

Kiegészítő melléklet
a Mentő Önkéntes Nyugdíjpénztár
2025. éves beszámolójához

Budapest, 2026. március 23.

.....
Toma Lajos
az Igazgatótanács elnöke

1. Bevezetés

A Mentő Önkéntes Nyugdíjpénztár igazgatótanácsa a 2025. éves gazdálkodásáról készített éves beszámolójának szöveges kiegészítő mellékletét az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolókészítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 223/2000. (XII. 19.) kormányrendeletben foglaltak figyelembevételével az alábbiakban terjeszti a pénztár közgyűlése elé.

2. A pénztár bemutatása

Név: Mentő Önkéntes Nyugdíjpénztár
Székhelye: 1134 Budapest, Róbert Károly krt. 77.
Adószáma: 18071841-2-41

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

Alakulás dátuma: 1995. április 19.
Tevékenységi eng. száma: E/115/95.
Bejegyzés helye: Fővárosi Bíróság
Felügyeleti szerve: a Magyar Nemzeti Bank (jogelődje a PSZÁF)
A pénztár szolgáltatásai: A pénztár fő szolgáltatása a nyugdíjszolgáltatás. 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.

3. A pénztár szervezete

A pénztár legfőbb szerve a tagok összességéből álló közgyűlés. A beszámolókészítés időpontjában a pénztárnak 3.351 tagja van.

A pénztár vezető testületei az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság. Megbízatusuk, mandátumuk 2030.05.28-ig szól.

Az Igazgatótanács összetétele:

elnök: Toma Lajos
tagok: Dr. Balla Zsolt
Haraszi Sándor

Az Ellenőrző Bizottság összetétele:

elnök: Kaszai Imre
tagok: Koronczi Zsuzsanna
Molnár András

A pénztár főállású alkalmazottat nem foglalkoztat, az ügyfélszolgálati feladatokat 1 fő mellékállású munkaviszonyban látja el. A nyilvántartási feladatokat vállalkozási szerződés keretében külső szolgáltató – a Pensionet Kft - látja el.

A pénztár további szolgáltatói:

- Bankszámla vezető: Erste Bank Hungary Zrt.
- Vagyonkezelő: Erste Alapkezelő Zrt.
- Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt
- Adminisztrációt ellátó: Pensionet Kft.
- Könyvvizsgáló: Szabó Györgyi – Audit-System Kft.

4. A pénztár számviteli politikájának összefoglalása

- a.) *A mérlegkészítés napja:* tárgydőszakot követő év február 28-a. (2026. február 28.)
- b.) *Amortizációs politika:* A tartós, de kis értékű eszközök értékbeni nyilvántartásának elkerülése érdekében az 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 számviteli politika szerint történik meg negyedévente.
- c.) *Értékelési szabályok:* Az eszközök és források leltározással, egyeztetéssel kerülnek ellenőrzésre és egyedenként értékelésre.

5. A pénztár szabályzatai

- Alapszabály és mellékletei (Szolgáltatási szabályzat; Hozamszámítási és felosztási szabályzat; Tartalékképzési szabályzat)
- Számviteli politika és hozzá kapcsolódóan a számlakeret, illetve számlarend
- Eszközök és források értékelési szabályzata
- Pénzkezelési szabályzat
- Eszközök és források leltározási és selejtezési szabályzata
- Pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló szabályzat
- Befektetési politika

6. A taglétszám alakulása, a tagság összetétele

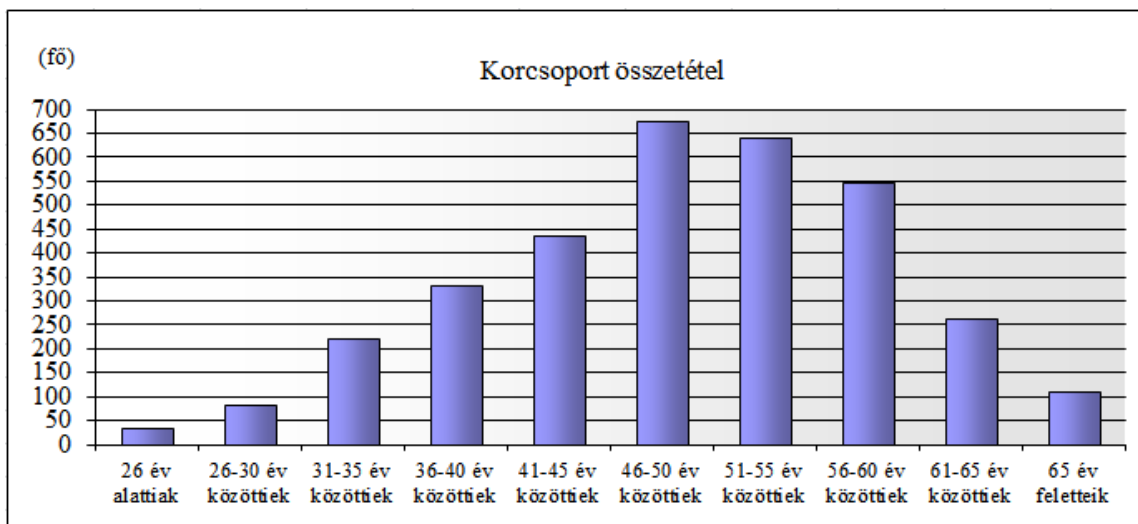
Az előző időszakhoz képest a pénztár taglétszáma 51 fővel (1,5%-kal) bővült. A létszámviszonyok az év folyamán az alábbiak szerint alakultak.

Taglétszám adatok	1. név	2. név	3. név	4. név	éves
Taglétszám időszak elején	3 300	3 326	3 344	3 328	3 300
Időszak alatti taglétszám növekedés	49	49	18	43	159
Új belépő	48	49	18	42	157
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárból	1	0	0	1	2
Időszak alatti taglétszám csökkenés	23	31	34	20	108
Átlépő másik önkéntes nyugdíjpénztárba	2	0	1	3	6
Szolgáltatásban részesült	16	23	19	10	68
Elhalálozott	1	2	3	3	9
Kilépett	4	6	11	4	25
Taglétszám időszak végén	3 326	3 344	3 328	3 351	3 351
Létszámmozgás:	26	18	-16	23	51

A pénztártagság korösszetétele természetesnek mondható - ugyanakkor a férfiak és nők aránya 82,6% illetve 17,4% - ami a szakmai háttér sajátosságainak tudható be. A tagságból mindössze 3,8%-a (129 fő) számít az öregségi nyugdíjkorhatárt betöltőnek. Ennek az oka az, hogy a megtakarításhoz való hozzáférés megnyíltával a tagok jelentős többsége él is a lehetőséggel.

Korcsoport	Fő	Arány	*Alulról	**Felülről
26 év alattiak	36	1,1%	1,1%	100,0%
26-30 év közöttiek	82	2,4%	3,5%	98,9%

31-35 év közöttiek	221	6,6%	10,1%	96,5%
36-40 év közöttiek	334	10,0%	20,1%	89,9%
41-45 év közöttiek	438	13,1%	33,2%	79,9%
46-50 év közöttiek	677	20,2%	53,4%	66,8%
51-55 év közöttiek	640	19,1%	72,5%	46,6%
56-60 év közöttiek	549	16,4%	88,8%	27,5%
61-65 év közöttiek	262	7,8%	96,7%	11,2%
66 éven felüliek	112	3,3%	100,0%	3,3%



A pénztartagság korösszetételén túl meghatározó jelentőséggel bír a várakozási idő letelte szerinti összetétel is. A pénztár tagjai közül 2.285 fő már elérte, vagy 2026-ban eléri a 10 éves tagsági jogviszonyt. A pénztár vagyonából ilyen „kitettségu” vagyon 5.282 MFt.

7. Bevételek alakulása

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

A 2025. évi tagdíjbevételek mintegy 13,8%-kal haladták meg a 2025-re felállított pénzügyi tervben megfogalmazott várakozást, ezen belül a munkáltatói hozzájárulásként fizetett összegek volumene 17,5%-kal, a tagok saját befizetései pedig 11,5%-kal haladták meg a tervezett volument. A tagdíjvolumen növekedését az egészségügyben végbement bérfejlesztésnek illetve a 2024-2025-ös évek relative jó befektetési eredménye következményének tudjuk be. Támogatói bevétele nincs a pénztárnak, a terv sem számolt ezzel.

Az egyéb bevételek között az adójóváírásként befolyt összeg 6,1%-kal haladta meg a tervezett értéket.

A befektetési tevékenység eredményessége a megelőző évhez hasonlóan várakozáson felül alakult, köszönhetően támogató befektetési környezetnek. A tervbe beállított 384 MFt-os befektetési eredménnyel szemben a tényszám 524 MFt lett, ami 36%-kal haladja meg a tervezett eredményt. A tervben 6,97%-os hozammegtérüléssel számolt a pénztár, ennél az elért eredményesség kedvezőbben alakult, illetve az ingatlan célú kifizetési lehetőség keretében a tervezettnél kisebb volumen került kifizetésre, így a tervezettnél nagyobb vagyona volt a pénztárnak.

Me: eFt

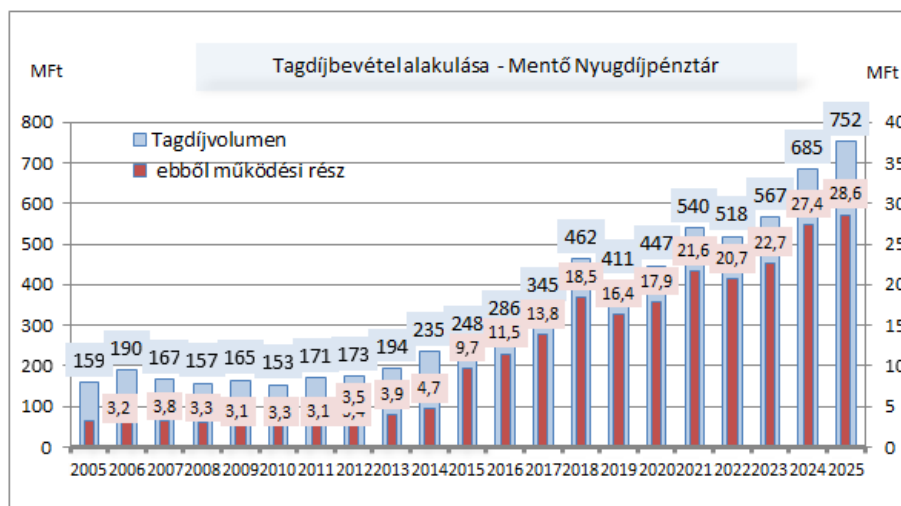
Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	83 841	91 826	91 826	131 752	399 245
Munkáltatói hozzájárulás	54 793	65 229	65 229	75 666	260 917

Támogatás/adomány	0	0	0	0	0
Egyéb bevétel (adó jóváírás)	4 689	53 920	56 265	2 344	117 218
Pénzügyi tevékenység eredménye	95 915	95 915	95 915	95 915	383 660

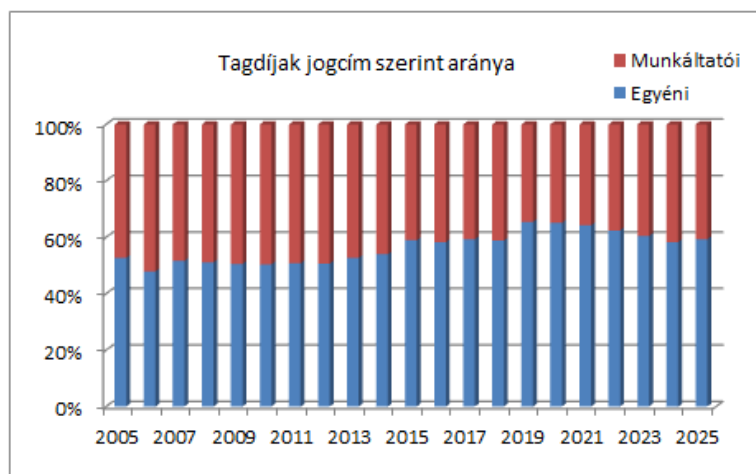
Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	107 176	105 516	109 248	123 029	444 969
Munkáltatói hozzájárulás	74 876	76 092	78 921	76 672	306 561
Támogatás/adomány	0	0	0	0	0
Egyéb bevétel (adó jóváírás)	4 957	111 958	6 270	1 221	124 406
Pénzügyi tevékenység eredménye	26 528	185 153	142 307	169 687	523 675

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Tagdíjbefizetés	127,8%	114,9%	119,0%	93,4%	111,5%
Munkáltatói hozzájárulás	136,7%	116,7%	121,0%	101,3%	117,5%
Támogatás/adomány	-	-	-	-	-
Egyéb bevétel (adó jóváírás)	105,7%	207,6%	11,1%	52,1%	106,1%
Pénzügyi tevékenység eredménye	27,7%	193,0%	148,4%	176,9%	136,5%

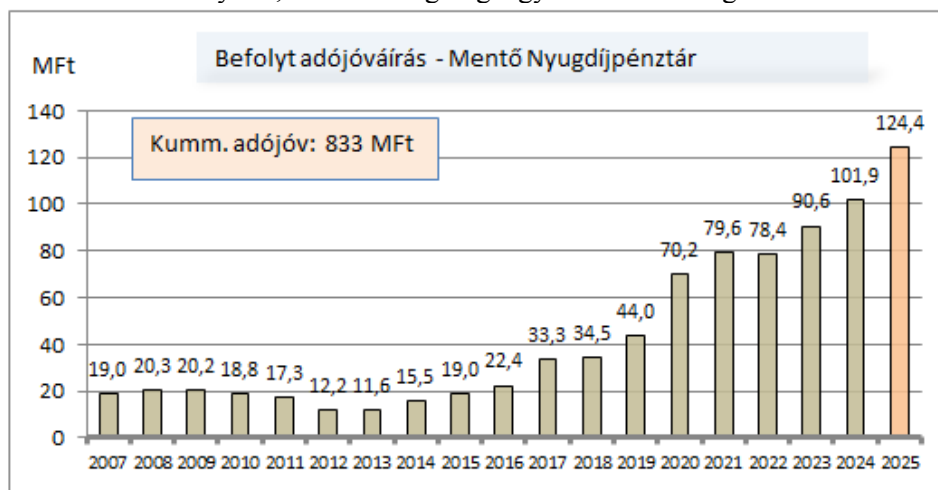
A tagdíjszerű befizetéseket hosszútávon vizsgálva növekvő trendet látunk, aminek köszönhetően került sor a tartalékképzés módosításával a működési és likviditási tagdíjhányad csökkentésére 2025-től:



A tagdíjszerű befizetéseken belül a munkáltatói hozzájárulás aránya 41%, az elmúlt években ebben nincs érdemi változás:



Adójóváírásként 124 MFt folyt be, ami az eddigi legnagyobb éves összeg:



8. Működéssel kapcsolatos ráfordítások alakulása

A ráfordítások tervezett össz volumenéhez mérten a tényleges kiadások 122,5%-os szinten realizálódtak. Ezen belül a dologi kiadások 126,9%-on, a személyi jellegű kiadások 92%-on, a felügyeletnek fizetendő összeg pedig 203,2%-on realizálódtak a tervszámokhoz viszonyítva. A dologi kiadások növekedésében elsődlegesen az ingatlan célú kifizetésekkel összefüggő többletkiadások játszottak szerepet, ezen belül is a bankköltség emelkedett drasztikusan. Ennek részben az is az oka, hogy 2024. őszén megemelkedett a banki tranzakciós adó, amit a bank értelemszerűen áthárít az ügyfeleire. S a nagyobb díjmérték az ingatlancélú kifizetések miatti nagyobb terhelési forgalomra vetült. A bankköltség 2025-ben 9.253 eFt-ra nőtt az előző évi 2.58 eFt-ról, azaz 3,6-szeresére (!).

A személyi jellegű kiadások ezzel szemben a tervezetten belül maradtak. A személyi jellegű kiadások alapvetően 1 fő bérkiadására és annak járulékterheire korlátozódnak.

A felügyeleti díj növekedése a vártnál kedvezőbb hozameredmény folytán a pénztár vagyona dinamikus emelkedésének a következménye, miután a felügyeleti díj vagyonarányos, továbbá 1.650 eFt felügyeleti bírságot is meg kellett fizetnie a pénztárnak a 4. negyedévben a lezárult átfogó felügyeleti ellenőrzésével összefüggésben.

A kiadások az alábbiak szerint alakultak:

Me: eFt

Pénzügyi terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Adminisztráció díja	2 193	2 193	2 193	2 193	8 772
Könyvvizsgálati díj	404	404	404	404	1 616
Marketing költség	0	0	0	0	0
Egyéb	1 814	1 902	1 814	1 814	7 344
Anyagjellegű kiadás összesen	4 411	4 499	4 411	4 411	17 732
Személyi jellegű	1 864	1 864	1 864	1 864	7 456
Felügyeleti díj	591	429	419	405	1 844
ÖSSZESEN	6 866	6 792	6 694	6 680	27 032

Tényadat	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Adminisztráció díja	1 840	1 840	1 840	1 841	7 361
Könyvvizsgálati díj	250	576	413	412	1 651
Marketing költség	0	0	0	0	0

Posta (csekk) költség	853	1 267	509	205	2 834
Bankköltség	2 122	2 974	2 386	1 771	9 253
Egyéb	100	1 109	149	41	1 399
ANYAGJELLEGŰ	5 165	7 766	5 297	4 270	22 498
Megbízási díjak	1 368	1 368	1 368	1 824	5 928
Járulékok	178	222	178	236	814
Reprezentáció+ut.ktg.	0	133	0	0	133
SZEMÉLYI JELL.	1 546	1 723	1 546	2 060	6 875
Felügyeleti díj	598	465	472	2 212	3 747
EGYÉB	598	465	472	2 212	3 747
ÖSSZESEN	7 309	9 954	7 315	8 542	33 120

Tény/terv	I. név	II. név	III. név	IV. név	Éves
Anyagjellegű	117,1%	172,6%	120,1%	96,8%	126,9%
Személyi jellegű	82,9%	92,4%	82,9%	110,5%	92,2%
Felügyeleti díj	101,2%	108,4%	112,6%	546,2%	203,2%

A befektetési tevékenység eredményét nem figyelembe véve a szokásos működési tevékenység eredménye 3.678 eFt lett, ami a fele az előző évi 7.092 eFt-os eredménynek. Ebben szerepet játszik a költségnövekedésen túl az is, hogy a 2025-ös évben csökkentette a pénztár a befizetések működési tartalékarányát az addigi 4%-ról 3,8%-ra.

A pénzügyi tevékenység bevételi és ráfordítási adatait is figyelembe véve a bevételek és a ráfordítások egyenlegeként a pénztár működési tevékenysége 8.812 eFt-os mérleg szerinti eredménnyel zárt, amely az előző évi 14.697 eFt-os eredménytől 40%-kal marad el.

Működési források	2024.12.31-én		2025.12.31-én		Változás
	Összeg	Arány	Összeg	Arány	
Saját tőke	117 597 eFt	98,81%	126 409 eFt	98,21%	7,49%
- ebből tartaléktőke	102 900 eFt	86,46%	117 597 eFt	91,36%	14,28%
- ebből működés mérleg sz. eredménye	14 697 eFt	12,35%	8 812 eFt	6,85%	-40,04%
Működési céltartalék	1 418 eFt	1,19%	2 305 eFt	1,79%	62,55%
Összesen	119 015 eFt		128 714 eFt		8,15%

A pénztár működési tartaléka az év eleji szintjéről 8,2%-kal bővült, köszönhetően a továbbra is költséghatékony gazdálkodásának. Az év végi 128.714 eFt-os állomány a jövőbeli tevékenység biztonsági tartalékaként szolgál. Az év végi működési forrásállomány az éves működési kiadás volumenét figyelembe véve 5,2 éves tevékenység finanszírozására nyújtana fedezetet.

A pénztár likviditási tartaléka állománya az év eleji 4.998 eFt-ról az év végére 6.507 eFt-ra nőtt. A likviditási tartalékképzés tekintetében is változtatásra került sor 2025-től, az addigi 0,5%-ról 0,2%-ra csökkent a tartalékarány.

9. Ellenőrzések hatásai

2025-ben a pénztárban 5 éves átfogó MNB ellenőrzésre került sor, mely határozattal és felügyeleti bírsággal zárult.

Az MNB 2025.10.21-én kelt H-JÉ-IV-B-9/2025. számú határozata az alábbi kötelezéseket állapította meg:

1. Felszólították a pénztárat a küldötti mandátumok megújítása jogszabályi követelményei betartására;
2. Felszólították a pénztár Ellenőrző bizottságát az ellenőrzési tevékenysége jogszabályi előírások szerinti megvalósítására;
3. Felszólították a pénztárat a vagyona tartalékonkénti megosztásával összefüggően a letétkezelő felé fennálló tájékoztatási kötelezettsége betartására;
4. Felszólították a pénztárat a pénzkézelési szabályzata megújítására, az utalványozási gyakorlata jogszabályok szerinti megvalósítására;
5. Felszólították a pénztárat az MNB felé fennálló adatszolgáltatási kötelezettségei határidőben történő eszközlésére illetve a nyilvántartói szerződése kiegészítésére, valamint a kiszervezésre vonatkozó szerződéseiben foglaltaktól eltérő tevékenységvégeztésből eredő, rendkívüli helyzetek kezelésére kidolgozott intézkedési terve jóváhagyására;
6. Felszólították a pénztárat a könyvvizsgálói szerződése MNB felé történt bejelentése pontosítására;
7. Felszólították a pénztárat a tagi belépések tekintetében a jogszabályi előírások dokumentált betartására;
8. Felszólították a pénztárat a 2022-2025 közötti időszak negyedéves jelentései szükség szerinti módosítására;
9. Felszólították a pénztárat a tagsági jogviszonyok megszűnése dátuma jogszabály szerinti nyilvántartására;
10. Felszólították a pénztárat a főkönyvi nyilvántartásai jogszabály szerinti vezetésére;
11. Felszólították a pénztárat a tagi kölcsön folyósítások jogszabály szerinti eszközlésére és a kölcsönök megfelelő nyilvántartására;
12. Fentiekkel összefüggésben 1.650 eFt bírságot szabtak ki;
13. Felszólították a pénztárat, hogy a határozatról az igazgatótanácsot, ellenőrző bizottságot és a közgyűlést tájékoztassa.

A határozat teljesítése részben megtörtént, részben folyamatban van.

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

10. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

11. Rendkívüli események

2025-ben a pénztár gazdálkodását érintő rendkívüli esemény nem következett be, ugyanakkor az éves tevékenység az ingatlan célú felhasználás megnyíltá következtében eltért a korábban megszokottól..

12. Meghatározó események

A pénztár 2025-ben két közgyűlést tartott:

A 2025. január 27-i közgyűlés

- jóváhagyta a pénztár alapszabálya módosítását,
- jóváhagyta a pénztár 2025-2027 közötti időszaki pénzügyi terve módosítását.

A 2025. május 21-i közgyűlés

- elfogadta a pénztár 2024. évi éves beszámolóját, az igazgatótanács jelentését, az EB jelentését és a könyvvizsgálói jelentést,
- jóváhagyta a pénztár 2026-2028 közötti időszaki pénzügyi tervét,
- jóváhagyta a pénztár alapszabálya módosítását,
- könyvvizsgálót választott a következő 5 éves időszakra,
- tudomásul vette a befektetési politikát,
- megújította a vezető testületeit és megválasztotta azok elnökeit,
- döntött a tisztségviselői díjakról.

13. Munkáltatói kötelezettségek teljesítése és meg nem fizetett tagdíjak

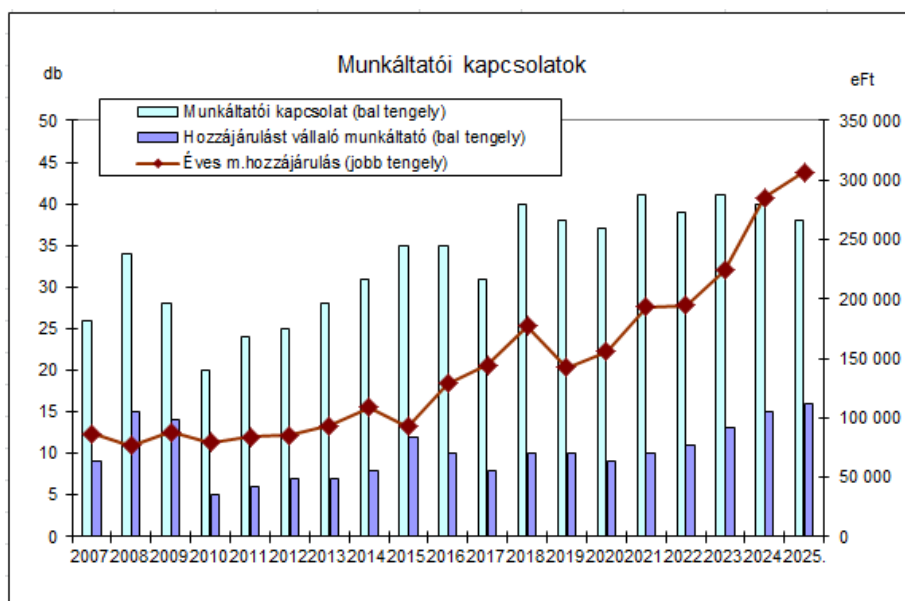
A pénztárba munkáltatói hozzájárulást teljesítő munkáltatói partnerek a tagdíjfizetési kötelezettségüknek eleget tettek, beleértve a pénztár legnagyobb munkáltatóját (az Országos Mentőszolgálatot) is.

A meg nem fizetett tagdíjak tartaléka azon tagokkal szemben alaptagdíjként előírt tagdíjkövetelés állományát tartalmazza, akik a pénztárban tagsági jogviszonnyal rendelkeznek és tagdíjfizetési kötelezettségüknek nem-, vagy csak részben tettek eleget.

Me: eFt

Meg nem fizetett tagdíjak	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
működési célú	447	-23	424
fedezeti célú	10 675	26	10 701
likviditási célú	56	-34	22
Összesen	11 178	-31	11 147

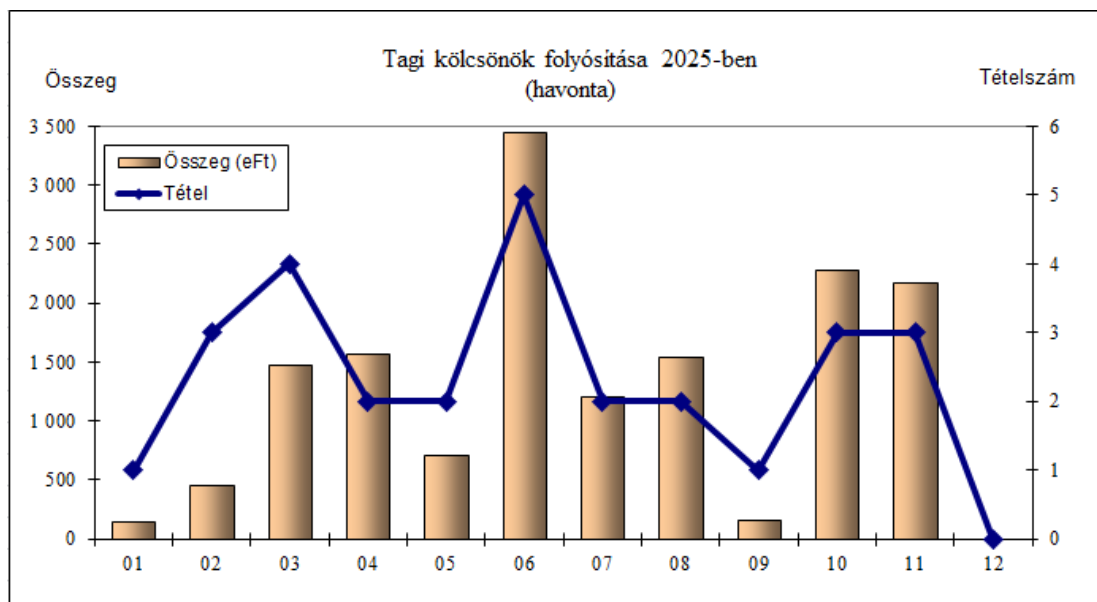
A munkáltatói kapcsolatok száma az elmúlt időszakban érdemben nem változott. A pénztár legfőbb munkáltatói partnere az Országos Mentőszolgálat. A munkáltatói hozzájárulás volumene a cafeteria szabályozás változása következtében 2017-ben (a munkáltatói hozzájárulás adózott juttatással történt módosítása miatt) némileg csökkent, de utána az egészségügyben eszközölt bérfejlesztésnek köszönhetően visszakerült a korábbinál némileg magasabb szintre, s azóta is növekvő trend szerint alakul:



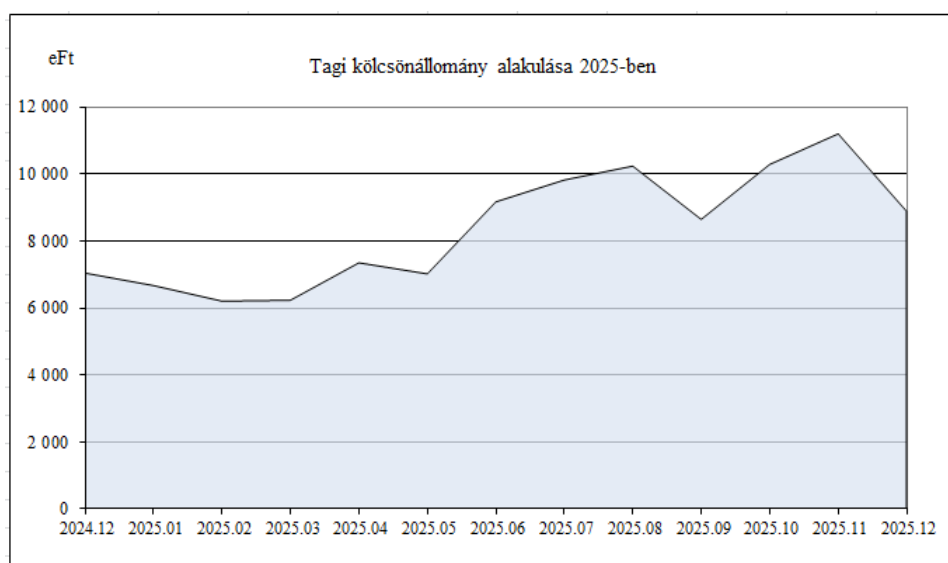
14. A pénztár kintlévőségei

A pénztár tagi kölcsönt nyújt tagjainak, ebből fennálló kintlévőségé a fordulónapon 8.887 eFt. Ebből lejárt tartozás 0 eFt.

2025-ben 28 tagot érintően összesen 15.197 eFt tagi kölcsön került folyósításra. Ennek előrevetített kamata 988 eFt. A kölcsönfolyósítás az alábbi havonkénti ütemben történt meg:



A tagi kölcsönök állománya érdemben nem változott az év eleji állományhoz mérten:



A tagdíjkövetelések állománya 11.149 eFt, ami 2 eFt áthúzódó csekkes befizetésen túl teljes egészében a meg nem fizetett tagdíjakból származó követelés.

A követelések között szerepel továbbá 420 eFt, ami az ingatlan célú kifizetések után az Államkincstártól származó díjtérítés összege.

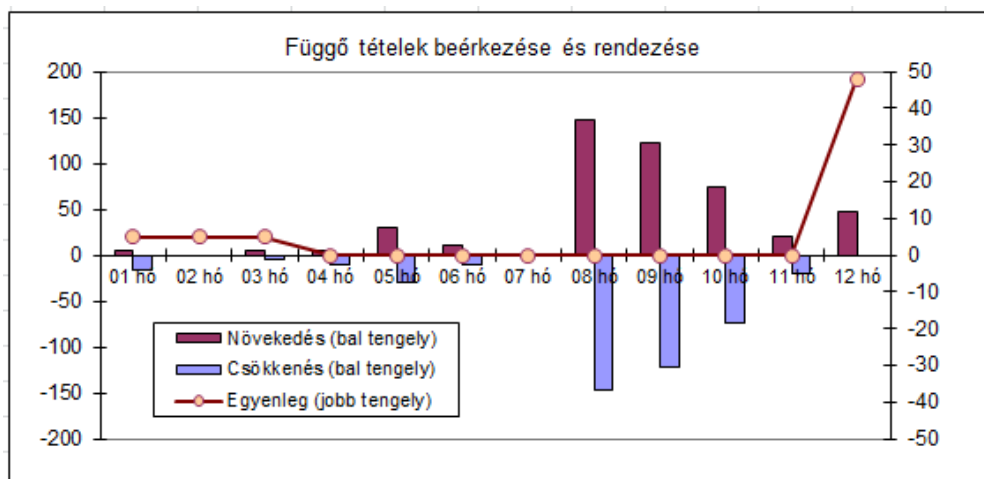
15. Azonosítatlan (függő tételek) állománya

A pénztárnak a fordulónapon fennálló azonosítatlan függő tétele 48 eFt-os összegben állt fenn, munkáltatói túlfizetésből kifolyólag. A beérkező függő tételek az év folyamán rendezésre/visszaütalásra kerültek, ez utóbbi tétel 2026. januárjában került rendezésre.

Az egész év folyamán összesen 467 eFt érkezett be a pénztárba függő tételként, melyek beérkezésüket követően rövid időn belül rendezésre is kerültek. A függő tételek alapvetően az Országos Mentőszolgálat túlfizetéseiből adódnak.

Me: eFt

	01 hó	02 hó	03 hó	04 hó	05 hó	06 hó	07 hó	08 hó	09 hó	10 hó	11 hó	12 hó
Nyitó	16											
Növekedés (bal tengely)	5	0	5	5	29	10	0	148	123	74	20	48
Csökkenés (bal tengely)	-16	0	-5	-10	-29	-10	0	-148	-123	-74	-20	0
Egyenleg (jobb tengely)	5	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	48



A fordulónapon fennálló függő tétel korosított listája az alábbi:

	Összeg (eFt)	Arány
30 napon belüli	48	100,0%
30-60 nap közötti	0	0,0%
60-90 nap közötti	0	0,0%
90-180 nap közötti	0	0,0%
180-360 nap közötti	0	0,0%
éven túli	0	0,0%

16. Átcsoportosítás (hozamfelosztás)

Átcsoportosítás:

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 440 eFt-os összegben került sor. Ebből 419 eFt működésre, 21 eFt likviditásra lett átcsoportosítva.

Az éves zárás keretében 14 eFt a likviditási tartalékból a mínuszos egyenlegű tagok számlafeltöltésére került átcsoportosításra a fedezeti alap javára.

Hozamfelosztás:

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

A pénztár nyilvántartása nem elszámolási egység alapú.

17. Alkalmazottak és választott tisztségviselők létszáma és személyi jellegű kifizetések

A pénztárnak főállású alkalmazottja nincs. A tagokkal történő kapcsolattartásban közreműködő illetve az ügyfélszolgálat egyéb feladatait ellátó 1 fő éves 5.928 eFt javadalmazásban részesült. Ezen költségelemek a 8. pontban részletezésre kerültek.

A tisztségviselők – 3 fős igazgatótanács és 3 fős ellenőrző bizottság - tiszteletdíjban nem részesültek.

A felmerült bérkiadás, illetve a közgyűléssel összefüggően 133 eFt-os reprezentációs kiadás után 814 eFt járulékfizetési kötelezettsége merült fel a pénztárnak, egyéb személyi jellegű kiadás nem terhelte a tevékenységet.

18. A pénztár 2025. évi befektetési tevékenységének értékelése

A Pénztár 2025. évi vagyongazdálkodását a jóváhagyott befektetési politikának megfelelően valósította meg – az ERSTE Alapkezelő Zrt. vagyongazdálkodási feladattal történő megbízásával. A vagyongazdálkodóhoz kihelyezett portfólión túl a pénztár saját kezelésében vagyon nincs, leszámítva a pénztár tagdíjfizetési számláján kimutatott pénzgyenleget, illetve a tagi kölcsönök állományát.

A vagyongazdálkodó vegyes portfóliókezelésre kapott megbízást, ennek megfelelő befektetési irányelv és referenciaindex alkalmazásával. A Pénztár a vagyona-összetételét részben a vagyongazdálkodási szerződésben, részben a Befektetési Politikájában határozza meg. Az alapvetően konzervatív (70%-ban magyar állampapírokat tartalmazó) befektetési politika az alábbi összetételt célozza meg.

Referencia index: 61% MAX Composite + 5% JP Morgan EMBI Global Core + 5% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core + 10% BUX + 10% MSCI World + 4,5% ZMAX + 4,5% (RMAX+2%)

A pénztár befektetési politikájában kitűzött vagyonszerkezet az alábbi:

Portfólió rész	Minimum	Maximum	Célarány	Referencia index	Ref. súly
Likvid eszközök (bankszámla + bankbetét)	0%	20%	0%	MAX Composite	61%
Állampapír alapú repo	0%	15%	0%		
Magyar állampapír	30%	100%	61%		
Hazai vállalati kötvény	0%	10%	0%		
Hazai hitelintézeti kötvény	0%	30%	0%		
Hazai jelzálog levél	0%	25%	0%		
Külföldi kötvény típusú bef. jegy	0%	20%	10%	50% JP Morgan EMBI Global Core + 50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Core	10%
Hazai tőzsdei részvény és bef. jegy	0%	20%	10%	BUX	10%
Külföldi részvények és bef. jegy	0%	2%	10%	MSCI World (HUF)	10%
Hazai ingatlan bef. alap	0%	10%	9%	50% ZMAX, 50% RMAX + 2%	9%

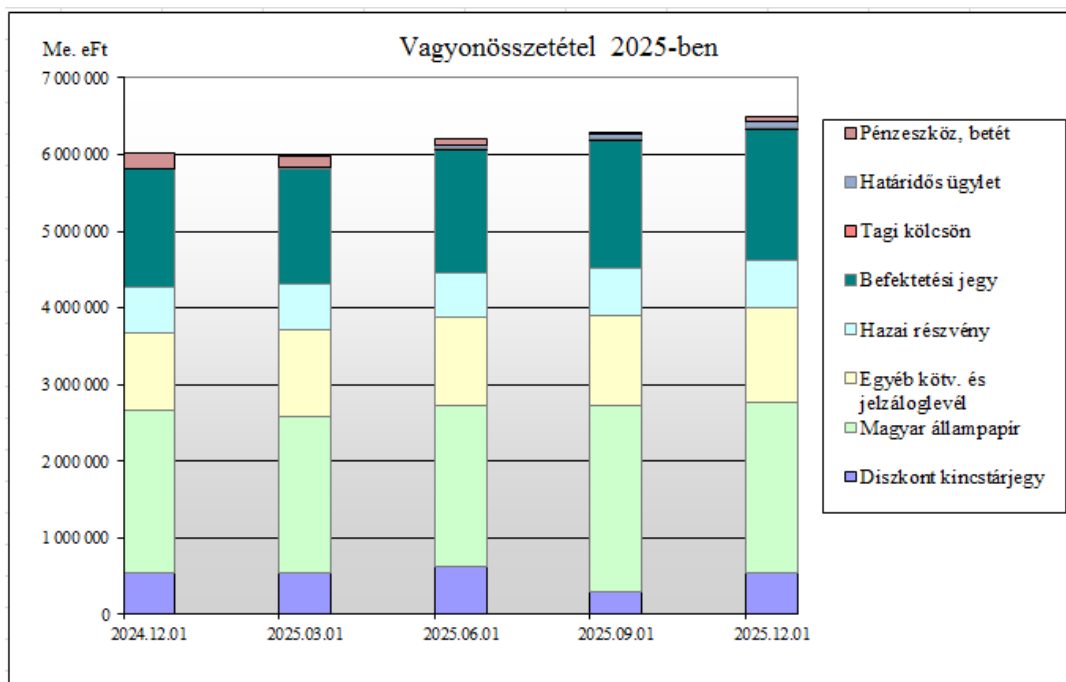
A pénztár vagyona összetétele a negyedéves fordulónapokon az alábbiak szerint alakult:

Me.: eFt

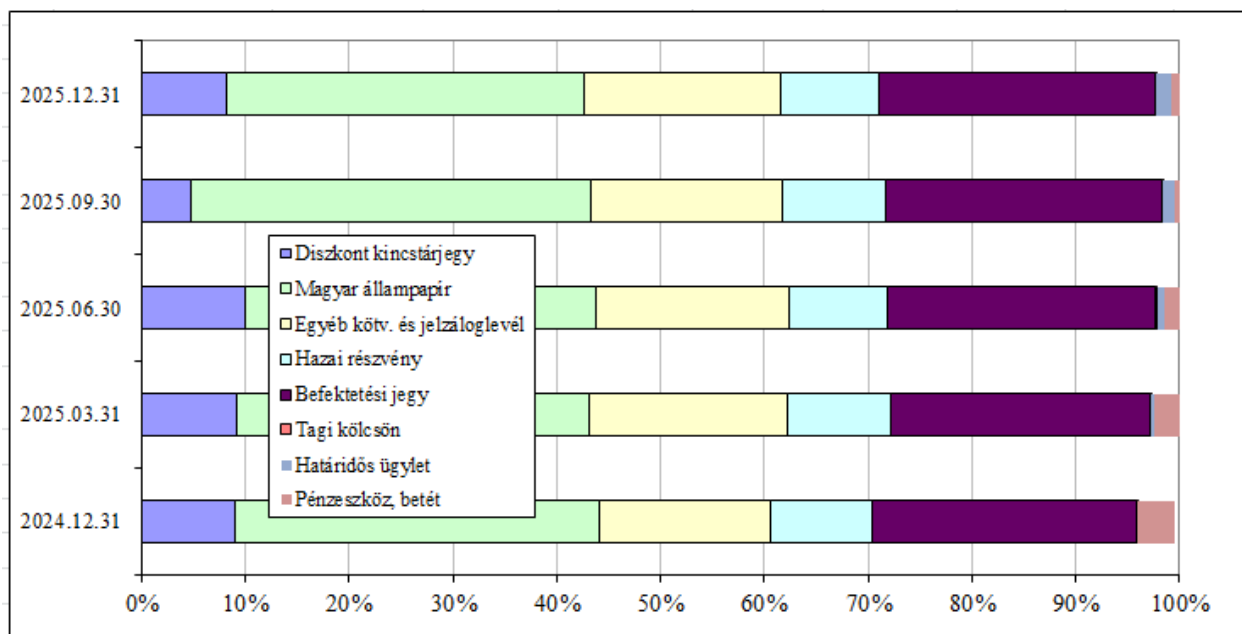
	24.12.31	25.03.31	25.06.30	25.09.30	25.12.31
Diszkont kincstárjegy	548 863	549 013	614 958	303 021	535 379
Magyar állampapír	2 117 863	2 023 398	2 104 397	2 422 142	2 229 077
Egyéb kötv. és jelzáloglevél	1 000 720	1 150 106	1 150 696	1 163 094	1 233 891
Hazai részvény	594 605	594 298	590 222	620 981	614 895

Befektetési jegy	1 543 494	1 490 413	1 604 524	1 677 523	1 723 844
Tagi kölcsön	7 042	6 231	9 168	8 647	8 887
Határidős ügylet	-28 793	13 987	47 486	71 414	90 335
Pénzeszköz, betét	212 750	146 792	84 529	25 025	54 657
Összesen	5 996 544	5 974 238	6 205 980	6 291 847	6 490 965

A befektetések a mérlegben a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra, tekintettel arra, hogy a piaci körülményekhez igazodva a vagyonkezelő a jobb hozam elérése céljával a hosszabb lejáratú befektetések esetében is él azok „forgatásával”.



Az év folyamán számottevő eltérés nem volt a kitűzött benchmark összetételtől. A negyedéves fordulónapokon a vagyonarány az alábbi képet mutatja:



A pénztár fordulónapi (2025.12.31-i) vagyona összetételét tekintve a részvényarány 9,5%, ezen kívül további 26,6%-ot tesz ki a befektetési alapok aránya, ami részben ingatlanalapból áll. A részvények és befektetési jegyek együttes állománya aránya 36,0% a teljes vagyonhoz mérten.

A pénztár befektetési politikája a hazai pénztárpiac átlagos vagyonösszetételétől érdemben nem tér el, mérsékelt kockázatvállalást tartalmaz/enged a vagyonkezelő számára. Ez a befektetési célkitűzés 2025-ben eredményesnek bizonyult, köszönhetően elsősorban a részvénypiacokon bekövetkezett általános árfolyam-emelkedésnek. Az év egészében ez 8,91%-os hozamot eredményezett a pénztártartók számára.

A befektetési hatékonysági mutatók az alábbiak (immár 20 éves hozammutatókkal):

Fedezeti portfólió 2025. évi éves bruttó hozam:	9,34%
Fedezeti portfólió 2025. évi éves nettó hozam:	8,91%
Fedezeti portfólió 2025. évi referencia hozama:	9,20%
Fedezeti tartalék elmúlt 10 éves bruttó hozamráta:	5,09%
Fedezeti tartalék elmúlt 10 éves nettó hozamráta:	4,63%
Fedezeti tartalék elmúlt 10 éves mértani súlyozott referencia hozama:	4,25%
Fedezeti tartalék elmúlt 15 éves bruttó hozamráta:	6,27%
Fedezeti tartalék elmúlt 15 éves nettó hozamráta:	5,78%
Fedezeti tartalék elmúlt 15 éves mértani súlyozott referencia hozama:	5,67%
Fedezeti tartalék elmúlt 20 éves bruttó hozamráta:	6,32%
Fedezeti tartalék elmúlt 20 éves nettó hozamráta:	5,80%
Fedezeti tartalék elmúlt 20 éves mértani súlyozott referencia hozama:	5,98%

A pénztár előző években elért hozamadatai az alábbiak:

2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.
-0,12%	17,07%	8,27%	8,00%	7,54%	8,06%	6,64%	-0,55%	7,23%	0,64%	-6,11%	-8,29%	22,78%	10,45%	8,91%

A pénztár vagyonkezelője az Erste Alapkezelő Zrt, a pénztár saját maga befektetési tevékenységet nem folytat. A pénztár vezetése a jövőt is a meglévő vagyonkezelővel képzei el, természetesen kellő hangsúlyt fektetve a vagyonkezelési tevékenység kontrollálására.

A pénztár vagyonának fordulónapi megoszlása tartalékonként és befektetés típusonként az alábbi (eFt-ban):

Megnevezés	Fedezeti portfólió		Működési portfólió		Likviditási és kockázati/+ Függő portfólió		Összesen	
	Könyv sz.érték	Piaci érték	Könyv sz.érték	Piaci érték	Könyv sz.érték	Piaci érték	Könyv sz.érték	Piaci érték
Portfólió összesen	5 463 678	6 359 148	122 864	125 170	6 646	6 646	5 593 188	6 490 964
Bankszámlák és készpénz összesen	32 685	32 367	15 643	15 643	6 646	6 646	54 974	54 656
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	32 685	32 367	15 643	15 643	6 646	6 646	54 974	54 656
Értékpapírok összesen	5 422 106	6 227 559	107 221	109 527	0	0	5 529 327	6 337 086
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	3 451 719	3 630 339	107 221	109 527	0	0	3 558 940	3 739 866
Magyar állampapír	2 502 864	2 665 906	96 775	98 549	0	0	2 599 639	2 764 455
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető	539 644	562 091	10 446	10 978	0	0	550 090	573 069

kezeséget vállal								
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	359 211	348 205	0	0	0	0	359 211	348 205
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	50 000	54 137	0	0	0	0	50 000	54 137
Résztvények	385 717	614 895	0	0	0	0	385 717	614 895
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	385 717	614 895	0	0	0	0	385 717	614 895
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	1 336 162	1 723 844	0	0	0	0	1 336 162	1 723 844
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	358 247	507 701	0	0	0	0	358 247	507 701
Ingatlan alap	358 247	507 701	0	0	0	0	358 247	507 701
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	977 915	1 216 143	0	0	0	0	977 915	1 216 143
Résztvényalap	977 915	1 216 143	0	0	0	0	977 915	1 216 143
Jelzáloglevél	248 508	258 481	0	0	0	0	248 508	258 481
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	248 508	258 481	0	0	0	0	248 508	258 481
Határidős ügyletek	0	90 335	0	0	0	0	0	90 335
Tagi kölcsön	8 887	8 887	0	0	0	0	8 887	8 887
Követelés értékpapír ügyletekből	0	0	0	0	0	0	0	0
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0	0	0	0	0	0	0	0

A pénztárnak a fordulónapon fennálló határidős ügyletből fennálló értékelési különbözete +90.335 eFt:

	nyitó dátum	deviza	záró dátum	Db	határi. Árf.	Érték	ford. árf	Eredmény
Eladási pozíció	2025.02.12	USD	2026.02.12	780 000	393,841057	308 466 600	328,42	51 028 425
Eladási pozíció	2025.02.12	EURO	2026.02.12	1 217 808	416,364838	509 896 210	385,40	37 709 228
Eladási pozíció	2025.06.23	EURO	2026.02.12	60 000	412,018582	24 859 200	385,40	1 597 115

A 2025-ös évben az alábbi határidős ügyletek elszámolására került sor a pénztárban:

	nyitó dátum	deviza	záró dátum	Db	Árf.	Érték	ford. árf	Eredmény
Eladási pozíció	2024.10.14	USD	2025.02.12	780 000	368,52	287 445 600	388,00	-15 194 400
Eladási pozíció	2024.10.14	EURO	2025.02.12	1 217 808	404,76	492 919 966	402,15	3 178 479

A pénztárnak döntően magyarországi befektetései vannak, a vagyonelemek földrajzi megoszlása a fordulónapon az alábbi:

Megnevezés	befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
Összesen:	5 593 188	6 490 964
- Európai Gazdasági Térség	5 593 188	6 490 964

összesen:		
- EU tagországok összesen:	5 593 188	6 490 964
- Ausztria	281 227	311 076
- Írország	696 689	905 068
- Luxemburg	50 000	54 137
- Magyarország	4 565 272	5 220 683

A befektetések devizanemenkénti megoszlása a fordulónapon az alábbi (eFt-ban):

Megnevezés	Befektetések év végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések év végi értéke - piaci értéken
HUF	4 281 216	4 913 743
EUR	554 784	609 259
USD	757 188	967 962
Összesen	5 593 188	6 490 964

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

19. A pénztári portfólió összetétele

A pénztár értékpapír állománya az alábbiak szerint változott az év folyamán:

Me. eFt

ERSTE portfólió	2024.12.31-én			Változás			2025.12.31-én		
Papír	Bekerülési értéken	Értékelési különbség	Piaci értéken	Bekerülési értékben	Értékelési különbségben	Piaci értékben	Bekerülési értéken	Értékelési különbség	Piaci értéken
Diszkont kincstárjegy	546 813	2 051	548 864	-17 594	4 109	-13 485	529 219	6 160	535 379
Állampapír	1 976 997	140 865	2 117 862	93 423	17 792	111 215	2 070 420	158 657	2 229 077
Jelzálog és egyéb kötvény	980 641	20 079	1 000 720	227 167	6 004	233 171	1 207 808	26 083	1 233 891
Részvény	372 698	221 907	594 605	13 020	7 270	20 290	385 718	229 177	614 895
Befektetési jegy	1 167 242	376 252	1 543 494	168 920	11 430	180 350	1 336 162	387 682	1 723 844
Határidős pozíció	0	-28 793	-28 793	0	119 128	119 128	0	90 335	90 335
Összesen	5 044 391	732 361	5 776 752	484 936	165 733	650 669	5 529 327	898 094	6 427 421

20. A pénztár által teljesített kifizetések

A Pénztár szolgáltatási tevékenysége az előző évhez mérten 23,9%-kal növekedett, a 2024. évi 326 MFt-os volumennel szemben 2025-ben összesen 404 M Ft került teljesítésre az alábbi jogcímenek:

Jogcím	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.	2025.	Változás
Egyösszegű és részösszegű nyugdíj	211 202	160 313	250 640	261 291	167 899	181 933	226 957	24,7%
Bankt. járadék	510	125	60	0	0	0	0	-
Öröklés	25 401	7 308	28 538	11 601	21 354	11 401	56 272	393,6%
10 éves kifizetés	104 512	66 918	96 248	91 622	162 833	124 008	115 365	-7,0%

Átlépés	964	4 777	3 987	13 743	7 837	8 326	4 934	-40 7%
Mindösszesen	342 589	239 441	379 473	378 257	359 923	325 668	403 528	23,9%

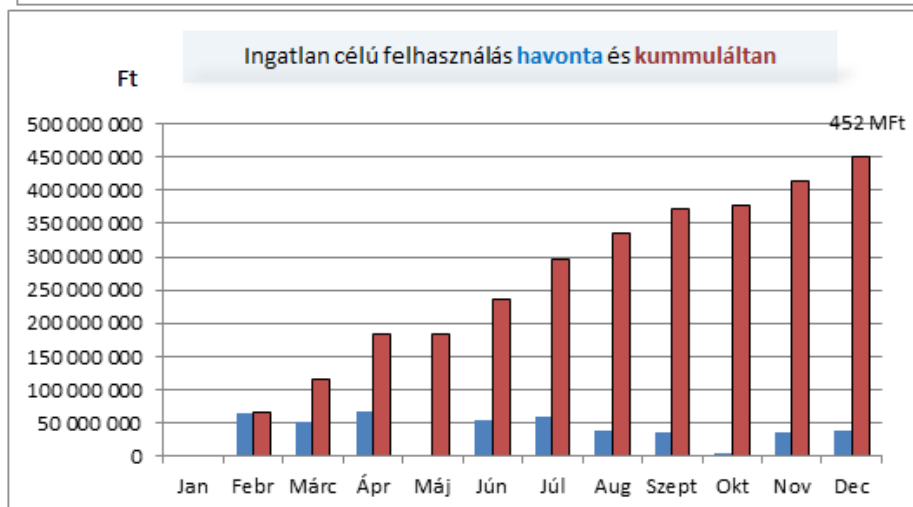
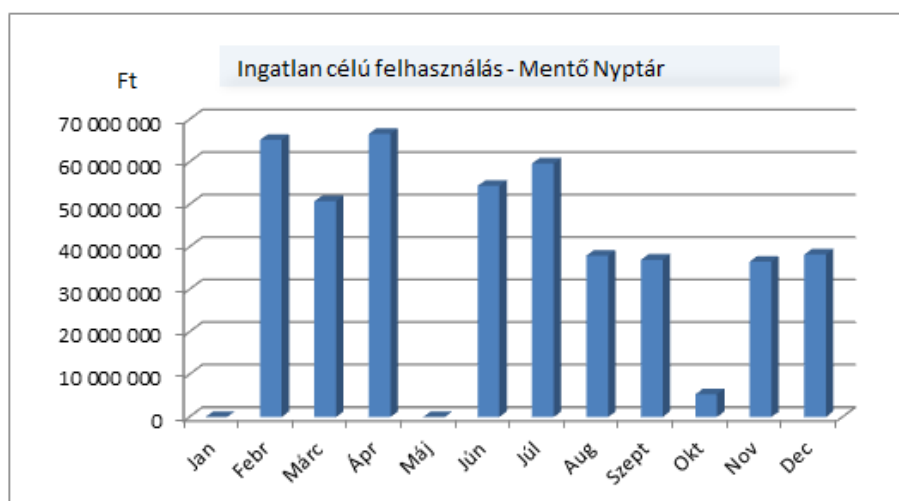
Az éves tagdíjvolumenhez mérten a kifizetések volumene 53,7%-os volumennek felel meg. A kifizetések elsősorban egyösszegű nyugdíjszolgáltatásként, illetve a várakozási időt követő kifizetésként merültek fel. Az utóbbi vonatkozásában 96 fő vett fel hozamot, 24 fő kezdeményezett tőkét is érintő kifizetést a tagsága megtartásával, 25-en pedig a tagságuk megszüntetésével.

2025-ben 68-an vettek fel egyösszegű nyugdíjszolgáltatást, míg 2-en részösszegű nyugdíjszolgáltatást a pénztárból.

A kifizetési volumenben nyilvánvalóan komoly szerepet játszik a pénztár által elért befektetési eredmény, kedvezőtlen eredményességre általában nagyobb felvételi volumen a reakciója a tagságnak.

2025-ben az időlegesen megnyílt ingatlan célú felhasználási lehetőség is hatással volt a pénztári megtakarítás felhasználása volumenére és jogcímösszetételére. Nyilvánvalóan ennek adómentessége a várakozási idő letelte birtokában történő adóköteles tökefelhasználásra csökkentőleg hatott.

A pénzügyi tervben a nem nyugdíjjogosultak vagyona 20%-át figyelembe véve 1.119.722 eFt-os igényvolument prognosztizáltunk ilyen jogcímű kifizetésként. Ezzel szemben 451.693 eFt tényleges kifizetésére került sor 297 fő vonatkozásában. 2026-ra áthúzódóan 2026. januárjában 40 főt érintően további 36.322 eFt kifizetésére került még sor. A tényleges igényvolumen tehát jelentősen elmaradt a prognosztizált volumentől.



Az ingatlan célú kifizetésekkel összefüggésben 2.584 eFt kifizetési díjat számítottunk fel a tagok felé, s további 2.478 eFt működési bevétel keletkezett a Magyar Államkincstártól visszaigényelt teljesítési díjtérítés összegéből.

A 2026-ra áthúzódóan teljesített igényeket is beleszámítva az igények és teljesítések jogcímmegoszlása az alábbi volt:

Jogcím	Igény (eFt) igény tétel (db Arány			Teljesítve Arány	
A - Banki hiteltörlesztés	120 268	79	23,9%	120 134	99,9%
B - Munkáltatói hiteltöröl.	0	0	0,0%	0	-
C - Új hitelhez önerő	3 791	2	0,8%	3 791	100,0%
D - Ingatlanfelújítás	279 550	279	55,6%	275 217	98,5%
E - Ingatlan vásárlásra	93 215	36	18,6%	83 564	89,6%
F - Telek vásárlásra	966	1	0,2%	966	100,0%
G - Ingatlanépítés	4 599	2	0,9%	4 470	97,2%
	502 389	399		488 142	97,2%

21. A pénztári tartalékok alakulása, a tartalékképzés arányai

A pénztár 2025-ös üzleti éve a pénzügyi tervben megfogalmazott elvárást mind a tagdíjvolumen, mind a befektetési tevékenység hatékonysága terén felülteljesítette. Ennek – valamint az ingatlancélú felhasználás vártnál kisebb volumenének - köszönhetően az előző éves záróértékhez viszonyítva a pénztár mérlegfőösszege 8,2%-kal, a tartalékállománya 8,5%-kal növekedni tudott:

Me: eFt

	Időszak		Változás	
	2024. év	2025. év	Értékben	Százalékban
Mérlegfőösszeg	6 007 723	6 502 534	494 811	8,24%
Saját tőke	117 597	126 409	8 812	7,49%
Céltartalékok	5 864 166	6 362 777	498 611	8,50%
- Működési céltartalék	1 418	2 305	887	62,55%
- Fedezeti céltartalék	5 846 572	6 342 818	496 246	8,49%
- Likviditási céltartalék	4 998	6 507	1 509	30,19%
- Meg nem fizetett tagdíjak	11 178	11 147	-31	-0,28%

Hosszabb távon elemezve a tartalékok alakulását a fedezeti tartalék tekintetében elmondható, hogy annak 2011-ben elindult dinamikus növekedése 2021-2022-ben megtorpant a romló befektetési eredményesség következtében, mely tendencia 2023-ban szerencsére megtört, s gyakorlatilag az eredeti trend mentén növekedett tovább a tartalékállomány.

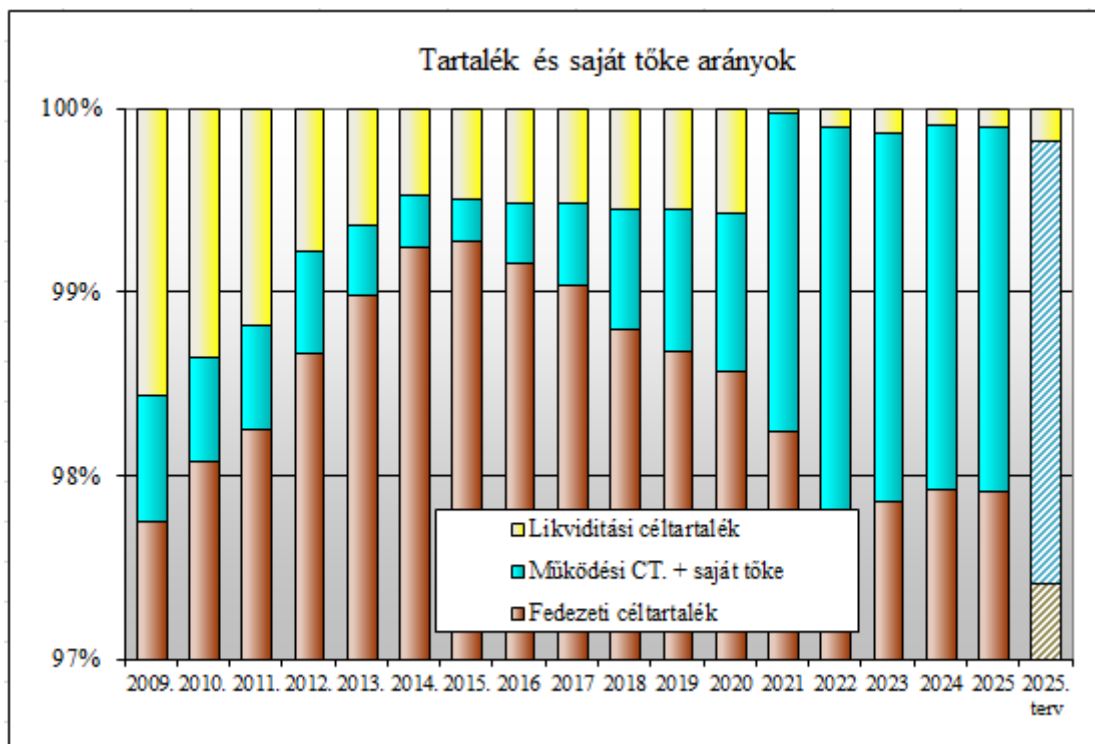
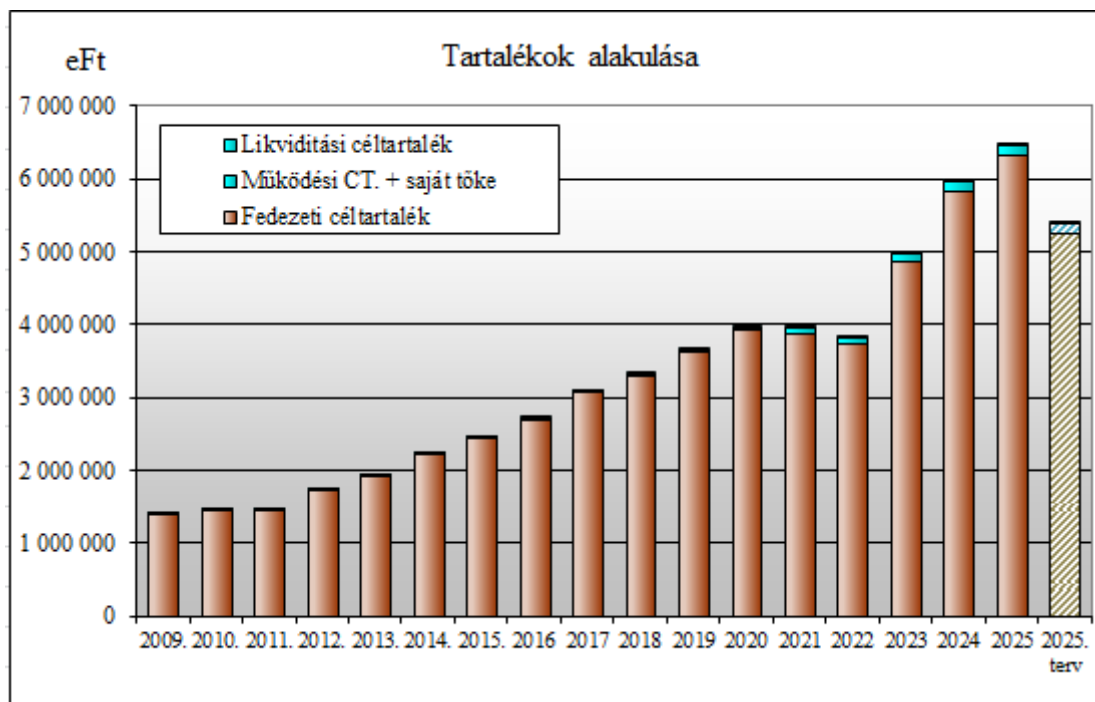
Az összvagyonon belül a működési tartalékok/források állománya is bővülni tudott 2025-ben, s a likviditási tartalék állománya is bővült valamelyest.

A működési tartalék felhalmozott vagyona – beleértve a saját tőkeként rendelkezésre álló forrásállományt is – a pénztár összvagyonának az 2,0%-át, a likviditási tartalék pedig a 0,1%-át teszi ki.

Me: eFt

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2025. terv
Fedezeti céltartalék egyéni számlákon	3 640 697	3 926 676	3 887 070	3 750 545	4 888 687	5 846 572	6 342 818	5 271 399

Működési CT. + tartalék tőke	28 231	34 105	68 239	79 893	100 189	119 015	128 714	130 050
Likviditási céltartalék	20 314	22 636	1 044	3 632	6 523	4 998	6 507	9 670
Céltartalékok + saját tőke összesen	3 689 242	3 983 417	3 956 353	3 834 070	4 995 399	5 970 585	6 478 039	5 411 119



A pénztári tartalékok 2025. évben az alábbiak szerint változtak:

Me: eFt

Fedezeti céltartalék egyéni számlákon	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	4 888 687	5 846 572
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	766 730	856 549
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	5 449	1 940
Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	378 170	416 897
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	261 780	164 155
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	14
Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	184 394	230 057
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	141 926	633 767
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	8 376	4 972
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	11 114	10 675
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	107 934	63 398
Egyéb változás (+/-)	-500	-440
Egyéni számlák záróállománya	5 846 572	6 342 818

Fedezeti céltartalék szolgáltatási számlákon	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	0	0
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	184 394	230 057
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 (-)	183 553	228 537
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	841	1 520
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	0	0
Tárgyévben képzett céltartalék (+)	0	0
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	0	0

A pénztárnak azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartaléka nem volt.

Egyéb likviditási célokra képzett céltartalék	Előző év	Tárgyév
Nyitó állomány	6 523	4 998
Tárgyévben képzett tartalék (+)	3 475	1 523
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 (-)	0	14
Tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0
Tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	5 000	0
Tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0
Tartalék záró állománya	4 998	6 507

A pénztár cash-flow kimutatása az alábbi pénzforgalmat mutatja:

Cash-Flow kimutatás	Előző év	Tárgyév
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	14 697	8 812
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	0	0
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
Tartaléktőke állomány változása (+/-)	5 000	0
Követelésállomány változása (+/-)	-867	-2 236
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-854 327	-650 668
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-871	887
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-460	-31
Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	-142	1 840
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	11	32
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	10 834	-14 865
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	0	0
Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	270	381
Fedezeti céltartalékképzés (+)	1 287 632	1 363 528
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	14
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	5 449	1 940
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	8 376	4 972
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	141 926	633 767
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	184 394	230 057
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-500	-440
Likviditási céltartalékképzés (+)	3 475	1 523
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	14
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	5 000	0
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0
Pénzeszköz változás	130 505	-158 093
Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0
Számlapénz (pénztári elsz. szla, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	130 505	-158 093

A pénztár tartalékképzési rendje 2024-ig az alábbi tartalékarányokat tartalmazza:

	Tartalékképzési arányok		
	Fedezeti rész	Működési rész	Likviditási rész
Egységesen	95,5%	4,0%	0,5%

A pénztár tartalékképzés rendje 2025-től az alábbiak szerint módosult:

	Tartalékképzési arányok		
	Fedezeti rész	Működési rész	Likviditási rész
Egységesen	96,0%	3,8%	0,2%

22. A pénztár gazdálkodására jelentős hatást kifejtő események, tényezők

A pénztár gazdálkodásában 2025-ben rendkívüli esemény nem következett be.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között számviteli tekintetben lényeges esemény nem történt.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között számviteli tekintetben lényeges esemény nem történt. 2026-ban a beszámoló elkészítéséig eltelt időszak alatt a befektetési környezet relatíve segítette a további vagyongyarapodást. Az ingatlan célú kifizetési igények maradéktalanul teljesítésre kerültek.

2026-tól a 2 gyermekes nők jövedelme adómentessé tétele kihatásait egyelőre még nem tudjuk mérni (megbecsülni) a pénztári tevékenység tekintetében.

MELLÉKLETEK

Taglétszám alakulása korévenként

Kor (év)	Év elején	Belépő	Átlépés	Tagsági viszony évközi megszűnése						
				Átlépés	Kilépés	Elhalálozás	Nemfizetés m. kizárt	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés	Év végén
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
21	1	8	0	0	0	0	0	0	0	9
22	2	1	0	0	0	0	0	0	0	3
23	1	1	0	0	0	0	0	0	0	2
24	7	2	0	0	0	0	0	0	0	9
25	10	2	0	0	0	0	0	0	0	12
26	7	2	0	0	0	0	0	0	0	9
27	6	4	0	0	0	0	0	0	0	10
28	9	4	0	0	0	0	0	0	0	13
29	12	4	0	0	0	0	0	0	0	16
30	25	9	0	0	0	0	0	0	0	34
31	29	4	1	0	0	0	0	0	0	34
32	26	8	0	0	0	0	0	0	0	34
33	39	3	0	0	0	0	0	1	0	41
34	54	1	0	0	0	0	0	0	0	55
35	52	5	0	0	0	0	0	0	0	57
36	64	6	0	0	0	0	0	0	0	70
37	52	5	0	1	1	0	0	0	0	55
38	79	6	0	0	2	0	0	0	0	83
39	59	3	0	0	1	0	0	0	0	61
40	60	5	0	0	0	0	0	0	0	65
41	60	2	0	0	1	0	0	0	0	61
42	71	8	0	0	1	0	0	0	0	78
43	70	6	1	0	1	0	0	0	0	76
44	102	3	0	0	0	0	0	0	0	105
45	119	1	0	0	2	0	0	0	0	118
46	103	4	0	0	0	0	0	0	0	107
47	116	6	0	0	2	0	0	0	0	120
48	124	11	0	0	1	0	0	0	0	134
49	144	1	0	0	0	1	0	0	0	144
50	168	5	0	0	1	0	0	0	0	172
51	144	6	0	0	0	0	0	0	0	150
52	121	4	0	2	1	0	0	0	0	122
53	129	3	0	0	2	0	0	0	0	130
54	119	1	0	0	2	1	0	0	0	117
55	118	4	0	0	1	0	0	0	0	121
56	120	1	0	0	1	0	0	1	0	119
57	127	1	0	1	1	1	0	1	0	124
58	124	2	0	1	0	0	0	2	0	123

Kor (év)	Év elején	Belépő	Átlépés	Tagsági viszony évközi megszűnése						
				Átlépés	Kilépés	Elhalálozás	Nemfizetés m. kizárt	Szolgáltatás	Egyéb megszűnés	Év végén
59	108	3	0	0	0	1	0	6	0	104
60	85	0	0	0	1	0	0	5	0	79
61	74	0	0	0	0	0	0	9	0	65
62	69	1	0	0	0	0	0	3	0	67
63	68	1	0	0	3	0	0	6	0	60
64	55	0	0	0	0	0	0	2	0	53
65	41	0	0	0	0	2	0	22	0	17
66	33	0	0	1	0	1	0	8	0	23
67	15	0	0	0	0	0	0	1	0	14
68	9	0	0	0	0	0	0	1	0	8
69	9	0	0	0	0	0	0	0	0	9
70	16	0	0	0	0	1	0	0	0	15
71	12	0	0	0	0	0	0	0	0	12
72	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
73	6	0	0	0	0	0	0	0	0	6
74	4	0	0	0	0	1	0	0	0	3
75	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3
76	4	0	0	0	0	0	0	0	0	4
77	7	0	0	0	0	0	0	0	0	7
78	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
79	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
81	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
82	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3
83	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
84	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
86	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Össz:	3300	157	2	6	25	9	0	68	0	3351

Egyösszegű szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Kor (év)	Év elején	Új igénybevétele	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
16	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0
19	0	0	0	0	0	0
20	0	0	0	0	0	0
21	0	0	0	0	0	0
22	0	0	0	0	0	0
23	0	0	0	0	0	0
24	0	0	0	0	0	0
25	0	0	0	0	0	0
26	0	0	0	0	0	0
27	0	0	0	0	0	0
28	0	0	0	0	0	0
29	0	0	0	0	0	0
30	0	0	0	0	0	0
31	0	0	0	0	0	0
32	0	0	0	0	0	0
33	0	1	1	0	0	0
34	0	0	0	0	0	0
35	0	0	0	0	0	0
36	0	0	0	0	0	0
37	0	0	0	0	0	0
38	0	0	0	0	0	0
39	0	0	0	0	0	0
40	0	0	0	0	0	0
41	0	0	0	0	0	0
42	0	0	0	0	0	0
43	0	0	0	0	0	0
44	0	0	0	0	0	0
45	0	0	0	0	0	0
46	0	0	0	0	0	0
47	0	0	0	0	0	0
48	0	0	0	0	0	0
49	0	0	0	0	0	0
50	0	0	0	0	0	0
51	0	0	0	0	0	0
52	0	0	0	0	0	0
53	0	0	0	0	0	0
54	0	0	0	0	0	0
55	0	0	0	0	0	0
56	0	1	1	0	0	0
57	0	1	1	0	0	0
58	0	2	2	0	0	0

Kor (év)	Év elején	Új igénybevétele	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
59	0	6	6	0	0	0
60	0	5	5	0	0	0
61	0	9	9	0	0	0
62	0	3	3	0	0	0
63	0	6	6	0	0	0
64	0	2	2	0	0	0
65	0	22	22	0	0	0
66	0	8	8	0	0	0
67	0	1	1	0	0	0
68	0	1	1	0	0	0
69	0	0	0	0	0	0
70	0	0	0	0	0	0
71	0	0	0	0	0	0
72	0	0	0	0	0	0
73	0	0	0	0	0	0
74	0	0	0	0	0	0
75	0	0	0	0	0	0
76	0	0	0	0	0	0
77	0	0	0	0	0	0
78	0	0	0	0	0	0
79	0	0	0	0	0	0
80	0	0	0	0	0	0
81	0	0	0	0	0	0
82	0	0	0	0	0	0
83	0	0	0	0	0	0
84	0	0	0	0	0	0
85	0	0	0	0	0	0
86	0	0	0	0	0	0
87	0	0	0	0	0	0
88	0	0	0	0	0	0
89	0	0	0	0	0	0
90	0	0	0	0	0	0
91	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0
93	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0
95	0	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0
97	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0
Összesen	0	68	68	0	0	0