

**Kiegészítő melléklet**  
**az ARTISJUS Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár**  
**2020. éves beszámolójához**

**Budapest, 2021. május 10.**

.....  
*Dr. Wolf Péter*  
*az Igazgatótanács elnöke*

## 1. Bevezetés

Az ARTISJUS Kardos Gyula Nyugdíjpénztár igazgatótanácsa a 2020. éves gazdálkodásáról készített éves beszámolójának szöveges kiegészítő mellékletét az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 223/2000. (XII. 19.) kormányrendeletben foglaltak figyelembevételével az alábbiakban terjeszti a pénztár közgyűlése elé.

## 2. A pénztár bemutatása

*Név:* ARTISJUS Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár

*Székhelye:* 1016 Budapest, Mészáros u. 15-17

*Adószáma:* 18067123-1-41

A pénztár az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény hatálya alá tartozó nyugdíjpénztár - jogi személy.

*Alakulás dátuma:* 1994. november 30

*Tevékenységi eng. száma:* E/57/94.

*Bejegyzés helye:* Fővárosi Bíróság

*Felügyeleti szerve:* Magyar Nemzeti Bank (MNB) – korábban PSZÁF

*A pénztár szolgáltatásai:* A pénztár fő szolgáltatása a nyugdíj szolgáltatás. Emellett és ennek érdekében a pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befektetéséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg nyilvántartásáról és megállapításáról, valamint egyéb szolgáltatások teljesítéséről.

A pénztárra vonatkozó jogszabályi előírások szerint a pénztár éves beszámolóját könyvvizsgálónak kell auditálnia, ezzel a feladattal a 3. pontban megnevezett könyvvizsgálót bízta meg a pénztár.

## 3. A pénztár szervezete

A pénztár legfőbb szerve a tagok összességéből álló közgyűlés. A beszámoló készítés időpontjában a pénztárnak 358 tagja van, ami 2 fővel meghaladja az előző évi záróértéket.

A pénztár vezető testületei az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság. A vezető testületek mandátuma a 2015. decemberében megtartott közgyűlés határozata értelmében 2020-ig szól, ami a kialakult pandémiás helyzetre hozott korlátozó intézkedések miatt 2020. év végén meghíúsult közgyűlés miatt a soron következő közgyűlés megtartásáig meghosszabbodott.

### Az Igazgatótanács összetétele:

elnök: Dr. Wolf Péter

(lakik: 1118 Budapest, Beregszász út 6/a.)

tagok: Bogos Álmos  
Csemiczky Miklós  
Fábri Péter  
Tihanyi László

### Az Ellenőrző Bizottság összetétele:

elnök: Victor Máté

tagok: Tóth István  
Kovács Zoltán Tamásné

A pénztár főállású alkalmazottat nem foglalkoztat. A nyilvántartási feladatokat vállalkozási szerződés keretében külső szolgáltató – a Pensionet Kft - látja el. A tagokkal történő kapcsolattartást illetve a pénztár folyó ügyeinek ügyintézését 2 fő, az üzleti folyamatokat további két fő segíti - megbízásos jogviszonyban.

A pénztár további szolgáltatói:

- *Bankszámla vezető:* OTP Bank Rt.
- *Vagyonkezelő:* Hold Befektetési Alapkezelő Zrt
- *Letétkezelő:* MKB Bank Zrt
- *Adminisztrációt ellátó:* Penzionet Kft.(vezetője: Barzsó Pál, számvitelért felelős: Bor Andrea regisztrációs száma: 154722)
- *Könyvvizsgáló:* Hatosné Jáborcsik Éva (Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft.)

**4. A pénztár számviteli politikájának összefoglalása**

- a.) *A mérlegkészítés napja:* tárgydőszakot követő év január 25-e. (2021. január 25.)
- b.) *Amortizációs politika:* A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásának elkerülése érdekében a 200 eFt alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök teljes értéke a használatba vételkor értékcsökkenésként kerül elszámolásra. A 200 eFt feletti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a 223/2000. (XII. 19.) korm. rendeletben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik, negyedévente.
- c.) *Értékelési szabályok:* A fentebb hivatkozott korm. rendelet előírásai alapján az eszközök és források leltározással, egyeztetéssel kerülnek ellenőrzésre és egyedenként értékelésre.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevétele, költsége és ráfordítása nincs a pénztárnak, támogatói adományként folyik be évente a működéséhez szükséges forrás meghatározó része. Ez 2020-ban 70.000 ezer Ft összegben realizálódott.

**5. A pénztár szabályzatai**

- Alapszabály
- Tagokkal történő elszámolási szabályzat
- Tartalékképzési szabályzat
- Számviteli politika és hozzá kapcsolódóan számlakeret illetve számlarend
- Értékelési és leltározási szabályzat
- Pénzkezelési és utalványozási szabályzat
- Hozamfelosztási és elszámolási szabályzat
- Pénzmosás megelőzéséről szóló szabályzat
- Befektetési politika
- Vagyonkezelési szabályzat

**6. A taglétszám alakulása, a tagság összetétele**

Az előző időszakhoz képest a pénztár taglétszáma 2 fővel növekedett a tárgyév folyamán. Az év eleji létszámhoz viszonyítva ez mindössze 0,6%-os ügyfélkör bővülést jelent. A létszámváltozás szinte azonos az előző évivel (+3 fő).

Taglétszám alakulása 2019-ben (fő)	
<b>Időszak elején</b>	<b>356</b>
<b>Időszak alatti változás</b>	<b>2</b>
Új belépő	9

Átlépő más pénztárból	0
Átlépő más pénztárba	0
Szolgáltatásban részesült	1
Elhalálozott	5
Kilépő	1
Egyéb megszűnés	0
<b>Időszak végén</b>	<b>358</b>

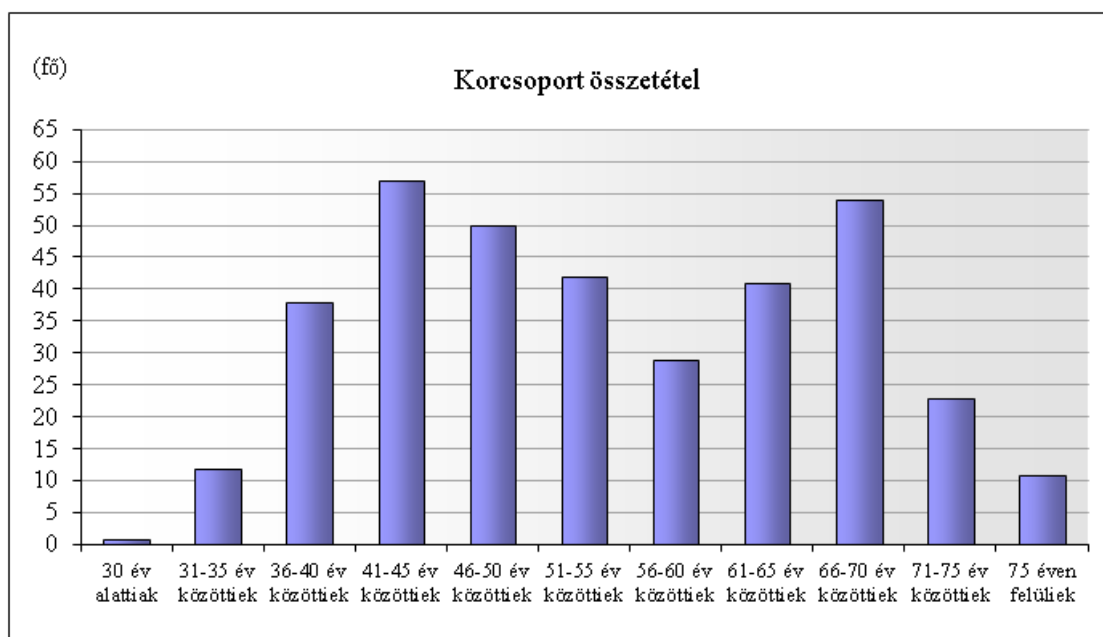
Másik pénztárból új tag nem lépett át a pénztárba, 1 meglévő tagnak ugyanakkor volt áthozott fedezete 2,3 MFt összegben.

A pénzügyi tervében 370 fős létszámot prognosztizált a pénztár, amelytől a tényleges taglétszám 12 fővel elmaradt.

A pénztártagság korösszetétele a pénztárban az idősebb korosztályok felé tolódik el, az összlétszám 36%-a (129 fő) 60 évnél idősebb, a körükben rövidtávon is számolni kell azzal, hogy bármikor szolgáltatási igénnyel fordulhatnak a pénztárhoz.

A férfiak és nők aránya 62% illetve 38%.

Korcsoport	Fő	Arány	*Alulról	**Felülről
30 év alattiak	1	0,3%	0,3%	100,0%
31-35 év közöttiek	12	3,4%	3,6%	99,7%
36-40 év közöttiek	38	10,6%	14,2%	96,4%
41-45 év közöttiek	57	15,9%	30,2%	85,8%
46-50 év közöttiek	50	14,0%	44,1%	69,8%
51-55 év közöttiek	42	11,7%	55,9%	55,9%
56-60 év közöttiek	29	8,1%	64,0%	44,1%
61-65 év közöttiek	41	11,5%	75,4%	36,0%
66-70 év közöttiek	54	15,1%	90,5%	24,6%
71-75 év közöttiek	23	6,4%	96,9%	9,5%
75 éven felüliek	11	3,1%	100,0%	3,1%



Ha a 10 év leteltét követő hozzáférési jogosultságot vesszük alapul, akkor a jogosultak száma 211 fő, a vagyonuk összértéke 2.000 MFt, azaz a tagok összvagyonra 88,2%-a. Ezek az arányszámok a pénztár működését illetően kockázati tényezőként veendő figyelembe.

A kedvező üzletpolitikai feltételek (tartalékképzés, adományfelosztás, stb.) a pénztár ügyfélkör bővüléséhez minden szempontból megfelelőek.

## 7. Bevételek alakulása

A bevételek részletes bemutatását - pénztári tartalékok szerinti alábontásban - az eredménykimutatás tartalmazza.

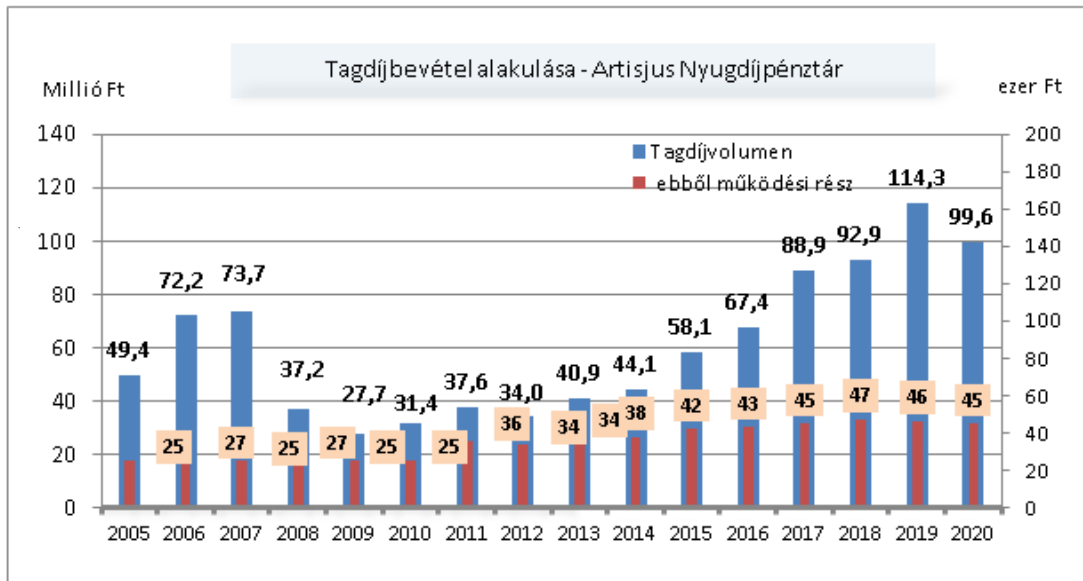
A 2020. évi tagdíjbevételek a vonatkozó pénzügyi terv irányszámaihoz mérten 106,3%-os szinten teljesültek. A munkáltatói szerepvállalás marginális, a munkáltatói hozzájárulásként fizetett összeg volumene mindössze 394 eFt volt, míg az egyéni tagdíjként fizetett összegek volumene 99.186 eFt-ot tett ki, szemben a tervezett 93.387 eFt-tal. Támogatói adományként 142.012 eFt érkezett a pénztárba, szemben az óvatos várakozással betervezett 85.129 eFt-tal. Ez a pénztár működési és likviditási tartaléka szempontjából lényeges körülmény, miután az a pénztár tevékenysége fenntartása szempontjából meghatározó.

A befektetési tevékenység eredményessége elmaradt a tervezett mértéktől, miután a koratavasszal kialakult vírushelyzet komoly változásokat okozott a befektetési piacokon is az értékelésekben. Az első negyedévben jelentős veszteségeket szenvedett el a pénztár vagyona, ami az év hátralévő részében csaknem korrigálódott, de így is a negatív tartományban maradt a hozam. Az elért -3.780 eFt-tal szemben 75.564 eFt-os pozitív hozamot tartalmazott a terv. A pénztár befektetési politikája felvállaltan relatíve magasabb részvényarányt céloz meg, mely a kialakult helyzetben nem kedvezett a tervezett hozam elérésének.

Me: eFt

Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	19 611	21 479	21 479	30 818	93 387
Munkáltatói hozzájárulás	59	70	70	81	280
Támogatás/adomány	0	85 129	0	0	85 129
Pénzügyi tevékenység eredménye	18 891	18 891	18 891	18 891	75 564
Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	8 727	14 578	34 906	40 975	99 186
Munkáltatói hozzájárulás	80	87	102	125	394
Támogatás/adomány	133 552	0	8 460	0	142 012
Pénzügyi tevékenység eredménye	-417 031	174 494	-63 466	302 223	-3 780
Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	44,5%	67,9%	162,5%	133,0%	106,2%
Munkáltatói hozzájárulás	135,6%	124,3%	145,7%	154,3%	140,7%
Támogatás/adomány	-	0,0%	-	-	166,8%
Pénzügyi tevékenység eredménye	-2207,6%	923,7%	-336,0%	1599,8%	-5,0%

A tagdíjbevételek volumenét több évre visszamenőleg vizsgálva az figyelhető meg, hogy a 2020. évi volumen valamelyest visszaesést jelent az előző évhez mérten, de a kialakult helyzetben, illetve a negatív befektetési környezetben ez nem szorol magyarázatra.



## 8. Ráfordítások alakulása

A ráfordítások közel a pénzügyi tervnek megfelelően alakultak, összességében 98,9%-os szinten. A pénztár tevékenysége lényegében nem sok költségelemet tartalmaz, ami a tervkészítést természetesen megkönnyíti. A bevételekkel arányos költségelemek ugyanakkor a bevételi terv teljesítésétől függenek.

Me: eFt

Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagjellegű	1 837	2 197	1 837	1 837	7 708
Személyi jellegű	11 273	11 273	11 273	11 273	45 092
Felügyeleti díj	244	146	151	152	693
<b>Összesen</b>	<b>13 354</b>	<b>13 616</b>	<b>13 261</b>	<b>13 262</b>	<b>53 493</b>

Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Adminisztráció díja	1 189	1 189	1 188	1 189	4 755
Könyvvizsgálati díj	349	350	1 143	381	2 223
Marketing költség	0	0	0	0	0
Tanácsadási díj	468	721	468	468	2 125
Posta (csekk) költség	4	0	0	0	4
Bankköltség	147	125	67	109	448
Egyéb költségek	0	2	10	2	14
<b>ANYAGJELLEGŰ</b>	<b>2 157</b>	<b>2 387</b>	<b>2 876</b>	<b>2 149</b>	<b>9 569</b>
Tisztviselői díjak	7 440	7 440	7 440	7 440	29 760
Megbízási díj	2 122	2 121	2 122	2 121	8 486
Járulékok	1 636	1 636	499	454	4 225
<b>SZEMÉLYI JELL.</b>	<b>11 198</b>	<b>11 197</b>	<b>10 061</b>	<b>10 015</b>	<b>42 471</b>
Felügyeleti díj	257	174	170	265	866
<b>EGYÉB</b>	<b>257</b>	<b>174</b>	<b>170</b>	<b>265</b>	<b>866</b>
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>13 612</b>	<b>13 758</b>	<b>13 107</b>	<b>12 429</b>	<b>52 906</b>

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagjellegű	117,4%	108,6%	156,6%	117,0%	124,1%

Személyi jellegű	99,3%	99,3%	89,2%	88,8%	94,2%
Felügyeleti díj	105,3%	119,2%	112,6%	174,3%	125,0%
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>101,9%</b>	<b>101,0%</b>	<b>98,8%</b>	<b>93,7%</b>	<b>98,9%</b>

A COVID-19 helyzet miatt az esedékes könyvvizsgálóváltás közgyűlési jóváhagyása őszire toldott ki, emiatt a korábbi könyvvizsgáló megbízatása meghosszabbodott, s ez költségtöbbletet eredményezett.

A könyvvizsgálói díjként elszámolt összeg teljes egészében az éves beszámoló és a pénzügyi terv és a negyedéves felügyeleti jelentések felülvizsgálatával kapcsolatosan merült fel. A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

A bevételek és a ráfordítások egyenlegeként a pénztár működési tevékenysége 18.684 eFt-os mérleg szerinti nyereséggel zárt, elsősorban a támogatási adományként befolyt 70.000 eFt-os bevételnek köszönhetően.

A működési tevékenység kiadásai finanszírozásában a pénztár működési célú támogatói adomány bevétele kiemelt jelentőséggel bír, döntően ez finanszírozza a tevékenységet. A tagdíjakból befolyt (levont) működési bevétel a kialakított üzletpolitika mellett éves viszonylatban is elhanyagolható, alig 54 ezer Ft.

## 9. Ellenőrzések hatásai

2020-ban a pénztárnál az adóhatóság ellenőrzést nem folytatott.

A Magyar Nemzeti Bank 2020-ban nem ellenőrizte a pénztárat.

A belső ellenőrzések – beleértve az Ellenőrző Bizottság és a könyvvizsgáló munkáját – nem tártak fel olyan problémát, amely a korábbi évek beszámolóit módosítását tenné volna szükségessé.

## 10. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

## 11. Rendkívüli események

2020-ban – a pandémiás helyzet következtében kialakult hektikus befektetési környezetet és az ügyfélszolgálati tevékenység átmeneti jelleggel történt elektronikus csatornára terelését leszámítva - a pénztár gazdálkodását érintő rendkívüli esemény nem következett be.

## 12. Meghatározó események

2020-ban a pénztár egy közgyűlést tartott (a 2020.12.14-ére meghirdetett második közgyűlés a gyülekezési korlátozó intézkedések miatt elmaradt):

### A 2020 szeptember 11-i közgyűlés

- elfogadta a pénztár 2019. évi éves beszámolóját,
- tartalékcsoportosításról hozott határozatot,
- könyvvizsgálót választott

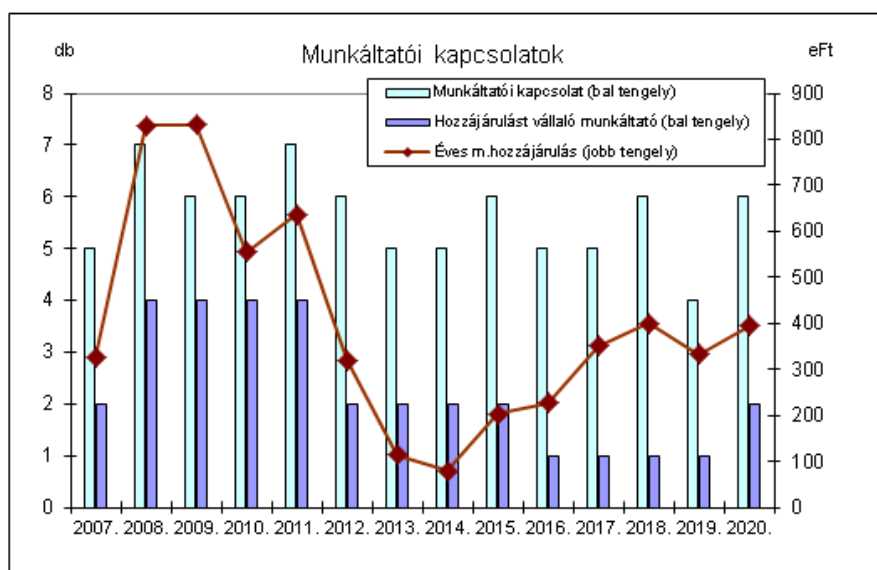
### 13. Munkáltatói kötelezettségek teljesítése és meg nem fizetett tagdíjak

A pénztárba munkáltatói hozzájárulást teljesítő munkáltatók tagdíjfizetési kötelezettségüknek eleget tettek. A munkáltatói hozzájárulás volumene az egyéni tagdíjként fizetett összegekhez képest elhanyagolható, így az nincs lényegesebb hatással a pénztár gazdálkodására.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka azon tagokkal szembeni alaptagdíjként előírt tagdíjkövetelés állományát tartalmazza, akik a pénztárban tagsági jogviszonnyal rendelkeznek és tagdíjfizetési kötelezettségüknek nem-, vagy csak részben tettek eleget az év folyamán. A tagdíj nemfizetésnek a tagok irányában szankcionálási hatása nincs, amennyiben a hozam arra lehetőséget biztosít, a pénztár a meg nem fizetett tagdíjra jutó működési és likviditási tagdíjrészt az egyéni számláról levonhatja. 2020-ban ilyen jogcímen levonásra 13 eFt összegben került sor.

Me: eFt			
Meg nem fizetett tagdíjak	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
működési célú	8	1	9
fedezeti célú	1 491	311	1 802
likviditási célú	7	2	9
<b>Összesen</b>	<b>1 506</b>	<b>314</b>	<b>1 820</b>

A munkáltatói kapcsolatok száma illetve a munkáltatói hozzájárulás volumene a kafeteria-szabályozás változása következtében visszaszorulóban van. Immár egyetlen hozzájárulást vállaló munkáltatói kapcsolata van csak a pénztárnak.



### 14. A pénztár kintlévőségei illetve fizetési kötelezettségei

A pénztárnak a fordulónapon veszélyeztetett kintlévősége nincs. A pénztár tagi kölcsönt nem nyújt. A követeléseit a tagokkal szembeni 1.820 eFt-os tagdíjkövetelés –a nem fizetőkkal szembeni tagdíjelőírásként –, valamint a győri önkormányzat által kivetett és a pénztár által megfizetett, majd későbbiekben törölt 113 eFt-os ingatlanadó követelés teszi ki.

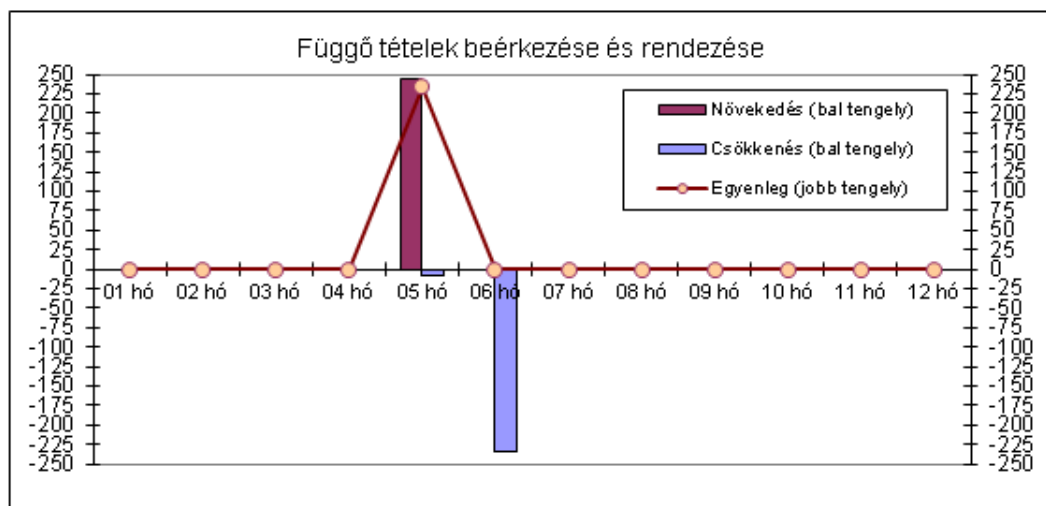
A pénztár fordulónapon fennálló kötelezettségeit a letétkezelővel szembeni szállító kötelezettségek (210 eFt), a vagyonkezelőkkel szembeni díjfizetési kötelezettség (4.322 eFt), az MNB-vel szembeni díjfizetési kötelezettség (266 eFt), illetve 2 eFt adó/járulék kötelezettség teszik ki. Passzív időbeli elhatárolása 1.346 eFt-os összegben áll fenn, részben az ingatlan értékbecslés díjaként, részben elhatárolt működési ráfordításként (könyvvizsgálati díj).



A pénztár vezető tisztségviselői - az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság tagjai - részére a pénztár sem kölcsönt, sem előleget nem folyósított, a vezető tisztségviselők a pénztár szempontjából jövőbeli fizetési kötelezettséget keletkeztető garanciát nem vállaltak a pénztár nevében.

## 15. Azonosítatlan (függő tételek) állománya

A pénztárnak a fordulónapon azonosítatlan függő tétele nincs, az év folyamán függő tétele/befizetése az alábbi mértékben merült fel, mely visszautalással rendezésre került a beérkezést követő rövid időn belül:



## 16. Átcsoportosítás (hozamfelosztás)

### Átcsoportosítás:

A tárgyévben a pénztár tartalékai közötti átcsoportosításra közgyűlési határozat született, ennek megfelelően a likviditási tartalékából 42.719 eFt a tagok számláira került átcsoportosításra.

A pénztári alapszabály rendelkezése értelmében a minimum tagdíjkötelezettséget nem teljesítő pénztártagok esetében a hozammal szemben elszámolhatja a meg nem fizetett tagdíjakra eső működési és likviditási részt. Erre a tárgyévben 13 eFt-os összegben került sor.

### Hozamfelosztás:

A tárgyidőszak alatt termelődött hozam felosztása a pénztártagok egyéni és szolgáltatási számláinak idővel súlyozott átlagegyenlege alapján történt meg.

## 17. Alkalmazottak és választott tisztségviselők létszáma és személyi jellegű kifizetések

A pénztárnak főállású alkalmazottja nincs. A tagokkal történő kapcsolattartásban 2 fő (Artisjus munkatárs) működik közre megbízásos jogviszonyban, illetve 1 fő az üzleti döntési folyamatokat, további 1 fő a befektetési tevékenységet segíti. Részükre összesen bruttó 8.486 eFt díj került elszámolásra 2020-ban.

A tisztségviselők tiszteletdíjban a közgyűlés jóváhagyásával részesülnek. Az 5 fős Igazgatótanács tiszteletdíja éves szinten 20.160 eFt-ot, a 3 fős Ellenőrző bizottság tiszteletdíja éves szinten 9.600 eFt-ot tett ki, a két testület mindösszesen 29.760 eFt díjazásban részesült.

## 18. A pénztár 2020. évi befektetési tevékenységének értékelése

A Pénztár 2020. évi befektetési tevékenysége a jóváhagyott befektetési politikának megfelelően részben vagyongekezelőhöz kihelyezett vagyonrészekként, részben – a pénztár 2 konkrét ingatlanból álló ingatlan vagyona tekintetében – a pénztár által hasznosított portfóliórészeként valósult meg.

A befektetési környezet a COVID-19 vírushelyzet következtében kedvezőtlenül alakult, az év elején drasztikus esések következtek be a világgazdaság megbénulása okán, majd ebből a helyzetből tértek magukhoz a piacok, s az év utolsó időszakában a járványhelyzet vége közelsége reményében egy komoly pozitív korrekció ment végbe a piacokon. De ezzel együtt is egy nehéz évet tudhat maga mögött a pénztár, amely a hozameredményében is megmutatkozik.

A pénztár vagyongekezelő partnere: a Hold Befektetési Alapkezelő Zrt

Az ingatlanok jellemzői:

	Me: Ft				
	2019.12.31	2020.03.31	2020.06.30	2020.09.30	2020.12.31
Győri ingatlan					
Bekerülési érték	42 426 880	42 426 880	42 426 880	42 426 880	42 426 880
Piaci érték	42 800 000	42 800 000	42 800 000	42 800 000	44 100 000
Pécsi ingatlan					
Bekerülési érték	52 028 000	52 028 000	52 028 000	52 028 000	52 028 000
Piaci érték	41 000 000	41 000 000	41 000 000	41 000 000	46 790 000
Összesen	83 800 000	83 800 000	83 800 000	83 800 000	90 890 000

Az ingatlanok értékbecslésére 2020. decemberében került sor, az átértékelés 7.090 eFt-os értéknövekedést eredményezett.

Az ingatlanok tartós bérleti szerződésben vannak hasznosítva. A győri ingatlan éves bérleti díja 7.114 eFt, ami a piaci értékre vetítve 16,1%-os hozamot, a megtérülést tekintve 6,2 éves megtérülést biztosít. Ez a hasznosítás a bekerülési értékhez viszonyítva 16,8%-os hozamot és 6,0 éves megtérülést biztosít a pénztárnak. A pécsi ingatlan éves bérleti díja 7.488 eFt, ami a piaci értékre vetítve 16,0%-os hozamot, a megtérülést tekintve 6,2 éves megtérülést biztosít. Ez a hasznosítás a bekerülési értékhez viszonyítva 14,4%-os hozamot és 6,9 éves megtérülést biztosít a pénztárnak. E magas megtérülési értékek részben a kedvező bérleti díjkonstrukciónak, részben pedig az ingatlanok piaci értékének elmúlt évekbeli módosulásának az együttes eredménye. A pénztár megbízásában álló ingatlan értékbecslő cég, a Pátria Consult Zrt az ingatlanok értékét a piaci szokásos értékek alapján végzi el, függetlenül azok jelenlegi bérleti hasznosításától. A pénztár ingatlan befektetései az elmúlt években folyamatosan részt vállaltak a pénztár kedvező hozameredményéből. Ugyanakkor a szabályozói környezet egyre nagyobb terhet ró a pénztárra ezen ingatlanokkal összefüggésben, így a pénztárnak szándékában áll az ingatlanai értékesítése. Ezügyben 2021-ben konkrét lépéseket is tett már.

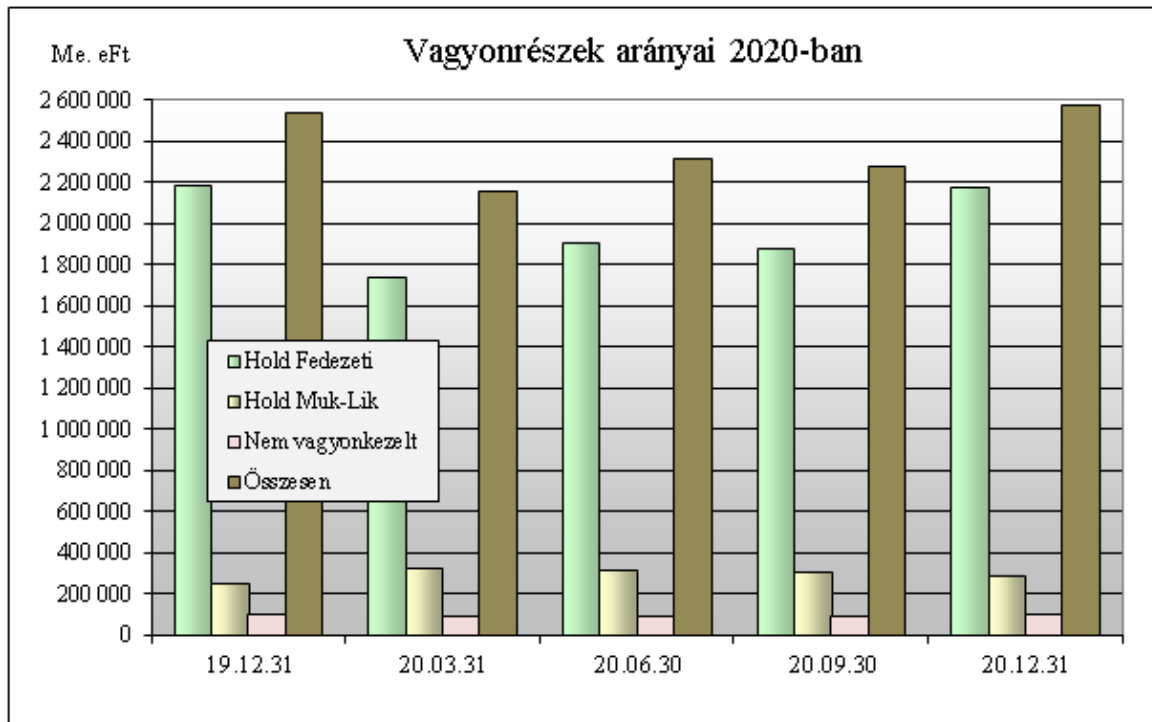
A pénztár vagyongekezelője egyes portfóliókezelésre kapott megbízást, ehhez igazodó befektetési irányelv és ennek megfelelő referenciaindex alkalmazásával. A fedezeti tartalék vagyont és a működési és likviditási tartalékot a vagyongekezelő elkülönített vagyongekezelési mandátum keretében kezeli. A Pénztár a befektetésre szánt vagyon portfólió-összetételét részben a vagyongekezelési szerződésében, részben a Befektetési Politikájában határozza meg. A megcélzott összetétel az alábbiak szerint lett meghatározva a pénztár vagyona egészére:

- 17% MAX : 10% RMAX : 26% BUX : 9% Eurostoxx 50: 34% CETOP : 4% BIX index

A vagyongekezelőknél kezeltetett vagyonrészek arányai negyedévente:

	Me: eFt				
	19.12.31	20.03.31	20.06.30	20.09.30	20.12.31

Hold	2 440 080	2 067 597	2 225 656	2 183 928	2 473 326
- Hold Fedezeti	2 190 468	1 740 736	1 909 873	1 876 970	2 181 703
- Hold Muk-Lik	249 612	326 861	315 783	306 958	291 623
Nem vagyonnevelt	100 974	89 269	88 310	88 362	100 846
<b>Összesen</b>	<b>2 541 054</b>	<b>2 156 866</b>	<b>2 313 966</b>	<b>2 272 290</b>	<b>2 574 172</b>



A fedezeti tartalék vagyonnevelt portfólióján bruttó -0,77%-os, az elkülönítetten kezelt működési és likviditási vagyonnevelt bruttó 0,98%-os hozamot ért el a vagyonnevelt.

A pénztár befektetési hatékonysági mutatószámai az alábbiak:

Megnevezés	Éves
Fedezeti tartalék bruttó hozamráta:	0,62%
Fedezeti tartalék nettó hozamráta:	-0,12%
Fedezeti tartalék referenciahozama:	-1,71%
Fedezeti tartalék 10 éves bruttó hozamráta:	7,33%
Fedezeti tartalék 10 éves nettó hozamráta:	6,74%
Fedezeti tartalék 10 éves referenciahozama:	5,34%
Fedezeti tartalék 15 éves bruttó hozamráta:	6,75%
Fedezeti tartalék 15 éves nettó hozamráta:	6,10%
Fedezeti tartalék 15 éves referenciahozama:	4,50%

A pénztár elért hozamai mind az éves, mind a 10 és 15 éves időtávon meghaladják a benchmark hozamot, ami a vagyonnevelt szakértő közreműködését igazolja vissza.

Mindeközben 2020-ban a KSH által közzétett december/december alapú infláció 2,7% volt.

A pénztár egésze előző években elért hozamadatai az alábbiak:

2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
38,64%	6,04%	-10,17%	15,67%	5,90%	2,43%	11,27%	12,58%	14,6%	-1,41%	12,55%	-0,66%

A pénztár a befektetési politikájában érdemi módosítást nem hajtott végre 2020-ban.

## 19. A pénztári vagyon összetétele

A pénztár vagyonának összetétele 2020-ban az alábbiak szerint változott:

Me. eFt

Hold Fedezeti	2019.12.31-én			Változás			2020.12.31-én		
	Bekerülési értékben	Értékelési különbözet	Piaci értékben	Bekerülési értékben	Értékelési különbözetben	Piaci értékben	Bekerülési értékben	Értékelési különbözet	Piaci értékben
Diszkont kincstárjegy	119 840	21	119 861	-23 239	26	-23 213	96 601	47	96 648
Állampapír	443 346	28 134	471 480	-39 966	-14 531	-54 497	403 380	13 603	416 983
Részvény	311 048	73 950	384 998	91 988	-37 603	54 385	403 036	36 347	439 383
Befektetési jegy	1 005 337	208 375	1 213 712	39 563	-24 587	14 976	1 044 900	183 788	1 228 688
<b>Összesen</b>	<b>1 879 571</b>	<b>310 480</b>	<b>2 190 051</b>	<b>68 346</b>	<b>-76 695</b>	<b>-8 349</b>	<b>1 947 917</b>	<b>233 785</b>	<b>2 181 702</b>

Saját kezelésben	2019.12.31-én			Változás			2020.12.31-én		
	Bekerülési értékben	Értékelési különbözet	Piaci értékben	Bekerülési értékben	Értékelési különbözetben	Piaci értékben	Bekerülési értékben	Értékelési különbözet	Piaci értékben
Ingatlan	70 402	13 398	83 800	-1 589	8 679	7 090	68 813	22 077	90 890
<b>Összesen</b>	<b>70 402</b>	<b>13 398</b>	<b>83 800</b>	<b>-1 589</b>	<b>8 679</b>	<b>7 090</b>	<b>68 813</b>	<b>22 077</b>	<b>90 890</b>

HOLD Műk.-Líkv.	2019.12.31-én			Változás			2020.12.31-én		
	Bekerülési értékben	Értékelési különbözet	Piaci értékben	Bekerülési értékben	Értékelési különbözetben	Piaci értékben	Bekerülési értékben	Értékelési különbözet	Piaci értékben
Diszkont kincstárjegy	74 646	-4	74 642	123 015	129	123 144	197 661	125	197 786
Állampapír	172 481	2 480	174 961	-79 564	-1 563	-81 127	92 917	917	93 834
<b>Összesen</b>	<b>247 127</b>	<b>2 476</b>	<b>249 603</b>	<b>43 451</b>	<b>-1 434</b>	<b>42 017</b>	<b>290 578</b>	<b>1 042</b>	<b>291 620</b>

A befektetési céllal vásárolt ingatlanok értéke, amortizációja és értékelési különbözet változása az alábbiak szerint alakult:

	Nyitó értékek (eFt)					Év közbeni változás (eFt)								Záró értékek (eFt)				
	Bruttó érték	Halm. écs.	Nettó érték	Ért. különb.	Piaci érték	I. n.év		II. n.év		II. n.év		IV. n.év		Bruttó érték	Halm. écs.	Nettó érték	Ért. különb.	Piaci érték
						É. cs.	Ért. kül.	É. cs.	Ért. kül.	É. cs.	Ért. kül.	É. cs.	Ért. kül.					
Győri ingatlan	42 427	14 425	28 002	14 798	42 800	212	212	212	212	212	212	1 512	42 427	15 274	27 153	16 947	44 100	
Pécsi ingatlan	52 028	9 627	42 401	-1 401	41 000	185	185	185	185	185	185	5 975	52 028	10 368	41 660	5 130	46 790	
<b>Összesen</b>	<b>94 455</b>	<b>24 052</b>	<b>70 402</b>	<b>13 398</b>	<b>83 800</b>	<b>397</b>	<b>397</b>	<b>397</b>	<b>397</b>	<b>397</b>	<b>397</b>	<b>7 487</b>	<b>94 455</b>	<b>25 642</b>	<b>68 813</b>	<b>22 077</b>	<b>90 890</b>	

A pénztár vagyonában közvetlen külföldi befektetések minimális mértékben szerepelnek. A külföldi piaci jelenlétet döntően befektetési alapok befektetési jegyeivel képezi le a vagyonkezelő.

Megnevezés	Befektetések év végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések év végi értéke - piaci értéken	- ebből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
<b>Összesen</b>	<b>2 317 268</b>	<b>2 574 172</b>	<b>1 569 186</b>
Európai Gazdasági Térség összesen	2 317 268	2 574 172	1 569 186
EU tagországok összesen	2 317 268	2 574 172	1 569 186
- Franciaország	83 799	98 885	98 885
- Magyarország	2 233 469	2 475 287	1 470 301

Befektetéseink főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi (eFt-ban):

Megnevezés	Befektetések év végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések év végi értéke - piaci értéken
HUF	2 126 871	2 372 660
EUR	190 397	201 512
Összesen	2 317 268	2 574 172

A pénztár vagyonának fordulónapi megoszlása tartalékonként/értékpapíronként az alábbi (eFt-ban):

Megnevezés	Könyv sz. érték	Piaci érték	Könyv sz. érték	Piaci érték	Könyv sz. érték	Piaci érték	Könyv sz. érték	Piaci érték
	Fedezeti portfólió		Működési portfólió		Likviditási és függő portfólió		Összesen	
Portfólió összesen	2 016 749	2 272 611	131 754	132 092	168 765	169 469	2 317 268	2 574 172
Bankszámlák és készpénz összesen	19	19	9 940	9 940	1	1	9 960	9 960
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	19	19	9 940	9 940	1	1	9 960	9 960
Pénzforgalmi számla	18	18	9 938	9 938	0	0	9 956	9 956
Befektetési számla	1	1	2	2	1	1	4	4
Értékpapírok összesen	1 947 917	2 181 702	121 814	122 152	168 764	169 468	2 238 495	2 473 322
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	499 981	513 631	121 814	122 152	168 764	169 468	790 559	805 251
Magyar állampapír	499 981	513 631	121 814	122 152	168 764	169 468	790 559	805 251
Részvények	403 036	439 383	0	0	0	0	403 036	439 383
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	403 036	439 383	0	0	0	0	403 036	439 383
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	1 044 900	1 228 688	0	0	0	0	1 044 900	1 228 688
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	961 101	1 129 803	0	0	0	0	961 101	1 129 803
Részvényalap	961 101	1 129 803	0	0	0	0	961 101	1 129 803
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	83 799	98 885	0	0	0	0	83 799	98 885
Részvényalap	83 799	98 885	0	0	0	0	83 799	98 885
Ingatlan	68 813	90 890	0	0	0	0	68 813	90 890

A pénztárnak határidős ügylete nem volt a tárgyévben, korábbi évről sem nyúlt át ilyen pozíció.

Értékpapír kölcsönzésre a vagyonkezelő nem kapott felhatalmazást, így ilyen jellegű kockázatoktól mentes a pénztár vagyona. A vagyonkezelő felé megfogalmazott befektetési politika kockázati tőkealap jegy vásárlására sem ad felhatalmazást a vagyonkezelőnek, így ilyen befektetése sincsenek a pénztárnak.

A pénztár nyilvántartása nem elszámoló egység alapú. A Pénztárnak egyéb függő és jövőbeni (biztos) kötelezettsége nem áll fenn a fordulónapon.

## 20. A pénztár által teljesített kifizetések

A Pénztár szolgáltatási tevékenysége keretében az év egészében 172,3 MFt kifizetést teljesített a különböző jogcímenek. Ez duplája (206,5%) az előző évi volumennek. A volument néhány esetszám teszi ki, melyek összege a tagság előéletétől függően változó, így azokból tendenciákra nem lehet következtetni:

Jogcím	Me: eFt								
	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	Változás
Nyugdíjkifizetés	36 357	12 036	3 349	21 781	38 442	94 206	22 645	56 552	249,7%
Öröklési kifizetés	62 660	21 728	8 413	2 773	17 128	6 921	55 328	90 737	164,0%
Várakozási idő utáni kifizetés	8 472	30 105	8 722	9 657	23 668	6 963	5 489	23 274	424,0%
Más pénztárba átlépők fedezete	0	0	0	0	0	3 225	0	0	-
Mindösszesen	<b>107 489</b>	<b>63 869</b>	<b>20 484</b>	<b>34 211</b>	<b>79 238</b>	<b>111 315</b>	<b>83 462</b>	<b>170 563</b>	204,4%

A Pénztár szolgáltatási tevékenységével kapcsolatban költséget nem terhel át a tagokra, a kiadások kizárólag a banki pénzforgalmi jutalékban merülnek ki. Ennek halmozott összege elkülönítve nem mutatható ki a mindösszesen 448 eFt-os bankköltségben belül.

## 21. A pénztári tartalékok alakulása, a tartalékképzés arányai

A pénztár 2020-as üzleti éve a pandémiás környezetben a pénzügyi tervben megfogalmazott elvárástól érdemben csak a befektetési tevékenység hatékonyságában tért el, a tagdíjbevételek illetve a működési ráfordítások volumene alapvetően a terv mentén alakult. A mérleg főösszege összességében 1,3%-kal növekedett. A tartalékok állománya 0,6%-kal bővült, ezen belül a fedezeti tartalék állománya 0,7%-kal csökkent. A likviditási tartalék állománya a tartalékcsoportosítás ellenére 22,1%-kal növekedett.

	Me: eFt			
	Időszak		Változás	
	2019. év	2020. év	Értékben	Százalékban
Mérlegfőösszeg	2 542 559	2 576 105	33 546	1,3%
Saját tőke	112 319	131 003	18 684	16,6%
Céltartalékok	2 423 667	2 438 956	15 289	0,6%
- Működési céltartalék	1 080	339	-741	-68,6%
- Fedezeti céltartalék	2 282 477	2 267 620	-14 857	-0,7%
- Likviditási céltartalék	138 604	169 177	30 573	22,1%
- Meg nem fizetett tagdíjak	1 506	1 820	314	20,8%

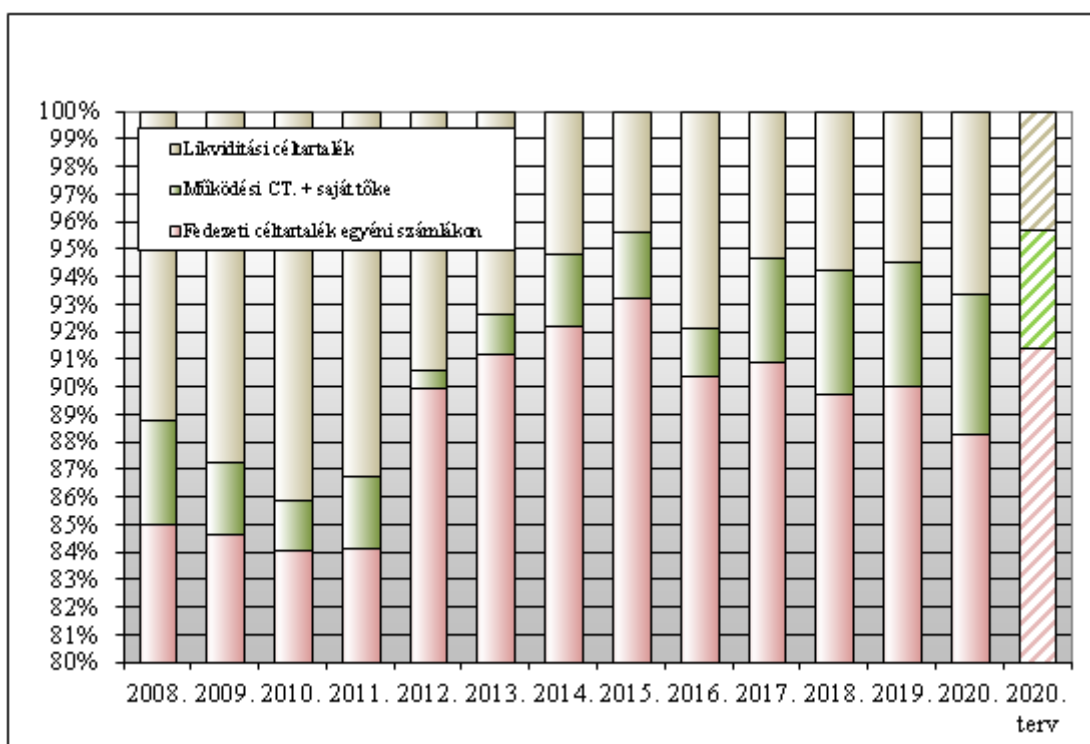
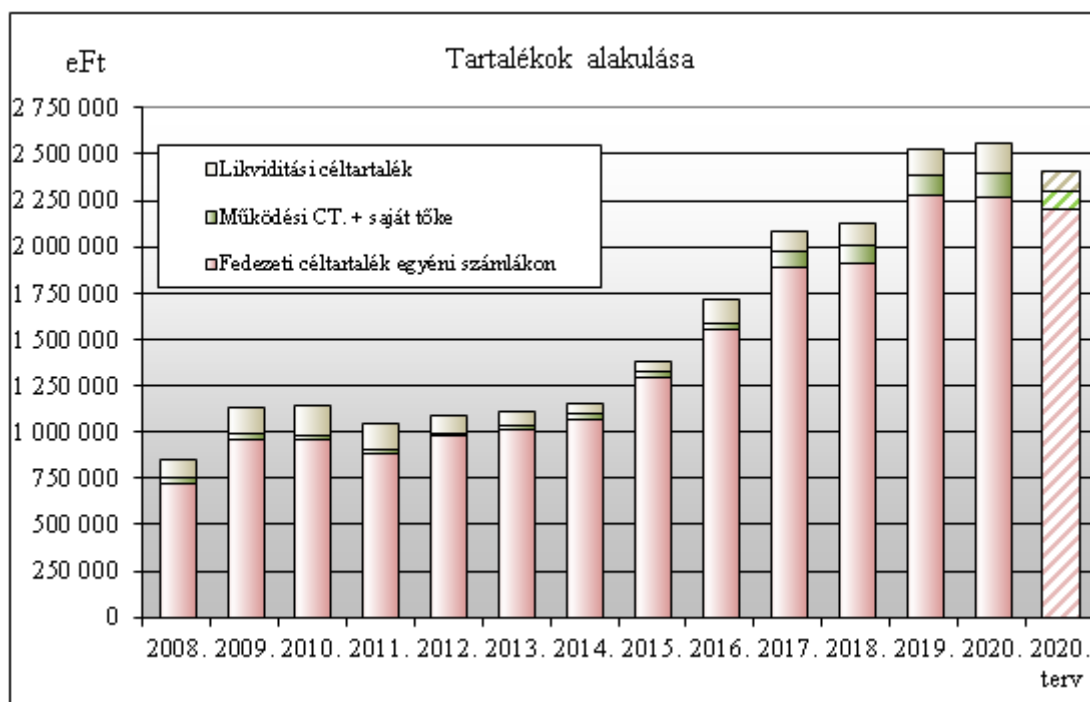
A pénztár befektetési politikája a pénztárhoz mérten viszonylag magas részvényarányt fogalmaz meg, aminek következtében a befektetési piacok alakulása jelentős hatással bír a tartalékok alakulására is. 2020-ban a kialakult pandémiás helyzet befektetési piacokra gyakorolt hatása összességében kedvezőtlenül érintette a pénztárat is.

A fordulónapon a működési tartalék felhalmozott vagyona – beleértve a saját tőkeként rendelkezésre álló forrásállományt is – a pénztár összvagyonának 5,1%-át, a likviditási pedig az 6,6%-át teszi ki. Az utóbbi a biztosítéka a pénztár tevékenysége működőképességének, miután a működési tevékenység finanszírozásában a likviditási tartalék is szerepet játszik, annak esetenkénti tőkepótlása tekintetében.

	Me: eFt									
	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2020. terv
Fedezeti tart. egy.számlákon	987 055	1 020 922	1 069 081	1 295 440	1 559 329	1 898 231	1 917 703	2 282 477	2 267 620	2 205 878

A 2020. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Saját tőke és műk. céltartalék	7 398	16 162	30 612	33 172	29 929	78 203	96 212	113 399	131 342	103 397
Likviditási céltartalék	102 567	82 234	59 692	60 944	135 482	110 949	123 256	138 604	169 177	104 442
Céltartalékok + saját tőke	1 097 020	1 119 318	1 159 385	1 389 556	1 724 740	2 087 383	2 137 171	2 534 480	2 568 139	2 413 717



A pénztári tartalékok 2020. évben az alábbiak szerint változtak:

Me: eFt

Fedezeti céltartalék egyéni számlákon	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	1 917 703	2 282 477
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	130 452	117 985

Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	550	2 314
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	79 107	91 640
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	217 680	-68 017
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	40 000	42 719
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	22 645	56 552
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	60 826	114 011
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	0	0
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	1 102	1 491
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	18 427	29 431
Egyéb változás (+/-)	-15	-13
Egyéni számlák záróállománya	2 282 477	2 267 620

Fedezeti céltartalék szolgáltatási számlákon	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	0	0
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	22 645	56 552
Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	22 645	56 552
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 kiadások (-)	0	0
Egyéb változás (+/-)	0	0
Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0

Likviditási po. értékelési különbözetére képzett céltartalék	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	1 453	1 397
Tárgyévben képzett céltartalék (+)	-56	-693
Tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Tartalék felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Tartalék záró állománya	1 397	704

A pénztárnak azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartaléka nem volt.



Egyéb likviditási célokra képzett céltartalék	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	121 803	137 207
Tárgyévben képzett tartalék (+)	55 404	73 985
Tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Tartalék egyéb bevételei (+)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	40 000	42 719
Tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Tartalék záró állománya	137 207	168 473

A pénztár cash-flow kimutatása az alábbi pénzforgalmat mutatja:

Cash-Flow kimutatás	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	17 163	18 684
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 (+/-)	-8 500	-7 090
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	0	0
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0
Követelésállomány változása (+/-)	-392	-427
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-371 412	-33 668
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	24	-741
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	392	314
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	29	0
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-16 193	-1 068
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	641
Fedezeti céltartalékképzés (+)	407 710	110 686
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	40 000	42 719
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkeből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	550	2 314
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	60 826	114 011

Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	22 645	56 552
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-15	-13
Likviditási céltartalékképzés (+)	55 348	73 292
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	40 000	42 719
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszköz változás	1 233	-7 639
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	1 233	-7 639

A pénztár az üzletpolitikájában 2020-ra sem eszközölt módosítást. A tartalékképzési rend és az alaptagdíj mértéke is megegyezik az előző évre kialakított struktúrával illetve mértékkel:

	Tartalékképzési arányok		
	Fedezeti rész	Működési rész	Likviditási rész
Az alaptagdíjra (havi 2.500 Ft)	99,0%	0,5%	0,5%
Az alaptagdíjon felüli részre	100,0%	-	-

Éves szinten mindössze 300 Ft-ba kerül a tagság fenntartása egy-egy tagnak, köszönhetően annak, hogy a pénztár működési háttérének biztosításában az alapító hathatós szerepet vállal.

## 22. A tevékenységet jellemző mutatószámok

A tevékenységet jellemző mutatószámok:

Átlagos egyéni számla az év végén	6 334 eFt/fő
Egy főre jutó átlagos havi befizetés a támogatás nélkül	23 180 Ft/fő/hó
Átlagos vagyona jutó működési ráfordítás	2,23%
Átlagos vagyona vetített tagdíjbevétel (növekedési dinamika)	10,19%
Átlagos vagyona vetített tagdíjbevétel támogatás nélkül (növekedési dinamika(2))	4,20%

## 23. A pénztár gazdálkodására jelentős hatást kifejtő események, tényezők

2021-ben a beszámoló elkészítéséig eltelt időszak alatt a koronavírus járvány megoldódása továbbra is bizonytalannak mondható, ami a normál működéshez való visszatérést hátráltatja. Szerencsére a befektetési piacok immár a pandémia utáni helyzetet árazzák a laza monetáris politikáknak köszönhetően.

A Pénztár vezetése megvizsgálta a COVID-19 járványügyi helyzet hatását a vállalkozás folytatására és úgy találta, hogy közép- illetve hosszútávon az nincs hatással a Pénztár pénzügyi- és vagyoni helyzetére, valamint jövőbeni működőképességére. A vezetőség megítélése szerint a bekövetkezett és beazonosítható hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Pénztár rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Pénztár ezen időszakon belüli üzleti működésére, amelyek lényegesen befolyásolnák, vagy lényegesen bizonytalanná tennék a Pénztárnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését.

## MELLÉKLETEK

### Taglétszám alakulása korévenként

Kor (év)	Év elején	Belépő	Idelelő	Tagsági viszony évközi megszűnése							
				Átlépés	Kilépés	Elhalálozás	Kizárás	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés	Év végén	
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
31	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0	3
32	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
33	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
34	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
35	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0	3
36	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3
37	9	1	0	0	0	0	0	0	0	0	10
38	5	1	0	0	0	0	0	0	0	0	6
39	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
40	8	1	0	0	0	0	0	0	0	0	9
41	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
42	8	1	0	0	0	0	0	0	0	0	9
43	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
44	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14
45	14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14
46	18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18
47	10	0	0	0	1	0	0	0	0	0	9
48	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6
49	11	1	0	0	0	0	0	0	0	0	12
50	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5
51	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7
52	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
53	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
54	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7
55	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
56	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
57	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5
58	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Összesen	<b>356</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>358</b>	

### Egyösszegű szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Kor (év)	Év elején	Új igénybevétel	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
16	0	0	0	0	0	0
59	0	0	0	0	0	0

A 2020. éves beszámoló kiegészítő melléklete

17	0	0	0	0	0	0	60	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	61	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0	62	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0	63	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0	64	0	0	0	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0	65	0	0	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0	66	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0	67	0	1	1	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0	68	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0	69	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0	70	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0	71	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0	72	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0	73	0	0	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0	74	0	0	0	0	0	0
32	0	0	0	0	0	0	75	0	0	0	0	0	0
33	0	0	0	0	0	0	76	0	0	0	0	0	0
34	0	0	0	0	0	0	77	0	0	0	0	0	0
35	0	0	0	0	0	0	78	0	0	0	0	0	0
36	0	0	0	0	0	0	79	0	0	0	0	0	0
37	0	0	0	0	0	0	80	0	0	0	0	0	0
38	0	0	0	0	0	0	81	0	0	0	0	0	0
39	0	0	0	0	0	0	82	0	0	0	0	0	0
40	0	0	0	0	0	0	83	0	0	0	0	0	0
41	0	0	0	0	0	0	84	0	0	0	0	0	0
42	0	0	0	0	0	0	85	0	0	0	0	0	0
43	0	0	0	0	0	0	86	0	0	0	0	0	0
44	0	0	0	0	0	0	87	0	0	0	0	0	0
45	0	0	0	0	0	0	88	0	0	0	0	0	0
46	0	0	0	0	0	0	89	0	0	0	0	0	0
47	0	0	0	0	0	0	90	0	0	0	0	0	0
48	0	0	0	0	0	0	91	0	0	0	0	0	0
49	0	0	0	0	0	0	92	0	0	0	0	0	0
50	0	0	0	0	0	0	93	0	0	0	0	0	0
51	0	0	0	0	0	0	94	0	0	0	0	0	0
52	0	0	0	0	0	0	95	0	0	0	0	0	0
53	0	0	0	0	0	0	96	0	0	0	0	0	0
54	0	0	0	0	0	0	97	0	0	0	0	0	0
55	0	0	0	0	0	0	98	0	0	0	0	0	0
56	0	0	0	0	0	0	99	0	0	0	0	0	0
57	0	0	0	0	0	0	100	0	0	0	0	0	0
58	0	0	0	0	0	0	Összesen	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A követelései, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként

A 2020. éves beszámoló kiegészítő melléklete

Kor (év)	Tagok száma	Tagi követelés összege	Tárgyévi egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévi munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	Adóhatóság által átutalt összeg	az egyes tagdíjak teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma	Az egyes tagdíjak teljes mértékben meg nem fizető tagok követeléseinek összege	Tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tárgyévben az egyes tagdíjak teljes mértékben meg nem fizető tagok egyéni	Tárgyévben az egyes tagdíjak teljes mértékben meg nem fizető tagok munkáltatói
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31	3	1324	220	0	54	0	0	0	0	0	0
32	1	159	30	0	10	0	0	0	0	0	0
33	3	1544	201	0	21	0	0	0	0	0	0
34	2	842	60	0	11	1	1	0	242	0	0
35	3	2655	156	0	28	1	1	0	578	0	0
36	3	1360	150	0	3	2	2	0	336	0	0
37	10	7488	727	0	254	1	1	0	64	0	0
38	6	5574	680	0	169	0	0	0	0	0	0
39	10	21095	1155	0	191	2	2	0	4406	0	0
40	9	7864	570	75	156	1	1	0	314	0	0
41	10	12558	1110	0	262	0	0	0	0	0	0
42	9	17672	476	0	110	1	1	0	706	0	0
43	10	18410	1021	0	325	3	3	0	2717	0	0
44	14	44485	3416	319	501	3	3	0	1451	0	0
45	14	15057	1080	0	282	4	4	0	2050	0	0
46	18	47386	2985	0	778	3	3	0	1647	0	0
47	9	43948	2692	0	677	1	1	0	6983	0	0
48	6	23158	910	0	263	2	2	0	610	0	0
49	12	18232	1130	0	233	4	4	0	2504	0	0
50	5	16617	634	0	197	2	1	1559	185	24	0
51	7	22428	1030	0	286	1	1	0	963	0	0
52	9	29484	1120	0	147	4	4	0	7235	0	0
53	10	19491	1190	0	415	0	0	0	0	0	0
54	7	61681	2580	0	477	0	0	0	0	0	0
55	9	33587	1100	0	441	2	2	0	792	0	0
56	9	106344	3851	0	776	1	0	2224	0	25	0
57	5	9918	347	0	108	1	1	0	504	0	0
58	1	3414	230	0	82	0	0	0	0	0	0
<b>Össz:</b>	<b>358</b>	<b>2267622</b>	<b>99186</b>	<b>394</b>	<b>17002</b>	<b>60</b>	<b>57</b>	<b>8786</b>	<b>130449</b>	<b>73</b>	<b>0</b>