-	-	-	
102	74OC414	29		-	-	-	-	-	-	
103	74OC415	30		-	-	-	-	-	-	
104	74OC416	31		-	-	-	-	-	-	
105	74OC417	32		-	-	-	-	-	-	
106	74OC418	33		-	-	-	-	-	-	
107	74OC419	34		-	-	-	-	-	-	
108	74OC420	35		-	-	-	-	-	-	
109	74OC421	36		-	-	-	-	-	-	
110	74OC422	37		-	-	-	-	-	-	
111	74OC423	38		-	-	-	-	-	-	
112	74OC424	39		-	-	-	-	-	-	
113	74OC425	40		-	-	-	-	-	-	
114	74OC426	41		-	-	-	-	-	-	
115	74OC427	42		-	-	-	-	-	-	
116	74OC428	43		-	-	-	-	-	-	
117	74OC429	44		-	-	-	-	-	-	
118	74OC430	45		-	-	-	-	-	-	
119	74OC431	46		-	2	2	-	-	-	
120	74OC432	47		-	-	-	-	-	-	
121	74OC433	48		-	-	-	-	-	-	
122	74OC434	49		-	-	-	-	-	-	
123	74OC435	50		-	1	1	-	-	-	
124	74OC436	51		-	-	-	-	-	-	
125	74OC437	52		-	1	1	-	-	-	
126	74OC438	53		-	1	1	-	-	-	
127	74OC439	54		-	2	2	-	-	-	
128	74OC440	55		-	-	-	-	-	-	
129	74OC441	56		-	1	1	-	-	-	
130	74OC442	57		-	3	3	-	-	-	
131	74OC443	58		-	4	4	-	-	-	
132	74OC444	59		-	14	14	-	-	-	
133	74OC445	60		-	22	22	-	-	-	
134	74OC446	61		-	10	10	-	-	-	
135	74OC447	62		-	14	14	-	-	-	
136	74OC448	63		-	14	14	-	-	-	
137	74OC449	64		-	10	10	-	-	-	
138	74OC450	65		-	39	39	-	-	-	
139	74OC451	66		-	31	31	-	-	-	
140	74OC452	67		-	22	22	-	-	-	
141	74OC453	68		-	18	18	-	-	-	
142	74OC454	69		-	10	10	-	-	-	
143	74OC455	70		-	4	4	-	-	-	
144	74OC456	71		-	2	2	-	-	-	
145	74OC457	72		-	2	2	-	-	-	
146	74OC458	73		-	-	-	-	-	-	
147	74OC459	74		-	1	1	-	-	-	

148	740C460	75		-	2	2	-	-	-	
149	740C461	76		-	-	-	-	-	-	
150	740C462	77		-	-	-	-	-	-	
151	740C463	78		-	1	1	-	-	-	
152	740C464	79		-	1	1	-	-	-	
153	740C465	80		-	2	2	-	-	-	
154	740C466	81		-	-	-	-	-	-	
155	740C467	82		-	-	-	-	-	-	
156	740C468	83		-	-	-	-	-	-	
157	740C469	84		-	-	-	-	-	-	
158	740C470	85		-	-	-	-	-	-	
159	740C471	86		-	-	-	-	-	-	
160	740C472	87		-	-	-	-	-	-	
161	740C473	88		-	-	-	-	-	-	
162	740C474	89		-	-	-	-	-	-	
163	740C475	90		-	-	-	-	-	-	
164	740C476	91		-	-	-	-	-	-	
165	740C477	92		-	-	-	-	-	-	
166	740C478	93		-	-	-	-	-	-	
167	740C479	94		-	-	-	-	-	-	
168	740C480	95		-	-	-	-	-	-	
169	740C481	96		-	-	-	-	-	-	
170	740C482	97		-	-	-	-	-	-	
171	740C483	98		-	-	-	-	-	-	
172	740C484	99		-	-	-	-	-	-	
173	740C485	100		-	-	-	-	-	-	
							Szolgáltatás évközi megszűnése			
088	740C5	Összesen	Fix G3829001 szelvény juttatás megszűnése	5	-	-	-	-	5	
089	740C501	16		-	-	-	-	-	-	
090	740C502	17		-	-	-	-	-	-	
091	740C503	18		-	-	-	-	-	-	
092	740C504	19		-	-	-	-	-	-	
093	740C505	20		-	-	-	-	-	-	
094	740C506	21		-	-	-	-	-	-	
095	740C507	22		-	-	-	-	-	-	
096	740C508	23		-	-	-	-	-	-	
097	740C509	24		-	-	-	-	-	-	
098	740C510	25		-	-	-	-	-	-	
099	740C511	26		-	-	-	-	-	-	
100	740C512	27		-	-	-	-	-	-	
101	740C513	28		-	-	-	-	-	-	
102	740C514	29		-	-	-	-	-	-	
103	740C515	30		-	-	-	-	-	-	
104	740C516	31		-	-	-	-	-	-	
105	740C517	32		-	-	-	-	-	-	
106	740C518	33		-	-	-	-	-	-	
107	740C519	34		-	-	-	-	-	-	
108	740C520	35		-	-	-	-	-	-	
109	740C521	36		-	-	-	-	-	-	
110	740C522	37		-	-	-	-	-	-	
111	740C523	38		-	-	-	-	-	-	
112	740C524	39		-	-	-	-	-	-	
113	740C525	40		-	-	-	-	-	-	
114	740C526	41		-	-	-	-	-	-	
115	740C527	42		-	-	-	-	-	-	
116	740C528	43		-	-	-	-	-	-	
117	740C529	44		-	-	-	-	-	-	
118	740C530	45		-	-	-	-	-	-	
119	740C531	46		-	-	-	-	-	-	
120	740C532	47		-	-	-	-	-	-	
121	740C533	48		-	-	-	-	-	-	
122	740C534	49		-	-	-	-	-	-	
123	740C535	50		-	-	-	-	-	-	
124	740C536	51		-	-	-	-	-	-	
125	740C537	52		-	-	-	-	-	-	
126	740C538	53		-	-	-	-	-	-	
127	740C539	54		-	-	-	-	-	-	
128	740C540	55		-	-	-	-	-	-	
129	740C541	56		-	-	-	-	-	-	
130	740C542	57		-	-	-	-	-	-	
131	740C543	58		-	-	-	-	-	-	
132	740C544	59		-	-	-	-	-	-	
133	740C545	60		-	-	-	-	-	-	
134	740C546	61		-	-	-	-	-	-	
135	740C547	62		-	-	-	-	-	-	
136	740C548	63		-	-	-	-	-	-	
137	740C549	64		-	-	-	-	-	-	
138	740C550	65		-	-	-	-	-	-	
139	740C551	66		-	-	-	-	-	-	
140	740C552	67		-	-	-	-	-	-	
141	740C553	68		-	-	-	-	-	-	
142	740C554	69		-	-	-	-	-	-	
143	740C555	70		-	-	-	-	-	-	

144	740C556	71		-	-	-	-	-	-	
145	740C557	72		-	-	-	-	-	-	
146	740C558	73		1	-	-	-	-	1	
147	740C559	74		1	-	-	-	-	1	
148	740C560	75		-	-	-	-	-	-	
149	740C561	76		-	-	-	-	-	-	
150	740C562	77		-	-	-	-	-	-	
151	740C563	78		-	-	-	-	-	-	
152	740C564	79		-	-	-	-	-	-	
153	740C565	80		-	-	-	-	-	-	
154	740C566	81		1	-	-	-	-	1	
155	740C567	82		1	-	-	-	-	1	
156	740C568	83		-	-	-	-	-	-	
157	740C569	84		1	-	-	-	-	1	
158	740C570	85		-	-	-	-	-	-	
159	740C571	86		-	-	-	-	-	-	
160	740C572	87		-	-	-	-	-	-	
161	740C573	88		-	-	-	-	-	-	
162	740C574	89		-	-	-	-	-	-	
163	740C575	90		-	-	-	-	-	-	
164	740C576	91		-	-	-	-	-	-	
165	740C577	92		-	-	-	-	-	-	
166	740C578	93		-	-	-	-	-	-	
167	740C579	94		-	-	-	-	-	-	
168	740C580	95		-	-	-	-	-	-	
169	740C581	96		-	-	-	-	-	-	
170	740C582	97		-	-	-	-	-	-	
171	740C583	98		-	-	-	-	-	-	
172	740C584	99		-	-	-	-	-	-	
173	740C585	100		-	-	-	-	-	-	
							Szolgáltatás évközi megszűnése			
088	740C6	Összesen	Fix összegű saját jövedek tagviszony megkezdésével	1	-	-	-	-	1	
089	740C601	16		-	-	-	-	-	-	
090	740C602	17		-	-	-	-	-	-	
091	740C603	18		-	-	-	-	-	-	
092	740C604	19		-	-	-	-	-	-	
093	740C605	20		-	-	-	-	-	-	
094	740C606	21		-	-	-	-	-	-	
095	740C607	22		-	-	-	-	-	-	
096	740C608	23		-	-	-	-	-	-	
097	740C609	24		-	-	-	-	-	-	
098	740C610	25		-	-	-	-	-	-	
099	740C611	26		-	-	-	-	-	-	
100	740C612	27		-	-	-	-	-	-	
101	740C613	28		-	-	-	-	-	-	
102	740C614	29		-	-	-	-	-	-	
103	740C615	30		-	-	-	-	-	-	
104	740C616	31		-	-	-	-	-	-	
105	740C617	32		-	-	-	-	-	-	
106	740C618	33		-	-	-	-	-	-	
107	740C619	34		-	-	-	-	-	-	
108	740C620	35		-	-	-	-	-	-	
109	740C621	36		-	-	-	-	-	-	
110	740C622	37		-	-	-	-	-	-	
111	740C623	38		-	-	-	-	-	-	
112	740C624	39		-	-	-	-	-	-	
113	740C625	40		-	-	-	-	-	-	
114	740C626	41		-	-	-	-	-	-	
115	740C627	42		-	-	-	-	-	-	
116	740C628	43		-	-	-	-	-	-	
117	740C629	44		-	-	-	-	-	-	
118	740C630	45		-	-	-	-	-	-	
119	740C631	46		-	-	-	-	-	-	
120	740C632	47		-	-	-	-	-	-	
121	740C633	48		-	-	-	-	-	-	
122	740C634	49		-	-	-	-	-	-	
123	740C635	50		-	-	-	-	-	-	
124	740C636	51		-	-	-	-	-	-	
125	740C637	52		-	-	-	-	-	-	
126	740C638	53		-	-	-	-	-	-	
127	740C639	54		-	-	-	-	-	-	
128	740C640	55		-	-	-	-	-	-	
129	740C641	56		-	-	-	-	-	-	
130	740C642	57		-	-	-	-	-	-	
131	740C643	58		-	-	-	-	-	-	
132	740C644	59		-	-	-	-	-	-	
133	740C645	60		-	-	-	-	-	-	
134	740C646	61		-	-	-	-	-	-	
135	740C647	62		-	-	-	-	-	-	
136	740C648	63		-	-	-	-	-	-	
137	740C649	64		-	-	-	-	-	-	
138	740C650	65		-	-	-	-	-	-	
139	740C651	66		-	-	-	-	-	-	
140	740C652	67		-	-	-	-	-	-	

141	74OC653	68		-	-	-	-	-	-	
142	74OC654	69		-	-	-	-	-	-	
143	74OC655	70		-	-	-	-	-	-	
144	74OC656	71		-	-	-	-	-	-	
145	74OC657	72		-	-	-	-	-	-	
146	74OC658	73		1	-	-	-	-	1	
147	74OC659	74		-	-	-	-	-	-	
148	74OC660	75		-	-	-	-	-	-	
149	74OC661	76		-	-	-	-	-	-	
150	74OC662	77		-	-	-	-	-	-	
151	74OC663	78		-	-	-	-	-	-	
152	74OC664	79		-	-	-	-	-	-	
153	74OC665	80		-	-	-	-	-	-	
154	74OC666	81		-	-	-	-	-	-	
155	74OC667	82		-	-	-	-	-	-	
156	74OC668	83		-	-	-	-	-	-	
157	74OC669	84		-	-	-	-	-	-	
158	74OC670	85		-	-	-	-	-	-	
159	74OC671	86		-	-	-	-	-	-	
160	74OC672	87		-	-	-	-	-	-	
161	74OC673	88		-	-	-	-	-	-	
162	74OC674	89		-	-	-	-	-	-	
163	74OC675	90		-	-	-	-	-	-	
164	74OC676	91		-	-	-	-	-	-	
165	74OC677	92		-	-	-	-	-	-	
166	74OC678	93		-	-	-	-	-	-	
167	74OC679	94		-	-	-	-	-	-	
168	74OC680	95		-	-	-	-	-	-	
169	74OC681	96		-	-	-	-	-	-	
170	74OC682	97		-	-	-	-	-	-	
171	74OC683	98		-	-	-	-	-	-	
172	74OC684	99		-	-	-	-	-	-	
173	74OC685	100		-	-	-	-	-	-	
						Szolgáltatás évközi megszűnése				
088	74OC7	Összesen	Haraszti Kft. közlelési szolgáltatás igénybevétele megszűnésével	78	-	21	-	-	57	
089	74OC701	16		-	-	-	-	-	-	
090	74OC702	17		-	-	-	-	-	-	
091	74OC703	18		-	-	-	-	-	-	
092	74OC704	19		-	-	-	-	-	-	
093	74OC705	20		-	-	-	-	-	-	
094	74OC706	21		-	-	-	-	-	-	
095	74OC707	22		-	-	-	-	-	-	
096	74OC708	23		-	-	-	-	-	-	
097	74OC709	24		-	-	-	-	-	-	
098	74OC710	25		-	-	-	-	-	-	
099	74OC711	26		-	-	-	-	-	-	
100	74OC712	27		-	-	-	-	-	-	
101	74OC713	28		-	-	-	-	-	-	
102	74OC714	29		-	-	-	-	-	-	
103	74OC715	30		-	-	-	-	-	-	
104	74OC716	31		-	-	-	-	-	-	
105	74OC717	32		-	-	-	-	-	-	
106	74OC718	33		-	-	-	-	-	-	
107	74OC719	34		-	-	-	-	-	-	
108	74OC720	35		-	-	-	-	-	-	
109	74OC721	36		-	-	-	-	-	-	
110	74OC722	37		-	-	-	-	-	-	
111	74OC723	38		-	-	-	-	-	-	
112	74OC724	39		-	-	-	-	-	-	
113	74OC725	40		-	-	-	-	-	-	
114	74OC726	41		-	-	-	-	-	-	
115	74OC727	42		-	-	-	-	-	-	
116	74OC728	43		-	-	-	-	-	-	
117	74OC729	44		-	-	-	-	-	-	
118	74OC730	45		-	-	-	-	-	-	
119	74OC731	46		-	-	-	-	-	-	
120	74OC732	47		-	-	-	-	-	-	
121	74OC733	48		-	-	-	-	-	-	
122	74OC734	49		-	-	-	-	-	-	
123	74OC735	50		-	-	-	-	-	-	
124	74OC736	51		-	-	-	-	-	-	
125	74OC737	52		-	-	-	-	-	-	
126	74OC738	53		-	-	-	-	-	-	
127	74OC739	54		-	-	-	-	-	-	
128	74OC740	55		-	-	-	-	-	-	
129	74OC741	56		-	-	-	-	-	-	
130	74OC742	57		-	-	-	-	-	-	
131	74OC743	58		1	-	-	-	-	1	
132	74OC744	59		-	-	-	-	-	-	
133	74OC745	60		1	-	-	-	-	1	
134	74OC746	61		1	-	-	-	-	1	
135	74OC747	62		-	-	-	-	-	-	
136	74OC748	63		2	-	-	-	-	2	

137	740C749	64		1	-	-	-	-	1
138	740C750	65		3	-	1	-	-	2
139	740C751	66		-	-	-	-	-	-
140	740C752	67		4	-	2	-	-	2
141	740C753	68		10	-	3	-	-	7
142	740C754	69		3	-	-	-	-	3
143	740C755	70		7	-	1	-	-	6
144	740C756	71		9	-	2	-	-	7
145	740C757	72		4	-	2	-	-	2
146	740C758	73		2	-	1	-	-	1
147	740C759	74		5	-	1	-	-	4
148	740C760	75		2	-	1	-	-	1
149	740C761	76		5	-	-	-	-	5
150	740C762	77		6	-	2	-	-	4
151	740C763	78		3	-	1	-	-	2
152	740C764	79		2	-	1	-	-	1
153	740C765	80		1	-	1	-	-	-
154	740C766	81		2	-	-	-	-	2
155	740C767	82		-	-	-	-	-	-
156	740C768	83		1	-	-	-	-	1
157	740C769	84		1	-	-	-	-	1
158	740C770	85		-	-	-	-	-	-
159	740C771	86		2	-	2	-	-	-
160	740C772	87		-	-	-	-	-	-
161	740C773	88		-	-	-	-	-	-
162	740C774	89		-	-	-	-	-	-
163	740C775	90		-	-	-	-	-	-
164	740C776	91		-	-	-	-	-	-
165	740C777	92		-	-	-	-	-	-
166	740C778	93		-	-	-	-	-	-
167	740C779	94		-	-	-	-	-	-
168	740C780	95		-	-	-	-	-	-
169	740C781	96		-	-	-	-	-	-
170	740C782	97		-	-	-	-	-	-
171	740C783	98		-	-	-	-	-	-
172	740C784	99		-	-	-	-	-	-
173	740C785	100		-	-	-	-	-	-
						Szolgáltatás évközi megszűnése			
088	740C8	Összesen	Ütemezett pénz kiadás saját járdék költségvetés meghatározásával	7	-	1	-	-	6
089	740C801	16		-	-	-	-	-	-
090	740C802	17		-	-	-	-	-	-
091	740C803	18		-	-	-	-	-	-
092	740C804	19		-	-	-	-	-	-
093	740C805	20		-	-	-	-	-	-
094	740C806	21		-	-	-	-	-	-
095	740C807	22		-	-	-	-	-	-
096	740C808	23		-	-	-	-	-	-
097	740C809	24		-	-	-	-	-	-
098	740C810	25		-	-	-	-	-	-
099	740C811	26		-	-	-	-	-	-
100	740C812	27		-	-	-	-	-	-
101	740C813	28		-	-	-	-	-	-
102	740C814	29		-	-	-	-	-	-
103	740C815	30		-	-	-	-	-	-
104	740C816	31		-	-	-	-	-	-
105	740C817	32		-	-	-	-	-	-
106	740C818	33		-	-	-	-	-	-
107	740C819	34		-	-	-	-	-	-
108	740C820	35		-	-	-	-	-	-
109	740C821	36		-	-	-	-	-	-
110	740C822	37		-	-	-	-	-	-
111	740C823	38		-	-	-	-	-	-
112	740C824	39		-	-	-	-	-	-
113	740C825	40		-	-	-	-	-	-
114	740C826	41		-	-	-	-	-	-
115	740C827	42		-	-	-	-	-	-
116	740C828	43		-	-	-	-	-	-
117	740C829	44		-	-	-	-	-	-
118	740C830	45		-	-	-	-	-	-
119	740C831	46		-	-	-	-	-	-
120	740C832	47		-	-	-	-	-	-
121	740C833	48		-	-	-	-	-	-
122	740C834	49		-	-	-	-	-	-
123	740C835	50		-	-	-	-	-	-
124	740C836	51		-	-	-	-	-	-
125	740C837	52		-	-	-	-	-	-
126	740C838	53		-	-	-	-	-	-
127	740C839	54		-	-	-	-	-	-
128	740C840	55		-	-	-	-	-	-
129	740C841	56		-	-	-	-	-	-
130	740C842	57		-	-	-	-	-	-
131	740C843	58		-	-	-	-	-	-

132	74OC844	59		-	-	-	-	-	-	-
133	74OC845	60		-	-	-	-	-	-	-
134	74OC846	61		-	-	-	-	-	-	-
135	74OC847	62		-	-	-	-	-	-	-
136	74OC848	63		1	-	-	-	-	-	1
137	74OC849	64		-	-	-	-	-	-	-
138	74OC850	65		1	-	-	-	-	-	1
139	74OC851	66		2	-	-	-	-	-	2
140	74OC852	67		1	-	-	-	-	-	1
141	74OC853	68		-	-	-	-	-	-	-
142	74OC854	69		1	-	-	-	-	-	1
143	74OC855	70		1	-	1	-	-	-	-
144	74OC856	71		-	-	-	-	-	-	-
145	74OC857	72		-	-	-	-	-	-	-
146	74OC858	73		-	-	-	-	-	-	-
147	74OC859	74		-	-	-	-	-	-	-
148	74OC860	75		-	-	-	-	-	-	-
149	74OC861	76		-	-	-	-	-	-	-
150	74OC862	77		-	-	-	-	-	-	-
151	74OC863	78		-	-	-	-	-	-	-
152	74OC864	79		-	-	-	-	-	-	-
153	74OC865	80		-	-	-	-	-	-	-
154	74OC866	81		-	-	-	-	-	-	-
155	74OC867	82		-	-	-	-	-	-	-
156	74OC868	83		-	-	-	-	-	-	-
157	74OC869	84		-	-	-	-	-	-	-
158	74OC870	85		-	-	-	-	-	-	-
159	74OC871	86		-	-	-	-	-	-	-
160	74OC872	87		-	-	-	-	-	-	-
161	74OC873	88		-	-	-	-	-	-	-
162	74OC874	89		-	-	-	-	-	-	-
163	74OC875	90		-	-	-	-	-	-	-
164	74OC876	91		-	-	-	-	-	-	-
165	74OC877	92		-	-	-	-	-	-	-
166	74OC878	93		-	-	-	-	-	-	-
167	74OC879	94		-	-	-	-	-	-	-
168	74OC880	95		-	-	-	-	-	-	-
169	74OC881	96		-	-	-	-	-	-	-
170	74OC882	97		-	-	-	-	-	-	-
171	74OC883	98		-	-	-	-	-	-	-
172	74OC884	99		-	-	-	-	-	-	-
173	74OC885	100		-	-	-	-	-	-	-
							Szolgáltatás évközi megszűnése			
088	74OC9	Összesen	Elmozdított pénz kivonás saját árakak legviszony meghatározás	4	1	-	-	-	-	5
089	74OC901	16		-	-	-	-	-	-	-
090	74OC902	17		-	-	-	-	-	-	-
091	74OC903	18		-	-	-	-	-	-	-
092	74OC904	19		-	-	-	-	-	-	-
093	74OC905	20		-	-	-	-	-	-	-
094	74OC906	21		-	-	-	-	-	-	-
095	74OC907	22		-	-	-	-	-	-	-
096	74OC908	23		-	-	-	-	-	-	-
097	74OC909	24		-	-	-	-	-	-	-
098	74OC910	25		-	-	-	-	-	-	-
099	74OC911	26		-	-	-	-	-	-	-
100	74OC912	27		-	-	-	-	-	-	-
101	74OC913	28		-	-	-	-	-	-	-
102	74OC914	29		-	-	-	-	-	-	-
103	74OC915	30		-	-	-	-	-	-	-
104	74OC916	31		-	-	-	-	-	-	-
105	74OC917	32		-	-	-	-	-	-	-
106	74OC918	33		-	-	-	-	-	-	-
107	74OC919	34		-	-	-	-	-	-	-
108	74OC920	35		-	-	-	-	-	-	-
109	74OC921	36		-	-	-	-	-	-	-
110	74OC922	37		-	-	-	-	-	-	-
111	74OC923	38		-	-	-	-	-	-	-
112	74OC924	39		-	-	-	-	-	-	-
113	74OC925	40		-	-	-	-	-	-	-
114	74OC926	41		-	-	-	-	-	-	-
115	74OC927	42		-	-	-	-	-	-	-
116	74OC928	43		-	-	-	-	-	-	-
117	74OC929	44		-	-	-	-	-	-	-
118	74OC930	45		-	-	-	-	-	-	-
119	74OC931	46		-	-	-	-	-	-	-
120	74OC932	47		-	-	-	-	-	-	-
121	74OC933	48		-	-	-	-	-	-	-
122	74OC934	49		-	-	-	-	-	-	-
123	74OC935	50		-	-	-	-	-	-	-
124	74OC936	51		-	-	-	-	-	-	-
125	74OC937	52		-	-	-	-	-	-	-
126	74OC938	53		-	-	-	-	-	-	-

127	74OC939	54		-	-	-	-	-	-	-
128	74OC940	55		-	-	-	-	-	-	-
129	74OC941	56		-	-	-	-	-	-	-
130	74OC942	57		-	-	-	-	-	-	-
131	74OC943	58		-	-	-	-	-	-	-
132	74OC944	59		-	-	-	-	-	-	-
133	74OC945	60		-	-	-	-	-	-	-
134	74OC946	61		1	-	-	-	-	1	-
135	74OC947	62		-	-	-	-	-	-	-
136	74OC948	63		-	-	-	-	-	-	-
137	74OC949	64		-	-	-	-	-	-	-
138	74OC950	65		-	-	-	-	-	-	-
139	74OC951	66		-	-	-	-	-	-	-
140	74OC952	67		-	-	-	-	-	-	-
141	74OC953	68		2	-	-	-	-	2	-
142	74OC954	69		-	-	-	-	-	-	-
143	74OC955	70		-	-	-	-	-	-	-
144	74OC956	71		-	1	-	-	-	1	-
145	74OC957	72		1	-	-	-	-	1	-
146	74OC958	73		-	-	-	-	-	-	-
147	74OC959	74		-	-	-	-	-	-	-
148	74OC960	75		-	-	-	-	-	-	-
149	74OC961	76		-	-	-	-	-	-	-
150	74OC962	77		-	-	-	-	-	-	-
151	74OC963	78		-	-	-	-	-	-	-
152	74OC964	79		-	-	-	-	-	-	-
153	74OC965	80		-	-	-	-	-	-	-
154	74OC966	81		-	-	-	-	-	-	-
155	74OC967	82		-	-	-	-	-	-	-
156	74OC968	83		-	-	-	-	-	-	-
157	74OC969	84		-	-	-	-	-	-	-
158	74OC970	85		-	-	-	-	-	-	-
159	74OC971	86		-	-	-	-	-	-	-
160	74OC972	87		-	-	-	-	-	-	-
161	74OC973	88		-	-	-	-	-	-	-
162	74OC974	89		-	-	-	-	-	-	-
163	74OC975	90		-	-	-	-	-	-	-
164	74OC976	91		-	-	-	-	-	-	-
165	74OC977	92		-	-	-	-	-	-	-
166	74OC978	93		-	-	-	-	-	-	-
167	74OC979	94		-	-	-	-	-	-	-
168	74OC980	95		-	-	-	-	-	-	-
169	74OC981	96		-	-	-	-	-	-	-
170	74OC982	97		-	-	-	-	-	-	-
171	74OC983	98		-	-	-	-	-	-	-
172	74OC984	99		-	-	-	-	-	-	-
173	74OC985	100		-	-	-	-	-	-	-

Jelmagyarázat	
	Tilos

73OEC

Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nyitó állomány		Tárgyevi változások		Záró állomány		Mód
			1		2		3		
			c		d		e		
001	73OEC01	Működési céltartalék	198 771		-15 154		183 617		
002	73OEC011	jövőbeni kötelezettségekre	0		0		0		
003	73OEC012	működési portfólió értékelési különbözetére	198 771		-15 154		183 617		
004	73OEC02	Fedezeti céltartalék							
005	73OEC021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	160 232 368		-10 080 779		150 151 589		
			159 928 095		-10 033 700		149 894 395		
006	73OEC022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	304 273		-47 079		257 194		
007	73OEC03	Likviditási céltartalék	399 690		8 927		408 617		
008	73OEC031	értékelési különbözetre	-9 238		-6 655		-15 893		
009	73OEC032	egyéb likviditási célokra	404 550		11 523		416 073		
010	73OEC033	azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	4 378		4 059		8 437		
011	73OEC04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	1 722 908		-89 313		1 633 595		
012	73OEC041	működési célú	71 514		323		71 837		
013	73OEC042	fedezeti célú	1 649 675		-89 548		1 560 127		
014	73OEC043	likviditási és kockázati célú	1 719		-88		1 631		
015	73OEC05	Összesen:	162 553 737		-10 176 319		152 377 418		

Nagyságrend: ezer forint

73OF

A taglétszám alakulása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Fő		Mód	
			1	2	2	z
			a			
001	73OF1	Időszak elején	43 608			
002	73OF2	Időszak alatti változás	-1 212			
003	73OF21	Új belépő	904			
004	73OF22	Átlépő más pénztárból	35			
005	73OF221	Ebből: Önségélyező pénztárból átlépő	0			
006	73OF23	Átlépő más pénztárba	189			
007	73OF24	Szolgáltatásban részesült	1 081			
008	73OF25	Elhalálozott	168			
009	73OF26	Kilépett	648			
010	73OF27	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	0			
011	73OF28	Egyéb megszűnés	65			
012	73OF3	Időszak végén	42 396			
013	73OF31	Ebből: járadékot igénybe vevő	23			
014	73OF32	73OF3 sorból: férfi	28 698			
015	73OF33	nő	13 698			

73OD

Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-64 314	-6 273	
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	39 505	-75 650	
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	376 165	-634 278	
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	-1 364 912	-47 050	
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-16 932 345	14 474 993	
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0	
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-4 323 218	3 299 443	
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-8 090 267	-3 962 686	
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-27 267	-15 154	
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	824 817	-89 313	
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	27 467	124 148	
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-452 057	21 079	
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	12 161	-33 997	
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	609 215	1 211 573	
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-186	674	

730D

Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

			Előző év	Tárgyév	Mód
024	730D24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	14 413	-11 995	
025	730D25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	14 202 103	3 097 388	
026	730D26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	3 000	10 000	
027	730D27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
028	730D28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	27 790 006	177 447	
029	730D29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	730D30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	707 999	667 446	
031	730D31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	4 551 427	5 570 256	
032	730D32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	4 024 921	6 680 401	
033	730D33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-206 235	-447 511	
034	730D34	Likviditási céltartalékképzés (+)	-2 548	36 026	
035	730D35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
036	730D36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
037	730D37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	3 000	10 000	
038	730D38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0	
039	730D39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	-1 186	-17 099	
040	730D40	Pénzeszköz változás	3 146 970	4 183 662	
041	730D401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	109	-70	
042	730D402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	3 146 861	4 183 732	