

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár

**Kiegészítő melléklet
a 2020.01.01-2020.06.30 közötti időszak tevékenységéről
készített tevékenységet lezáró
beszámolójához**

A Pénztár alap adatai és vezetése:

A Pénztár alakulásának időpontja: 1995. szeptember 19.

A Pénztár tevékenységi engedélyszáma: E/169/1995.

A pénztár az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény hatálya alá tartozó, munkahelyi alapon szerveződő kiegészítő nyugdíjpénztár.

A pénztár fő szolgáltatása az egyösszegű szolgáltatás vagy határozott idejű járadék, illetve a kettő kombinációjának formájában nyújtott nyugdíjszolgáltatás. Emellett és ennek érdekében a pénztár gondoskodik a befizetések gyűjtéséről, a pénztár vagyonának a pénztártagok érdekében történő befekteléséről, a tagok egyéni számláján lévő összeg nyilvántartásáról és megállapításáról.

A pénztár szervezeti felépítése

A Pénztár legfőbb szerve a közgyűlés, mely 3 fős Igazgatótanácsot és 3 fős Ellenőrző Bizottságot választott. A vezető testületek 2019. december 10-én kerültek megújításra, mandátumuk a pénztárnak a Pannónia Nyugdíjpénztárba történő beolvadásáig szólt.

Az Igazgatótanács elnöke: Ledács Kiss Miklós
tagjai: Paróczy Szilveszter
Váradi Szabolcs

Az Ellenőrző Bizottság elnöke: Bódogh Zoltánné
tagjai: Marokházi Éva Mária
Ráthgéber Attila

A Pénztár általános ügyfélforgalmi tevékenységével kapcsolatos feladatait 2 fő megbízásos jogviszonyban látta el.

A pénztár szolgáltatói partnerei:

Bankszámla vezető:	Unicredit Bank Zrt.
Vagyonkezelő:	Generali Alapkezelő Zrt
Letétkezelő:	Unicredit Bank Zrt.
Szolgáltató:	Penzionet Szolgáltató Kft.
Könyvvizsgáló:	KONTO-ROLL AUDIT Kft (Kamarai bejegyzési sz: 001062) Hankóné Király Ilona (Kamarai bejegyzési sz: 003387)

A pénztár számviteli politikájának ismertetése

I./ A mérlegkészítés napja: a tárgyidőszakot követő hó 25. napja.

II./ Amortizációs politika:

A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásában a 100.000 Ft alatti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök teljes értékét a használatba vételkor értékcsökkenésként kell elszámolni. A 100.000 Ft feletti egyedi beszerzési értékű tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a 223/2000. (XII.19.) korm. rendeletben meghatározott leírási kulcsok alkalmazásával történik, negyedévente.

III./ Értékelési szabályok:

A hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok, tulajdoni részesedést jelentő befektetések, diszkont értékpapírok esetében a számviteli törvény szerinti beszerzési érték, tartós befektetési célú ingatlanok esetében az értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési érték képezi a könyv szerinti értéket.

Az értékelési különbözet az eszközcsoportok mérleg fordulónapjára, illetve a negyedév utolsó napjára vonatkozóan meghatározott, a felhalmozott kamatot is tartalmazó piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbözet. A források között a működési, a fedezeti és a likviditási tartalékon belül értékelési különbözetből képzett céltartalékként jelenik meg. Az értékelési különbözetből képzett céltartalékon belül külön kerül kimutatásra az időarányos kamat, a járó osztalék, a devizaárfolyam-változás, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékelési különbözet összege.

A módosított 223/2000.(XII 19.) kormányrendelet előírásai alapján az eszközöket és forrásokat leltározással, egyeztetéssel ellenőrizni, és egyedenként értékelni kell.

IV./ Pénztári szabályzatok:

- Alapszabály
- Számviteli politika
- Számlarend, számlatükör
- Pénzkezelési szabályzat
- Leltározási és selejtezési szabályzat
- Céltartalékképzési szabályzat
- Szolgáltatási és kifizetési szabályzat
- Hozamfelosztási szabályzat
- Szabályzat a pénzmosás megelőzésére és megakadályozására
- Befektetési politika
- Választható portfóliós szabályzat

A pénztárnál lefolytatott ellenőrzések hatásai

A beszámolási időszakban a pénztár törvényességi felügyeletét ellátó **Magyar Nemzeti Bank** ellenőrzést nem végzett a pénztárnál.

A **Nemzeti Adó- és Vámhivatal (NAV)** a tárgyidőszakban ellenőrzést nem végzett a pénztárnál, az Ellenőrző Bizottság munkatervébe felvett ellenőrzései és

célvizsgálatai nem tártak fel olyan hiányosságot, amely a korábbi beszámolók módosítását tették volna szükségessé.

Tájékoztató adatok

Az NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár alapszabálya alapján az előírt egységes tagdíj mértéke valamennyi pénztártagra nézve egységesen havi 10 ezer Ft (éves 120 ezer Ft).

A tagdíjszerű bevételek tartalékképzési rendje a pénztár alapszabálya szerint az alábbi:

Megnevezés	Fedezeti	Működési	Likviditási
éves 600 eFt tagdíjösszegig	96%	4%	-
afölött	99%	1%	-

A taglétszám alakulása

2020. június 30-án a tagok száma 1.680 fő, mely 3 fővel (0,2%-kal) magasabb, mint az előző évi zárólétszám. A létszám ezek szerint minimális mértékben változott a tárgyidőszakban.

A pénztárba új belépők száma 42 fő, további 1 fő más pénztárból történő átlépéssel vált tagjává a pénztárnak. A beszámolás időszakában 40 fő tagsági viszonya szűnt meg. Közülük 11-en szolgáltatási igényt nyújtottak be, 9-en a várakozási idejük letelte birtokában vették fel a megtakarításukat (a tagságuk megszüntetésével), 19 fő másik pénztárba lépett át, 1 fő elhalálozott.

A várakozási idő letelte után 3 éves gyakorisággal megnyíló hozamfelvételi lehetőséggel 39 fő élt, további 4 fő hozam+tőke kifizetést igényelt a Pénztártól, a pénztártagsága fenntartása mellett, míg 9-en a tagsági jogviszonyuk megszüntetésével tették ugyanezt. Mindösszesen tehát 52 fő részére teljesített kifizetést a Pénztár a várakozási idejük leteltével összefüggésben.

A kilépések számának megoszlása negyedévenként:

Negyedévek	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	10 éves kifiz.(fő)
I. negyedév	4	8	1	4
II. negyedév	7	11	0	5
Összesen	11	19	1	9

A kilépők számának alakulását az előző évhez képest az alábbi táblázat mutatja:

Év	Szolgáltatás (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)	10 éves kifiz.(fő)
2019.	29	28	5	11
2020.	11	19	1	9
Változás	-18	-9	-4	-2

Osszességében elmondható, hogy a megszűnő jogviszonyok számában időarányosan nincs szignifikáns különbség az előző év időszakához mérten.

A Pénztár a kifizetések elszámolása során a szolgáltatási és kifizetési szabályzata szerinti költségeket számította fel.

A zárólétszámból a 10 éves várakozási időt elért vagy 1 éven belül elérők létszáma 729 fő (az összlétszámhoz viszonyítva 43,4%, megtakarításuk összege 3.964.907 eFt, ami a fedezeti tartalék záró vagyonához mérten 74,9%-ot tesz ki.

A Pénztár zárómérlegének bemutatása

A Pénztár 2020. június 30-i mérlegfőösszege 5.350.185 ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszegehnél 1,6%-kal alacsonyabb a tárgyidőszaki kedvezőtlen befektetési környezet következtében.

ESZKÖZÖK

A pénztár zárómérlegében eszközként mutatja ki a pénztár rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a pénztár működését szolgáló, valamint a nyugdíjszolgáltatás, a likviditás és kockázat fedezetéül szolgáló befektetett eszközöket és forgóeszközöket, továbbá az aktív időbeli elhatárolásokat.

A fő eszközsorok megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	3 453 698	64,55%
B) Forgóeszközök	1 896 487	35,45%
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%
ESZKÖZÖK összesen:	5 350 185	100,00%

A) Befektetett eszközök (3.453.698 ezer forint)

A pénztár immateriális javakkal, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

A Pénztár befektetett pénzügyi eszközei az összes eszköz 64,55%-át teszik ki, ezek az éven túli lejáratú befektetései a pénztárnak, és teljes egészében értékpapírban (3.453.698 ezer forint) leslesülnek meg.

A befektetett eszközök beszerzési árának, piaci értékének és értékelési különbözetének alakulását bemutató táblázatot a Kiegészítő melléklet számszaki részének 9. sz. táblázata tartalmazza.

B) Forgóeszközök (1.896.487 ezer forint)

A Pénztár vagyonának 35,5%-a forgóeszköz. A korábbi időszakhoz képest ez egy magasabb érték, miután a zárónaphoz közeledve a befektetett eszközök bizonyos része a beolvadásra való felkészülés jegyében értékesítésre került.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések, ezen belül egyéb követelésként a vagyonkezelői elszámolásokból a fordulónapon fennálló, de pénzügyileg még nem realizált követelések 240 ezer forintos összegben.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya 385.316 ezer forint, amely a forgóeszközök 20,3%-át teszi ki. Az értékpapírok, forgatási céllal történő vásárlásával, a pénztár kamat, hozam illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke (elszámolási betétszámla, elkülönített betétszámlák) a forgóeszközök között 1.492.000 ezer forint, amely a forgóeszköz-állomány 78,7%-a.

C) Aktív időbeli elhatárolások (0 ezer forint)

Aktív időbeli elhatárolása nincs a pénztárnak a fordulónapon.

FORRÁSOK

A pénztár a mérleg forrásoldalán mutatja ki a saját tőkéjét, a céltartalékait, a kötelezettségeit és a passzív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	38 808	0,73%
E) Céltartalékok	5 310 153	99,25%
F) Kötelezettségek	1 224	0,02%
G) Passzív időbeli elhatárolások	0	0,00%
FORRÁSOK összesen:	5 350 185	100,00%

D) Saját tőke (38.808 ezer forint)

A pénztár saját tőkéje az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét (39.233 ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgyevi negatív eredményéből (-425 ezer forint) tevődik össze.

E) Céltartalékok (5.310.153 ezer forint)

A **működési céltartalék** összege 369 ezer forint. A pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot nem képzett. A működési célú befektetési portfólió mérleg fordulónapjára vonatkozóan meghatározott, felhalmozott kamatot is tartalmazó piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbözetében kimutatott értékelési különbözet összege 369 ezer forint.

A **fedezeti céltartalék** nagysága 5.290.853 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számláin vezetett követelése állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek. A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 4.917.424 ezer forint volt. A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek döntő része tagdíjbefizetés; egyéni tagdíjbefizetés 247.453 ezer forint, munkáltatói tagdíjhozzájárulás 246.017 ezer forint, az egyéni többletbefizetések összege 22.453 ezer forint. A fedezeti tartalékon jóváírt bevételek között jelennek meg az adójóváírásra jogosító, NAV által utalt befizetések is, melyek összege 39.582 ezer forint.

A más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelések 12.314 ezer forinttal növelték a tartalékot.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 223.099 ezer forint, az értékelési különbözet változása 281.982 ezer forint.

A tartalék állományát a következő tételek csökkentették az üzleti év folyamán: Szolgáltatások fedezetére 205.961 ezer forint összegben történt átcsoportosítás a szolgáltatási tartalékba.

Tagoknak, kedvezményezetteknek az év során 201.296 ezer forint visszatérítés történt, más pénztárba átlépő tag követelésének átadása 98.691 ezer forint.

Az egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások – árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások 101.043 ezer forint értékben csökkentették a tartalék állományát.

A nem fizető tagoktól elvont hozam összege és a portfólióváltások díja összesen 1.183 ezer forinttal csökkentették a tartalékot.

Az egyéni számlák záró állománya mindezek eredményeként 5.352.196 ezer forint, ami 8,84%-kal magasabb a nyitóértékhez mérten.

Szolgáltatási tartalék alakulása

A szolgáltatási tartalék nyitó állománya 0 ezer forint volt, melyet 149.298 ezer Ft-tal emelt az egyéni számlákról átcsoportosított fedezet, ami egyösszegű illetve részösszegű szolgáltatásokban kifizetésre is került 281 eFt szolgáltatási díj felszámítása mellett. Fentiek eredményeként a tartalék 0 ezer forinttal zárta a naptári évet.

A fedezeti céltartalék alakulása:

Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint	
	2019.	2020.
I. Egyéni számlákon		
Nyitó állomány	4 917 424	5 352 196
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	553 108	307 051

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Más pénztárból áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	12 314	4 252
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	223 099	278 548
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	281 982	-182 993
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+/-)	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	205 961	149 298
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	201 296	85 637
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	98 691	65 557
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	27 557	0
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	101 043	167 707
Egyéb változás (+/-)	-1 183	-2
Egyéni számlák záróállománya	5 352 196	5 290 853
II. Szolgáltatási tartalékon		
Nyitó állomány	0	0
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	205 961	149 298
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 szolgáltatások (-)	205 551	149 017
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépők szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	410	281
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

A **likviditási céltartalék** összege 0 ezer forint.

Az év folyamán a pénztárba beérkező befizetések teljes egészében azonosításra kerültek, így a fordulónapon sem azonosítatlan befizetéssel, sem annak hozamaként elkülönített tartalékkal nem rendelkezik a pénztár.

A likviditási céltartalékok alakulása:

Megnevezés			Nagyságrend: ezer forint	
			Előző év	Tárgyidőszak

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben likviditási portf. ért. különbözetére képzett céltartalék (1)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)		
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		
Likv. portf. ért. kül. tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Likv. portf. ért. kül. tartalékának záró állománya	0	0
II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések bef. hozamára képzett céltartalék (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési céltartalékba (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0
III. Egyéb likviditási célokra		
Nyitó állomány	0	0
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	0	0

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0
Egyéb likv. célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	0	0

A meg nem fizetett tagdíjak tartalékán a Pénztár a tárgyidőszak végén előírta az alapszabály szerinti időarányos tagdíjfizetési kötelezettségüket nem, vagy nem teljes egészében teljesítő tagokkal szembeni tagdíjkövetelését, amit a meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állománya tartalmaz. Ezen összeg 18.931 ezer forint, melyből 18.174 ezer forint a fedezeti tartalék, a fennmaradó 757 ezer forint a működési tartalék forrásaként jelenik meg a mérlegben. A számviteli politika szerint a tartalékképzés a beszámolóképzítés fordulónapján, jelen esetben 2020.06.30-án történik meg.

A céltartalékok állománya együttesen a mérlegfőösszeg 99,3%-át teszi ki az alábbi megoszlásban:

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyidőszaki változások	Záró állomány
Működési céltartalék	0	369	369
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	0	369	369
Fedezeti céltartalék	5 352 196	-61 343	5 290 853
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	5 352 196	-61 343	5 290 853
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
Likviditási és kockázati céltartalék	0	0	0
értékelési különbözetre	0	0	0
egyéb likviditási célokra	0	0	0
azonosíthatatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	31 202	-12 271	18 931
működési célú	1 248	-491	757
fedezeti célú	29 954	-11 780	18 174
likviditási és kockázati célú	0	0	0
Összesen:	5 383 398	-73 245	5 310 153

F) Kötelezettségek (1.224 ezer forint)

A pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

A pénztár rövid lejáratú kötelezettsége teljes egészében egyéb rövid lejáratú kötelezettségből áll. A kötelezettségek állományának részletezése (ezer forintban):

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Megnevezés	Összeg
Pénztárlagokkal, kedvezményezettekkel szemben fennálló kötelezettség	16
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	0
Adó- és járulékkötelezettségek	0
Tiszteletdíjak- és egyéb jövedelem elszámolási kötelezettségek	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	0
Befektetési tevékenység áthúzódó ügyleteiből fennálló kötelezettségek	0
Vagyonkezelőkkel szembeni díjkötelezettségek	962
Letétkezelővel szembeni díjkötelezettségek	245
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	1
Azonosítatlan függő befizetések	0

Az azonosítatlan tételek alakulását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

2020.	Beérkezett	Beazonosított	Visszautalt
Nyitó egyenleg	106		
I. negyedév	-	-	106
II. negyedév	-	-	-
Záró egyenleg			-

A beérkező befizetéseket a pénztár igyekszik mielőbb feldolgozni, így az esetleges téves utalások rövid időn belül rendezésre (ha kell visszautalásra) kerülnek.

G) Passzív időbeli elhatárolások (0 ezer forint)

Passzív időbeli elhatárolásként a mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható. Ilyen jellegű kötelezettséget nem tartott nyilván a fordulónapon Pénztár, a beolvadásra tekintettel a kötelezettségeit igyekezett a fordulónapot megelőzően rendezni a partnerei felé.

A pénztár eredményeinek bemutatása

A pénztárnak bevétele alapvetően a tagdíjbevételekből, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulásból, eseti adományokból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből származik, míg ráfordítása jellemzően működési jellegű költségként és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításként keletkezik. A pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredménykimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

Működési tevékenység

A működés fedezetét a pénztár tagdíjbevételeinek, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulás a küldöttközgyűlés által meghatározott hányada, a

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

működési célra kapott eseti vagy rendszeres támogatás, a tagoknak történő kifizetésekkel kapcsolatban felszámított díj és a más pénztárba átlépő tagoktól levont állépési díj, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyron befektetéséből származó hozam szolgálja.

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetések, a tagok részére fizetett munkáltatói hozzájárulás fedezeti tartalékra jutó hányadából, a szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adományokból és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék adja.

A nyugdíjszolgáltatások nyújtása érdekében felhalmozódó vagyont elkülönítetten tartja nyilván a pénztár: a felhalmozási időszakban lévő tagok vagyont tartalmazó egyéni számlák tartalékaként.

Likviditási tartalék

A pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében likviditási célú tartalékkállománnyal is rendelkezett az év elején, melyet a korábbiakban a tagdíjbevételei meghatározott részének likviditási célra történt elkülönítéséből halmozott fel. A tagdíjakból erre a célra immár nem különít el hányadot, így a tartalékot közgyűlési döntéssel az év során átcsoportosította a működés fedezetére.

A működési tevékenység eredményének bemutatása

A pénztár működési tevékenységének eredménye egyrészt a szokásos működési tevékenység eredményéből – ami a pénztár működésével kapcsolatban az üzleti évben elszámolt bevételek és költségek, ráfordítások különbözete –, másrészt a befektetési tevékenység eredményéből – ami a befektetésekből származó bevételek, illetve ráfordítások különbözete - tevődik össze.

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)	Megoszlás
Szokásos működési tevékenység eredménye	-458	107,76%
Befektetési tevékenység eredménye	33	-7,76%
Működési eredmény	-425	

A pénztár előző évi működési eredménye 7.460 ezer forint volt, melyhez képest a tárgyév működési eredménye 7.885 ezer forinttal csökkent, elsősorban a beolvadásával összefüggő többletkiadásai következtében.

Működési tartalékot érintő tagdíjbevétel az előző évben összesen 9.741 ezer forint volt, tárgyidőszakban ez 5.366 ezer forint. A munkáltatói hozzájárulásként befolyt összeg az előző évi 9.353 ezer forinttal szemben 4.954 ezer forint volt a tárgyidőszakban, amik időarányosan hasonló volumeneket takarnak. A működési tartalék pozíciójához hozzájárult a 1.762 ezer forint értékben befolyt működési

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

támogatás is, mely az előző évben e jogcímen befolyt összeghez mérten (2.116 ezer forint) 17%-kal csökkent.

A működési célú eszközök befektetéséből származó bevétele 446 ezer forint, ami magában foglalja a pénzügyileg realizált bevételeket és az értékelési különbözetben elszámolt hozamokat is. A tagoknak történő kifizetésekkel összefüggésben felszámított díjak (egyéb bevételek) 2.090 ezer forinttal járultak hozzá a működési tevékenység bevételeihez.

A pénztár működési bevételének megoszlását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

Bevételek jogcímei	2019. évben	2020. I. félév	Arány
Tagok által fizetett tagdíj	9 741	5 366	55,09%
Munkáltatói hozzájárulás	9 353	4 954	52,97%
Támogatás, adomány	2 116	1 762	83,27%
Tagok egyéb befizetései	736	237	32,20%
Utólag befolyt tagdíjak	0	0	-
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	1 248	757	60,66%
Pénzügyi műveletek bevételei	111	446	401,80%
Egyéb bevételek	3 619	2 090	57,75%
Működési összes bevétel	24 428	14 098	57,71%

2020. évben a pénztár adminisztrációs tevékenységért fizetett díj 5.258 ezer forint volt, amely az összes költség 36,2%-át teszi ki.

A személyi jellegű ráfordítások között a pénztárnak az ügyfélszolgálati teendők ellátására kötött megbízási szerződések (2 fő) díja és járulékai, valamint a vezető testületek tagjainak fizetett tiszteletdíjak és azok járulékai kerültek elszámolásra, mindösszesen 3.603 ezer forint összegben, az előző évi díjösszeg 75,8%-ában. 2020-ban az összes felmerült költség 24,8%-át tették ki a személyi jellegű ráfordítások.

A tisztségviselői díjak összegei az alábbiak szerint alakultak:

Tisztségviselők	2019. második félévében Ft/fő/hó*	Változás%	2020. első félévében Ft/fő/hó
Igazgatótanács elnöke	50 000	0,0%	50 000
Igazgatótanács tagjai	40 000	0,0%	40 000
Ellenőrző Bizottság elnöke	40 000	0,0%	40 000
Ellenőrző Bizottság tagjai	15 000	0,0%	15 000

*A díjemelésre közgyűlési döntéssel a 2. félévtől került sor.

A könyvvizsgálói díj a tárgyidőszakban 1.334 eFt, amely az összes költség 9,2%-át teszi ki. A beolvadással összefüggő könyvvizsgálati feladatok miatt ez a költség magasabb, mint az előző év 953 ezer Ft-os összege.

Felügyeleti díjként 866 eFt költség terhelte a tevékenységet, amely részben az éves 100 eFt-os alapdíjból illetve a pénztár teljes vagyonára vetített éves 0,03%-os díjból tevődik össze. A felügyeletnek fizetett összegek az összes költség 6,0%-át teszi ki.

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár

Kiegészítő melléklet

Egyéb igénybe vett szolgáltatásként az eddigiekben fel nem sorolt egyéb kiadások összege (bankköltség, postai közvetítői díjak, közjegyzői díj, nyomtatványköltség) került elszámolásra 1.801 eFt-os összegben.

A működési tartalék kiadásait, ráfordításait az alábbi összefoglaló táblázat mutatja (ezer forintban):

Megnevezés	2019. évben	Megoszlás	2020. I. félév	Megoszlás
Anyagköltség	73	0,43%	123	0,85%
Személyi jellegű kifizetések	4 752	28,01%	3 603	24,81%
Adminisztrációs díj	7 010	41,31%	5 258	36,20%
Könyvvizsgálati díj	953	5,62%	1 334	9,19%
Aktuárius díj	0	0,00%	0	0,00%
Szaktanácsadás díja	0	0,00%	254	1,75%
Marketing-, hirdetés-, - reklám	0	0,00%	0	0,00%
Felügyeleti díj	1 451	8,55%	866	5,96%
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	1 479	8,72%	1 424	9,81%
Egyéb ráfordítás	1 149	6,77%	1 248	8,59%
Értékcsökkenési leírás	0	0,00%	0	0,00%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	101	0,60%	413	2,84%
Összesen	16 968	100,00%	14 523	100,00%

A működési költségek, ráfordítások a féléves időszakban az előző évhez képest összességében 2.445 ezer forinttal (14,4%-kal) mérséklődtek a fentiek eredményeként.

A fedezeti célú tevékenység eredményének bemutatása

A pénztár fedezeti tartalék bevételeinek megoszlását az alábbi táblázat mutatja (ezer forintban):

Bevételek jogcímei	2019. évben	2020. I. félév	Változás
Tagok által fizetett tagdíj	247 453	129 789	52,45%
Munkáltatói hozzájárulás	246 017	120 937	49,16%
Támogatás, adomány	0	0	-
Tagok egyéb befizetései	62 035	74 498	120,09%
Utólag befolyt tagdíjak	0	0	-
Meg nem fizetett tagdíjak(-)	29 954	18 173	60,67%
Egyéb bevételek	27 557	29 954	108,70%
Szolgáltatási célú bevételek	553 108	337 005	60,93%
Pénzügyi műveletek bevételei	505 081	95 555	18,92%
Fedezeti összes bevétel	1 058 189	432 560	40,88%

Szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások egyenlege

A tagdíjszerű bevételekből mintegy 36%-kal részesül a munkáltatók által fizetett hozzájárulás. A meg nem fizetett tagdíjakra képzett tartalék csökkenti a tagdíjbevétel összegét.

A tagok egyéb befizetései soron a többlettagdíjak (5.816 ezer Ft), valamint a NAV által átutalt, adójóváírási összegek (68.682 ezer Ft) vannak kimutatva.

A szolgáltatási célú bevételek és kiadások egyenlege 307.051 ezer forint.

A befektetési tevékenység eredménye

A fedezeti célú befektetéssel kapcsolatos bevétel 95.551 ezer forint, ami egyrészt a pénzügyileg realizált bevételekből és az értékelési különbözetben elszámolt várható hozamából adódik össze.

A fedezeti célú befektetési tevékenység ráfordításai - az árfolyamveszteségek, vagyonkezelői és letétkezelői díjak, továbbá a befektetési tevékenység egyéb ráfordításai 167.707 ezer forintot tettek ki.

Fedezeti célú befektetési tevékenység eredménye mínusz 72.152 ezer forint.

A szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások 307.051 ezer forintos egyenlegének - 72.152 ezer forint negatív hozammal csökkentett összege, azaz a nyugdíjcélú tevékenység eredménye 234.899 ezer forint, melyből a pénztár céltartalékot képzett.

Likviditási célú eredmény bemutatása

A pénztár likviditási tartalékra bevételt nem számolt el, s a tartalékot ráfordítások sem terhelték.

Befektetések alakulása

A pénztár befektetési tevékenységének fő célja, hogy a tagok egyéni számlájára jóváírt összegeket befektesse - a törvényi szabályozás figyelembevételével és a pénztár folyamatos likviditásának fenntartása mellett - oly módon, hogy a befektetett eszközökön a lehető legmagasabb hozamot érje el és emellett nyugdíjszolgáltatásokat tudjon eszközölni.

A tárgyévben a pénztár befektetési tevékenységében opciós ügylet nem volt, a pénztár kockázati tőkealapjeggyel nem rendelkezett.

A pénztár értékpapírkölcsönzési tevékenységet nem végzett.

Értékelési különbözet alakulása

A pénztári befektetési portfólió nyitó értékelési különbözete 286.883 ezer forint volt az üzleti év első napján.

Az értékelési különbözet a félév folyamán bekövetkezett változása a záró állományt 104.259 ezer forint összeggel módosította.

Az értékelési különbözet állományában bekövetkezett tárgyévi változásokat az értékpapírok tekintetében a Kiegészítő melléklet számszaki részének 9. oldalán mutatjuk be.

Befektetések alakulása eszközcsoportonként

A pénztár befektetéseinek eszközcsoportonkénti bontását tartalmazó táblázatot kötési értéken, piaci értéken valamint az értékelési különbözetek tekintetében a Kiegészítő melléklet számszaki részének 7. oldala tartalmazza.

A félév folyamán a nyitó állományhoz képest a piaci érték 73.167 ezer forinttal (1,4%-kal) csökkent.

A pénztári befektetési portfólió piaci értéke a tárgyév utolsó napján 5.331.254 ezer forint.

A piaci értékek, a könyv szerinti értékek, valamint az értékelési különbözetek alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének 9. oldala tartalmazza.

A Pénztár 2009. április 1-je óta választható portfóliós rendszert üzemeltet, ebben a fedezeti portfólió vonatkozásában 2 alternatív befektetési célkitűzés lett nevesítve, az egyik a *Hazai kötvénytúlsúlyos kiegyensúlyozott portfólió*, a másik az *Abszolút hozamú kötvény és részvény portfólió*. A tagok portfóliókba sorolása a tagok választása alapján történik meg, negyedévenkénti portfólióváltási lehetőséget biztosítva.

Hozamok alakulása

A vonatkozó jogszabályi előírás szerint a pénztár tört időszaki hozamot nem számolhat/publikálhat, így féléves időszakra hozamszámokat a beszámoló nem tartalmaz.

A tárgyidőszak a COVID-19 járvány jegyében telt el, ez sajnos a befektetési piacokra is negatív hatást gyakorolt. Ez elsősorban az első negyedéves befektetési eredményre hatott ki, a második negyedévben számottevően javult a helyzet, a beolvadás fordulónapjáig némi negatív féléves teljesítményt ért el mindkét választható portfólió.

Határidős és opciós ügyletek

A pénztár portfóliója a zárómérleg fordulónapján le nem zárt határidős fedezeti célú ügyletet nem tartalmaz. Az év elején még fennálló határidős ügyletek lezárásra kerültek, azok nyereség/veszteség eredményét a számszaki melléklet tartalmazza.

Befektetési politika

Hazai kötvénytúlsúlyos kiegyensúlyozott portfólió

A Hazai kötvénytúlsúlyos kiegyensúlyozott portfólió olyan állampapír túlsúlyos portfólió, ahol cél a biztonságra törekvés, e mellett azonban korlátozottan megjelennek hosszú távon magasabb hozam elvárású befektetési formák, így a részvények. A Hazai kötvénytúlsúlyos kiegyensúlyozott portfólió befektetési időtávja középtávú. Az állampapír befektetések teszik ki a portfólió döntő hányadát, a fennmaradó részben jelzáloglevelek, banki, vállalati kötvények, hazai és nemzetközi részvények jellemzőek

Index megnevezése:	Súlyarány
MAX Composite	65%

RMAX	20%
CETOP20	5%
MSCI World	5%
MSCI Emerging Market	5%

Abszolút hozamú kötvény és részvény portfólió

Az abszolút hozamú portfólió egy hosszú távú dinamikus portfólió, ahol magasabb hozam-kockázat profilú eszközök kerülnek bevonásra. A részvénybefektetések megcélzott aránya jelentős, azonban lehetőség van a részvény pozíciók 0%-os szinten tartására is. A portfólió alapját magyar diszkont-kincstárjegyek alkotják, amelyek önmagukban hordoznak hozamot, valamint fedezetet nyújtanak aktív kockázatvállalás esetére, ami potenciálisan hozamtöbbletet tud generálni a portfólióba.

Függő portfólió

A Pénztárba érkezett befizetéseket, azok azonosításáig, a Pénztár elkülönített portfólióban (függő portfólió) helyezi el. A függő portfóliót olyan pénzügyi eszközökbe kell fektetni, amelyek biztosítják, hogy a jellemzően néhány napos befektetési időtáv alatt a befizetések az értéküket megőrizték, tőkevesztés ne történhessen meg.

A vagyonkezelő a befektetési politika szerint járt el a tevékenysége során.

A Generali Alapkezelő Zrt. beszámolója 2020. első félévéről

Abszolút hozamú kötvény és részvény portfólió

Az abszolút hozam stratégia célja a piaci lehetőségek függvényében pozitív portfólióhozam elérése éves szinten (szintén elvárás a 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukciókat 1%-kal meghaladó éves hozamelvárás felülteljesítése). A diszkont-kincstárjegy és az államkötvény kitétségen, valamint a megfelelő diverzifikáción keresztül érvényesült ugyan a konzervatív vagyonkezelői szemlélet, ugyanakkor az RMAX index felett elvárt teljesítmény tudatos és menedzselt további kockázat vállalásra ösztönzi a vagyonkezelőt.

2020 első negyedéve történelmi mélyrepülést hozott a globális pénz- és tőkepiacokon, miután az Egészségügyi Világszövetség (WHO) február 21-én kijelentette, hogy egyre nagyobb a kockázata a koronavírus járvány világjárvánnyá válásának. Korábban a piacok egy enyhébb lefolyású, nagyrészt Kínára korlátozódó lokális járványt áraztak, ez azonban február második felében megváltozott. A koronavírus negatív hatásai mellett március elején egy sikertelen termelés-csökkentési megállapodást követően Szaúd-Arábia olajpiaci árháborút indított, mindez historikusan példátlan zuhanáshoz vezetett a szektor vállalatainak esetében is.

A befektetési portfólió a mérsékelt, jellemzően 20% körül mozgó részvény kitétség ellenére jelentős veszteségeket szenvedett el 2020. február 20. és március 19. között.

A válság kirobbanása előtt egyedi részvények esetében alacsony, 3% körüli összűly volt a jellemző. A diverzifikációt mutatja, hogy régiós, európai és amerikai részvényalapon keresztül jelent meg további 20% alatti közvetett kockázatos kitétség.

A részvénytőpiacokon nem kizárólagos, de egyértelmű veszteseknek bizonyultak azon szektorok (például légitársaságok, olajcégek, turizmushoz kapcsolt vállalatok, nyersanyagok kitermeléséhez és feldolgozásához kapcsolódó cégek), melyeknek leginkább ártott a vírus világjárvánnyá válása, illetve a terjedés megfékezésére tett korlátozó intézkedések, valamint az ezekkel járó drasztikus keresletcsökkenés. Emellett aluteltjesítők voltak a bankpapírok, ami elsődlegesen a várható csódhullám miatt bekövetkező hitelezési portfólió-veszteségek banki jövedelmezőségre gyakorolt negatív hatásával volt magyarázható.

Március vége, április eleje azonban kedvező fordulatot hozott a tőkepiaci hangulatban, az első negyedéves veszteségeket a második negyedévben jelentős pozitív hozamok követték. A piaci optimizmus elsődleges oka, hogy a válság hatásainak tompítása érdekében monetáris és fiskális oldalról is soha nem tapasztalt gyorsasággal kezdtek el reagálni a vezető jegybankok és gazdaságok, történelmi mértékű stimulusokkal.

Mindez azt jelenti, hogy a részvénytőpiacok historikusan drágák, de a globálisan nagyon alacsony hozamok miatt az állampapír jellegű befektetések még drágábbak, azaz utóbbi rosszabb kockázat-hozam kilátásokkal bír.

A fontosabb részvényindexek első fél éves teljesítményei így is jellemzően negatív tartományban maradtak, kivétel a technológia túlsúlyos NASDAQ. Az MSCI World fejlett piaci globális részvényindex 6,7%-ot veszített értékéből. Az amerikai részvényindexek közül az ipari- és olajvállalatok nagy súlya miatt a Dow Jones szenvedte el a legnagyobb esést, 9,5%-ot, az S&P 500 4%-kal került lejjebb. Az európai börzék még amerikai társaiknál is gyengébben teljesítettek az év első három hónapjában. Nyugat-Európában a magasabb pénzügyi kitétséggel jellemezhető Eurostoxx50 index 13,6%-ot zuhant, a német tőzsde 8%-kal esett. A feltörekvő börzét sem kerülte el a pánik, a feltörekvő piacokat tömörítő MXEF index szintén jelentős, dollárban számolva 11,8%-os értékvesztést szenvedett el.

A magyar tőzsdeindex a nagyobb veszteségek közé tartozott, hiszen a BUX hat hónap alatt összességében közel 22,5%-kal zuhant. A blue-chipek közül a MOL volt a legnagyobb vesztes 36,8%-os gyengüléssel, az OTP részvényei 28,5%-kal kerültek lejjebb. A gyógyszergyártó Richter kurzusa mininálisan még erősödni is tudott, így messze felülteltjesítőnek bizonyult.

Hazai kötvénytúlsúlyos kiegyensúlyozott portfólió

A benchmark-követő vagyonkezelést mérsékelt kockázatvállalási hajlandóság jellemezte, melynek során - a referenciaindexnek megfelelően – döntő túlsúllyal hazai állampapírokat tartalmazott a portfólió.

A hozamgörbe rövid oldala horgonyzott maradt, míg a hosszabb lejáratokon márciusban jelentős hozamemelkedés következett be, a második negyedév azonban

pozitív korrekciót hozott. Összességében a MAX Composite index mérsékelte, 0,3%-os csökkenéssel zárta az első félévet. Kötvények esetén jelentős futamidő kockázatot nem vállaltunk, egyedi instrumentumokból mérsékelte kitéettséggel rendelkezünk. Emellett a magasabb hozampotenciáll figyelembe véve továbbra is tartottunk a portfólióban állami garanciával rendelkező vállalati kötvényeket.

A félév során deviza túlsúly jellemezte a portfóliót a benchmarkkal szemben. Az USDHUF kurzus 315 forintnál, az EURHUF a meglepetésszerű MNB kamatcsökkentést követően 355 forintnál fejezte be a júniusi hónapot, tehát összességében 7% körüli forint gyengülés következett be az év végéhez képest.

A portfólió referenciaindexszel szemben óvatosan felülsúlyozott részvénykitétsége jól diverzifikált maradt, fókuszban a magas osztalékfizetési hajlandósággal. 2020 során a régió részvénypiacait – beleértve a magyar tőzsdét is – preferáltuk, mindez azonban nem bizonyult jó döntésnek. A régióban a román, lengyel és cseh piac is jelentősen (13-17% közötti mértékben) gyengült, de így is felülteljesítette a hazai börzét.

Összességében a portfólió az első negyedévben alulteljesített, a második negyedévben pedig meghaladta a referenciaindex értékét

A terv és tényadatok összehasonlítása

A taglétszám alakulása az időszakra vonatkozó pénzügyi terv tükrében

A pénztár taglétszáma 2020. június 30-án 1.680 fő, ami a 2019. májusában felállított 2020-2022. közötti időszaki pénzügyi tervben ezen időpontra felállított taglétszámadattól (1.691 fő) 11 fővel marad el.

A pénzügyi tervben az új jogviszonyok létesítésére 24 fő, megszűnésre 21 fő lett célértékként beállítva, ezekhez képest mindkét oldalon nagyobb létszámok realizálódtak, az alábbiak szerint:

2020. I. félév	Belépők	Más pénztárból átlépők	Szolgáltatást igénybe vevők	Más pénztárba átlépők	Elhunytak	10 éves kifizetést igénybevevők
Terv adat (fő)	20	4	7	6	1	7
Tény adat (fő)	42	1	11	19	1	9
Eltérés (fő)	+22	-3	+4	+13	0	+2

A pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a pénzügyi terv tükrében

Bevételek

A beszámolási időszakban elért összes bevétel (a befektetési tevékenység eredményét nem figyelembe véve) a tervezett bevételt 42,3%-kal haladta meg. Ennek elsődleges oka a munkáltatói hozzájárulás magasabb összege és az egyéb

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

bevételek (azon belülis a befolyt adójóváírás összege) tervezettnél magasabb összege. Tagdíjként 5,7% kal folyt be több a tervezettnél. Támogatói befizetésként a tervezettnél a 8/-a folyt be. Az egyéb bevételek 367%-on realizálódtak.

A levezett és a tényleges bevételeket az alábbi táblázat foglalja össze:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Tény/terv (%)
Tagi befizetések	115 628	122 278	105,75%
Munkáltatói hozzájárulás	103 823	125 891	121,26%
Támogatás	2 022	1 762	87,14%
Egyéb bevételek	29 036	106 542	366,93%
Bevételek összesen	250 509	356 473	142,30%

Kiadások

A pénztár 12.485 ezer forint tényleges működési ráfordítási volumene a tervezett 8.756 ezer forintos célértéket 3.729 ezer forinttal haladja meg. Ennek alapvetően az az oka, hogy a tervezés a továbbműködés jegyében történt meg, az elindult beolvadási folyamat többletkiadásokat okozott elsősorban az adminisztráció illetve a könyvvizsgálat terén. Időközben a felügyeleti díj mértéke is emelkedett.

A működési költségek, ráfordítások tervezett és tényleges számadatai az alábbiak:

Kiadások megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)
Személyi jellegű ráfordítások	2 556	3 603	140,96%
Adminisztrációs díj	3 716	5 258	141,50%
Könyvvizsgálói díj	475	1 334	280,84%
Felügyeleti díj	781	866	110,88%
Marketing, hirdetés	70	0	0,00%
Egyéb ráfordítás	1 158	1 424	122,97%
Összesen	8 756	12 485	142,59%

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, tagdíjvolumen alakulása, befektetési hatékonyság és szolgáltatási volumen) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult:

Tartalékok záró állománya (ezer forintban)	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Változás (%) (tényt/terv)
Tartaléktőke + tárgyévi eredmény+műk. céltartalék	38 611	39 177	101,47%
Fedezeti tartalék	5 431 630	5 290 853	97,41%
Likviditási tartalék	0	0	-
Mindösszesen	5 470 241	5 330 030	97,44%

A tervezett értékekhez képest a fedezeti tartalék 2,6%-kal alacsonyabb értéken zár, a működési tartalék 1,5%-kal haladta meg a tervezettét, a likviditási tartalék záróállománya a tervvel azonosan 0 értéken zár.

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Hozamok

A befektetési tevékenység eredménye a 67.718 ezer forint előirányzott összegtől 139.837 ezer forinttal elmaradva -72.119 ezer forintos értéken realizálódott. A kedvezőtlen eredmény a COVID-19 vírushelyzet okán kialakult piaci reakcióknak tudható be.

Befektetési eredmény	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)
Működési vagyon	196	33	16,84%
Fedezeti tartalék	67 522	-72 152	-106,86%
Likviditási tartalék	0	0	-
Összesen	67 718	-72 119	-106,50%

A pénztár pénzmozgásának jogcímeit tükröző cash-flow

A pénztár eszköz és forrás állományában bekövetkezett, jogcímek szerinti változásait az alábbi táblázat tartalmazza (ezer forintban):

Megnevezés	Előző évi változás	Tárgyidő-szaki változás
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	7 460	-425
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	-603 471	1 555 115
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állományváltozása (+/-)	535	0
Követelésállomány változása (+/-)	-150	12 227
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	159 568	-54 214
Működési céltartalék állomány változása céltartalékok egymás közötti álcsoportosítása miatt (+/-)	-6	369
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	2 497	-12 271
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állományváltozása (+/-)	-1 367	0
Szállítói kötelezettség állományváltozása (+/-)	-1 753	0
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állományváltozása (+/-)	-173	-106
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	-487	-632
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	10 204	-11 030
Fedezeti céltartalékképzés (+)	929 589	234 899
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	12 314	4 252
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	98 691	65 557
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	201 295	85 637
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	205 961	149 298
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-1 183	-2
Likviditási céltartalékképzés (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	535	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszközváltozás	7 095	1 427 690
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	7 095	1 427 690

Munkáltatói kötelezettségvállalások teljesítése

A munkáltatók a szerződésben vállalt kötelezettségeiket alapvetően teljesítették.

A Pénztár egyéb függő és jövőbeni kötelezettségeket nem tart nyilván.

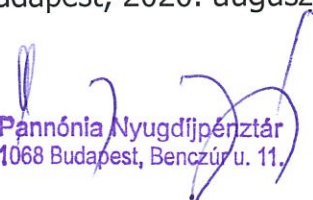
2020. első félévében a pénztár tevékenységével kapcsolatos ellenőrzések jelentős összegű hibát nem tártak fel.

A pénztár gazdálkodására jelentős hatást kifejtő események, tényezők

A pénztár a tárgyidőszakban 1 közgyűlést tartott, ezen meghozta a Pannónia Nyugdíjpénztárba történő beolvadással kapcsolatos döntéseket/határozatokat.

A pénztár 2020. első féléves gazdálkodására a COVID-19 vírushelyzet negatívan hatott, elsősorban a befektetési eredményessége tekintetében, a beolvadás folyamata is némileg módosult az eredeti tervekhez képest a kijárási korlátozások foganatosítása miatt. Ezeket leszámítva a tevékenység folyamatossága fennállt, a tagok kiszolgálásában nem volt fennakadás.

Budapest, 2020. augusztus 13.


Pannónia Nyugdíjpénztár
1068 Budapest, Benczúr u. 11.

NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár
1081 Budapest,
II. János Pál pápa tér 20.


Ledács Kiss Miklós
az Igazgatótanács Elnöke
NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár