



**MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár
magánnyugdíjpénztári ág**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2024.01.01.-2024.03.31. időszakra vonatkozó Éves beszámolóhoz

Budapest, 2024. június 24.

Általános tájékoztató

1. A Nyugdíjpénztár bemutatása

Az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár önkéntes ágazata 1997-ben megalapította Magánnyugdíjpénztárát. A Pénztár a magánnyugdíjról és magánnyugdíjpénztárakról szóló törvény hatálya alá tartozó, országos nyílt pénztár.

Az alakulás időpontja: 1997. 11. 08.

A Pénztár határozatlan időre alakult.

Nyugdíjpénztári tevékenységi
engedélyszáma:

PF/3289/1/1998.

Felügyelete:

Magyar Nemzeti Bank

A Pénztár szolgáltatásai:

A Pénztár fő szolgáltatása: a nyugdíjszolgáltatás, ennek érdekében a Pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a Pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg pontos nyilvántartásáról.

A pénztár könyvvizsgálatát
végző társaság megnevezése:

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Kamarai bejegyzés: 001464

Könyvvizsgáló neve:

Könczöl Enikő
Kamarai tagsági száma: 007367

Könyvviteli szolgáltatás végzésére
jogosult természetes személy:

Mezei Katalin
Jogelőd MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár
1131 Budapest, Jász u. 106.
Reg.szám: 132461

Beszámolót aláíró személyek:

Dr. Nagy Dániel
Jogelőd MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár
az igazgatótanács elnöke
1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 40. 1./2.

Lukács-Szalkay Petra
Jogelőd MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár
ügyvezető igazgató
1141 Budapest, Cinkotai út 95/A.

Dr. Németh Krisztián
Jogutód Budapest Magánnyugdíjpénztár
az igazgatótanács elnöke

Horváth István
Jugutód Budapest Magánnyugdíjpénztár
ügyvezető

2. A számviteli politika fő vonásai

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 szolgál.

A beszámoló valódiságát az biztosítja, hogy a Pénztár könyvviteli rendszere – a szintetikus és analitikus könyvelése – és az azt alátámasztó bizonylati rendszere megfelel a számviteli alapelveknek, a számviteli törvénynek a számviteli bizonylatokra vonatkozó előírásainak, továbbá a pénztári beszámoló készítésének és könyvvezetésének sajátosságairól, valamint a befektetési és gazdálkodási szabályokról szóló kormányrendelet előírásainak.

Az éves beszámoló pénzneme a forint, az adatok ezer Ft-ban kerülnek bemutatásra.

A fő szabályokat a Számviteli politika című dokumentum tartalmazza.

A Pénztár a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében folyamatosan üzemgazdasági szemléletű nyilvántartást vezet. A gazdasági műveleteket idősorosan és számlasorosan rögzíti.

A Pénztár lényegesnek minősít minden olyan információt, amelynek elhagyása, vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait, felhasználók döntéseit és a pénztártagok informálásának teljességét.

A Pénztár nem tekinti lényegesnek a beszámoló szempontjából azokat az információkat, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása - az észszerűség határain belül – nem befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit.

A Pénztár nem tekinti lényegesnek azokat az eseményeket, amelyet az egyes portfóliók elszámoló egységének árfolyamát a 7. tizedes jegytől kezdődően módosítják.

A befektetett pénzügyi eszközök értékelését az Eszközök és források értékelési szabályzata szerint kell nyilvántartásba venni.

A Pénztár befektetéseit alapvetően forgatási célúnak minősíti és a forgóeszközök között tartja nyilván.

Azon értékpapírok, amelyek éven túl a Pénztár birtokában vannak, valamint azon értékpapírok, melyek a mérlegkészítés fordulónapját követően 1 éven túli lejáratúak, mérlegkészítéskor átsorolásra kerülnek a befektetett eszközök közé.

A Pénztár a befektetett pénzügyi eszközöket, valamint a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat és pénzeszközöket a mérlegben piaci értéken szerepelteti. Az eszközök piaci értékét Letétkezelő állapítja meg. A Pénztár az eszközök piaci értéke és a könyv szerinti értéke közötti különbözetet a mérlegben külön soron, értékelési különbözetként mutatja ki.

A külföldi pénzügyi eszközök és értékpapírok az MNB által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon kerülnek megállapításra.

A Pénztár a befizetett tagdíjakból havonta képez fedezeti és likviditási céltartalékot.

A befektetések bevételei és ráfordításai különbségeként adódó eredmény összegével megegyezően naponta megképzí a fedezeti és likviditási hozambevételek céltartalékát.

Az azonosítatlan befizetések hozamára képzett céltartalék összege megegyezik a függő portfólióban elért hozam összegével.

A céltartalékokok képzését részletesen a hatályos Tartalék képzési szabályzat tartalmazza.

A mérlegkészítés napja:

2024. április 20.

A 2024. január 1-től 2024. március 31-ig tartó üzleti évről szóló éves beszámolóhoz a a magánnyugdíjpénztárak beszámolókészítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 222/2000. (XII.19.) Kormányrendelet 41. § (3) bekezdése értelmében nem készül üzleti jelentés.

Amortizációs politika:

Az értékcsökkenést üzembe helyezett immateriális és tárgyi eszközök után a tárgynegyedév első napján meglévő eszközállomány egyedi beszerzési értéke alapján a kormányrendeletben meghatározott leírási kulcsokkal számolja el a Pénztár, az eszköz kivezetésének napjáig.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök teljes beszerzési értékét használatbavételkor értékcsökkenésként a Pénztár elszámolja.

Minősítési ismérvek a számviteli elszámolások szempontjából:

Jelentős összegűnek minősül a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák és hibahatások működési eredményt, nyugdíjszolgáltatási, illetve a likviditási célú tartalékot növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot. Ebben az esetben, a beszámolóban külön oszlopban fel kell tüntetni az előző időszakot érintő hibahatásokat.

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíjszolgáltatási, illetve likviditási célú tartalékok együttes összege 3 százalékkal változik.

Hosszú távú pénzügyi terv 2024-2026. évekre készült, melyben a 2024. I. negyedévre vonatkozó értékadatok az Öpt. 34. §-a értelmében megegyeznek. Ezért a terv és tényadatok összehasonlításakor nem jelent különbséget, hogy a tényadatokat a 2024. I. negyedéves tervhez vagy a 2024-2026. évekre készült hosszú távú tervhez hasonlítjuk. A 2024-re vonatkozó éves és 2025-2026. évekre vonatkozó hosszú távú tervekben, csak 2024.I. negyedévre vonatkozóan találhatóak értékadatok, 2024.04.01-től illetve 2025-2026. évekre vonatkozó tervszámok értéke minden esetben nulla.

II. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A. MÉRLEG

Az eszközök és források minősítésének elvei a befektetett pénzügyi eszközök minősítési elvének kivételével az előző évhez képest változatlanok.

1. Befektetett eszközök

(adatok ezer Ft-ban)

Bruttó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerzés	Ráaktiválás	Selejtezés	Átminősítés / aktiválás	
Immateriális javak	145 662	0	0	73 821	0	71 841
Gépek berendezések	7 005	0	0	7 005	0	0
Összesen:	152 667	0	0	80 826	0	71 841

Értékcsökkenés alakulása	Nyitó	Növekedés	Átminősítés	Selejtezés	Átminősítés	Záró
Immateriális javak	144 416	1 246	0	73 821	0	71 841
Gépek berendezések	7 005	0	0	7 005	0	0
Összesen:	151 421	1 246	0	80 826	0	71 841

Nettó érték alakulása	Nyitó	Növekedés		Csökkenés		Záró
		Beszerzés	Ráaktiválás	Selejtezés	ÉCS / aktiválás	
Immateriális javak	1 246	0	0	0	1 246	0
Gépek berendezések	0	0	0	0	0	0
Járművek	0	0	0	0	0	0
Beruházás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	1 246	0	0	0*	1 246	0

*A selejtezett immateriális javak, valamint a gépek berendezések nettó értéke 0 (nulla).

Befektetett Pénzügyi eszközök**Befektetett értékpapírok összesen:****14 385 079 e Ft****Fedezeti tartalék****NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ**

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	3 891 000	64 995	291 566	332 881	0	0	3 914 680
Devizás MÁK	358 997	7 093	11 008	0	7 020	1 694	382 424
Részvények	983 274	0	764 664	4 356	62	0	1 743 644
Külföldi részvények	344 864	0	124 998	16 521	28 503	7 297	474 547
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	61 700	0	25 581	0	0	0	87 281
Befektetési jegyek határozott futamidejű	148 520	0	0	28 975	0	0	119 545
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	1 532 490	0	143 948	9 337	30 554	81 388	1 616 267
Jelzáloglevelek	218 779	3 755	8	0	0	0	222 542
Fix kamatozású értékpapír	207 607	9 862	4 843	1	3 487	0	225 798
Összesen:	7 747 231	85 705	1 366 616	392 071	69 626	90 379	8 786 728

FORGALOM BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	-611 154	5 726	-110 995	-28 785	0	0	-687 638
Devizás MÁK	-104 616	-4 586	-2 934	0	4186	-1694	-106 256
Részvények	9 693	0	67 681	-1 956	241	0	79 571
Külföldi részvények	-32 994	0	-35 137	2 261	353	-3659	-66 380
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	0	10 843	0	0	0	10 843
Befektetési jegyek határozott futamidejű	0	0	0	4 957	0	0	-4 957
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-271 994	0	141 335	-9 337	31478	-66815	-23 029
Jelzáloglevelek	0	2 456	-7	2	0	0	2 447
Fix kamatozású értékpapír	100 000	5 486	-4 839	100 003	3614	0	4 258
Összesen:	-911 065	9 082	65 947	67 145	39 872	-72 168	-791 141

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	3 279 846	70 721	180 571	304 096	0	0	3 227 042
Devizás MÁK	254 381	2 507	8 074	0	11 206	0	276 168
Részvények	992 967	0	832 345	2 400	303	0	1 823 215
Külföldi részvények	311 870	0	89 861	18 782	28 856	3 638	408 167
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	61 700	0	36 424	0	0	0	98 124
Befektetési jegyek határozott futamidejű	148 520	0	0	33 932	0	0	114 588
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	1 260 496	0	285 283	0	62 032	14 573	1 593 238
Jelzáloglevelek	218 779	6 211	1	2	0	0	224 989
Fix kamatozású értékpapír	307 607	15 348	4	100 004	7 101	0	230 056
Összesen:	6 836 166	94 787	1 432 563	459 216	109 498	18 211	7 995 587

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	23 680	-76 484	-52 804
Devizás MÁK	23 427	-1 640	21 787
Részvények	760 370	69 878	830 248
Külföldi részvények	129 683	-33 386	96 297
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	25 581	10 843	36 424
Befektetési jegyek határozott futamidejű	-28 975	-4 957	-33 932
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	83 777	248 965	332 742
Jelzáloglevelek	3 763	2 447	6 210
Fix kamatozású értékpapír	18 191	-95 742	-77 551
Összesen:	1 039 497	119 924	1 159 421

NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	2 685 071	49 813	253 894	136 551	0	0	2 852 227
Devizás MÁK	311 628	5 210	12 804	0	5 935	1 212	334 365
Részvények	560 085	0	440 129	2 997	34	0	997 251
Külföldi részvények	126 262	0	52 986	5 478	12 681	2 895	183 556
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	22 200	0	9 321	0	0	0	31 521
Befektetési jegyek határozott futamidejű	50 910	0	0	9 932	0	0	40 978
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	574 280	0	52 158	3 642	10 599	28 048	605 347
Jelzáloglevelek	235 554	5 215	9	0	0	0	240 778
Fix kamatozású értékpapír	90 282	4 450	3 173	0	2 284	0	100 189
Összesen:	4 656 272	64 688	824 474	158 600	31 533	32 155	5 386 212

FORGALOM KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	351 091	8 074	-92 390	36 596	0	0	230 179
Devizás MÁK	5 197	-2 042	103	7	10 157	-1 212	14 620
Részvények	53 462	0	51 508	-1 328	133	0	106 431
Külföldi részvények	-1 299	0	-10 167	3 227	1 018	-1 218	-12 457
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	0	3 923	0	0	0	3 923
Befektetési jegyek határozott futamidejű	0	0	0	1 699	0	0	-1 699
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-80 383	0	51 231	-3 642	15 480	-23 025	12 995
Jelzáloglevelek	0	3 053	-8	2	0	0	3 043
Fix kamatozású értékpapír	100 000	2 351	-3 172	100 002	2 368	0	1 545
Összesen:	428 068	11 436	1 028	136 563	29 156	-25 455	358 580

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	3 036 162	57 887	161 504	173 147	0	0	3 082 406
Devizás MÁK	316 825	3 168	12 907	7	16 092	0	348 985
Részvények	613 547	0	491 637	1 669	167	0	1 103 682
Külföldi részvények	124 963	0	42 819	8 705	13 699	1 677	171 099
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	22 200	0	13 244	0	0	0	35 444
Befektetési jegyek határozott futamidejű	50 910	0	0	11 631	0	0	39 279
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	493 897	0	103 389	0	26 079	5 023	618 342
Jelzáloglevelek	235 554	8 268	1	2	0	0	243 821
Fix kamatozású értékpapír	190 282	6 801	1	100 002	4 652	0	101 734
Összesen:	5 084 340	76 124	825 502	295 163	60 689	6 700	5 744 792

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	167 156	-120 912	46 244
Devizás MÁK	22737	9 423	32 160
Részvények	437 166	52 969	490 135
Külföldi részvények	57 294	-11 158	46 136
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	9321	3 923	13 244
Befektetési jegyek határozott futamidejű	-9 932	-1 699	-11 631
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	31067	93 378	124 445
Jelzáloglevelek	5224	3 043	8 267
Fix kamatozású értékpapír	9 907	-98 455	-88 548
Összesen:	729 940	-69 488	660 452

NYITÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	583 072	9 286	30 341	53 083	0	0	569 616
Külföldi részvények	0	0	0	0	0	0	0
Jelzáloglevelek	129 360	3 202	4	0	0	0	132 566
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	2 000	0	989	0	0	0	2 989
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	50 075	0	6 328	22	1 139	1 669	55 851
Fix kamatozású értékpapír	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	764 507	12 488	37 662	53 105	1 139	1 669	761 022

FORGALOM KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	-142 877	-1 881	-18 607	-14 315	0	0	-149 050
Külföldi részvények	2 769	0	0	643	82	0	2 208
Jelzáloglevelek	0	1 807	-3	1	0	0	1 803
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	0	380	0	0	0	380
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	17 590	0	7 275	-22	2 354	-1 096	28 337
Fix kamatozású értékpapír	50 000	0	0	50 000	0	0	0
Összesen:	-72 518	-74	-10 955	36 307	2 436	-1 096	-116 322

ZÁRÓ BEFEKTETETT ESZKÖZÖK KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
MÁK	440 195	7 405	11 734	38 768	0	0	420 566
Külföldi részvények	2 769	0	0	643	82	0	2 208
Jelzáloglevelek	129 360	5 009	1	1	0	0	134 369
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	2 000	0	1 369	0	0	0	3 369
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	67 665	0	13 603	0	3 493	573	84 188
Fix kamatozású értékpapír	50 000	0	0	50 000	0	0	0
Összesen:	691 989	12 414	26 707	89 412	3 575	573	644 700

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
MÁK	-13 456	-6 173	-19 629
Külföldi részvények	0	-561	-561
Jelzáloglevelek	3206	1 803	5 009
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	989	380	1 369
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	5776	10 747	16 523
Fix kamatozású értékpapír	0	-50 000	-50 000
Összesen:	-3 485	-43 804	-47 289

2. Forgóeszközök

Követelések

A Nyugdíjpénztár Magán ágazatának tagdíjkövetelése a 2024. március 31. napján tagsággal rendelkezőkkel szemben 141 884 e Ft, amely a Pénztár Alapszabályában meghatározott 2012- 2023. évre kötelező havi 1 000 Ft tagdíj, valamint a 2024. I. negyedévre vonatkozó kötelező havi 200 Ft tagdíj meg nem fizetett részéből adódik.

Egyéb követelés

2 773 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Egyéb követelés összesen	2 773
Vagyonkezelővel szembeni követelés	2 773

Forgatási célú értékpapírok:

Forgatási célú értékpapírok összesen

7 308 382 e Ft

NYITÓ NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételetből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	6 377	41	8	0	0	0	6 426
MÁK	319 913	4 802	5 127	26	0	0	329 816
Részvények	112 164	0	21 664	1 705	0	0	132 123
Külföldi részvények	177 590	0	13 513	18 533	3 151	2 073	173 648
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	917 604	0	73 076	725	5 913	7 944	987 924
Jelzáloglevelek	74 820	2 044	0	2	0	0	76 862
Fix kamatozású értékpapír	603 464	39 728	4 502	15	0	0	647 679
Összesen:	2 211 932	46 615	117 890	21 006	9 064	10 017	2 354 478

FORGALOM NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	570 564	2 226	-6	377	0	0	572 407
MÁK	-229 769	-2 985	-2 528	-26	0	0	-235 256
Részvények	-14 503	0	-12 463	-786	0	0	-26 180
Külföldi részvények	-47 922	0	-5 605	-15 896	-1 232	-1 566	-37 297
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	106 000	0	2 233	0	0	0	108 233
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	17 575	0	-6 463	-19	27 685	-7 944	46 760
Jelzáloglevelek	-74 820	-2 044	0	-2	0	0	-76 862
Fix kamatozású értékpapír	-349 909	-30 328	-4 502	15 038	0	0	-399 777
Összesen:	-22 784	-33 131	-29 334	-1 314	26 453	-9 510	-47 972

ZÁRÓ NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	576 941	2 267	2	377	0	0	578 833
MÁK	90 144	1 817	2 599	0	0	0	94 560
Részvények	97 661	0	9 201	919	0	0	105 943
Külföldi részvények	129 668	0	7 908	2 637	1 919	507	136 351
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	106 000	0	2 233	0	0	0	108 233
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	935 179	0	66 613	706	33 598	0	1 034 684
Jelzáloglevelek	0	0	0	0	0	0	0
Fix kamatozású értékpapír	253 555	9 400	0	15 053	0	0	247 902
Összesen:	2 189 148	13 484	88 556	19 692	35 517	507	2 306 506

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	49	1 843	1 892
MÁK	9 903	-5 487	4 416
Részvények	19 959	-11 677	8 282
Külföldi részvények	-3 942	10 625	6 683
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	2 233	2 233
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	70 320	29 185	99 505
Jelzáloglevelek	2 042	-2 042	0
Fix kamatozású értékpapír	44 215	-49 868	-5 653
Összesen:	142 546	-25 188	117 358

NYITÓ KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	292 044	22 766	2 800	0	0	0	317 610
MÁK	1 957 463	22 385	41 161	47 108	0	0	1 973 901
Részvények	86 831	0	17 407	929	0	0	103 309
Külföldi részvények	77 009	0	6 215	7 347	1 588	979	76 486
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	426 648	0	33 282	902	2 277	5 121	456 184
Fix kamatozású értékpapír	536 704	48 479	3 447	9	0	0	588 621
Összesen:	3 376 699	93 630	104 312	56 295	3 865	6 100	3 516 111

FORGALOM KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	1 229 157	-5 814	-2 191	288	0	0	1 220 864
MÁK	-1 002 263	-12 020	-26 804	-5 352	0	0	-1 035 735
Részvények	-1 784	0	-11 011	-490	0	0	-12 305
Külföldi részvények	-13 427	0	-2 838	-5 481	-670	-775	-10 679
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	45 000	0	948	0	0	0	45 948
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	35 116	0	7 128	-902	13 281	-5 121	61 548
Fix kamatozású értékpapír	-430 344	-46 499	-3 447	7 339	0	0	-487 629
Összesen:	-138 545	-64 333	-38 215	-4 598	12 611	-5 896	-217 988

ZÁRÓ KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értékítéletből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	1 521 201	16 952	609	288	0	0	1 538 474
MÁK	955 200	10 365	14 357	41 756	0	0	938 166
Részvények	85 047	0	6 396	439	0	0	91 004
Külföldi részvények	63 582	0	3 377	1 866	918	204	65 807
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	45 000	0	948	0	0	0	45 948
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	461 764	0	40 410	0	15 558	0	517 732
Fix kamatozású értékpapír	106 360	1 980	0	7 348	0	0	100 992
Összesen:	3 238 154	29 297	66 097	51 697	16 476	204	3 298 123

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	25 566	-8 293	17 273
MÁK	16 438	-33 472	-17 034
Részvények	16 478	-10 521	5 957
Külföldi részvények	-523	2 748	2 225
Befektetési jegyek határozatlan futamidejű	0	948	948
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	29 536	26 432	55 968
Fix kamatozású értékpapírok	51 917	-57 285	-5 368
Összesen:	139 412	-79 443	59 969

NYITÓ KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	23 008	2 117	571	0	0	0	25 696
MÁK	1 276 094	9 848	19 638	19 952	0	0	1 285 628
Külföldi részvények	2 770	0	0	741	0	41	1 988
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	34 588	0	2 463	42	140	193	36 956
Fix kamatozású értékpapírok	161 145	16 343	1 001	3	0	0	178 486
Összesen:	1 497 605	28 308	23 673	20 738	140	234	1 528 754

FORGALOM KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	633 984	6 629	-175	74	0	0	640 364
MÁK	-276 973	1 384	4 105	-2 446	0	0	-269 038
Külföldi részvények	-2 770	0	0	-741	0	-41	-1 988
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	-17 589	0	445	-42	1 056	-193	-15 853
Fix kamatozású értékpapírok	-161 145	-16 343	-1 001	-3	0	0	-178 486
Összesen:	175 507	-8 330	3 374	-3 158	1 056	-234	174 999

ZÁRÓ KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Beszerzési ár	Értékelési különbözet					Bruttó piaci érték
		Időarányos kamat	Piaci értéktételből adódó		Deviza árfolyam		
			nyereség	veszteség	nyereség	veszteség	
DKJ	656 992	8 746	396	74	0	0	666 060
MÁK	999 121	11 232	23 743	17 506	0	0	1 016 590
Külföldi részvények	0	0	0	0	0	0	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	16 999	0	2 908	0	1196	0	21 103
Fix kamatozású értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	1 673 112	19 978	27 047	17 580	1 196	0	1 703 753

ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír megnevezése	Nyitó	Forgalom	Záró
DKJ	2 688	6 380	9 068
MÁK	9 534	7 935	17 469
Külföldi részvények	-782	782	0
Külföldi befektetési alap határozatlan futamidejű	2 368	1 736	4 104
Fix kamatozású értékpapírok	17 341	-17 341	0
Összesen:	31 149	-508	30 641

2024.01.01. – 2024.03.31. üzleti évi beszámoló fordulónapján összesen 7 055 e Ft a le nem zárt határidős és opciós ügyletek értékelési különbözete, amely az alábbiak szerint alakult:

HATÁRIDŐS ÜGYLETEK KLASSZIKUS PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötés dátuma	Lejárat dátuma	Nettó kötésár	Bruttó kötésár	Határidős ügyletek értékelési különbözete
Euró eladási határidős ügylet	2024.02.29	2024.05.08	3 293	3 300	-7
Euró eladási határidős ügylet	2024.03.05	2024.04.12	1 192	1 189	3
Összesen:			4 485	4 489	-4

HATÁRIDŐS ÜGYLETEK KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötés dátuma	Lejárat dátuma	Nettó kötésár	Bruttó kötésár	Határidős ügyletek értékelési különbözete
Euró eladási határidős ügylet	2023.04.25	2024.04.10	70 591	67 776	2 815
Euró eladási határidős ügylet	2023.06.06	2024.06.05	137 997	136 957	1 040
Euró eladási határidős ügylet	2023.06.16	2024.06.05	70 776	69 781	995
Euró eladási határidős ügylet	2023.12.06	2024.06.05	22 221	22 717	-496
Euró eladási határidős ügylet	2024.02.29	2024.05.08	26 584	26 642	-58
Euró eladási határidős ügylet	2024.03.05	2024.04.12	136 507	136 168	339
USD eladási határidős ügylet	2024.03.05	2024.04.19	23 792	23 912	-120
Összesen:			488 468	483 953	4 515

HATÁRIDŐS ÜGYLETEK NÖVEKEDÉSI PORTFÓLIÓ

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Kötés dátuma	Lejárat dátuma	Nettó kötésár	Bruttó kötésár	Határidős ügyletek értékelési különbözete
Euró eladási határidős ügylet	2023.06.06	2024.06.05	131 771	130 777	994
Euró eladási határidős ügylet	2023.06.16	2024.06.05	104 749	103 276	1 473
Euró eladási határidős ügylet	2024.02.29	2024.05.08	56 342	56 465	-123
Euró eladási határidős ügylet	2024.03.05	2024.04.12	130 347	130 023	324
USD eladási határidős ügylet	2024.03.05	2024.04.19	24 524	24 648	-124
Összesen:			447 733	445 189	2 544

Pénzeszközök, mely az alábbi tételekből állnak:

908 771 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Pénzeszközök összesen:	908 771
Pénztári elszámolási számla	236 532
Elkülönített betétszámla	360 197
Devizaszámla	311 620
Pénzeszközök értékelési különbözete	422

Pénzeszközök értékelési különbözete alakulása:

422 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Záró érték
Pénzeszközök értékelési különbözete összesen:	422
Pénzeszközök ÉK Klasszikus pf.	20
Pénzeszközök ÉK Kiegyensúlyozott pf.	158
Pénzeszközök ÉK Növekedési pf.	244

3. Aktív időbeli elhatárolások:

7 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7
Szoftveres minősített bronz bélyegző tanúsítvány 2024.04.01.-2024.06.22. /Microsec Zrt.	1
Minősített ezüst csomag, e-Szignó alkalmazás díja 4 db /Microsec Zrt.	3
UCC tanúsítvány díja 2 db /Microsec Zrt.	3

4. Tartaléktőke alakulása

72 236 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Tartalék tőke nyitó	42 342
2023. évi eredmény	4 892
Átcsoportosítás likviditási tartalékból	25 000
Munkáltatói hozam működési része	2
Tartaléktőke záró állomány	72 236

A 2024.01.01.-2024.03.31. üzleti év működési tevékenység vesztesége **43 200 e Ft.**

5. Kötelezettségek

A Nyugdíjpénztár Magán ágának hosszú lejáratú kötelezettsége 2024. március 31-én nem volt.

Rövid lejáratú kötelezettségei az alábbi tételekből állnak: 4 320 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 088
Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	1 232
Összesen:	4 320

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek: 3 088 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen	3 088
Önkéntes pénztárral szembeni költség elszámolás	13
Vagyonkezelői szervezetekkel szembeni kötelezettségek	803
Pénztár felügyeleti díj miatti kötelezettség	2 272

Függő befizetések: 1 232 e Ft

Az azonosítatlan (függő) befizetések állományának változása 2024.01.01.-2024.03.31. időszakban 30 napos időtartamonkénti bontásban az alábbiak szerint alakult:

Pénztártaghoz rendelhető függő befizetések

(adatok ezer Ft-ban)

Hónap	Beérkezett összeg	Tagra könyvelt tételek	Visszautalt tételek	Egyenleg
Nyitó egyenleg:	-	-	-	2 767
2024. január	12 013	12 784	661	1 335
2024. február	7 702	8 447	0	590
2024. március	5 781	5 126	13	1 232

Záró állományból negyedéven túli azonosítatlan befizetés nem volt.

Pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések

(adatok ezer Ft-ban)

Hónap	Beérkezett összeg	Beazonosított befizetések	Visszautalt tételek	Egyenleg
Nyitó egyenleg	-	-	-	0
2024. január	46	13	6	27
2024. február	2	26	3	0
2024. március	2	2	0	0

Pénztártaghoz nem rendelhető befizetések 2024.03.31. napjáig visszautalásra kerültek.

Társzpénztártól a 2024.01.01.-2024.03.31. időszakban nem érkezett befizetés.

7. Passzív időbeli elhatárolások:

32 253 e Ft

(adatok ezer Ft-ban)

Működési költségek passzív időbeli elhatárolása	19 959
Bérszámfejtési díj 2024.03.hó /PM-SP Kft. 0284/2024	20
Vagyonmérleg-tervezet, -leltár könyvvizsgálat /Audit-System Kft. 202418	762
Vagyonmérleg-tervezet, -leltár könyvvizsgálat /Audit-System Kft. szerz. 4.1.1. b) pont alapján	1 143
2024.03.31-én záruló üzleti évre könyvvizsgálat /PwC Kft. szerz. 3.1.1. pont alapján	11 824
2024.03.31-i fordulónapra készített egyesített közbenső mérleg könyvvizsgálat /PwC Kft. szerz. 3.1.3. pont alapján	337
Bizt.mat.szolg. 2024.03.hó /HONORIUS Kft. 0027/24-V	206
Adatvédelmi jogi tanácsad., képviselet 2024.03.hó /Dr.Barán-Kalász DR-2024-29	10
Jogi szolgáltatás 2024.03.hó /Kálmán és Tsai Ügyv.Iroda BHUF-0154/2024	33
Jogi szolgáltatás 2024.03.hó /Dr. Halápi Dóra Ügyv.Iroda E-2024-46	79
Üzletviteli tanácsadás 2024.03.hó /VIKA-STEP Bt. VKSTP-2024-4	300
Közvetített postaszolgáltatás 2024.02.hó/MBH Bank Nyrt. 140008349	765
Ki- és beszállítás 2024.03.16.-03.31. /Magyar Posta Zrt. 188302968	4
Közvetített szolg. VCC telefon díj 2024.03.hó /MBHG Ptárszolg. Kft. SZ-65/2024	6
Személyes ügyf.szolg.tevékenység 2024.03.hó /DIMENZIÓ-MED Kft. DMNZM-2024-114	16
Terembérlés KKGy 2024.03.27. /Serviced Office Kft. telj. ig. szerint	8
Weboldal support feladat 2024.03.hó /IRF Solutions Kft. szerz.alapján	7
Informatikai bizt. felelős pozíció ellátása 2024.03.hó /AAM Zrt. 2024/00000202	39
Irattározási szolgáltatás 2024.03.hó /Pannon Archiv Kft. 2024/00121	3
Tűz- és m.védelmi díj 2024.03.hó /MED-LABOR Bt. MEDLA-2024-33	3
Minősített ezüst csomag, e-Szignó 2024.03.hó/Microsec Zrt. KE24/19219	1
H2Offices irodahelyiség 2024. 02.havi takarítás /Facility Concept Kft. telj. ig.	29
H2Offices irodahelyiség 2024. 03.havi takarítás /Facility Concept Kft. telj. ig.	29
Postázási tevékenység (MBH Üz.Kft.)2022.06.hó-2023.12.hó szerz.szerint	121
Telefon használati és kezelési díj 2023.01.hó-2023.12.hó szerz.szerint	178
Migrációs feladatok ellátása /Ffirst IT Kft. megb.szerz. 3.2.b. pont	4 036

(adatok ezer Ft-ban)

Befektetéssel kapcsolatos költségek passzív időbeli elhatárolása	Klasszikus portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Növekedési portfólió
2024. 03. hó Letétkezelési díj	85	320	345
2024. I. n.évi Portfólió kezelési díj	1 215	4 655	5 375
Egyéb kötelezettségek (alletétkezelői díjak)	35	116	148
Összesen:	1 335	5 091	5 868
	12 294		

TAGLÉTSZÁM, CÉLTARTALÉK, EREDMÉNYEK ALAKULÁSA

1. Taglétszám alakulása

(adatok fő)

Megnevezés	Terv	Tény	Eltérés	Megoszlás %
Nyitó létszám 2024.01.01	3 386	3 379	-7	99,79%
Belépők	0	0	0	0,00%
Átlépő más pénztárból	0	0	0	0,00%
Átlépő más pénztárba	10	4	-6	40,00%
Elhunyt	5	1	-4	20,00%
TB-be visszalépők	20	39	19	195,00%
Egyéb megszűnés/szolgáltatás	0	0	0	0,00%
Záró létszám 2024.03.31.	3 351	3 335	-16	99,52%
Átlaglétszám	3 369	3 357	-12	99,66%

2024. I. negyedévben belépő pénztártag nem érkezett és más nyugdíjpénztárból átlépő tag sem volt, azonban 4 fő választott más nyugdíjpénztárt és 1 fő elhalálozott. A beszámolási időszakban 39 fő lépett vissza a TB-be, ez 19 fővel magasabb a tervezettnél, valamint 6 fővel kevesebb átlépő volt más pénztárba. A záró létszám a tervezettnél 16 fővel alacsonyabban alakult (3 335 Fő), így 99,52% a tervteljesítés.

A 2024.01.01.-2024.03.31. időszakban a TB-be visszalépő 39 pénztártag vagyona összesen 285 500 e Ft volt, melyből a kilépési költség (285 e Ft) levonása után 71 211 e Ft került a visszalépő tagok részére reálhozam, befizetett egyéni tagdíj és tagdíjkiegészítésként kifizetésre, 214 004 e Ft a Nyugdíjbiztosítási alap részére átutalásra került.

Céltartalékok alakulása

A **Tartalékképzési szabályok**: 2024. I. negyedévben a 2024. I. negyedévre elfogadott pénzügyi terv és a Nyugdíjpénztár Alapszabályában foglaltaknak megfelelően az alábbi tagdíj megosztási arányokat érvényesítette a Pénztár:

Fedezeti	97,5%
Működési	2,4%
Likviditási	0,1%

Az előző évek gyakorlatához képest nem változott a tartalékokra jutó befektetés eredményének jóváírása. Tekintettel arra, hogy 2009. január 1-jétől kötelező jelleggel bevezetésre került a választható portfóliós és elszámoló egységes nyilvántartási rendszer, a fedezeti céltartalékon belüli klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfólióra, a függő portfólióra a napi elszámoló-árfolyam letétkezelő általi kiszámítása és a Pénztár által a nyilvántartási rendszerben történő jóváhagyásával naponta kimutatásra/elszámolásra került az egyéni számlákon, illetve a befizetésekhez kapcsolódóan a függő portfólióban a mindenkor napi hozam.

A hozam elszámolás fő alapelve továbbra is az volt, hogy a befektetett eszközök úgy kerültek csoportosításra, hogy az egyes tartalékok, illetve az azonosíthatatlan befizetések állománya,

különös tekintettel a fedezeti tartalék eszközei befektetésének eredményei, elkülönítetten is megállapíthatók legyenek.

A vagyon- és letétkezelői jelentések alapján a befektetési analitikából portfóliónként meghatározásra került a vagyonkezelő által befektetett eszközök, valamint a saját vagyonkezelésben lévő eszközök hozama és értékelési különbözete, és a vagyonkezelés költségei közvetlenül az egyes tartalékok, illetve a függő portfólió javára elszámolásra is kerültek.

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Záró létszám (fő)	3 351	3 335	99,52%
Tartalék tőke + működési eredmény	21 030	29 036	138,07%
Fedezeti céltartalék	21 267 900	22 542 427	105,99%
Likviditási céltartalék	1 151	3 531	306,78%

Működési céltartalék

A Pénztár 2024. március 31-én működési céltartalékkal nem rendelkezik.

Pénztári szolgáltatások fedezete /fedezeti céltartalék/

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Szolgáltatási célú bevételek (nettó)	1 419	25 698	1 810,99%
Befektetési tevékenység eredménye	429 794	330 032	76,79%
Fedezeti céltartalék képzése	431 213	355 730	82,50%

A 2011. CXCV. törvény hatályon kívül helyezte az 1997. LXXX törvény 33.§-át, mely rendelkezett a kötelező tagdíj mértékéről. Az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár 2023. december 13-i közgyűlése úgy döntött, hogy az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár magán ágában a minimális kötelező tagdíj 2024. január 01-jétől havi 200 Ft.

2 562 tag fizetett tagdíjat összesen 26 357 e Ft értékben, melyből a tagok egyéni számláján tagdíj bevételek címén könyvelt befizetés 25 698 e Ft volt.

A tervezettől 23,21%-kal alacsonyabb befektetési eredmény miatt a céltartalék képzés 17,5%-kal a terv alatt alakult.

A Pénztárnál a tagdíjfizetők száma a 2024. I. negyedév vizsgálatba számító időszakában minden hónapban meghaladta az Mpt. 83.§-ában előírt 70%-os befizetői arányt.

Fedezeti céltartalékok alakulása:

Az egyéni számlák alakulása

(adatok ezer Ft-ban)

Egyéni számlák nyitó állománya	Évközi bevétel				Évközi kiadás					Egyéni számlák záró állománya
	szolgáltatási célú bevételek	áthozott fedezet	hozam+ ÉK	alapátcsoportosítás	átlépés	tagoknak, kedvezményezetteknek kifizetés	Tb-be történt visszalépés	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	egyéb kiadás	
22 517 469	25 698	0	330 032	1 999	44 194	74 359	214 218	0	0	22 542 427

A Pénztár élt az Mpt. 61. § (2) pont h) alpontja és a 74.§ (4) pontjának 2016.07.01-jétől hatályos módosításának lehetőségével, ezért 2024. I. negyedévben 24 e Ft került elszámolásra a fedezeti tartalék terhére.

Mpt. 74. §.

(4) A vagyonkezelési tevékenység szerződésben megállapított ellenértékének kereskedési költségek (jutalékok) nélkül számított éves összege 2009. és 2010. évben nem haladhatja meg a kezelésre átadott vagyon(rész) napi bruttó piaci értékei számtani átlagának 0,8 százalékát, 2011. évtől 0,2 százalékát. Az előzőekben meghatározottaknál magasabb ellenérték kikötése semmis. A pénztár költségként a tagok egyéni számlája tárgyévét megelőző év utolsó napján fennálló egyenlegének 0,3 százalékát számolhatja el, abban az esetben, ha a vagyonkezelési tevékenység ellenértékét ebbe a költségbe beszámítja.

61. §

(2) A működéssel kapcsolatos bevételek:

h) egyéb működésre fordítható bevételek, valamint a 74. § (4) bekezdés szerinti költségnek a vagyonkezelési tevékenység ellenértékét meghaladó része.

59. §

(4) A fedezeti tartalék terhére elszámolható kiadások:

c) az egyéni számlák és a szolgáltatási tartalékok befektetésének kiadásai, valamint a 74. § (4) bekezdés szerinti költség.

A szolgáltatási számlák alakulása

(adatok e Ft-ban)

Szolgáltatási tartalék nyitó állománya	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete	Tagoknak, nyújtott pénztári szolgáltatások	Szolgáltatási tartalék záró állománya
0	0	0	0

A Pénztár a 2024.01.01.-2024.03.31. időszak alatt szolgáltatást nem nyújtott.

Elszámoló egységek választható portfóliónkénti, valamint a függő portfólióra vonatkozó nyitó és záró árfolyamai, darabszámai:

Megnevezés	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyama	
	Nyitó darabszám	Záró darabszám	Nyitó árfolyam	Záró árfolyam
	2023.12.31	2024.03.31	2023.12.31	2024.03.31
Klasszikus portfólió	1 192 918 406,83	1 238 248 374,15	1,95853301	1,94434082
Kiegyensúlyozott portfólió	3 299 343 837,51	3 439 791 524,68	2,71320896	2,73151185
Növekedési portfólió	3 819 710 522,09	3 557 003 647,66	2,93998737	3,01911939
Függő portfólió	469 058,31	201 686,70	5,92027564	6,13059715

1. GAZDASÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

Nemzetközi helyzet

A 2024-es év elején a befektetői társadalom várakozása alapvetően optimista volt, a „soft landing” scenáriót várták, a recesszió elkerülése és a csökkenő infláció mellett arra számítottak, hogy az amerikai jegybank, a Fed már márciusban elkezdheti a kamatcsökkentési ciklusát.

Az év eleji bejövő adatok azonban nem támogatták a fentieket, Amerikában januárban és februárban is a várakozásoktól elmaradó inflációs adatok érkeztek. A Fed által kitűzött 2%-os céltól viszonylag jócskán elmaradva januárban 3,1%, míg februárban 3,2%-os fogyasztói-árindex emelkedést számoltak. A foglalkoztatási adatok is azt erősítették meg, hogy az amerikai gazdaság hűtése több időt vesz igénybe, mint amire előzetesen számítani lehetett.

A Fed kommunikációja alapján rendkívül elkötelezettek az infláció 2%-os szintre történő visszaszorítására és a teljes foglalkoztatottság elérésére vonatkozóan. A kamatcsökkentési várakozások a negyedév során folyamatosan óvatosabbak lettek, míg év elején még 7 darab kamatvágás volt beárázva az idei évre, március végén már csak 3,5 kamatvágásra számított a piac, az első kamatvágás időpontja is a második negyedév végére, harmadik negyedév elejére tolódott.

A részvénytőzsiacokon egyelőre nem látják a befektetők a magasabb hozamokból adódó kockázatokat, mind a S&P500, mind a Nasdaq negyedéves teljesítménye kiemelkedő, 8% feletti volt saját devizában. A gazdasági növekedés várható lassulásán, a magasabb kamatokon, illetve lassan a célegyenesbe forduló elnökválasztás kockázatán egyelőre átnéznak a piacok.

Az ECB döntéshozói némileg könnyebb helyzetben vannak: az eurozóna inflációja tovább esett, a decemberi 2,9%-ról 2,6%-ra februárra. Az energiaárak inflációhoz való alacsonyabb szintű hozzájárulása következtében az inflációs várakozások is lefelé módosultak (2,3%-ra 2024-ben, a 2023-as infláció 6,3% volt). Mindazonáltal az ECB sem vágott kamatok az első negyedévben, ami mutatja az inflációs cél iránti elkötelezettség mértékét. Részben ennek a szigorúbb monetáris politikának tudható be, hogy a gazdaság Európában továbbra is gyenge maradt: a fogyasztók visszafogták kiadásait, a beruházások mérséklődtek, ahogy az export is – köszönhetően a lassulásnak a külső keresletben, illetve a versenyképesség némi romlásának.

Ennek ellenére a munkaerőpiac robusztus maradt: a munkanélküliségi ráta az 1995-ös összehasonlító statisztikák vezetése óta a legalacsonyabb szintre csökkent (6,4%). Mindeközben egyre kevesebb a munkaerő iránt a kereslet és egyre kevesebb cég számol be arról, hogy termelését korlátozza a munkaerőhiány.

Az ázsiai piacok közül érdemes Japánt kiemelni: az infláció 2022 áprilisa óta meghaladja a jegybank által kitűzött 2%-os célt, erre reagálva, a piaci várakozásoknak megfelelően 2007 óta először emelt kamatot a japán jegybank márciusban, így maga mögött hagyva a 8 éven át fenntartott negatív kamatokot. A jegybanki vezetés a jelenlegi, japán mértékkel nézve magasabb kamatkörnyezetben próbálja az eszköztárát egyszerűsíteni, illetve visszavezetni az ortodoxabb eszközök felé: kivezetik a hozamtargetálást – a japán tízéves állampapír hozamát 0% körül tartották - csökkentik az állampapír vásárlások mértékét és hivatalosan is lezárták a direkt tőzsdei vásárlásaik időszakát – az utolsó ügyletük 2023 októberében volt, így ennek piaci hatása nincs. A céljuk az, hogy a rövid kamat legyen a meghatározó instrumentum a japán gazdaságban.

Az európai gáz ára tovább csökkent a negyedévben, köszönhetően – egyebek mellett – a stabil norvég termelésnek és a napenergia fokozódó szerepének. Az olajárak nagyjából 13%-kal emelkedtek, részben a vörös-tengeri hajózási csatornán áthaladó kereskedelmi hajókat célzó támadások kapcsán megmaradt

bizonytalanság és megnövekedett kockázat miatt, részben pedig az OPEC+ márciusban meghosszabbított kibocsátás csökkentésének köszönhetően.

Magyar kötvénypiac

A magyar hozamgörbe az év eleji inverz alakjához képest a negyedév végére megváltozott. A rövid oldalon is volt némi emelkedés a kamatcsökkentések ellenére, mivel a tavaly év végén nagyon előreszaladtak a piaci szereplők, túl optimisták voltak a hozamvárakozások. Ezért a görbe középső és hosszú oldalán jelentős, 60-80 bázispontos emelkedés volt az év első három hónapjában.

Az amerikai piacról kiárazódó kamatcsökkentések a magyar piacon is éreztették a hatásukat, emellett a hazai, idei évre várt növekedési számok és a költségvetési hiány körüli bizonytalanságok is felfelé nyomták a hozamgörbét. A költségvetési optimizmus 2023 végén 4% feletti növekedéssel és 2,5%-os hiánnyal kalkulált, a piac inkább a 2%-os növekedés és 5% körüli hiánnyal számolt.

Az első negyedévben a magyar kötvénypiacon egyértelműen a rövidebb lejáratú papírok teljesítettek jobban: a legrövidebb kötvények teljesítményét mutató ZMAX index, és a legfeljebb egyéves futamidejű papírokat tömörítő RMAX index hasonlóan teljesített, mindkettő nagyjából 1,7%-ot emelkedett. Ezzel szemben a hosszabb papírokat tartalmazó benchmarkok közül a CMAX index 1,91%-ot, míg a MAX index 2,32%-ot esett ezen időszak alatt.

Magyar részvénytőzsde

Tavaly a világ egyik legjobb teljesítményét nyújtotta a magyar tőzsde, azon belül is az OTP és a Telekom nyújtott kiemelkedőt. Február végéig – nagyjából az akkori köztársasági elnök és igazságügyminiszter körül kialakult botrányig – a magyar tőzsde folytatta a szárnyalást, majd egy kisebb mérséklődést lehetett látni a BUX árfolyamában, ami így összességében 8%-ot emelkedett ezen időszak alatt. Ez a teljesítmény a régióban a második legjobbnak számít (a román tőzsde teljesítménye után), de például a fejlődő országok indexeinél rendre jóval jobban teljesített a BUX.

Folytatta az intenzív emelkedést a Telekom, de a második pozícióról az OTP jócskán visszaesett és a CIG Pannónia vette át helyét, mely közel 26%-ot emelkedett az első negyedévben, és a negyedév végén részvényenként 33 Ft-os osztalékról döntött a közgyűlés, ami nagyjából 8,5-9%-os osztalékhozamot jelent (árfolyamtól függően).

Régiós részvénytőzsde

A fejlődő piacok a negyedév során vegyes képet mutattak, a piac egésze azonban pozitív teljesítményt ért el (MXEF 2,13%). Az előző évben jól teljesítő dél-amerikai piacok az időszakban korrigáltak, a kínai piac továbbra is szenvedett, míg kiemelkedően jó teljesítményt a régiós piacok értek el.

A fejlett piacok összességében ebben az időszakban is jobban teljesítettek, mint a fejlődők, annak ellenére, hogy utóbbiok egyre nagyobbak az elvárások. Kiemelkedően teljesített Japán, ami a kedvezőtlen Kínával kapcsolatos kilátások (pl. ingatlanpiac) tükrében jó alternatíva lehet a régióba fektetők számára, illetve Japán profitálhat az MI fejlődéséből, valamint több vállalat és a kormány is tervezi, hogy új szabályokat vezetnek be a részvényesek hozamainak növelése céljából. Az S&P500 szintén remekül teljesített, és több mint 10%-ot emelkedett ezen időszak alatt. Ettől nem sokkal maradt le a széles európai részvénytőzsde sem, ami közel 8%-ot emelkedett.

Devizapiacok

A jegybanki politikával jól párhuzamba állítható a devizaárfolyamok alakulása. Magyarországon a galamb politikának köszönhetően a forint a negyedév során szinte folyamatos gyengülést mutatott. Többek között ismét megközelítette a lélektani 400-as határt az EUR/HUF árfolyama, amitől az időszak végére sem tudott jelentősen elszakadni. A zloty január közepéig némiképp gyengült az euróval szemben, majd a

negyedév hátralévő részében inkább erősödött. A cseh korona a forinthez hasonlóan gyengült, bár kisebb volatilitással. A szigorúbb jegybanki politika és a bizonytalanság eredményeként a román lej stagnált a negyedév során.

Vagyonkezelési tevékenység – 2024. I. negyedév

A Pénztár kihelyezett vagyonkezelését 2024-ben az MBH Alapkezelő Zrt. látta el.

Az Alapkezelő vagyonkezelési tevékenysége

Eszközallokáció

Az év első negyedévében a részvényeket is tartalmazó portfóliókra a kismértékű regionális felülsúly volt jellemző: főként a lengyel eszközök esetében további felértékelődési várakozás volt, illetve a régió árazottsági szintjét nagyon alacsonynak vélte a vagyonkezelő.

Az USA részvényeknek a fejlett piaci részvényportfóliókban betöltött szerepük miatt nem volt jelentős pozíciója, semleges maradt az eszközcsoport (havi felülsúlyozódásakor rendre visszavágásra került a pozíció).

Az időszak során a fejlett európai részvények felülteljesítették a globális és a fejlődő részvényeket is, az európai félvezetők adtak lökést a piac teljesítményének, melyek a tavalyi évben lemaradók voltak az amerikai versenytársakhoz képest.

Kötvénypiac

A tavalyi év végi erős kötvénypiaci keresletet óvatosan kezelte a vagyonkezelő: a kialakult hozamszinteket bár alacsonynak ítélték meg, mégsem próbáltak meg a piac ellen menni: az ÁKK jelentősen befolyásolni tudja a piacot az aukciókon elfogadott hozamszintekkel.

Év elején az optimista költségvetési hiányszámok és növekedési adatok mellett az Államadósság Kezelő zártkörű kibocsátás keretében a nemzetközi piacra kijött 2,5 milliárd USD névértékű 12 éves kötvénnyel, amivel látszólag megoldotta a likviditási problémáit, nem kellett sietni a hazai, intézményi kibocsátásokkal. Ebben a környezetben főként rövid, 2024-ben lejáró eszközökbe fektetett a vagyonkezelő, illetve a portfóliók számára a hasonló futamidejű állampapírok és diszkontkincstárjegyek cseréjével történt az értéktérítés.

A negyedév utolsó napjaiban, március második felében a nemzetközi kötvénypiaci hangulat elromlott – az amerikai kamatcsökkentések nagy része kiárazódott a hozamgörbéből – mely a hazai piacon is felfelé tolta a hozamgörbét.

A portfóliókat érintő rendkívüli esemény volt az időszakban, hogy a kötvénykitettségek között szereplő IIB szupranacionális kötvény – tekintettel arra, hogy orosz tulajdonosa is van, ezért szankciós listán szerepel – a lejáratakor a kibocsátó szándéka ellenére a kupon és a tőke visszafizetését nem tudta elindítani annak ellenére sem, hogy a kötvény törlesztésére a bank közleménye szerint rendelkezésre áll a fedezet.

Az illetékes amerikai hivatal, az OFAC (Office of Foreign Assets Control, vagyis az Idegen Vagytonokat Ellenőrző Hivatal) a tavalyi év során lehetővé tette az IIB számára, hogy teljesítse egyik cseh koronában denominált kötvényük kupon kifizetését. Ezen precedens ellenére az óvatosság elve alapján az értékpapír várható jövőbeni megtérülését a periódus végén 0-ra leértékelte a Pénztár, amelyről a jogszabályok előírásai alapján az Igazgatótanács döntött és azt a könyvvizsgáló is ellenjegyezte.

Magyar részvénytőz

A közel 40%-os tavalyi szárnyalás után a BUX-index továbbra is lendületesen száguldott újabb csúcsra, és 7,9%-os pluszban zárta az első negyedét. A blue chippek mindegyike magasabban zárt, de elsősorban az Mtelekom 31,5%-os szárnyalása tűnik ki. A cég idén is továbbhárítja a tavalyi infláció nagy részét az áraiban, így reáleszköznek tekinthető és nem csoda, hogy megjelentek a négyszámszámjegű célárak is. Az OTP és a Richter 6% körüli emelkedéssel sem panaszkodhat, míg a MOL 4,7%-os emelkedése is jónak tekinthető. Továbbra is enyhe felülsúlyban tartottuk a magyar részvénytőz, elsősorban az OTP és az Mtelekom emelkedésére pozicionáltuk magunkat. A kisebb cégek közül az Állami Nyomda felülsúlya érdemel említést, a többi kispapírt nagyrészt alulsúlyban tartottuk.

Régiós részvénytőz

A fejlett piacokhoz képest kisebb növekedéssel, de azért nem elhanyagolható 4,6%-os emelkedéssel zárta az I. negyedét a CETOP, amihez még a forint gyengülése is hozzá tett. Az év elején semleges súllyal követte az Alapkezelő a régiós részvénytőz mozgását, de februártól ezt felülsúlyra emelték. A vélemény az volt, hogy a régió továbbra is nagyon olcsó, Lengyelországot támogatják az újrainduló EU-s pénzek, de a román piac is kiemelkedő osztalékhozamot fizet. Az I. negyedévben a cseh cégek gyengélkedtek, míg azt osztrák pénzügyi intézmények vezetésével került magasabbra a CETOP.

Ingatlanok

Pénztár tulajdonában 2024-ben ingatlan nem volt.

A Pénztár saját vagyonkezelése

A Pénztár saját vagyonkezelést nem végzett 2024-ben.

A vagyonkezelési tevékenység értékelése

A befektetési teljesítmények mérésére szolgáló mutató, a referenciaindex a vagyonkezelő által kezelt portfóliókra a vagyonkezelői szerződésben, az egyes portfóliók egészére vonatkozóan pedig a befektetési politikában kerül meghatározásra. A kettő összhangja biztosítása a befektetési vezető feladata.

A befektetési politika szerinti referenciaindex 2024-ben

	BUBOR 3H	RMAX	MAX	HMAX	BUX	MSCI EU	MSCI ACWI	MSCI EM	CETOP
Klasszikus	1%	80%	15%	-	-	2%	2%	-	-
Kiegyensúlyozott	1%	43%	26%	7%	8%	4%	5%	3%	3%
Növekedési	1%	15%	22%	20%	11%	8%	11%	6%	6%

Az Alapkezelő teljesítménye

A Pénztárnak egy vagyonkezelője volt az év során, az MBH Alapkezelő Zrt.

Az Alapkezelő a befektetési politika és a vagyonkezelőre vonatkozó irányelvek szerint végezte a vagyonkezelést.

A Pénztár (és az Alapkezelő) éven belüli hozamokat nem hozhat nyilvánosságra, azonban a teljesítmény vonatkozásában annyi elmondható, hogy a klasszikus portfólió bruttó hozama kismértékben negatív volt, a többi portfólió pedig pozitív bruttó hozamot ért el. A törtév során az Alapkezelő mindhárom fedezeti portfólióban aluteljesítette a referencia-indexet, melyet főként a portfóliókat érintő, fentebb említett IIB leértékelés okozott.

Az egyes portfóliók nettó hozama a Pénztár által – az MNB honlapján is - közzétett elszámolóegység árfolyam adatából kikövetkeztethető a 2023.12.31 és a 2024.03.31 árfolyam adatok hányadosaként.....

(adatok ezer forintban)

Megnevezés	Devizanem	Kibocsátás helye	Fedezeti Portfólió				Működési portfólió				Likviditási és kockázati portfólió				Azonosítatlan (függő) befizetések		Összesen		
			Klasszikus portfólió		Kiegészítő portfólió		Növekedési portfólió		Könyv szerinti portfólió		Piaci érték portfólió								
			Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték							
Portfólió összesen			2 424 229	2 407 577	8 670 895	9 395 831	9 459 695	10 739 019	51 649	51 649	3 651	3 651	1 236	1 236	20 611 355	22 598 963			
Bankszámlák és készpénz összesen			60 460	60 460	354 276	354 276	437 499	437 499	437 499	51 649	51 649	3 651	3 651	1 236	1 236	908 771	908 771		
	Penzforgalmi számla és befektetési számla		60 460	60 460	354 276	354 276	437 499	437 499	437 499	51 649	51 649	3 651	3 651	1 236	1 236	908 771	908 771		
	Penzforgalmi számla		52 149	52 149	46 355	46 355	81 491	81 491	81 491	51 649	51 649	3 651	3 651	1 236	1 236	236 531	236 531		
HUF	HUF		52 149	52 149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	52 149	52 149			
HUFMBHKIEGY	HUF		0	0	46 355	46 355	0	0	0	0	0	0	0	0	46 355	46 355			
HUFMBHNOV	HUF		0	0	0	0	81 491	81 491	81 491	0	0	0	0	0	81 491	81 491			
HUFMBHMÜK	HUF		0	0	0	0	0	0	0	51 548	51 548	0	0	0	51 548	51 548			
HUFMBHKIFZ	HUF		0	0	0	0	0	0	0	101	101	0	0	0	101	101			
HUFMBHLIK	HUF		0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 651	3 651	0	3 651	3 651			
HUFMBHFUGG	HUF		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 236	1 236	1 236	1 236			
Befektetési számla			8 311	8 311	307 921	307 921	356 008	356 008	356 008	0	0	0	0	0	672 240	672 240			
HUFOTPKLASSZ	HUF		7 783	7 783	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 783	7 783			
HUFOTPKIEGY	HUF		0	0	220 534	220 534	0	0	0	0	0	0	0	0	220 534	220 534			
HUFOTPNÖV	HUF		0	0	0	0	131 881	131 881	131 881	0	0	0	0	0	131 881	131 881			
EUROTPKLASSZ	EUR		450	450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	450	450			
EUROTPKIEGY	EUR		0	0	3 792	3 792	0	0	0	0	0	0	0	0	3 792	3 792			
EUROTPNOV	EUR		0	0	0	0	315	315	315	0	0	0	0	0	315	315			
USDOTPKLASSZ	USD		78	78	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	78	78			
USDOTPKIEGY	USD		0	0	8 229	8 229	0	0	0	0	0	0	0	0	8 229	8 229			
USDOTPNÖV	USD		0	0	0	0	43 501	43 501	43 501	0	0	0	0	0	43 501	43 501			
CZKOTPKIEGY	CZK		0	0	40	40	0	0	0	0	0	0	0	0	40	40			
CZKOTPNÖV	CZK		0	0	0	0	30	30	30	0	0	0	0	0	30	30			
PLNOTPKIEGY	PLN		0	0	28 495	28 495	0	0	0	0	0	0	0	0	28 495	28 495			
PLNOTPNÖV	PLN		0	0	0	0	62 405	62 405	62 405	0	0	0	0	0	62 405	62 405			
RONOTPKIEGY	RON		0	0	46 831	46 831	0	0	0	0	0	0	0	0	46 831	46 831			
RONOTPNÖV	RON		0	0	0	0	117 876	117 876	117 876	0	0	0	0	0	117 876	117 876			
Értékpapírok összesen			2 365 102	2 348 454	8 322 494	9 042 915	9 025 311	10 302 091	0	0	0	0	0	0	19 712 907	21 693 460			
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kétvények)			2 146 310	2 103 219	6 126 030	6 110 759	4 762 475	4 654 562	0	0	0	0	0	0	13 034 815	12 868 540			
Magyar állampapír			2 096 310	2 103 219	5 829 388	5 908 034	4 201 312	4 176 604	0	0	0	0	0	0	12 127 010	12 187 857			
REPUN 1.25 10/22/25 CORP	EUR		0	0	115 078	125 471	80 206	87 449	0	0	0	0	0	0	195 284	212 920			
REPUN 1.625 04/28/32	EUR		0	0	96 540	110 523	70 094	81 248	0	0	0	0	0	0	166 634	191 771			
REPUN 0.1/2 11/18/30	EUR		0	0	35 257	40 798	0	0	0	0	0	0	0	0	35 257	40 798			
REPUN 5.02/22/27	EUR		0	0	69 950	72 194	104 081	107 471	0	0	0	0	0	0	174 031	179 665			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2028/A	HUF		94 429	76 042	590 623	553 136	371 514	317 788	0	0	0	0	0	0	1 056 566	946 966			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2025/B	HUF		35 116	39 016	0	0	80 353	69 888	0	0	0	0	0	0	115 469	108 904			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2031/A	HUF		15 244	12 701	59 028	45 771	69 288	50 746	0	0	0	0	0	0	143 560	109 218			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2024/B	HUF		0	0	0	0	64 115	66 965	0	0	0	0	0	0	64 115	66 965			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2026/D	HUF		68 723	58 138	318 269	273 723	394 095	342 632	0	0	0	0	0	0	781 087	674 493			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2038/A	HUF		0	0	57 571	67 505	252 384	201 165	0	0	0	0	0	0	309 955	268 670			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2024/C	HUF		999 121	1 016 590	955 200	938 167	26 028	27 595	0	0	0	0	0	0	1 980 349	1 982 352			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2041/A	HUF		0	0	70 965	85 438	81 883	98 582	0	0	0	0	0	0	152 848	184 020			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2026/E	HUF		0	0	0	0	162 317	148 671	0	0	0	0	0	0	162 317	148 671			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2033/A	HUF		0	0	28 634	21 794	128 854	98 073	0	0	0	0	0	0	157 488	119 867			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2034/A	HUF		0	0	0	0	92 379	125 492	0	0	0	0	0	0	92 379	125 492			
MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2036/F	HUF		0	0	245 917	224 378	245 917	224 378	0	0	0	0	0	0	491 834	448 756			
ZÖLD MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY 2032/G	HUF		0	0	100 088	135 373	298 356	360 993	0	0	0	0	0	0	398 444	496 366			

Átcsoportosítás fedezeti tartalékot érintő tételei:

Az azonosítatlan befizetések hozamaként a fedezeti tartalék javára 79 904 Ft került rendezésre, valamint árfolyam korrekció miatt 1 919 272 Ft került átcsoportosításra a likviditási tartalékból.

Likviditási tartalék alakulása

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Likviditási célú bevételek	1	26	2 600,00%
Egyéb ráfordítások	0	0	0,00%
Befektetési tevékenység eredménye	397	406	102,27%
Függő befizetések hozamára képzett céltartalék	0	80	0,00%
Likviditási céltartalék képzés	399	512	128,32%

A likviditási célú bevétel 2 600%-ban teljesült, amennyiben nem vesszük figyelembe a 2024. I. negyedévben leírt meg nem fizetett tagdíjakat, a tervteljesülés 2 400%, így a nettó likviditási célú bevétel 24 e Ft. A befektetés eredménye 102,27%-kal teljesült, így a céltartalék képzés 28,32%-kal meghaladta a tervet.

A befektetési tevékenység terv feletti teljesítése banki kamatok bevételeiből származik.

Átcsoportosítás és likviditási tartalékot érintő tételek:

Az azonosítatlan befizetésekre jutó hozamból 1 959 Ft került a tartalék tőkébe, likviditási tartalékból árfolyam korrekció miatt pedig 54 Ft-ot csoportosított át a Pénztár a tartalék javára. A működési költségek fedezetére IT határozat alapján 25 mFt került átcsoportosításra a likviditási tartalékból a tartalék tőkébe.

A fedezeti tartalékba 79 904 Ft került át az azonosítatlan befizetésekre jutó hozamból, árfolyam korrekciókból eredően a likviditási tartalékból 1 919 272 Ft került átcsoportosításra a fedezeti tartalék javára.

Likviditási és kockázati céltartalékok alakulása

(adatok e Ft-ban)

Likviditási portfólió egyéb kockázatokra képzett céltartalék	
Nyitó állomány	30 010
Tárgyévben egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)	432
Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)	4
Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	1 919
Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	25 000
Egyéb kockázati tartalék záró állománya	3 527
Függő befizetések hozamára képzett céltartalék	
Nyitó állomány	10
Tárgyévben függő befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	80
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	80
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a tartaléktőkébe (-)	2
Függő befizetések befektetési hozamának céltartalékából átcsoportosítás a likviditási és kockázati céltartalékba (-)	4
Függő befizetések hozamára képzett céltartalék záró állománya	4

Átcsoportosítás működési tartalékot érintő tételei:

Azonosíthatatlan befizetésekre jutó hozamból 1 959 Ft került közvetlenül a tartalék tőkébe, árfolyam korrekció miatt pedig 54 Ft került átcsoportosításra a likviditási tartalékból.

A pénztár működési tevékenységének eredménye

(adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	Terv	Tény	Teljesítés
Működési célú bevételek	234	3 738	1 597,44%
Befektetési tevékenység eredménye	509	934	183,50%
Működési költségek, ráfordítások	55 845	47 872	85,72%
Működési tevékenység eredménye	-55 103	-43 200	78,40%

A Pénztár a 2024. I. negyedévre tervezett működési veszteségét 11 903 e Ft-tal kedvezőbb eredménnyel teljesítette. A működési bevételek 1 597,44%-kal magasabban, a befektetési tevékenység eredménye pedig 83,5%-kal lett magasabb a vártnál, míg a működési költségek és ráfordítások tekintetében 14,28%-os megtakarítást ért el a Pénztár.

Az Mpt. 61. § (2) pont h) alpontja és a 74.§ (4) pontjának 2016. július 1-jétől hatályos módosításának 2024. I. negyedév üzleti évben történt végrehajtása kapcsán 24 e Ft került elszámolásra a fedezeti tartalékból a működési tartalékba bevételként.

A tagdíj jellegű befizetések működési tartalékra jutó részén felül 2024. I. negyedévben 723 fő fizetett összesen 2 724 e Ft működési hozzájárulást (adományt) a Pénztár működésének támogatására.

A befektetési tevékenység eredményét az elszámolási folyószámla kamata eredményezte.

A tervezetthez képest magasabb tagdíjcélú bevétel, a magasabb befektetési eredmény, valamint a tervezettnél alacsonyabb működési ráfordítás következtében, a vártnál 11 903 e Ft-tal kevesebb veszteséggel zárt a Működési tartalék.

Megnevezés	Terv	Tény	%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	55 845	47 845	85,67%
Működéssel kapcsolatos ráfordítások a nem tervezett meg nem fizetett tagdíjak hitelezési veszteségének figyelembe vételével	55 845	47 872	85,72%
Anyagjellegű ráfordítások	38 522	29 937	77,71%
Anyagköltség	223	26	11,66%
Igénybe vett szolgáltatások	38 299	29 911	78,10%
Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj	60	108	180,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	0	0	0,00%
Könyvvizsgálat díja	14 733	14 065	95,47%
Aktuáriusi díj	572	617	107,87%
Szaktanácsadás díja	819	1 127	137,61%
Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	0	0,00%
Bérleti díj	1 950	1 859	95,33%
Oktatás, továbbképzés	0	0	0,00%
Egyéb igénybevett szolgáltatás	20 165	12 135	60,18%
Egyéb szolgáltatás költsége	517	384	74,27%
Pénzügyi szolg. Díja	277	326	117,69%
Biztosítási díj	234	52	22,22%
Különféle egyéb szolg.	6	6	100,00%
Személyi jellegű ráfordítások	14 851	14 430	97,17%
Béreköltség	12 189	12 592	103,31%
Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	11 921	12 078	101,32%
Állományba nem tartozók munkadíja	268	514	191,79%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	0	0	0,00%
Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	153	364	237,91%
Kihelyezett ügyfélsz. kapcsolattartók díja	0	0	0,00%
Egyéb megbízási munkadíja	115	150	130,43%
Személyi jellegű egyéb kiadások	737	650	88,20%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	678	524	77,29%
Egyéb munkáltatót, kifizetőt terhelő juttatások	30	88	293,33%
Munkáltatót, kifizetőt terhelő béren felüli juttatások SZJA	28	38	135,71%
Bérjárulékok	1 926	1 188	61,68%
Szociális hozzájárulási adó	1 835	1 080	58,86%
Rehabilitációs hozzájárulás	90	108	120,00%
Értékcsökkenési leírás	311	351	112,86%
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	1 644	2 770	168,49%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	1 634	1 845	112,91%
Egyéb ráfordítások	10	898	8 980,00%
Meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési vesztesége	0	27	0,00%

Magyarázat az egyes tételekhez:

A Pénztár 2024. I. negyedévben is költségtakarékosságra törekedett, a kiadások a legtöbb költséghelyen a tervezett költségkeret alatt teljesültek, így összességében a működéssel kapcsolatos ráfordítások a tervezett szint alatt maradtak, a tervteljesítés 85,67%, a meg nem fizetett tagdíjak hitelezési veszteségének figyelembevételével 85,72%.

Az anyagjellegű ráfordítások a tervhez képest alacsonyabban alakultak, 77,71% a tervteljesítés. Ezen belül az anyagköltség esetében 11,66% a tervteljesítés.

Az igénybevett szolgáltatások összességében a tervhez képest szintén alacsonyabban alakultak, 78,10% a tervteljesítés.

A bérszámfejtéshez kapcsolódó adminisztratív feladatok költsége 80%-kal, az aktuáriusi díj 7,87%-kal tervezett felett teljesült. A könyvvizsgálat díja 4,53%-kal tervezett szint alatt teljesült, melynek pontos összege a tervezés időszakában még nem volt ismert. A szaktanácsadás és jogi szaktanácsadás díja - a magán ág 2024. április 1-jei beolvadásos kiválásának előkészítését támogató munkadíjak miatt - 37,61%-kal magasabban teljesült.

Bérleti díj egyrészt a Pénztárszolgáltató Kft. részére fizetett - ügyviteli eszközök - bérleti díját, másrészt az irodahelyiség bérleti díját tartalmazza. Az irodahelyiség bérleti díjának EUR/HUF árfolyama kedvezően befolyásolta a teljesítést.

Az egyéb igénybe vett szolgáltatás (60,18%) a telefon költségek, az irattárazással kapcsolatos fuvardíj költségeinek, illetve a számítástechnikai költségek tervezettől történő elmaradásából adódik.

Az egyéb szolgáltatás költsége a tervezett alatt alakult (74,27%), a tagi kifizetésekkel kapcsolatban felmerülő bank és tranzakciós költség a tervezett 117,69%-a. A Pénztár eszközeire kötött biztosítások költsége és a Vezető tisztségviselők felelősségbiztosítása esetében a tervteljesítés 22,22%, a megtakarítás oka az, hogy a biztosítási díjak a tervezettől eltérően csak az I. negyedévre arányosan kerültek elszámolásra.

A személyi jellegű ráfordítások tekintetében összességében a tervhez képest alacsonyabban (97,17%) alakultak a kiadások. A bérköltség 3,31%-kal teljesült magasabban, ezen belül az egyéb, állományba nem tartozók, azaz az időszakos megbízással foglalkoztatottak, illetve a megbízási szerződés keretében foglalkoztatottak munkadíja továbbá a Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja, 91,79%-kal magasabb a tervezettnél. Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére 1,32%-kal volt magasabb a tervezettnél.

A személyi jellegű egyéb kiadások 11,80%-os megtakarítása elsősorban a béren kívüli juttatások címén kifizetett összeg tervezetthez képesti csökkenése okozta. Egyéb munkáltatót, kifizetőt terhelő juttatásoknál 193,33% a költség túllépés.

A bérjárulékok 38,32%-os megtakarítása egyrészt a Szociális hozzájárulási adó 41,14%-os csökkenéséből ered, mely megtakarítás a szociális hozzájárulási adó kedvezmények érvényesítéséből keletkezett, másrészt a személyi jellegű egyéb kiadások (11,80%) csökkenése miatti kevesebb bérjárulék befizetésből adódik. A rehabilitációs hozzájárulás tervteljesítése 120%.

Az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár Magán ágazat tárgyi eszközei huzamosabb ideje használaton kívül voltak, tárolási költségük nem állt arányban a használati értékükkel, valamint

értékesítésre tett kísérletük sem járt eredménnyel, ezért selejtezésre kerültek. A selejtezett tárgyi eszközök maradványértéke 0 Ft (nulla forint).

A Magán ágazat immateriális javai szintén selejtezésre kerültek, mivel a Budapest Magánnyugdíjpénztárba való beolvadás miatt további üzemeltetésük gazdaságtalan.

Az immateriális javak között a Weboldal maradványértéke 895 e Ft, mely terven felüli értékcsökkenésként lett elszámolva, így az értékcsökkenési leírás a tervezett mérték felett alakult, 112,86% a tervteljesítés.

A működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások 68,49%-kal terv felett teljesültek, ezen belül a Felügyelet felé fizetendő felügyeleti díj a Fedezeti tartalék tervhez képesti kedvezőbb záró egyenlegének következtében a terv teljesítése 112,91%.

Az egyéb ráfordításokon belül 27 e Ft kiadás a meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési vesztesége. Egyéb ráfordításként a meg nem fizetett működési célú tagdíjak hitelezési veszteségét nem tervezte a Pénztár.

A 2024. I. negyedévi működési költségek önkéntes és magán ág közötti megosztása a pénzügyi tervben meghatározott %-os megosztási arányok figyelembevételével történt.

Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka

A Pénztár 2024. I. negyedévi meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka 141 884 e Ft.

Pénztár 2024. I. negyedévi működési tartalék záró egyenlege hosszútávon nem nyújtana fedezetet az ágazat működési kiadásaira, ezért a Pénztár 2023. december 13-i és 2024. március 27-i küldöttközgyűlésének döntése értelmében 2024. április 1-jén a magán ág a Budapest Magánnyugdíjpénztárba beolvadt.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Alkalmazottak létszáma és javadalmazása

A Nyugdíjpénztár mindkét ágának alkalmazotti létszáma 2024.01.01-jén 47 fő volt. Az I. negyedévben belépett 2 fő főállású részmunkaidős dolgozó, így 2024.03.31-én a záró dolgozói létszám 49 fő, melyből 25 fő részmunkaidőben került foglalkoztatásra.

Az állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére 2024.01.01. és 2024.03.31. között 80 084 e Ft volt, mely a pénztári ágak között a pénzügyi terv szerinti 90%-10% arányban került megosztásra.

A pénztár ügyvezetőjének 2024. I. negyedévi javadalmazása 6 520 eFt volt.

2. Tisztségviselők javadalmazása

Az Igazgatótanács és a Felügyelő Bizottság tagjai a 2024.I. negyedévben összesen 7 274 e Ft javadalmazásban részesültek, amely a pénztári taglétszám arányában 95%-5%-ban került megosztásra a két ágazat között.

3. Cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatásban szereplő 2024. I. negyedévi adatok a 2023. évi adatokkal az időtáv hossza miatt nem összehasonlíthatóak.

(adatok ezer forintban)

Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév (2024.01.01.- 2024.03.31.)
73MD01	Működés tárgyévi eredménye (+/-)	4 892	-43 200
73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	1 115	1 246
73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	-4 789 436	548 883
73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	5 124	13 614
73MD10	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	-23	25 002
73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	209 536	109 279
73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-1	0

73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	2 991	-1 560
73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	126	-132
73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	300	-300
73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	143	-1 535
73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-301 654	-17 710
73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-8	11
73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	5 057	14 248
73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	4 490 766	355 730
73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	1 383	1 999
73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	0	0
73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	32 474	44 194
73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	395 133	214 218
73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	127 581	74 359
73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0
73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	0	0
73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	4 110	512
73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	1 383	1 999
73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	20	25 002
73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	-1	0
73MD41	Pénzeszköz változás	-922 171	646 315

4. Átalakulással kapcsolatos információk

A Küldöttközgyűlés 2024. március 27-i döntése véglegesítette az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár ágazatainak szétválásával és azzal egyidejűleg egyazon jogügylet keretében a magánnyugdíjpénztári ágak a Budapest Magánnyugdíjpénztárba történő beolvadásával ún. beolvadásos kiválással történő átalakulási szándékát. Ennek értelmében a Pénztár önkéntes és magánnyugdíjpénztári ága a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény 81/B. §-a szerint szétvált és az így kiváló magánnyugdíjpénztár a Ptk. 3:45. § (2) bekezdés a) pontja szerinti beolvadásos kiválással beolvadt a Budapest Magánnyugdíjpénztárba. A beolvadás napja 2024. április 1. Az átalakulás után a szétváló vegyes

MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár önkéntes nyugdíjpénztári ága külön jogi személyként, mint jogutód MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár (önkéntes nyugdíjpénztár) működik tovább.

A Pénztár az előzetes megállapodásoknak megfelelően eleget tett mindazon kötelezettségeinek, ami a Pénztár vagyonának 2024. április 2-i transzferálására, valamint több lépcsőben a pénztártagi törzsadatok és nyilvántartási adatok átadására vonatkozott.

Az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár - a Budapest Magánnyugdíjpénztárral történt megállapodás értelmében - az MBH Gondoskodás Pénztárszolgáltató Kft-vel kötött megbízási szerződés keretében 2024. április 1. és 2024. június 30. között a Pénztárszolgáltatón keresztül látta és látja el mindazokat az adatszolgáltatási, jelentési, beszámoló készítési feladatokat, továbbá a beolvadó pénztártagok értesítése érdekében a tagok 2024. március 31-i egyéni számlájával kapcsolatos információk átadását, amelyeket a beolvadás fordulónapját követő 90 napon belül a beolvadó pénztárra is kötelező jelleggel ír elő a jogszabály.

Budapest, 2024. június 24.



Dr. Nagy Dániel
az Igazgatótanács elnöke



Lukács Szalkay Petra
ügyvezető igazgató

Jogelőd MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár



Dr. Németh Krisztián
az Igazgatótanács elnöke



Horváth István
ügyvezető

Jogutód Budapest Magánnyugdíjpénztár