

Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár

Éves beszámoló Kiegészítő melléklet

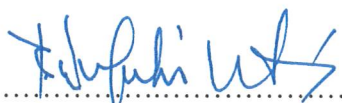
Szöveges és számszaki adatok

2023. január 1. - 2023. december 31.

Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár

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

Budapest, 2024. május 14.



Bánfalvi István
igazgatótanács elnöke
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár



Kuhmann Tímea
számveteli rendért felelős vezető
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár

Tartalom

1.	Számviteli politika ismertetése, egyéb általános információk	2
2.	Befektetési feltételek	6
3.	Mérleg, eredménykimutatás tételei	11
3.1.	Befektetések alakulása, értékelése	11
3.2.	Követelések	12
3.3.	Pénzeszközök	12
3.4.	Aktív időbeli elhatárolások	13
3.5.	Saját tőke alakulása	13
3.6.	Céltartalékok alakulása	13
3.7.	Értékelési különbözet változása	14
3.8.	Átcsoportosítás céltartalékok között	14
3.9.	Meg nem fizetett tagdíjak	14
3.10.	Kötelezettségek	14
3.11.	Passzív időbeli elhatárolások	15
3.12.	Beszámoló átsorolások	15
3.13.	Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók elemzése	15
4.	Egyéb információk, elemzések	18
4.1.	Taglétszám	18
4.2.	Munkáltatói és egyéni kötelezettségvállalások	19
4.3.	Nyugdíjszolgáltatások igénybevétele és egyéb kifizetések	19
4.4.	Azonosítatlan (függő) befizetések	21
4.5.	Függő kötelezettségek	23
4.6.	Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók	23
4.7.	Alkalmazottak bérköltség alakulása	24
4.8.	Egyéb kimutatások	25
4.9.	Fedezeti és biztonsági tartalékok alakulása a közép- és hosszú távú pénzügyi terv tükrében	28
4.10.	Cash Flow kimutatás	30
4.11.	Tartalékok mozgástábla	31
4.12.	Egyéb információk	33

1. Számviteli politika ismertetése, egyéb általános információk

Számviteli politika ismertetése

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Pénztár csak Önkéntes pénztári ágazattal rendelkezett 2023-ban.

A beszámoló ellenőrzése

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

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

Kivételes nagyságú, előfordulású tételek (bevételek, költségek, ráfordítások) azok, melyek a szokásos tevékenységgel nem állnak kapcsolatban, és értékük meghaladja a mérlegfőösszeg 3%-át. 2023 során ilyen jellegű tételeket a Pénztár nem azonosított.

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

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

Kiegészítő információk

A mérlegkészítés időpontja 2024. január 29.

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

A 2023. évi pénzügyi terv teljesítését akadályozó tényező nem volt.

A Pénztár vezetősége az ukrán-orosz háborút, a romló gazdasági környezetet, a forint gyengülés okozta magas inflációt nem tekinti a vállalkozás folytatásának elvét kockáztató tényezőnek.

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

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

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

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

A fedezeti céltartalékot érintő rendkívüli tartalék átcsoportosítás nem történt.

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

A Pénztár két legnagyobb beszállító partnere esetében - 2022 márciusában szerződésben rögzített – a tulajdonosi körben történt változás az alaptevékenységben, a működésben változást nem eredményezett. Ezzel összefüggésben a Pénztár neve is megváltozott 2023-ban. A Rebranding projekt és kampány sikeresen lezárult. Az új brand-del kapcsolatban a márkahűség miatti esetleges tagi elvándorlásra utaló fejleményeket nem tapasztalt a Pénztár.

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

Vezető tisztségviselők

Ügyvezető: Palkó Mónika

Igazgatótanács

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

Tagjai: Pásztor Ferenc Gábor
Horváth Gyula

Ellenőrző bizottság

Elnöke: Varga Ildikó
Tagjai: dr. Stefanov Kinga
Szabó Tibor

Könyvvizsgáló társaság, könyvvizsgáló személye, könyvvizsgálói díj

A Pénztár 2023. évi könyvvizsgálati díja bruttó 5 861 ezer Ft volt. A Pénztár könyvvizsgálója az éves beszámoló vizsgálatán felül elvégezte a rövid és hosszú távú pénzügyi terv vizsgálatát is, mely szolgáltatás díját a fenti könyvvizsgálati díj tartalmazza. Más szolgáltatást a Pénztár nem vett igénybe a könyvvizsgálójától a 2023-as üzleti évben.

A választott könyvvizsgáló adatai

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

2. Befektetési feltételek

Befektetési teljesítmény 2023-ban

2023 erős teljesítményt hozott. A magyar piacon a kötvények jó teljesítményét különösen a második félévben a vártnál gyorsabb dezinfláció és a kamatsökkentési várakozások felépülése fűtötték, míg a hazai és régiós vállalatok remek eredményei mellett a részvénypiacok is kiemelkedően teljesítettek. A nemzetközi piacokon a kötvények első féléves gyenge teljesítményét az utolsó negyedévben egy komoly felfutás követte, míg a részvénypiacokat elsősorban a mesterséges intelligencia narratíva húzta. Szinte minden portfólió remekül teljesített idén mind a benchmarkkal, mind a versenytársakkal szemben. Ez utóbbit a magyar kötvény és a forint eszközök felülsúlyozása okozta.

Teljesítmény		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
2023.12.31					
		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Klasszikus	7,35	-31	22,36	-80
	Kiegyensúlyozott	9,46	87	26,91	190
	Növekedési	9,63	127	26,89	285
	Szakértői	2,80	-106	21,05	239
	Megatrend	5,28	20	14,07	-160
	Pénzpiaci	3,26	18	15,12	39

A likviditási és kockázati fedezetet szolgáló vagyonelemek, valamint a függő portfólió 2023. éves hozamadatai a következő táblázatban találhatók.

Teljesítmény		Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)	Bruttó hozam (%)	Benchmarkhoz képest (bp)
2023.12.31					
Portfólió		3 hónap		YTD	
Önkéntes	Likviditási	2,48	8	14,47	97
	Szolgáltatási	2,66	-46	15,71	34
	Függő	3,42	34	20,75	556

Globális tőkepiaci összefoglaló

A 2023-as év első felében a nagy jegybankok folytatták a 2022-ben megkezdett kamatemelési ciklusukat. A piaci szereplők optimistán kezdték az évet, folyamatos dezinflációt és az ezt követő jegybanki fordulatot árazva. Az amerikai jegybank a stagnáló maginfláció és a feszes munkaerőpiac következtében fenntartotta a szigorú kommunikációt, mely a kötvényhozamok emelkedését és a részvénypiac gyengébb teljesítményét okozta. Ezt a kötvénypiaci trendet márciusban a Silicon Valley Bank csődje és az ezt követő mini-bankválság törte meg, ekkor a piac egy ponton nyári kamatsökkentést is árazott. Azonban a szisztematikus banki kockázat csökkentését célzó gyors intézkedések sikeresek voltak, és a FED újabb kamatemeléssel jelezte, hogy folytatja a szigorítást. Az amerikai gazdaság várakozásokon felül jól teljesített a banki problémák ellenére, a kiskereskedelmi forgalom is tovább bővült.

Európában jobban érződött a gazdasági lassulás, az európai gazdaság az első félévet technikai recesszióban töltötte, miközben folytatódott a háború Ukrajna és Oroszország között. Az energia-, kiemelkedően a földgázárak csökkenése optimizmusra adott okot, ám az infláció a vártnál tartósabbnak bizonyult, ezért a

márciusi bankszektori feszültségek elmúltával az EKB kétszer 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre, 3,5%-ra emelve az alapkamatot. Az európai jegybank a FED-nél is szigorúbb kommunikációt folytatott.

Az USA részvénytőzsde komoly emelkedést mutatott ebben az időszakban, az S&P 500 16,9%-ot, a NASDAQ 31,7%-ot emelkedett, a mesterséges intelligencia fűtötte technológiai szektor vezetésével. Az európai részvények is erősen teljesítettek, a DAX és az Eurostoxx50 is kiemelkedő első negyedévet zártak. A német tízéves hozam 2,4%-ig emelkedett, az amerikai párja pedig 3,8%-ig. Az első félévet meghatározta a dollár gyengesége, az EUR/USD árfolyam 1,1-es értéken tetőzött.

Az év második fele vegyes képet mutatott, a harmadik negyedévben a gyenge növekedést mutató Európa és Kína, valamint az amerikai kötvényhozamok további emelkedése rányomta a bélyegét a piaci hangulatra. Az amerikai gazdaság folytatta a felülteljesítést, bár a munkanélküliség növekedésnek indult és a lakáspiac is lassulás jeleit mutatta. A FED döntéshozói hangsúlyozták a hosszabb távon magas kamatkörnyezet fontosságát, melynek következtében az amerikai kötvényhozamok tovább növekedtek. A kétéves amerikai hozam 5,2%-ra, a tízéves hozam pedig 4,6%-ra nőtt, amit változatlan inflációs várakozások mellett a reálhozamok növekedése mozgatott. Ez a részvények piacán is éreztette hatását, a fontosabb indexek mind estek a harmadik negyedévben. Európában a kiskereskedelem és az ipari termelés visszaesése is rontotta a kilátásokat, ezért az EKB 4,5%-on megállt a kamatemelésekkel. Az európai kötvényhozamok az amerikai hozamokkal párhuzamosan emelkedtek.

Az év végén azonban jelentős fordulat állt be a monetáris politikában, a nagy jegybankok a kamatemelési ciklusaik végére értek, és már 2024-re kilátásba helyeztek kamatsökkentéseket. Mind Európában, mind az USA-ban meglepetést okozott az alacsony infláció, az amerikai piacon be is áraztak összesen 150 bázispont kamatsökkentést, ami a kötvényhozamok terén is csökkenéshez vezetett, a tízéves hozam korábban 5% felett is járt, végül 4% alatt zárta az évet. Európában a gazdaság továbbra is akadozik, több mutató is recessziót jelez, így a kötvényhozamok itt is jelentősen csökkentek, a német 10 éves államkötvény hozama 2% alá esett. Mindez hozzájárult az EUR/USD trendjének megfordulásához, az árfolyam végül 1,06-on állt meg. A recessziós félelmek ellenére az amerikai és az európai részvények is jól teljesítettek az év végéhez közeledve, az S&P 500 és a DAX index is 10% körüli növekedést mutatott a negyedik negyedévben.

A feltörekvő piacok az év elején kedvező helyzetben voltak Kína újraindítása és a gyenge dollár miatt, ám a várt erős teljesítmény az év nagy részében elmaradt. Kína gazdaságában az újraindítást követő felpattanás csalódást keltően sikerült, melyet tovább nehezítettek ingatlanszektorának eladósodottsági problémái, így a kínai részvénytőzsde komoly veszteségeket szenvedett el. Ezt némileg ellensúlyozza, hogy a Kínán kívüli feltörekvő gazdaságok devizái és államkötvényei is várakozásokon felül teljesítettek a fejlett gazdaságokkal szemben, és erős növekedést mutattak a részvényeik is.

A nyersanyagok gyenge évet zártak a csökkenő infláció és a feldolgozóipar gyengélkedése miatt, a BCOM index az első negyedévben 6%-ot esett. A nemesfémek az év elején felülteljesítettek, ám az emelkedő amerikai kamatok később erősen visszafogták. Az energiahordozók ára az első félévben jelentősen csökkent, a földgáz ára több éves mélypontot is elért, az olajárak az év második felében mutattak növekedést, miután az OPEC+ csökkentette a kitermelési kvótákat.

A 10 éves amerikai állampapírhozam



Belföldi tőkepiaci összefoglaló

Magyarország gazdasági környezetét 2023-ban meghatározta a magas infláció, majd az azt követő dezinfláció, és a gazdaság kibocsátásának csökkenése. A headline infláció januárban érte el a csúcsot, év/év alapon 25,7%-ot, majd az év első felében végig 20% felett maradt, messze a legmagasabb értéket mutatva az Európai Unióban. Különösen magas volt az élelmiszerek 40% feletti inflációja. A harmadik negyedévben indult meredek csökkenésnek az árszínvonal változása, decemberre 5,5%-ra csökkent az infláció, mely jelentősen alacsonyabb volt, mint az elemzők által várt érték. Az infláció mérséklődésében fontos szerepe volt a bázishatásoknak, de a lakossági reáljövedelmek csökkenése is visszafogta a fogyasztást és az áremelkedéseket. A magyar kormány az év során eltörölte az egyes élelmiszerekre kiszabott hatósági árakat, ám további intézkedéseket alkalmazott az áremelkedések hatásának mérséklésére.

A jegybank az év eleji magas inflációra válaszul fenntartotta a monetáris politikai szigor, 13%-on tartva az alapkamatot, és 18%-on az egyhetes betéti kamatot. Az inflációs számok csökkenésével párhuzamosan a jegybank is megkezdte a kamatcsökkentési sorozatát, először az egyhetes betéti kamatot az alapkamat szintjére csökkentve, majd 75 bázispontos kamatcsökkentéseket végrehajtva 10,75%-on állt az év végén a jegybanki alapkamat. A forint számára komoly kamatelőnyt jelentett az így kialakult kamatkörnyezet, az első negyedévben 6%-ot, a másodikban 7%-ot erősödött az euróval szemben, a feltörekvő piacok devizái közül a legnagyobb erősödést produkálva. Az év további részében a kamatelőny csökkenésének és az EU-s források körüli hírek hatására ez a teljesítmény visszaesett, de az évet így is felértékelődéssel zárva, az EUR/HUF árfolyam az év eleji 400 körüli szintekről csökkenve 380 környékén fejezte be az évet.

A magyar gazdaság az év első felét technikai recesszióban töltötte, 2022. harmadik negyedévtől kezdve négy negyedéven át csökkent a kibocsátás, amelyre korábban nem volt példa. 2023. harmadik negyedévében jött el a fordulat, amikor az előző negyedévhez képest újra növekedni tudott a hazai GDP – bár év/év alapon még ekkor is csökkent, így az első 3 negyedév során összesen 1,2%-kal esett vissza a GDP.

Az export tudott némi támaszt nyújtani a kibocsátásnak, mind lakossági, vállalati és kormányzati szinten visszaesett a fogyasztás, amely az import csökkenését és a külkereskedelmi mérleg javulását vonzotta magával. A mezőgazdaság is kiugróan jó évet zárt, segítette az előző évi alacsony bázis és az idei év jó termelése is. Visszaesett azonban az ipar, az építőipar és a szolgáltatások is, utóbbi esetén a lakosság reáljövedelmének csökkenése és az óvatosabb fogyasztási szokások játszottak szerepet.

A fiskális politika az évet 3,9%-os hiánycéllal kezdte meg, ám a megugró adósságszolgálat és a fogyasztás visszaesése miatti adóbevétel-kiesés nyomás alá helyezte a költségvetést. A kormányzat az állami beruházások leállításával vagy elhalasztásával, valamint új adók kivetésével igyekezett kezelni a helyzetet, azonban az

eredeti hiánycélt októberben 5,2%-ra kellett módosítani, az évet pedig végül 6,7%-os államháztartási hiánnyal zárta a magyar gazdaság.

Az állampapírpiacon és a részvénypiacon is jól teljesített az év során. A magyar kötvénypiacon egész évben a hozamok csökkenése jellemezte, a piac teljesítményét mutató MAX index az év során 26,8%-ot emelkedett. A hazai részvények is szép eredményeket tudnak felmutatni, a BUX index az év során 38,4%-kal értékelődött fel.

Kötvénypiaci kilátások

A növekedést nélkülöző tavalyi év után 2024-ben már pozitív reálnövekedésre számítunk (+2,8% év/év). A növekedést támogatja, hogy idén már reálbérnövekedés jellemezheti a gazdaságot, bővíthet a háztartások fogyasztása, a beruházások pedig a tavalyi alacsony bázishoz képest szintén élénkülhetnek. Eközben a külföldi piacaink továbbra is gyengélkednek, Kínában és Európában mérsékelt gazdasági aktivitás várható, ez pedig a hazai növekedést is korlátozza, és az infláció további mérséklődésének irányába mutat. A tavalyi év lazább költségvetési politikája után idén erősödhet a fiskális szigor, az EU-s pénzek folyósításának felpörgése viszont támogatja a hazai növekedést.

A 2024 elején tovább folytatódott a dezinfláció, januárra 3,8%-ra lassult a fogyasztói árak év/év növekedési üteme. A dezinfláció folytatódása idén már számos akadályba ütközik, a tavalyi rekordmagas inflációnak köszönhetően idén bekövetkező átárazódások miatt megtorpanhat az infláció csökkenése, de számos új adóügyi intézkedés és a szabályozói környezet változása is felfelé mutató kockázatokat hordoz magában. Az erős bázishatások kifutása is lelassíthatja a dezinflációt, melynek hatására az év során lehetnek hónapok, amikor ismét az infláció gyorsulását tapasztalhatjuk. Azonban a hazai fogyasztás késői beindulása és a mérsékelt külső infláció továbbra is az infláció csökkenésének irányába hat.

Az infláció globális és hazai mérséklődése, valamint a nagy jegybankok várható kamatcsökkentései lehetővé teszik, hogy az MNB folytassa kamatvágási ciklusát, így 2024 végére 6% közelébe csökkenhet a jegybanki alapkamat. Az infláció és a kamatok csökkenésével összhangban középtávon további hozamcsökkenésre számítunk a hazai állampapírpiacon, ezért a hazai kötvényindexektől is pozitív teljesítményre számítunk. A fenti dezinflációs forgatókönyvet felülírhatja a geopolitikai feszültségek esetleges újbóli felerősödése, ami az olajár világszerte emelkedésén és a korábbi évekre jellemző deglobalizáció erősödésén keresztül ismét felfelé hajthatja az árakat, felülírva a kamatvágási várakozásokat.

Részvények

A részvénypiacon nagyon erős évet zártak 2023-ban a márciusi bankcsődök, a recessziós félelmek és az elmúlt évtizedek legmagasabb kamatai ellenére. Az első kilenc hónap a mesterséges intelligenciával kapcsolatos amerikai részvények felfutásáról szólt, míg később a Federal Reserve jelzésére, hogy valószínűleg véget ért a kamatemelési ciklus, a részvénypiacon rekord magas szintek közelébe kerültek (S&P 500 +24%, NASDAQ +43%). Az európai piacok szintén jó évet zártak az év végi emelkedésnek köszönhetően (Eurostoxx 50 +19%), míg a közép-európai piacok 2009 óta a legjobb évüket zárták (CECEXEUR +35%). A feltörekvő piacok voltak az év nagy lemaradói, de csak a lassú kínai piac miatt (CSI300 -11%). Kínát leszámítva ezek a piacok is hozták a többi, nem amerikai piac jó teljesítményét (MSCI Em ex China +20%).

Illikvid befektetések

2023 során az illikvid eszközök árfolyama érdemben nem hatott a portfóliók értékére.

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

A vagyonkezelte befektetések megoszlása az év végén

%	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési	MegaTrend	Szakértői	Pénzpiaci	Összesen
Kötvények	93,60%	63,11%	46,58%	27,77%	72,36%	94,25%	59,44%
Hazai részvények	0,00%	10,59%	18,10%	0,00%	6,24%	0,00%	9,71%
Nemzetközi részvények	0,00%	1,81%	4,93%	68,13%	0,11%	0,00%	8,91%
Közép-kelet európai részvények	0,00%	8,02%	12,49%	0,00%	0,00%	0,00%	6,52%
Total Return eszközök	4,95%	14,41%	13,65%	0,56%	18,77%	0,00%	12,74%
Egyéb (cash/betét/köv/köt)	1,45%	2,06%	4,25%	3,54%	2,52%	5,57%	2,68%
Összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

A választható portfóliók hozamteljesítményei 2023-ban

Portfóliók	Bruttó hozamráta	Benchmark	Benchmarkhoz képest
	(%)	(%)	(bp)
Klasszikus	22,45	23,16	-71
Kiegyensúlyozott	27,01	25,01	200
Növekedési	26,97	24,04	293
Szakértői	21,13	18,66	247
MegaTrend	14,14	15,67	-153
Pénzpiaci	15,18	15,19	-1

A választható portfóliók megoszlása 2023 év végén

Portfóliók	Pénztári vagyon záró piaci érték (ezer forint)	Választható portfóliók vagyonarányai (%)
Klasszikus	13 969 560	6
Kiegyensúlyozott	122 629 725	51
Növekedési	46 412 023	19
Szakértői	30 529 814	13
MegaTrend	24 736 452	10
Pénzpiaci	1 664 370	1
Összesen:	239 941 944	100

3. Mérleg, eredménykimutatás tételei

3.1. Befektetések alakulása, értékelése

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

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

Értékpapír állomány 2023.12.31.

Adatok ezer forintban

Értékpapírok	Beszerzési érték	Értékelési különbözet	Piaci érték
Befektetési célú Magyar államkötvények	94 506 459	2 597 632	97 104 091
Forgatási célú Magyar államkötvények	8 078 057	271 754	8 349 811
Diszkont kincstárjegyek	12 210 360	365 728	12 576 088
Befektetési jegyek	65 296 988	14 358 642	79 655 630
Magyar részvények	15 373 651	5 451 870	20 825 521
Nemzetközi részvények	4 088 884	-14 069	4 074 815
Kötvények	12 927 325	399 897	13 327 222
Összesen	212 481 724	23 431 454	235 913 178

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

Pénztári vagyon 2023.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Fedezeti portfóliók		Működési portfólió		Likviditási és Független portfóliók		Pénztári vagyon összesen	
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Bankszámlák és készpénz összesen	5 851 077	5 845 543	475 195	475 281	370 718	370 784	6 696 990	6 691 608
Értékpapírok összesen	210 768 565	234 022 491	522 451	616 650	1 190 708	1 274 037	212 481 724	235 913 178
Befektetési célú Magyar államkötvények	94 506 459	97 104 091	0	0	0	0	94 506 459	97 104 091
Forgatási célú Magyar államkötvények	7 664 544	7 926 603	0	0	413 513	423 208	8 078 057	8 349 811
Diszkont kincstárjegyek	11 443 925	11 803 272	141 063	144 510	625 372	628 306	12 210 360	12 576 088
Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetési jegy	64 763 777	78 960 967	381 388	472 140	151 823	222 523	65 296 988	79 655 630
Hazai részvény	15 373 651	20 825 521	0	0	0	0	15 373 651	20 825 521
Nemzetközi részvény	4 088 884	4 074 815	0	0	0	0	4 088 884	4 074 815
Kötvények	12 927 325	13 327 222	0	0	0	0	12 927 325	13 327 222
Határidős ügyletek	0	357 535	0	0	0	0	0	357 535
Követelés - Kötelezettség	-27 769	-27 931	180 772	180 772	-378 167	-378 167	-225 164	-225 326
Portfólió összesen	216 591 873	240 197 638	1 178 418	1 272 703	1 183 259	1 266 654	218 953 550	242 736 995

3.2. Követelések

A követelések jelentős részét, 99%-át tagdíjkövetelések és 1%-át főleg értékpapír ügyletből származó követelések alkotják.

A tagdíjköveteléseket döntően az egyéni – pénzügyileg fordulónapig nem rendezett – tagdíj kötelezettségvállalások alakítják. Az értékpapír ügyletből származó követelések 2023 végén osztalék és forward ügyletekkel kapcsolatos követelésből álltak.

Követelések állománya

Adatok ezer forintban

Követelések állománya	Előző év		Tárgyév		Változás
	Összeg	Megoszlás	Összeg	Megoszlás	
Tagdíjkövetelések	8 918 294	99,3%	8 851 247	99,0%	-67 047
Vevőkövetelések	1 532	0,0%	1 661	0,0%	129
Egyéb követelések	63 885	0,7%	88 330	1,0%	24 445
Összesen	8 983 711	100,0%	8 941 238	100,0%	-42 473

A Pénztár tagdíjkövetelésként a tavalyi évhez képest 67 047 ezer Ft-tal alacsonyabb összeget tart nyilván. A kimutatott vevőkövetelés 129 ezer Ft-tal emelkedett. A Pénztár vevőkövetelésként az Alfa VIG Pénztárszolgáltató Zrt-nek kiszámlázott, többes foglalkoztatáshoz kapcsolódó személyi és nem személyi jellegű ráfordításokat tartja nyilván. A pénzügyi rendezés 2024. januárjában megtörtént. Az egyéb követelések között kimutatott értékpapírokhoz kapcsolódó követelések összege az előző évhez képest emelkedett.

3.3. Pénzeszközök

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

A pénzeszközök állománya 1,8 Mrd Ft-tal növekedett az előző év végi állományhoz képest, jelentős növekedés a forint, az euro és az angol font állományában volt. A pénzeszközök devizanemenkénti megbontását a következő táblázat mutatja.

Pénzeszközök állománya devizanemenként

Adatok ezer forintban

Deviza	Fedezeti portfóliók		Működési portfólió		Likviditási és Független portfóliók		Pénztári vagyon összesen	
	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév
CAD	2 091	1 971	0	0	0	0	2 091	1 971
CHF	1 399	1 414	0	0	0	0	1 399	1 414
CZK	231	370	0	0	0	0	231	370
EUR	766 593	1 156 427	0	0	0	0	766 593	1 156 427
GBP	404 104	1 029 081	0	0	0	0	404 104	1 029 081
HUF	1 930 232	3 434 638	435 525	475 281	250 266	370 784	2 616 023	4 280 703
JPY	527 417	0	0	0	0	0	527 417	0
NOK	588	526	0	0	0	0	588	526
PLN	20 117	1 090	0	0	0	0	20 117	1 090
RON	16 113	67 844	0	0	0	0	16 113	67 844
TRY	1 066	624	0	0	0	0	1 066	624
USD	504 602	151 558	0	0	0	0	504 602	151 558
Összesen	4 174 553	5 845 543	435 525	475 281	250 266	370 784	4 860 344	6 691 608

3.4. Aktív időbeli elhatárolások

A Pénztár 2023. évben 235 ezer Ft aktív időbeli elhatárolást tart nyilván év végén, mely a csoportos biztosítások 2023-ban kiszámlázott és kifizetett, de 2024-es évre jutó költsége.

3.5. Saját tőke alakulása

2023-ban a saját tőkét 49 193 ezer Ft-tal növelte a 2023-as évi működési eredmény. A 2023-as évben 363 274 ezer Ft volt a nemfizető pénztártagok hozamából történt levonás, mely 357 880 ezer Ft-tal magasabb az előző évhez képest. Ez a 2023-as évben, minden negyedévben elért pozitív hozamoknak köszönhető.

Saját tőke változás kimutatás 2023

Adatok ezer forintban

Saját tőke alakulás	Induló tőke	Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	Tartalék tőke	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	Értékelési tartalék	Összesen
Nyitó egyenleg	0	0	600 818	-6 766	0	594 052
2022. évi mérleg szerinti eredmény átvezetés	0	0	-6 766	6 766	0	0
2023. évi mérleg szerinti eredmény	0	0	0	49 193	0	49 193
Záró egyenleg	0	0	594 052	49 193	0	643 245

3.6. Céltartalékok alakulása

A 2023. évben a fedezeti tartalék állománya, a pénztártagok egyéni és szolgáltatási számláinak összessége 48 673 501 ezer Ft-tal növekedett.

Céltartalékok állománya összesen 2023.12.31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyévi változások	Tárgyév
Működési céltartalék	32 660	61 624	94 284
jövőbeni kötelezettségekre	1 454	-1 454	0
működési portfólió értékelési különbözetére	31 206	63 078	94 284
Fedezeti céltartalék	191 524 137	48 673 501	240 197 638
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	191 336 720	48 641 602	239 978 322
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	187 417	31 899	219 316
Likviditási céltartalék	215 736	30 384	246 120
értékelési különbözetre	43 594	27 110	70 704
egyéb likviditási célokra	171 078	4 534	175 612
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	1 064	-1 260	-196
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	8 918 294	-67 047	8 851 247
működési célú	555 777	-5 798	549 979
fedezeti célú	8 360 643	-62 114	8 298 529
likviditási és kockázati célú	1 874	865	2 739
Összesen:	200 690 827	48 698 462	249 389 289

2023-ban a Pénztár működési céltartalékot a vagyonkezelésbe adott vagyon értékelési különbözetére képzett (63 078 ezer Ft), a jövőbeni kötelezettségekre képzett tartalék felhasználás nélkül kivezetésre került. A likviditási és kockázati céltartalékok állománya 30 384 ezer Ft-tal növekedett.

3.7. Értékelési különbözet változása

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

Értékelési különbözet mozgása 2023. év

Adatok ezer forintban

Értékelési különbözet	Nyitó	Tárgyévi forgalom	Záró
Befektetési célú magyar államkötvények	-21 461 629	24 059 261	2 597 632
Forgatási célú magyar államkötvények	-32 880	304 634	271 754
Diszkont kincstárjegyek	71 987	293 741	365 728
Jelzáloglevelek	0	0	0
Befektetési jegyek	1 055 852	13 302 790	14 358 642
Magyar részvények	-80 262	5 532 132	5 451 870
Nemzetközi részvények	-30 198	16 129	-14 069
Kötvények	184 081	215 816	399 897
Összesen	-20 293 049	43 724 503	23 431 454

Az értékpapírok értékelési különbözetén kívül a Pénztár a pénzeszközökre vonatkozóan, illetve a határidős ügyletek miatt számol el értékelési különbözetet. A pénzeszközökre elszámolt értékelési különbözet mínusz 5 382 ezer Ft, a határidős ügyletek értékelési különbözete pedig 357 175 ezer Ft.

3.8. Átcsoportosítás céltartalékok között

Az igazgatótanács döntése alapján 2023-ban nem történt céltartalékok közötti átcsoportosítás.

3.9. Meg nem fizetett tagdíjak

A meg nem fizetett tagdíjak céltartalékának képzését a vonatkozó kormányrendelet előírásainak megfelelően végeztük. A meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés 2023. év végén 8,9 Mrd Ft volt. A tagok az általuk vállalt tagdíj befizetésnek a 2023-as évben a tavalyi évhez képest hasonló mértékben tettek eleget.

3.10. Kötelezettségek

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

A Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség az értékpapír ügyletekkel kapcsolatos átmenő tételeket takarja, azaz itt mutatjuk ki az értékpapír vételhez kapcsolódó összeget, aminek a pénzügyi teljesítése csak a következő időszakban történik meg. 2023 év végén nem voltak átmenő értékpapír ügyletek a Pénztárnál. Ez okozza a kötelezettségek sor csökkenését a 2022-es évhez képest.

Kötelezettségek

Adatok ezer forintban

Rövid lejáratú kötelezettségek	Előző év	Tárgyév	Változás
Tagokkal szembeni kötelezettségek	340 399	369 737	29 338
Szállítókkal szembeni kötelezettség	514 417	95 642	-418 775
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	56 697	51 079	-5 618
Azonosítatlan függő befizetések	736 701	1 021 358	284 657
Összes kötelezettség	1 648 214	1 537 816	-110 398

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

3.11. Passzív időbeli elhatárolások

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

A vagyongazdálkodással szembeni díjelhatárolás növekedését a megnövekedett vagyona felszámított alap vagyongazdálkodási díj, valamint a vagyongazdálkodó által felszámolt sikerdíj jelentős emelkedése okozta a 2023-as kedvező hozamok, illetve a 2022-ben elmaradt hozam miatt.

Egyéb díjakkal, költségekkel kapcsolatos időbeli elhatárolásokon belül tagszervezéssel kapcsolatos díj, Adómax kampány költsége, valamint a 2023-ra vonatkozó, még ki nem számlázott könyvvizsgálati díj került elszámolásra. A csökkenést a tagszervezési díj elhatárolás, valamint a ki nem számlázott könyvvizsgálati díj csökkenése okozta.

Passzív időbeli elhatárolások

Adatok ezer forintban

Passzív elhatárolások	Előző év	Tárgyév	Változás
Egyéb költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	39 980	35 325	-4 655
Vagyongazdálkodási díj elhatárolás	80 852	279 352	198 500
Letétkezelési díj elhatárolás	3 642	5 349	1 707
Bizományosi díj elhatárolás	8 812	13 058	4 246
Összesen	133 286	333 084	199 798

3.12. Beszámoló átsorolások

A befektetett pénzügyi eszközökből a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé kerültek átsorolásra 8,1 Mrd Ft bekerülési értékben állampapírok és a hozzájuk kapcsolódó 272 millió Ft értékben értékpapírok értékelési különbözete, mivel ezen értékpapírok lejáratát egy éven belül.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közül az egyéb követelések közé soroltunk át 341 ezer Ft-ot.

3.13. Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók elemzése

A Pénztár 2023. évi működési tevékenységének eredménye 49 193 ezer Ft nyereség.

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

Működési eredmény alakulása

Adatok ezer forintban

Eredmény alakulása	Előző év	Tárgyév	Változás
Működési tevékenység eredménye	-6 766	49 193	55 959
ebből:			
Nemfizető tagok hozamából történt levonás	5 394	363 274	357 880

Az eredményt alakító jelentősebb tényezők 2023-ban a tagdíjbevételek 3 millió Ft-os, az egyéb bevételek pedig 410 millió Ft-os növekedése, a működési célra kapott rendszeres támogatások és eseti adományok 1 millió Ft-os csökkenése és az összes működéssel kapcsolatos ráfordítások 386 millió Ft-os emelkedése.

Működéssel kapcsolatos bevételek

Adatok ezer forintban

	Előző év	Tárgyév	Változás
Működési célú bevételek	1 413 717	1 825 857	412 140
Tagok által fizetett tagdíj	1 125 652	1 108 380	-17 272
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	245 114	257 171	12 057
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	584 339	574 218	-10 121
Utólag befolyt tagdíjak	12 288	10 383	-1 905
Tagok egyéb befizetései	0	0	0
Tagdíjbevételek összesen:	798 715	801 716	3 001
Működési célra kapott rendszeres támogatás	2 575	2 265	-310
Működési célra juttatott eseti adomány	1 275	233	-1 042
Egyéb bevételek	611 152	1 021 643	410 491

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

A csökkenő taglétszám ellenére idén is tovább növekedett a tagdíjbevételeként elszámolt összeg, mely 2023-ban a munkáltatói tagdíj-hozzájárulás növekedésének tudható be.

Az egyéb, működéssel kapcsolatos bevételek növekedésének fő oka, hogy a nemfizető tagoktól elvont hozam értéke az előző évihez képest jelentősen magasabb (363 274 ezer Ft). Egyéb bevételek között mutatjuk ki ezen kívül a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználását (569 634 ezer Ft), valamint a szolgáltatások kifizetéséhez kapcsolódó költségtérítések összegét és az egyéb, máshová nem sorolható bevételeket (88 735 ezer Ft).

Működéssel kapcsolatos ráfordítások

Adatok ezer forintban

	Előző év	Tárgyév	Változás
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	1 456 861	1 843 103	386 242
Anyagjellegű ráfordítások	562 292	855 398	293 106
<i>Anyagköltség</i>	<i>26 929</i>	<i>44 258</i>	<i>17 329</i>
<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	<i>440 981</i>	<i>715 562</i>	<i>274 581</i>
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj	364 179	630 846	266 667
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	62 171	63 994	1 823
Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	5 690	5 861	171
Szaktanácsadás díja (számla alapján)	1 694	1 646	-48
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	7 247	13 215	5 968
<i>Egyéb szolgáltatások költsége</i>	<i>94 382</i>	<i>95 578</i>	<i>1 196</i>
Személyi jellegű ráfordítások	307 212	349 382	42 170
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	587 357	638 323	50 966

Az anyagjellegű ráfordítások közül az igénybe vett szolgáltatások, azon belül is az adminisztrációs szolgáltatásért fizetett díj a legjelentősebb költségelem. Ez az előző évben, a Pénztár szerény működési bevétele következtében igen alacsony volt, de 2023-ban ez a költség is magasabb lett. A működéssel kapcsolatos egyéb

ráfordításokon belül a tagdíjbevételek leírásából adódó hitelezési veszteségeként elszámolt tételek jelentik a működési ráfordítások lényegi részét. A működéssel kapcsolatos anyagjellegű ráfordítások összege 293 106 ezer Ft-tal növekedett az előző évhez képest.

Az igénybe vett szolgáltatáson belül az adminisztrációs díj növekedett 266 667 ezer Ft-tal, növekedett a többes foglalkoztatással kapcsolatos anyagjellegű költség is 17 329 ezer Ft-tal, nőtt a tagszervezési díj 1 823 ezer Ft-tal, a szaktanácsadás díja viszont csökkent 48 ezer Ft-tal. A hirdetési költségek emelkedtek 5 968 ezer Ft-tal, az egyéb szolgáltatások (ezen belül főleg a postai és banki utalások költsége) 1 196 ezer Ft-tal emelkedett, a könyvvizsgálati díj pedig 171 ezer Ft-tal emelkedett.

A működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások között mutatjuk ki a meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési veszteségét (569 634 ezer Ft), ami az előző évben ilyen jogcímen megképzett tartalék leírásának értéke (a jogszabályban meghatározott várakozási idő letelte után). Ezen kívül itt mutatjuk ki a Felügyeleti díj és bírság összegét (67 118 ezer Ft), valamint az egyéb, működéssel kapcsolatos ráfordításokat (1 571 ezer Ft).

A nem fizető tagok hozamából történő működési levonás volumene függ a Pénztár hozamainak alakulásától. A Pénztár nettó éves fedezeti hozama a 2023-as év során folyamatosan pozitív volt.

2023-ban a Pénztár nem változtatta a tartalékok közötti felosztás arányszámait.

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

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

A tagdíj célú befizetésekből származó első 4 000 Ft a beléptetés egyszeri költségeinek fedezetére szolgál.

4. Egyéb információk, elemzések

4.1. Taglétszám

2023. év végén a záró létszám 161 433 fő (ebből férfi: 84 516 fő és nő: 76 917 fő), mely létszám adat tartalmaz 69 fő járadékot igénybe vevő tagot is. A Pénztár éves átlagos taglétszáma 163 411 fő.

A taglétszám alakulása 2023.

Nagyságrend: fő

Megnevezés	Létszám	Éves létszám változás
Taglétszám időszak elején	166 018	-4 585
Időszak alatti taglétszám növekedés	2 806	
Időszak alatti taglétszám csökkenés	7 391	
Taglétszám időszak végén	161 433	

Taglétszám változása korcsoportonként 2023.

Nagyságrend: fő

Taglétszám változás	Nyitó élő létszám	Létszám növekedés	Létszám csökkenés							Záró élő létszám
		Új belépő, átlépő	Átlépő	10 éves várakozási idő utáni kifizetés	Egyösszegű nyugdíj-szolgáltatás	Egyösszegű rokkant szolgáltatás	Elhunyt	Egyéb ok miatt megszünt szerződés	Lejárt járadékos szerződések	
-19	23	27	0	0	0	0	0	0	0	50
20-29	3 956	741	10	3	0	1	2	0	0	4 681
30-39	22 296	752	63	400	0	1	3	0	0	22 581
40-49	59 627	771	187	1 421	0	13	65	1	0	58 711
50-59	50 517	452	119	1 038	367	47	165	0	0	49 233
60-69	25 820	54	30	176	2 616	55	255	0	7	22 735
70-	3 779	9	1	0	243	0	100	1	1	3 442
Végösszeg	166 018	2 806	410	3 038	3 226	117	590	2	8	161 433

Az élő taglétszám az előző évhez képest csökkenést mutat. A belépők száma kismértékben csökkent (előző évben 3 401 fő lépett be), a szolgáltatást igénybe vevők és tagsági viszonyukat megszüntetők száma is csökkent (előző évben 7 391 fő lépett ki). Arányaiban azonban a kilépők száma sokkal magasabb, így 2023-ban is taglétszám csökkenés figyelhető meg.

Az időszak végi élő taglétszámból azon tagok minősülnek aktív tagnak, akik legalább a hat hónapra jutó egységes (minimális) tagdíj összegét (7 000 Ft/hó) befizették 12 hónap vonatkozásában, az aktuális tárgynegyedévet is figyelembe véve. Az időszak végi élő taglétszámból azon tagok minősülnek passzív tagnak, akik befizetéseik alapján nem sorolhatóak az aktív tagok közé. A következő táblázatban látható a 2023. év végi élő taglétszámból az aktív és passzív tagok száma, korcsoportos bontásban.

Aktív tagok korcsoportos bontása 2023.

Adatok ezer forintban

Korcsoport	Aktív létszám (fő)	Egyéni számla egyenlege
-19	38	6 140
20-29	2 765	1 452 189
30-39	10 734	15 426 145
40-49	24 159	59 948 163
50-59	22 327	66 678 809
60-69	9 423	38 705 761
70-	685	4 227 260
Összesen:	70 131	186 444 467

Passzív tagok korcsoportos bontása 2023.

Adatok ezer forintban

Korcsoport	Passzív létszám (fő)	Egyéni számla egyenlege
40-49	2	1 032
50-59	24	79 155
60-69	727	3 628 663
70-	268	1 632 243
Tagdíjfizetést nem vállalt	1 021	5 341 093
-19	12	435
20-29	1 916	290 914
30-39	11 847	3 860 827
40-49	34 550	16 817 462
50-59	26 882	16 148 169
60-69	12 585	8 961 371
70-	2 489	2 310 898
Tagdíjfizetést vállalt	90 281	48 390 076
Összesen:	91 302	53 731 169

4.2. Munkáltatói és egyéni kötelezettségvállalások

Tárgyévben a munkáltatói és egyéni – pénzügyileg fordulónapig nem rendezett – tagdíj kötelezettségvállalások összesen 67 047 ezer Ft-tal csökkentek, 8 851 247 ezer Ft-ra. Ezen belül az egyéni tagdíj kötelezettségvállalások 79 329 ezer Ft-tal csökkentek, a munkáltatói kötelezettségvállalások 11 857 ezer Ft-tal nőttek. A korcsoportos befizetésből származó tagdíj kiegészítés követelések 75 ezer Ft-tal emelkedtek (2022-ben nem mutattunk ki ilyen követelést). Az adományokkal kapcsolatos kötelezettségvállalások pedig 350 ezer Ft-tal nőttek.

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

4.3. Nyugdíjszolgáltatások igénybevétele és egyéb kifizetések

Nyugdíjszolgáltatás pénzügyi teljesítése 2023-ban 3 343 pénztárg esetében történt meg, ami 189 fővel alacsonyabb az előző évinél. Ebből egyösszegű nyugdíjszolgáltatást 3.226 fő, egyösszegű rokkant nyugdíjszolgáltatást 117 fő vett igénybe. Ezen felül 10 fő járadékos tagsága szűnt meg 2023-ban.

Nyugdíj szolgáltatás igénybevétele korcsoportonként járadékosok nélkül 2023.

nagyságrend: fő

Korcsoport	Egyösszegű nyugdíj szolgáltatás	Egyösszegű rokkant szolgáltatás	Összes nyugdíj szolgáltatás
-19	0	0	0
20-29	0	1	1
30-39	0	1	1
40-49	0	13	13
50-59	367	47	414
60-69	2 616	55	2 671
70-	243	0	243
Végösszeg	3 226	117	3 343

2023.12.31-én összesen 69 fő aktív járadékos kifizetésben részesülő tagot tart nyilván a Pénztár, ami 2 fővel alacsonyabb a 2022-es év végi járadékos létszámnál. 2023-ban 8 új fő igényelt járadékszolgáltatást, 8 fő járadékszolgáltatása lejárt (ezzel tagsága is megszűnt), további 1 tag járadékszolgáltatása lejárt (egyéb ok - tagság nem szűnt meg) és 1 fő járadékos tag elhunyt.

Járadékszolgáltatás igénybevétele korcsoportonként 2023.

nagyságrend: fő

Korcsoport	Járadékosok létszáma év elején	Új igénybe vevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Járadékosok száma év végén
-19	0	0	0	0	0	0
20-29	0	0	0	0	0	0
30-39	0	0	0	0	0	0
40-49	0	0	0	0	0	0
50-59	0	0	0	0	0	0
60-69	51	8	7	0	0	52
70-	20	0	1	1	1	17
Végösszeg	71	8	8	1	1	69

A 10 éves várakozási időt elérők és ezzel tagságukat meg is szüntetőik létszáma 3 038 fő. Az ilyen jogcímen kifizetett tagok létszáma az előző évihez képest csökkenést mutat (2022-ben 3 607 fő). 2022-ben 402 fő lépett át másik nyugdíjpénztárba, 2023-ban ez a szám 410 fő, az elhunyt tagok száma pedig 590 fő (2022-ben 629 fő). Egyéb jogcímen 2 szerződés szűnt meg.

Átlépők és egyéb jogcímen kifizetést kérő tagok 2023.

nagyságrend: fő

Korcsoport	10 éves várakozási idő után kilépők	Átlépő másik nyugdíjpénztárba	Elhunyt
20-29	3	10	2
30-39	400	63	3
40-49	1 421	187	65
50-59	1 038	119	165
60-69	176	30	255
70-	0	1	100
Végösszeg	3 038	410	590

A nyugdíjszolgáltatási kötelezettségek fedezete teljes mértékben biztosított.

Szolgáltatások kiadásai

Adatok ezer forintban

Szolgáltatások	Előző év	Tárgyév
Öregségi nyugdíjszolgáltatás	9 004 695	8 732 663
Rokkant nyugdíjszolgáltatás	138 976	163 229
Járadékszolgáltatás	49 151	54 785
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	573 127	722 602
Egyéb jogcímen történő kifizetések	4 922 079	6 059 806
Összesen	14 688 028	15 733 085

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

A nyugdíjszolgáltatás folyósításával kapcsolatban felmerült kiadások 2023.

Költségkategória	2023
Pénztárban felmerült költség szolgáltatási tevékenységre eső része	48 410 618
Pénztárszolgáltatásban felmerült admin költség szolgáltatásra eső része	20 595 556
Szolgáltatások száma	10 602
Adminisztrációs költség egy szolgáltatásra vetítve (Ft)	6 509

A Pénztárban és a Pénztárszolgáltatónál összességében közel azonos szinten maradtak a költségek, viszont a 2023-as évben a szolgáltatások száma kissé emelkedett. Így az egy szolgáltatásra jutó költség minimális csökkenést mutat.

A várakozási idő figyelembevételével szolgáltatási kifizetésre jogosultak vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok köre 2023. december 31-ig 126 004 fő, amely tagsági kör egyéni számláinak tárgyévi egyenlege 211 035 183 ezer Ft.

4.4. Azonosítatlan (függő) befizetések

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

Függő tételek korosítása

Adatok ezer forintban

Sávok (nap)	Összeg
0-30	1 019 925
31-60	1 123
61-90	209
91-120	91
121-150	10
151-180	0
181 felett	0
Összesen	1 021 358

Függő tételek negyedéven belül

Adatok ezer forintban

Azonosítatlan függő	Összeg
negyedéven belüli	1 021 257
negyedéven túli	101
Összesen	1 021 358

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

Függő mozgás negyedéves bontásban 2023. év

Adatok ezer forintban

	2023q1	2023q2	2023q3	2023q4
Nyitó	736 701	234 057	244 151	252 676
Bejövő pénz	3 774 449	6 282 809	3 875 847	5 977 283
BEAZONOSÍTÁS				
0-30	-3 097 947 Ft	-5 176 252 Ft	-3 234 903 Ft	-4 304 853 Ft
31-60	-1 171 792 Ft	-1 082 456 Ft	-619 005 Ft	-894 372 Ft
61-90	-4 777 Ft	-11 203 Ft	-11 770 Ft	-7 795 Ft
91-120	-2 070 Ft	-1 851 Ft	-1 322 Ft	-588 Ft
121-150	-249 Ft	-447 Ft	-194 Ft	-318 Ft
151-180	-192 Ft	-372 Ft	-125 Ft	-661 Ft
180 felett	-66 Ft	-134 Ft	-3 Ft	-14 Ft
Összesen beazonosítás	-4 277 093	-6 272 715	-3 867 322	-5 208 601
Záró	234 057	244 151	252 676	1 021 358

Függő mozgás havi bontásban 2023. év

Adatok ezer forintban

	2023. január	2023. február	2023. március	2023. április	2023. május	2023. június
Nyitó	736 701	188 315	267 979	234 057	346 902	532 678
Bejövő pénz	1 057 488	1 323 786	1 393 175	1 481 995	1 916 389	2 884 425
0-30	-874 335	-1 059 475	-1 164 137	-1 139 063	-1 391 473	-2 645 716
31-60	-729 618	-181 903	-260 271	-226 315	-336 340	-519 801
61-90	-1 423	-2 398	-956	-3 016	-1 767	-6 420
91-120	-279	-79	-1 712	-163	-905	-783
121-150	-95	-143	-11	-323	-28	-96
151-180	-79	-103	-10	-170	-100	-102
180 felett	-45	-21	0	-100	0	-34
Összesen beazonosítás	-1 605 874	-1 244 122	-1 427 097	-1 369 150	-1 730 613	-3 172 952
Egyenleg	-548 386	79 664	-33 922	112 845	185 776	-288 527
Záró	188 315	267 979	234 057	346 902	532 678	244 151

	2023. július	2023. augusztus	2023. szeptember	2023. október	2023. november	2023. december
Nyitó	244 151	236 742	166 204	252 676	273 466	386 603
Bejövő pénz	1 304 740	1 240 100	1 331 007	1 339 409	1 723 446	2 914 428
0-30	-1 073 975	-1 079 677	-1 081 251	-1 070 995	-1 339 397	-1 894 461
31-60	-234 314	-226 257	-158 434	-245 122	-266 324	-382 926
61-90	-3 653	-3 803	-4 314	-1 577	-4 338	-1 880
91-120	-115	-752	-455	-178	-205	-205
121-150	-71	-43	-80	-109	-12	-197
151-180	-21	-103	-1	-628	-29	-4
180 felett	0	-3	0	-10	-4	0
Összesen beazonosítás	-1 312 149	-1 310 638	-1 244 535	-1 318 619	-1 610 309	-2 279 673
Egyenleg	-7 409	-70 538	86 472	20 790	113 137	634 755
Záró	236 742	166 204	252 676	273 466	386 603	1 021 358

4.5. Függő kötelezettségek

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

4.6. Gazdálkodást közvetlenül jellemző mutatók

Mutatószám (adatok ezer forintban)	Előző év	Tárgyév	INDEX
Tartalékok tárgyévi tagdíjbevétele	16 367 432		
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	87 233 308	116,3%	18,8%
			16,17%

A tagdíjbevétel aránya 18,8%. A tartalékok bevételeinek kis hányadát a tagok és munkáltatók rendszeres befizetései alkotják. Az előző évi arányszámhoz képest ez jelentős csökkenést mutat.

Az adóvisszatérítésnek, az egyéni befizetéseknek és a más, egyéb jövedelemnek minősülő jóváírásoknak köszönhetően a tagdíjbevételek 2023-ban is növekedtek a taglétszám csökkenése ellenére. A tartalékok egyéb bevételei (a hozam- és kamatbevételek) nagymértékű emelkedést mutattak, így a tagdíjbevételek aránya a tartalékok tárgyévi összes bevételein belül jelentősen csökkent.

Mutatószám (adatok ezer forintban)	Előző év	Tárgyév	INDEX
Tartalékok tárgyévi befektetési hozam- és kamatbevételei	58 717 950		
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	87 233 308	-94,2%	67,3%
			-71,44%

A befolyt tagdíjak, eseti és rendszeres adományok befektetéséből és egyéb kamatokból származó bevételek az összes bevétel 67,3%-át teszik ki, mely az előző évhez képest pozitív és arányaiban jelentős. A befektetési tevékenység bevételei sor értéke 2023-ban újra pozitív, a javuló gazdasági környezetnek köszönhető pozitív hozamok miatt.

Mutatószám (adatok ezer forintban)	Előző év	Tárgyév	INDEX
Egyéni számlákat megillető realizált hozam	15 242 165		
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	87 233 308	122,6%	17,5%
			14,27%

A befolyt tagdíjak, eseti és rendszeres adományok befektetéséből és egyéb kamatokból realizált hozamból származó bevételek az összes bevételnek a 17,5%-át teszik ki az előző évi 122,6%-kal szemben. Ez szintén az összes bevétel emelkedésének köszönhető.

Mutatószám (adatok ezer forintban)	Előző év	Tárgyév	INDEX
Tartalékok egyéb bevételei	12 147 926		
Tartalékok tárgyévi összes bevétele	87 233 308	77,9%	13,9%
			17,84%

Az egyéb bevételek alkotják a tárgyévi összes bevétel 13,9%-át. A mutató csökkenést mutat az előző évhez képest, a nagy mértékben megemelkedett összes bevétel miatt. Az egyéb bevételek közé tartoznak többek között a szolgáltatások költségterítéséből származó bevételek, az egyéb tagi kifizetések költségterítéséből származó bevételek, valamint az egyéb működési tevékenység bevételei, továbbá a meg nem fizetett tagdíjak tartalékának felhasználásaként elszámolt bevételek is.

Mutatószám (adatok ezer forintban)		Előző év	Tárgyév	INDEX
Igénybe vett szolgáltatások kiadásai	715 562			
Működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások	1 843 103	30,3%	38,8%	128,05%

Az igénybe vett szolgáltatások kiadásai alkotják a tárgyévi költségek 38,8%-át. Ezek a költségek tartalmazzák a szolgáltatóknak fizetett díjat is. A mutató csökkenést mutat az előző évhez képest.

Egy főre jutó nyugdíj szolgáltatás átlagos éves értéke szolgáltatás típusonként

Rokkant nyugdíj szolgáltatás

1 174 ezer Ft/fő (előző időszak 954 ezer Ft/fő)

Öregségi nyugdíj szolgáltatás

2 170 ezer Ft/fő (előző időszak 2 213 ezer Ft/fő)

Járadékos nyugdíj szolgáltatás

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

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

Egy főre jutó átlagos havi befizetés értéke

Az egy főre jutó havi átlagos befizetés 8 347 Ft, az előző évi 7 886 Ft-tal szemben. A mutató értéke 5,85%-os növekedést mutat az előző évi 2,71%-os emelkedéshez képest.

Vezető tisztségviselők juttatásai

Az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság tagjainak tevékenységükért az üzleti év után nem került járandóság kifizetésre. A pénztár ügyvezetőjének tevékenységéért az üzleti évben elszámolt járandóság összege járulékokkal együtt 26 979 ezer Ft.

4.7. Alkalmazottak bérköltség alakulása

Az alkalmazottak száma 2023. december 31-én 21 fő, ebből 14 főnek teljes munkaviszonyú és 7 főnek részmunka-viszonyú szerződése van. Ezen kívül 37 fő áll alkalmazásban több munkáltató által kötött, úgynevezett többes foglalkoztatási szerződéssel az Alfa csoport több tagjával és a Pénztárral. Az átlagos statisztikai állományi létszám 20 fő.

A személyi jellegű ráfordítások összességében 42 170 ezer Ft-tal emelkedtek. A bérköltség és járulékok jelentős részét továbbra is a többes foglalkoztatás teszi ki.

Pénztári alkalmazottak bérköltségének alakulása

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	I.n.év	II.n.év	III.n.év	IV.n.év	Tárgyév záró
Bérköltség	106 093	31 875	28 599	30 966	28 644	120 084
Többes fogl. kapcs. bérköltség	156 985	40 706	42 533	46 127	50 565	179 931
Személyi jellegű egyéb kifizetések	8 441	1 029	1 212	3 971	2 733	8 945
Járulékok bér után	15 256	4 323	3 938	4 622	4 116	16 999
Járulékok többes fogl. után	20 437	5 300	5 536	6 006	6 581	23 423
Összesen	307 212	83 233	81 818	91 692	92 639	349 382

Egyéb kimutatók

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

Határidős ügyletek 2023.12.31.

Adatok forintban

Portfólió	Üzletkötés napja	Lejárat napja	Sorszám	Tranzakció Iránya	Pénznem	Eladott/vett Deviza	Árfolyam	Várható eredmény
Klasszikus	2023.10.13	2024.03.18	11566	Eladás pozíció nyitás	EUR	800 000	397,68	7 769 056
Kiegyensúlyozott	2023.03.21	2024.03.20	22048	Eladás pozíció nyitás	EUR	580 000	433,90	26 113 619
Kiegyensúlyozott	2023.03.28	2024.03.20	22061	Eladás pozíció nyitás	EUR	900 000	423,17	31 069 952
Kiegyensúlyozott	2023.09.11	2024.03.20	22148	Eladás pozíció nyitás	EUR	300 000	398,24	3 040 699
Kiegyensúlyozott	2023.09.18	2024.02.20	22165	Eladás pozíció nyitás	EUR	600 000	395,33	5 266 909
Növekedési	2023.11.17	2024.01.26	15545	Eladás pozíció nyitás	EUR	3 000 000	381,42	-9 586 609
Szakértői	2023.03.13	2024.03.11	10255	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 100 000	432,49	48 742 299
Szakértői	2023.03.13	2024.03.11	10257	Eladás pozíció nyitás	EUR	870 000	431,38	37 602 266
Szakértői	2023.03.13	2024.03.11	10258	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 000 000	429,86	41 729 003
Szakértői	2023.03.17	2024.03.11	10267	Eladás pozíció nyitás	EUR	251 000	437,61	12 382 346
Szakértői	2023.03.27	2024.03.11	10283	Eladás pozíció nyitás	EUR	350 000	423,32	12 360 681
Szakértői	2023.03.30	2024.03.11	10292	Eladás pozíció nyitás	EUR	200 000	417,91	6 001 193
Szakértői	2023.04.05	2024.03.11	10295	Eladás pozíció nyitás	EUR	2 440 000	412,63	60 590 599
Szakértői	2023.05.11	2024.02.15	10324	Eladás pozíció nyitás	EUR	895 000	400,03	12 323 702
Szakértői	2023.06.30	2024.01.25	10368	Eladás pozíció nyitás	EUR	9 400 000	390,65	56 734 372
Szakértői	2023.11.17	2024.01.26	10467	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 500 000	381,42	-4 793 305
Szakértői	2023.12.15	2024.12.13	10479	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 600 000	393,56	-13 303 715
Szakértői	2023.12.15	2024.12.13	10481	Eladás pozíció nyitás	EUR	400 000	393,67	-3 283 335
MegaTrend	2023.05.11	2024.02.15	7041	Eladás pozíció nyitás	EUR	1 500 000	400,03	20 654 250
MegaTrend	2023.11.15	2024.04.17	7196	Eladás pozíció nyitás	USD	1 200 000	353,16	2 318 717
Pénzpiaci	2023.06.30	2024.01.25	49	Eladás pozíció nyitás	EUR	630 000	390,65	3 802 410

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

2023-ban lezárt határidős ügyletek

Adatok forintban

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Kötési dev.árf.	Ügylet eredménye
Klasszikus	Pozíció zárás	11472	2023.01.11	EUR	710 000	399,79	23 718 012
Klasszikus	Pozíció zárás	11476	2023.01.16	EUR	1 200 000	398,79	40 335 600
Klasszikus	Pozíció zárás	11502	2023.03.09	EUR	710 000	380,02	20 073 830
Klasszikus	Pozíció zárás	11509	2023.04.17	EUR	1 200 000	372,80	46 331 280
Klasszikus	Pozíció zárás	11528	2023.05.18	EUR	1 200 000	370,56	7 902 840

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Kötési dev.árf.	Ügylet eredménye
Klasszikus	Pozíció zárás	11540	2023.06.15	EUR	110 000	376,66	3 459 940
Klasszikus	Pozíció zárás	11541	2023.06.15	EUR	1 200 000	392,57	-2 857 884
Klasszikus	Pozíció zárás	11545	2023.07.06	EUR	710 000	391,70	7 555 536
Klasszikus	Pozíció zárás	11565	2023.10.13	EUR	800 000	387,53	-1 072 200
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	22100	2023.06.15	EUR	370 000	376,66	11 637 980
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás (leszállítás)	22157	2023.12.19	HUF	3 100 000	366,04	48 391 000
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	22257	2023.12.20	RON	7 000 000	77,45	14 024 290
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	22258	2023.12.20	RON	1 400 000	77,45	1 033 578
Kiegyensúlyozott	Pozíció zárás	22259	2023.12.20	RON	5 600 000	77,53	4 592 000
Növekedési	Pozíció zárás	15349	2023.01.17	EUR	1 200 000	398,84	40 270 080
Növekedési	Pozíció zárás	15433	2023.06.15	EUR	90 000	376,66	2 830 860
Növekedési	Pozíció zárás	15434	2023.06.15	EUR	1 200 000	379,87	51 381 600
Növekedési	Pozíció zárás (leszállítás)	15478	2023.12.19	HUF	2 400 000	366,04	37 464 000
Növekedési	Pozíció zárás	15560	2023.12.20	RON	1 100 000	77,45	812 097
Növekedési	Pozíció zárás	15561	2023.12.20	RON	5 200 000	77,45	10 418 044
Növekedési	Pozíció zárás	15562	2023.12.20	RON	4 000 000	77,53	3 280 000
Szakértői	Pozíció zárás	10128	2023.01.05	EUR	550 000	394,77	19 873 508
Szakértői	Pozíció zárás	10135	2023.01.09	EUR	895 000	398,28	34 815 500
Szakértői	Pozíció zárás	10147	2023.01.11	EUR	1 680 000	399,79	64 703 352
Szakértői	Pozíció zárás	10146	2023.01.11	EUR	1 270 000	399,79	48 145 700
Szakértői	Pozíció zárás	10154	2023.01.16	EUR	1 800 000	398,79	60 503 400
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10092	2023.02.06	HUF	270 000	396,50	9 387 900
Szakértői	Pozíció zárás	10169	2023.02.06	EUR	550 000	392,11	4 254 085
Szakértői	Pozíció zárás	10174	2023.02.09	EUR	895 000	384,82	16 360 600
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10106	2023.02.16	HUF	1 600 000	388,92	50 560 000
Szakértői	Pozíció zárás	10184	2023.02.16	USD	500 000	362,06	9 495 000
Szakértői	Pozíció zárás	10210	2023.02.21	USD	2 559 000	361,78	112 211 382
Szakértői	Pozíció zárás	10212	2023.02.21	PLN	1 960 000	81,08	9 466 800
Szakértői	Pozíció zárás	10218	2023.02.21	PLN	4 700 000	81,11	33 807 100
Szakértői	Pozíció zárás	10214	2023.02.21	EUR	300 000	385,16	5 922 000
Szakértői	Pozíció zárás	10216	2023.02.21	USD	800 000	361,79	26 560 000
Szakértői	Pozíció zárás	10220	2023.02.21	USD	3 370 000	362,48	89 546 764
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10222	2023.02.23	HUF	4 700 000	80,50	1 504 000
Szakértői	Pozíció zárás	10230	2023.02.24	EUR	635 000	382,24	16 548 100
Szakértői	Pozíció zárás	10232	2023.02.24	EUR	1 680 000	382,05	44 088 072
Szakértői	Pozíció zárás	10252	2023.03.09	EUR	635 000	379,87	18 053 050
Szakértői	Pozíció zárás	10256	2023.03.13	EUR	870 000	391,26	28 222 800
Szakértői	Pozíció zárás	10259	2023.03.13	EUR	850 000	391,90	26 736 750
Szakértői	Pozíció zárás	10260	2023.03.13	EUR	250 000	391,90	3 961 310
Szakértői	Pozíció zárás	10278	2023.03.23	EUR	2 440 000	384,61	132 457 840
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10277	2023.04.11	HUF	2 440 000	386,64	25 164 452
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10175	2023.04.13	HUF	895 000	393,63	16 548 550
Szakértői	Pozíció zárás	10304	2023.04.17	EUR	1 800 000	372,76	69 563 340
Szakértői	Pozíció zárás	10323	2023.05.11	EUR	895 000	370,69	8 289 446
Szakértői	Pozíció zárás	10329	2023.05.18	EUR	1 800 000	370,56	11 786 940
Szakértői	Pozíció zárás	10351	2023.06.15	USD	4 265 000	353,15	352 033 100
Szakértői	Pozíció zárás	10385	2023.07.06	EUR	1 800 000	397,78	-13 673 340
Szakértői	Pozíció zárás	10423	2023.08.21	EUR	635 000	384,83	10 966 450
Szakértői	Pozíció zárás	10424	2023.08.21	EUR	1 000 000	388,29	-2 539 560

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Kötési dev.árf.	Ügylet eredménye
Szakértői	Pozíció zárás	10441	2023.09.27	USD	1 500 000	371,90	-26 866 335
Szakértői	Pozíció zárás	10445	2023.10.16	EUR	400 000	387,36	24 716 000
Szakértői	Pozíció zárás	10447	2023.10.16	EUR	400 000	387,19	7 076 760
Szakértői	Pozíció zárás	10448	2023.10.16	EUR	1 200 000	387,19	11 621 136
Szakértői	Pozíció zárás	10451	2023.10.18	EUR	150 000	384,41	-248 970
Szakértői	Pozíció zárás	10476	2023.12.06	USD	1 400 000	355,51	-7 376 488
Szakértői	Pozíció zárás	10480	2023.12.15	EUR	1 600 000	379,98	19 538 320
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10446	2023.12.18	HUF	400 000	392,41	3 228 000
Szakértői	Pozíció zárás	10488	2023.12.20	EUR	3 500 000	386,75	54 827 710
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10182	2023.12.21	HUF	12 100 000	83,16	73 459 100
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10489	2023.12.22	HUF	12 100 000	77,55	7 877 100
MegaTrend	Pozíció zárás	6952	2023.01.11	USD	1 400 000	372,12	68 900 300
MegaTrend	Pozíció zárás	6958	2023.01.16	EUR	400 000	398,79	7 139 600
MegaTrend	Pozíció zárás	6959	2023.01.16	EUR	1 600 000	398,79	53 780 800
MegaTrend	Pozíció zárás	6969	2023.02.03	EUR	1 000 000	385,18	36 696 000
MegaTrend	Pozíció zárás	6974	2023.02.06	USD	2 600 000	366,68	46 998 640
MegaTrend	Pozíció zárás	6983	2023.02.24	USD	1 570 000	359,07	41 495 100
MegaTrend	Pozíció zárás	6989	2023.03.09	USD	600 000	359,30	21 414 000
MegaTrend	Pozíció zárás	6990	2023.03.09	USD	1 400 000	359,15	27 070 960
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	6904	2023.03.13	HUF	600 000	394,99	20 688 000
MegaTrend	Pozíció zárás	7014	2023.03.31	USD	200 000	350,08	3 217 110
MegaTrend	Pozíció zárás	7019	2023.04.06	EUR	500 000	376,94	17 755 750
MegaTrend	Pozíció zárás	7020	2023.04.06	EUR	1 000 000	376,94	17 393 100
MegaTrend	Pozíció zárás	7022	2023.04.17	EUR	2 000 000	372,76	77 292 600
MegaTrend	Pozíció zárás	7040	2023.05.11	EUR	1 500 000	370,69	15 886 875
MegaTrend	Pozíció zárás	7048	2023.05.18	EUR	2 000 000	370,56	13 096 600
MegaTrend	Pozíció zárás	7073	2023.06.15	EUR	1 600 000	376,90	5 600 000
MegaTrend	Pozíció zárás	7074	2023.06.15	EUR	500 000	376,66	15 727 000
MegaTrend	Pozíció zárás	7093	2023.07.06	USD	1 400 000	358,54	24 560 340
MegaTrend	Pozíció zárás	7094	2023.07.06	USD	1 570 000	357,49	32 200 700
MegaTrend	Pozíció zárás	7127	2023.09.12	USD	600 000	360,08	9 792 000
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	7013	2023.09.13	HUF	200 000	366,05	1 482 740
MegaTrend	Pozíció zárás (leszállítás)	7011	2023.10.04	HUF	800 000	367,81	-1 000 800
MegaTrend	Pozíció zárás	7161	2023.10.12	USD	600 000	369,31	-2 226 000
MegaTrend	Pozíció zárás	7167	2023.10.19	EUR	400 000	386,63	2 048 920
MegaTrend	Pozíció zárás	7205	2023.11.20	EUR	2 000 000	379,11	22 149 000
MegaTrend	Pozíció zárás	7227	2023.12.19	EUR	2 000 000	384,81	-7 050 600
Pénzpiaci	Pozíció zárás (leszállítás)	6	2023.11.30	HUF	250 000	422,47	10 739 553

A mérlegkészítés napjáig az alábbi határidős ügyletek kerültek lezárásra.

Mérlegkészítésig lezárt határidős ügyletek

Adatok forintban

Portfólió	Tranzakció	Sorszám	Kötésnap	Deviza	Kötési ár deviza	Kötési dev.árf.	Ügylet eredménye
Növekedési	Pozíció zárás	15570	2024.01.24	EUR	3 000 000,00	385,90	-13 440 000
Szakértői	Pozíció zárás	10518	2024.01.23	EUR	9 400 000,00	384,63	56 588 000
Szakértői	Pozíció zárás (leszállítás)	10467	2024.01.26	EUR	1 500 000,00	381,42	-7 065 000
MegaTrend	Pozíció zárás	7264	2024.01.23	EUR	1 500 000,00	387,15	19 307 940
MegaTrend	Pozíció zárás	7265	2024.01.23	USD	1 200 000,00	357,90	-5 688 000
Pénzpiaci	Pozíció zárás	105	2024.01.23	EUR	630 000,00	385,01	3 553 200

Kölcsön papírügyletekkel, kapott óvadékokkal a Pénztár 2023-ban nem rendelkezett.

Kockázati tőkealapjegyek állománya 2023.12.31.

Adatok ezer forintban

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

A választható portfóliók záró árfolyama, unit darabszáma és piaci értéke 2022 – 2023.

Választható portfóliók	Unit darabszám		Árfolyam		Piaci érték (ezer Ft)	
	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév
Klasszikus portfólió	11 922 103 329	11 904 616 506	0,963477	1,173457	11 486 667	13 969 560
Kiegyensúlyozott portfólió	95 123 593 905	92 201 069 545	1,052045	1,330025	100 074 279	122 629 725
Növekedési portfólió	27 877 050 528	29 158 097 209	1,258581	1,591737	35 085 527	46 412 023
Szakértői abszolút hozam	19 990 687 395	21 053 652 122	1,203499	1,450096	24 058 763	30 529 814
MegaTrend portfólió	13 825 312 679	14 666 141 515	1,487549	1,686637	20 565 825	24 736 452
Pénzpiaci portfólió	0	1 452 028 658	-	1,146238	0	1 664 370

Választható portfóliók üzleti év végi állományának könyv szerinti és piaci értéke 2023.

Adatok ezer forintban

Választható portfóliók	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Klasszikus portfólió	12 660 872	13 969 560
Kiegyensúlyozott portfólió	115 888 438	122 629 725
Növekedési portfólió	37 513 923	46 412 023
Szakértői abszolút hozam portfólió	23 559 162	30 529 814
MegaTrend portfólió	21 238 737	24 736 452
Összesen	210 861 132	238 277 574

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

A Pénztár 9%-kal magasabb záró fedezeti tartalékot realizált a tervhez képest. A növekedést leginkább a befektetési eredmények okozták, melyek túlteljesítették a Pénztár várakozásait. A tagdíj jellegű bevételek a várakozásoknak megfelelően alakultak, a tervezett adójóváírás viszont 7%-kal alacsonyabb lett. A szolgáltatási jellegű kiadásoknál 8%-os növekedés látható a tervekhez képest, a nemfizetők hozamelvonása miatti tartalék

csökkenés viszont 102%-kal a várt érték felett teljesült. Ezt ellensúlyozta a 45%-kal magasabb befektetési eredmény.

Fedezeti tartalék tervhez viszonyítva

Adatok ezer forintban

	Terv	Tény	Változás	
Tagdíj jellegű bevételek	16 329 375	16 287 531	-41 844	100%
Befektetési eredmény	31 540 735	45 861 712	14 320 977	145%
Adójóváírás	2 789 199	2 580 469	-208 730	93%
Szolgáltatási kiadások	-14 545 513	-15 733 085	-1 187 572	108%
Nemfizetők hozamelvonása miatti tartalék csökkenés	-180 000	-363 274	-183 274	202%
Fedezeti tartalék záró állomány	220 281 428	240 197 638	12 699 557	109 %

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

Likviditási tartalék tervhez viszonyítva

Adatok ezer forintban

	Terv	Tény	Változás	
Tagdíj jellegű bevételek	829	787	-42	95%
Befektetési eredmény	26 400	131 722	105 322	499%

4.9. Cash Flow kimutatás

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-6 766	49 193
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	3 015 525	-15 332 310
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	-666 381	42 473
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	12 232 657	-31 715 719
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	28 818	61 624
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	795 695	-67 047
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	93 032	29 338
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	421 442	-418 775
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-66 470	284 657
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	5 955	-5 618
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	-235
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-54 695	199 798
Fedezeti céltartalékképzés (+)	-10 383 856	64 097 569
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	46 385	99 279
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	660 422	545 115
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	573 127	722 602
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	4 922 079	6 059 806
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	9 192 822	8 950 677
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	17 342	-335 377
Likviditási céltartalékképzés (+)	65 262	133 142
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	46 385	99 279
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	-2 172	-3 479
Pénzeszköz változás	-8 532 218	1 831 264
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-8 532 218	1 831 264

4.10. Tartalékok mozgástábla

Fedezeti céltartalék mozgástábla

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Egyéni számlákon		
<i>Nyitó állomány</i>	215 692 307	191 336 720
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	25 298 969	26 687 852
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	660 422	545 115
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	16 866 455	15 242 165
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	-29 975 478	43 173 102
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	46 385	99 279
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	9 188 187	8 947 053
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	4 922 079	6 059 806
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	573 127	722 602
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	7 738 750	8 451 995
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	14 847 539	12 589 079
Egyéb változás (+/-)	17 342	-335 376
Egyéni számlák záróállománya	191 336 720	239 978 322
II. Szolgáltatási tartalékon		
<i>Nyitó állomány</i>	179 565	187 417
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	9 188 187	8 947 053
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-522	20 817
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	14 965	16 265
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	9 192 822	8 950 677
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 956	1 558
Egyéb változás (+/-)	0	-1
Szolgáltatási tartalék záró állománya	187 417	219 316

Likviditási tartalékok mozgástábla

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
<i>Nyitó állomány</i>	30 764	43 594
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	12 830	27 110
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	43 594	70 704
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
<i>Nyitó állomány</i>	-578	1 064
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	50 403	102 030
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	46 385	99 279
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	2 191	3 483
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	185	528
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	1 064	-196
III. Egyéb likviditási célokra		
<i>Nyitó állomány</i>	168 845	171 078
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	2 029	4 002
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	204	532
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	171 078	175 612

4.11. Egyéb információk

Előző évek módosítása

2023 során nem történt az előző éveket érintő módosítás.

Mérlegfordulónap utáni gazdasági események

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

Közzététellel kapcsolatos információk

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

Az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár székhelye 1091 Budapest, Üllői út 1.