



A PANNÓNIA NYUGDÍJPÉNZTÁR

2025. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

Budapest, 2026. május 28.

dr. Szilágyi József
Igazgatótanács elnöke

Tartalomjegyzék

1.	ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	4
1.1.	A PÉNZTÁR BEMUTATÁSA	4
1.1.1.	A PÉNZTÁR ALAPADATAI	4
1.1.2.	A PÉNZTÁR BEMUTATÁSA	4
1.2.	A SZÁMVITELI POLITIKA ISMERTETÉSE	5
1.2.1.	A 2025. ÉVI ÉRTÉKELÉS ÁTTEKINTÉSE	6
1.2.2.	AMORTIZÁCIÓS POLITIKA	7
1.3.	A SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK, A FOGLALKOZTATOTTAK LÉTSZÁMÁNAK ALAKULÁSA	7
1.3.1.	AZ IGAZGATÓTANÁCS KÖLTSÉGEI	7
1.3.1.1.	AZ IGAZGATÓTANÁCS VÁLTOZÓ TISZTELETDÍJ FELTÉTELRENDSZERÉNEK 2025. ÉVI ÉRTÉKELÉSE	8
1.3.2.	AZ ELLENŐRZŐ BIZOTTSÁG KÖLTSÉGEI	8
1.3.2.1.	AZ ELLENŐRZŐ BIZOTTSÁG VÁLTOZÓ TISZTELETDÍJ FELTÉTELRENDSZERÉNEK 2025. ÉVI ÉRTÉKELÉSE	8
1.3.3.	AZ ÜGYVEZETŐ/MEGBÍZOTT ÜGYVEZETŐ KÖLTSÉGEI	9
1.3.4.	AZ ÁLLANDÓ SZAKÉRTŐI BIZOTTSÁG KÖLTSÉGEI	10
2.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	11
2.1.	BEFIZETÉSEK TARTALÉKOK KÖZÖTTI FELOSZTÁSI ARÁNYSZÁMAI	11
2.2.	A PÉNZTÁR ESZKÖZEI ÉS FORRÁSAI	11
2.3.	A PÉNZTÁR ESZKÖZEIHEZ TARTOZÓ RÉSZLETES KIEGÉSZÍTÉSEK	11
2.3.1.	A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYÁNAK ÉS ARÁNYÁNAK VÁLTOZÁSA	11
2.3.2.	BEFEKTETETT TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK ÁLLOMÁNYÁNAK VÁLTOZÁSA	11
2.3.3.	A KÖVETELÉSEK ALAKULÁSA (EFT)	11
2.3.4.	A CÉLTARTALÉKOK ALAKULÁSA	12
2.3.4.1.	FEDEZETI CÉLTARTALÉK (EFT)	12
2.3.4.2.	LIKVIDITÁSI CÉLTARTALÉKOK (EFT)	13
2.3.4.3.	MEG NEM FIZETETT TAGDÍJAK TARTALÉKA (EFT)	13
2.3.4.4.	MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK (EFT)	13
2.3.5.	A KÖTELEZETTSÉGEK ALAKULÁSA (EFT)	13
2.3.6.	AZONOSÍTATLAN FÜGGŐ BEFIZETÉSEK (EFT)	14
2.3.7.	A PÉNZTÁRI PORTFÓLIÓK KÖNYVSZERINTI ÉS PIACI ÉRTÉKE TARTALÉKONKÉNT, AZON BELÜL VÁLASZTHATÓ PORTFÓLIÓNKÉNT	14
2.3.8.	A PÉNZTÁR ELSZÁMOLÓ EGYSÉGBEN KIMUTATOTT PORTFÓLIÓNAK ADATAI	14
2.3.9.	HATÁRIDŐS ÉS OPCIÓS ÜGYLETEK	14
2.3.10.	ÉRTÉKPAPÍR KÖLCSÖNZÉS, KOCKÁZATITÓKEALAP-JEGY	14
2.4.	TARTALÉKOK BEVÉTELEI JOGCÍMENKÉNT (BEFEKTETÉS NÉLKÜL)	14
2.5.	A TAGLÉTSZÁM ALAKULÁSA	15
2.5.1.	A VÁRAKOZÁSI IDŐ FIGYELEMBEVÉTELÉVEL KIFIZETÉSRE JOGOSULT, VAGY EGY ÉVEN BELÜL JOGOSULTTÁ VÁLÓ TAGOK	15
2.6.	A TAGI KIFIZETÉSEK ALAKULÁSA (EGYÉNI SZÁMLÁT TERHELŐ, BRUTTÓ ÉRTÉK)	15
2.7.	MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG HALMOZOTT EREDMÉNYE	16
2.7.1.	KIADÁSI OLDAL	16
2.7.1.1.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	17
2.7.1.2.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	18
2.7.1.3.	ÉRTÉKSÖKKENÉS ÉS FELÜGYELETI DÍJ	18
2.7.1.4.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	18
2.7.1.5.	A MŰKÖDÉSI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG RÁFORDÍTÁSA	18
2.7.2.	BEVÉTELI OLDAL	19
2.7.2.1.	A MŰKÖDÉSI CÉLÚ ÉS EGYÉB BEVÉTELEK	19
2.7.2.2.	A MŰKÖDÉSI BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEVÉTELE	19
2.7.3.	AZ ADÓZOTT EREDMÉNY ÖSSZEHASONLÍTÁSA	19
2.7.4.	A MŰKÖDÉSI TARTALÉK ALAKULÁSA	19
2.7.5.	KIEGÉSZÍTŐ VÁLLALKOZÁSI TEVÉKENYSÉG	20
2.8.	EGYÉB KIEGÉSZÍTÉSEK	20
2.8.1.	PGSZ PANNÓNIA ZRT	20
2.8.2.	ELLENŐRZÉSEK	21
2.8.3.	MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK	21
2.8.4.	PERES ÉS NEM PERES ÜGYEK	22
2.8.5.	ÁTCSOPORTOSÍTÁS	23
2.8.6.	RENDKÍVÜLI ESEMÉNYEK	24
2.8.7.	EGYÉB	24

3.	GAZDASÁGI ÖSSZEFOGLALÓ.....	25
3.1.	NEMZETKÖZI KITEKINTÉS.....	25
3.2.	HAZAI ÉS RÉGIÓS PIACOK	25
3.3.	FEJLETT PIACOK (USA, EURÓZÓNA).....	25
4.	TELJES PÉNZTÁRI HOZAMOK BEMUTATÁSA	26
4.1.	A PÉNZTÁRI BRUTTÓ HOZAM ÉS REFERENCIA HOZAM ELTÉRÉSÉNEK BEMUTATÁSA.....	26
4.2.	HOZAMOK VERSENYTÁRSI ÖSSZEHASONLÍTÁSA	26
4.3.	VAGYONKEZELŐI HOZAMOK BEMUTATÁSA	28
4.3.1.	ESZKÖZALLOKÁCIÓ, FŐBB ALAPKEZELŐI DÖNTÉSEK.....	29
4.4.	A PÉNZTÁR SAJÁT VAGYONKEZELÉSE	29
4.4.1.	A PÉNZTÁR BEFEKTETÉSE A GRÁNIT BANK NYRT-BE.....	29
4.4.2.	A PÉNZTÁR INGATLAN BEFEKTETÉSE	29
4.4.2.1.	AZ INGATLAN ALAPBA TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉS EREDMÉNYE 2025-BEN.....	30
4.4.2.2.	A KÖZVETLEN INGATLANBEFEKTETÉS ÉRTÉKELÉSE	30
5.	MELLÉKLETEK	30

I. Általános információk

I.1. A Pénztár bemutatása

I.1.1. A Pénztár alapadatai

A nyugdíjpénztár neve:	Pannónia Nyugdíjpénztár
Székhelye:	1068 Budapest, Benczúr u. 11.
Pénztár azonosító:	0028
Nyilvántartási szám:	01-04-0000052
Adószám:	18067879-2-42
Felügyeleti szerv:	Magyar Nemzeti Bank
Tevékenységi engedély:	1995. május 29.
Számlavezető:	UniCredit Bank Zrt.
Letétkezelő:	UniCredit Bank Zrt.
Aktuárius	Honorius Kft – Csordás Ferenc
Ingatlan értékelő:	2025. október 31-ig: Molnár Dénes magánszemély megbízott 2025. december 12-től ENSA-IMMO Kft (székhely: 2483 Gárdonyi, Fogas utca 13.), Beleznay Péter ingatlanértékelő
A beszámoló aláírására kötelezett neve:	dr. Szilágyi József IT elnök 1039 Bp. Bebó Károly u. 5. II/18.
A Nyugdíjpénztár könyvvizsgálója:	Club-Audit Számviteli és Pénzügyi Szolgáltató Kft. 1136 Budapest, Hegedűs Gyula u. 49-51. MKVK: 001570 Fehérné Vikárus Éva Mária könyvvizsgáló 003195

A Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló az év folyamán adótanácsadói szolgáltatásokat és egyéb, nem könyvvizsgálói jellegű szolgáltatásokat nem nyújtott, kizárólag csak könyvvizsgálói feladatokat látott el. A Pénztár a választott könyvvizsgáló díjazására a szerződésnek megfelelően, 9.000 eFt-ot számolt el 2025-ben.

A beszámoló készítésért felelős: Folkmayer Tibor helyettes ügyvezető, a számviteli rendért felelős vezető regisztrációs szám: 160738

A pénztári adminisztrációt a Pénztár saját szervezete végzi. Az informatikai szolgáltatásokra és a bérszámfejtésre a Pénztár a PGSZ Pannónia Zrt.-vel szerződött.

Mérleg főösszeg (E Ft)	214 909 238
Saját tőke (E Ft)	1 834 345
Adózott eredmény (E Ft)	99 320
Fedezeti tartalék (E Ft)	209 929 722
Likviditási tartalék (E Ft)	573 854

A Pannónia Nyugdíjpénztár 2025. évi éves beszámolójában kimutatott eszközök és források egyező végösszege 214.909.238 ezer forint. A saját tőke 1.834.345 ezer forint.

I.1.2. A Pénztár bemutatása

A Pannónia Nyugdíjpénztár (korábban: Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztára) 1994. december 19-én alakult meg. A Pénztár az Mpt. 7.§ (2) bekezdése szerinti, magán nyugdíjpénztári feladatokat is ellátó önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztár volt.

A Fővárosi Bíróság 1995. március 13-án vette nyilvántartásba a pénztárat.

A Pénztár részére, az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárként történő működéshez szükséges engedélyt a Magyar Nemzeti Bank elődjeként működő Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (a továbbiakban: Felügyelet) jogelődje 1995. május 29-én adta meg.

A Pénztár működési terület tekintetében munkáltatói alapon szerveződött, nyílt, országos önkéntes pénztár.

A Pénztárba 2012. április 1.-vel a Mobilitás Független Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár, 2013. július 1.-vel a XI. Kerületi Polgármesteri Hivatal Munkavállalói Nyugdíjpénztára, továbbá 2015. július 1.-vel a Quaestor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár olvadt be. 2020-ban további két beolvadás történt, július 1.-vel. A két beolvadó az Első Országos Iparszövetségi Nyugdíjpénztár és az NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár. A beolvadó önkéntes nyugdíjpénztáraknak a Pannónia Nyugdíjpénztár általános jogutódja. A Pénztárra a Bit. szerinti állomány átruházás keretében 2021. október 1-től átruházásra került a DIMENZIÓ Kölcsönös Biztosító és Önszegélyező Egyesület HNY – „Halasztott kezdetű nyugdíjkiegészítő biztosítás” tőkegyűjtő (nem járadékos szakaszban lévő) biztosítási szerződésállománya is.

A Pénztár 2013. június 20-ai küldöttközgyűlése döntést hozott az 1998-ban megkezdett magánnyugdíjpénztári ágazati tevékenység jogutód nélküli megszűnéséről, azaz a végelszámolás megindításáról. A magán ágazat tevékenységi engedélyét a Felügyelet (MNB) 2015. március 3. napján kelt, H-EN-IV-11/2015 határozatával vonta vissza. A Pénztár magánnyugdíjpénztári ágazata végelszámolás útján, jogutód nélkül megszűnt 2015.05.11 napján a Fővárosi Törvényszék 11.Pk.61.544/1994/99. számú végzése alapján.

1.2. A számviteli politika ismertetése

A Pannónia Nyugdíjpénztárban meghatározásra kerültek a számviteli törvény alapján a pénztár sajátosságainak megfelelő számviteli szabályok.

A Pannónia Nyugdíjpénztár az éves beszámolóját a Számviteli törvényben, továbbá a 223/2000. (XII.19.) Korm. rendeletben és a Számviteli Politikájában foglaltak szerint készítette el.

A számviteli politika alapelve, hogy olyan számviteli rendszer funkcionáljon, amelynek alapján megbízható és valós információt tartalmazó negyedéves jelentés és éves pénztári beszámoló állítható össze, és amely számviteli rendszer egyidejűleg a vezetői döntések számára is alkalmas információs bázisul szolgálhat. A beszámoló valódiságát az biztosítja, hogy a Pénztár könyvviteli rendszere – a főkönyvi és analitikus könyvelése – és az azt alátámasztó bizonylati rendszere megfelel a számviteli alapelveknek, a számviteli törvénynek a számviteli bizonylatokra vonatkozó előírásainak, továbbá a pénztár beszámoló készítésének és könyvvezetésének sajátosságairól szóló kormányrendelet előírásainak.

A fő szabályokat a Számviteli Politika című dokumentum tartalmazza, amelyet a pénztár önálló szabályzatként készített el.

A számviteli politika alapján a mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év januárjának 18. munkanapja, azaz 2026. január 27-e. volt. (Mérlegkészítés időpontja: a mérleg egyes tételeihez kapcsolódóan meghatározott azon - az üzleti év mérleg-fordulónapját követő - időpont, amely időpontig a megbízható és valós vagyoni helyzet bemutatásához szükséges értékelési feladatokat el lehet, és el kell végezni.)

Olyan kivételes esetben, amikor a mérleg vagy eredménykimutatás fontos összesítő adatát (pl. a működési adózott eredmény, vagy a fedezeti céltartalék képzés) e határnap utáni esemény a mértéket tekintve olyan módon változtatná meg, hogy az a „megbízható és valós kép” megállapításához nélkülözhetetlen, akkor az Ellenőrző Bizottság előzetes tájékoztatása mellett, a könyvvizsgáló előzetes véleményének figyelembevételével az adott tétel beszámolóban történő megjelenési formájáról az ügyvezető dönt.

Ezen szabály alapján a mérlegzárás fenti időpontját követően nem voltak figyelembe veendő tételek.

Az elszámolóegységes portfólióknál az időbeli elhatárolás elvét a Pénztár – főszabályként - csak az árfolyam megállapítására nyitva álló határidőn belül érvényesíti. Ettől eltérni csak különösen indokolt esetekben lehet, külön magyarázat nyújtása mellett. A Pénztár, az Alapszabály 3.6.2.1. pontja szerinti hozamlevonást (a tagdíjhátralék miatti egyéni számlákon keletkezett tárgyévi hozamból történő levonás a működési- és

likviditási tartalék javára, maximum a tárgyévi hozam mértékéig) a tárgyévi december 31-én hajtja végre az egyéni számlákon mind analitikusan, mind a főkönyvben történő könyveléssel, egymással egyező összegben. Az Alapszabály ugyanezen pontja szerinti - az esetlegesen teljesített befizetések utáni - korrekció a tárgyévet követő évben történik.

Az elszámoló egység alapon működő portfóliók esetében – jellemzően a közvetlen ingatlan befektetéseket tartalmazó portfólióknál – a passzív időbeli elhatárolásokat a mérleg fordulónapját követő legkésőbb második munkanapon meg kell állapítani. Eddig az időpontig lehet még a tárgyévi utolsó napjára érvényesíteni elhatárolást.

A mérleg fordulónapja 2025. december 31. Az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

A számviteli politika keretében, illetve önálló szabályzatként kerül elkészítésre:

- Számviteli politika
- Számlatükör és szöveges számlarend
- Eszközök és a források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Eszközök és a források értékelési szabályzat
- Céltartalék képzési szabályzat
- Hozamfelosztási szabályzat
- Szolgáltatási, elszámolási szabályzat a tagokkal való elszámolás eseteire
- Választható portfóliós szabályzat
- Elszámolóegységek alkalmazására vonatkozó szabályzat
- Tagi kölcsön szabályzat (Alapszabály része)
- Pénzkezelési szabályzat
- Önköltség számítási szabályzat (Kiegészítő vállalkozási tevékenység miatt)

A 2025. évi beszámoló tartalma összehasonlítható a 2024. évi beszámolóval.

1.2.1. A 2025. évi értékelés áttekintése

Az eszközöket és a kötelezettségeket a könyvvizetés a negyedéves jelentés és az éves pénztári beszámoló elkészítése során egyedileg rögzítette és értékelte. A Pénztár az értékpapírok értékelésénél egyedileg állapította meg az elszámolható értékelési különbözet összegét.

A devizában kiállított számlák kiállításánál, a kiállítás időpontja szerinti árfolyamot vettük figyelembe, nem a teljesítés időpontja szerintit, mivel folyamatos teljesítésnél a teljesítés időpontja és a fizetési határidő azonos kell legyen, és ez egy jövőbeni időpont, így a számla kiállításakor még nem ismert a teljesítéskori árfolyam, ezért az ÁFA nem lenne meghatározható forint összegben. Alapesetben a kimenő devizaszámla bérleti díj, ami előre esedékes, így az a jellemző, hogy a teljesítés a kiállítással egy napra esik, és ismert az árfolyam.

A számla kiállításakor és a pénzügyi teljesítéskor biztosan eltérő árfolyam miatti különbözetet nyereség vagy veszteség jellegű különbözetként elkönyveljük. Kivételt képeznek ez alól azok az esetek, amikor a devizában jelentkező kötelezettség kiegyenlítésére a Pénztár éppen annyi devizát vásárol, amennyi a kiegyenlítéshez szükséges. Ilyen esetekben a később jelentkező árfolyam különbözet kiküszöbölése érdekében a konkrét devizavásárlás árfolyamát kell alkalmazni mind a kötelezettség, mind a kiegyenlítés forintosítása során.

A PGSZ Pannónia Zrt-ben fennálló részesedését a Pénztár könyv szerinti (beszerzési) értéken mutatja ki és értékeli, ami ebben az esetben megegyezik a névértékkel.

A Pénztár, a fedezeti tartalékot érintően egyedileg értékelte a könyvvizsgáló jóváhagyásával a Quaestor Hurrira által kibocsátott kötvényeket, amelyek a Quaestor Nyugdíjpénztár beolvadása révén kerültek a Pénztár tulajdonába, és amelyek értékét az Igazgatótanács 0 Ft értékben állapította meg. Ezen értékpapírok már a Quaestor Nyugdíjpénztárnál a beolvadást megelőzően is ezen az értéken szerepeltek, a beolvadási vagyonmérlegek is ezt az értéket tartalmazzák. A Quaestor Hurrira fizetéseképtelenség miatti felszámolását

az illetékes törvényszék jogerősen elrendelte, a felszámolási eljárás folyamatban van, a Pénztár a hitelezői igényét bejelentette.

A Pénztár a jogszabályi előírások szerint az Igazgatótanács határozata alapján, a fentiek szerinti értékelést jóváhagyta, a könyvvizsgáló az Igazgatótanács határozatát hitelesítette, így ezen értékpapírok értékelése 2025-ben is ugyanezen alapelvek szerint valósult meg.

A Fővárosi Törvényszék 2024. március 19-én hozta meg a végzését, melyet 2024. április 16-án vett kézhez a Pénztár. A nem jogerős végzés alapján a bíróság a felszámolási eljárást egyszerűsített módon befejezte, és az adóst jogutód nélkül megszüntette. Vagyon hiányában a felszámolás további költségei és a hitelezői igények kielégítése nem lehetséges. Megkeresi a bíróság a Központi Elszámolóház és Értéktárat (KELER), hogy az adós által kibocsátott értékpapírokat érvénytelenítse az adós törlésére tekintettel.

Legutolsó, 2026.04.30-án kelt végzésében a Fővárosi Törvényszék arról tájékoztatta a Pénztárt, hogy a felszámolási eljárás egyszerűsített módon befejező végzése ellen fellebbezést nyújtottak be. További fejleményről nincs tudomásunk.

1.2.2. Amortizációs politika

Az értékcsökkenést, a használatba vett (aktívált) immateriális javak és tárgyi eszközök után az üzembe helyezést, illetve a használatba vételt követően negyedévente (a számviteli rendért felelős vezető dönthet ennél gyakoribb elszámolásról is), a kormányrendeletben meghatározott leírási kulcsokkal számolja el a Pénztár, az eszköz kivezetésének napjáig.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési-, vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként, egy összegben számolja el a Pénztár.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolásánál a Számviteli törvény 52. §-ban foglaltakat a Pénztárakra vonatkozó számviteli Kormányrendeletekben megfogalmazott sajátosságok figyelembevételével alkalmazta a Pénztár.

1.3. A személyi jellegű ráfordítások, a foglalkoztatottak létszámának alakulása

A pénztár alkalmazotti éves átlagos statisztikai állományi létszáma a teljes munkaidő tekintetében 22 fő, részmunkaidő tekintetében 2 fő volt. Az elszámolt személyi jellegű ráfordítások összege 440 354 eFt volt (ebben a tételben szerepelnek azonban a személyi jellegű egyéb kifizetések - reprezentációs költségek, természetbeni juttatások – közterhei is).

A Pénztárnak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatótanácsai, ellenőrző bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

A megbízott társügyvezetők, az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság tagjai részére 2025-ben elszámolt járandóságot az alábbi kimutatások tartalmazzák. A kimutatások a 2025. év során ténylegesen kifizetett tiszteletdíjakat és munkabért tartalmazzák.

1.3.1. Az Igazgatótanács költségei

ezer Ft	Igazgatótanács
Fix tiszteletdíj	14.428
Járulékok	1.876
Összesen	16.304
Költségtérítés	10.598
Mindösszesen	26.902
Egyéb a Küldöttközgyűlés által meghatározott juttatás	-

Az Igazgatótanács tagjai részére a Pénztár a 2025. üzleti évben előlegeket és kölcsönöket nem folyósított, nevükben vállalt garanciák nem állnak fenn.

A Pénztár 2025. évben fizette ki a 2024. év beszámolóját elfogadó küldöttközgyűlési döntés alapján a változó tiszteletdíjat, amelynek mértéke 9.267 eFt volt járulékokkal együtt.

1.3.1.1. Az Igazgatótanács változó tiszteletdíj feltételrendszerének 2025. évi értékelése

Cél	Cél leírása	Arány	2024.12.31	2025.12.31	Eredmény	Teljesülés aránya	Kifizethető mérték
Hozamteljesítmény	A fedezeti tartalék választható portfólióinak bruttó tárgyévi hozamának a portfólió referencia index tárgyévi hozamától való súlyozott relatív eltérése	20%				0,32%	0,06%
Működési tartalék	Üzleti év dec. 31 és a megelőző év dec. 31 hányadosa alapján	20%	1 783 718	1 853 323	104%	80%	16%
Taglétszám	Üzleti év dec. 31 és a megelőző év dec. 31 hányadosa alapján	20%	41 201	40 853	99%	0%	0%
Fedezeti céltartalék	Üzleti év dec. 31 és a megelőző év dec. 31 hányadosa alapján	20%	220 627 912	209 929 722	95%	0%	0%
Tagdíjbevétel	Üzleti év dec. 31 és a megelőző év dec. 31 hányadosa alapján	20%	12 248 874	13 726 037	112%	100%	20%
							36%

Az Igazgatótanács változó tiszteletdíja a Küldöttközgyűlés által elfogadott szabályok szerint a 2025. évi éves beszámoló Küldöttközgyűlés által történő elfogadását követően a 2026. üzleti év költségeinek terhére kerül kifizetésre. Az Igazgatótanács változó tiszteletdíjának 2026. évben kifizetendő mértéke járulékokkal együtt ez alapján 5.760 eFt lesz.

1.3.2. Az Ellenőrző Bizottság költségei

ezer Ft	Ellenőrző Bizottság
Fix tiszteletdíj	10.884
Járulékok	1.415
Összesen	12.299
Költségtérítés	4.068
Mindösszesen	16.367
Egyéb a Küldöttközgyűlés által meghatározott juttatás	Személyi gépjármű használat az EB elnöke részére

Az Ellenőrző Bizottság tagjai részére a Pénztár a 2025. üzleti évben előlegeket és kölcsönöket nem folyósított, nevükben vállalt garanciák nem állnak fenn. A Pénztár 2025. évben fizette ki a 2024. év beszámolóját elfogadó küldöttközgyűlési döntés alapján a változó tiszteletdíjat, amelynek mértéke 11.879 eFt volt járulékokkal együtt.

1.3.2.1. Az Ellenőrző Bizottság változó tiszteletdíj feltételrendszerének 2025. évi értékelése

Ssz.	Megnevezés	Leírás	Arány a változó rész %-ában	Értékelés	Kifizethető százalék
1.	Az Ellenőrző Bizottság éves ellenőrzési tervének teljesülése	Az éves ellenőrzési tervben rögzített ellenőrzések a tervben szereplő határidőben történő teljesülése	40%	Minden határidő teljesült	40%
2.	A belső ellenőr éves ellenőrzési tervének teljesülése	Az éves ellenőrzési tervben rögzített ellenőrzések a tervben szereplő határidőben történő teljesülése	30%	Az éves ellenőrzési tervben rögzített ellenőrzések a tervben szereplő határidőben történő teljesülése	30%

3.	A könyvvizsgáló éves beszámoló kapcsán kibocsátott vezetői levelében foglaltak teljesülése	A könyvvizsgáló éves beszámoló kapcsán kibocsátott vezetői levelében foglaltak teljesülése	30%	A könyvvizsgáló éves beszámoló kapcsán kibocsátott vezetői levelében foglaltak teljesülése	30%
Összesen					100%

Az Ellenőrző Bizottság változó tiszteletdíja a Küldöttközgyűlés által elfogadott szabályok szerint a 2025. évi éves beszámoló Küldöttközgyűlés által történő elfogadását követően a 2026. üzleti év költségeinek terhére kerül kifizetésre, amelynek összege járulékokkal együtt 12.299 eFt lesz.

1.3.3. Az ügyvezető/megbízott ügyvezető költségei

a) A korábbi ügyvezetőre vonatkozó információk

A Pénztárnál 2022. január 5-én közös megegyezéssel a korábbi ügyvezető munkaviszonya megszűnt, a korábbi ügyvezető részére a Pénztár munkáltatói lakáskölcsönt folyósított, amelynek 2025. december 31-én fennálló egyenlege 4.500 eFt volt. A közös megegyezéssel megszűnt munkaviszonyra tekintettel a Pénztár a munkáltatói lakáskölcsön változatlan feltételekkel (kamatmentesen, havi részletekben) történő törlesztésében állapodott meg a volt ügyvezetővel. Az esedékes törlesztések a Pénztárhoz rendben befolytak.

A korábbi ügyvezetőt a munkaviszony megszűnését követően a PGSZ Pannónia Zrt. cégvezetőként, munkaviszony keretében foglalkoztatja, továbbá a megállapodások alapján a Pénztárnál stratégiai vezetőként is munkát végez az Mt. 53. §-a szerint (kirendelés).

b) A megbízott társügyvezetőkre vonatkozó információk

A Pénztár 2025. január 1-től az operációs és támogatási vezetőt, mint helyettes ügyvezetőt, továbbá az üzletfejlesztési vezetőt, mint helyettes ügyvezetőt bízta meg az ügyvezetői teendők megosztott ellátásával (megbízott társ ügyvezetők).

Operációs és támogatási vezető, mint megbízott társügyvezető

ezer Ft	operációs és támogatási vezető, mint megbízott társügyvezető
Munkabér, megbízott ügyvezetői bérpótlék és jutalmak	34.018
Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás	1.009
Csoportos biztosítás díja (csoportos egészség és életbiztosítás)	168
Választható bérén kívüli juttatás	423
Járulékok	4.762
Összesen	40.380
Költségtérítés	-
Mindösszesen	40.380
Egyéb az Igazgatótanács által meghatározott juttatás	-

A megbízott társügyvezető teljesítményéhez kötött éves jutalmából 2025. évre kifizetett rész járulékokkal együtt 0 eFt. Az éves jutalomból a fennmaradó hányadra járulékkal együtt 5.918 eFt lett elhatárolva. Kifizetés a 2025. évi éves beszámoló Küldöttközgyűlés által történő elfogadását követően történhet.

Az operációs és támogatási vezető, mint megbízott társügyvezető részére a Pénztár munkáltatói lakáskölcsönt folyósított, amelynek 2025. december 31-én fennálló egyenlege 1.867 eFt volt. Az esedékes törlesztések a Pénztárhoz rendben befolytak.

Üzletfejlesztési vezető, mint megbízott társügyvezető

ezer Ft	üzletfejlesztési vezető, mint megbízott társügyvezető
Munkabér, megbízott ügyvezetői bérpótlék és jutalmak	29.345
Önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás	1.009
Csoportos biztosítás díja (csoportos egészség és életbiztosítás)	168
Választható bérén kívüli juttatás	391

Járulékok	4.705
Összesen	35.618
Költségtérítés	-
Mindösszesen	35.618
Egyéb az Igazgatótanács által meghatározott juttatás	-

A megbízott társüggyezető teljesítményéhez kötött éves jutalmából 2025. évre kifizetett rész járulékokkal együtt 5.650 eFt. Az éves jutalomból a fennmaradó hányadra járulékkal együtt 418 eFt lett elhatárolva. Kifizetés a 2025. évi éves beszámoló Küldöttközgyűlés által történő elfogadását követően történhet

Az üzletfejlesztési vezető, mint megbízott társüggyezető részére a Pénztár munkáltatói lakáskölcsönt folyósított, amelynek 2025. december 31-én fennálló egyenlege 5.333 eFt volt. Az esedékes törlesztések a Pénztárhoz rendben befolytak.

1.3.4. Az Állandó Szakértői Bizottság költségei

A Küldöttközgyűlés 2022. szeptember 1-től az Igazgatótanács mellett működő, az Öpt. 19. § (2) bekezdése alapján állandóan fennálló, de esetileg működő szakértői bizottságot létesített (Állandó Szakértői Bizottság, ÁSZB) az Alapszabály 2.6 pontja szerint.

Az Állandó Szakértői Bizottság feladata az Igazgatótanács által esetileg megjelölt témákban és ütemezés szerint szakértői-, tanácsadási- és szervezési feladatok ellátása, amelyre az Igazgatótanács jogosult akár az egész Állandó Szakértői Bizottságot, vagy annak egy részét, vagy akár csak valamely tagját felkérni. Az Állandó Szakértői Bizottság tagjai a feladatokkal történő megbízás alapján megbízási díjat kaphatnak, amelynek mértékét az Igazgatótanács egyedileg és esetenként határozza meg.

Az Igazgatótanács nem adott megbízást 2025-ben az ÁSZB egyes tagjainak, sem a bizottság egészének, így megbízási díj fizetésére sem került sor.

Az ÁSZB feladatainak koordinálására az Igazgatótanács az SZMSZ-ben foglaltak alapján elnököt nevezett ki.

Az ÁSZB tagjainak névsora a Pénztár internetes honlapján közzétételre került (<https://www.pannonianyp.hu/penztarunkrol/>).

2. Kiegészítő információk

2.1. Befizetések tartalékok közötti felosztási arányszámai

A Pénztár 2025-ben az alábbi felosztási arányszámokat alkalmazta a befizetések tartalékok közötti felosztása során:

Sáv	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
Évi 200.000 Ft-ig	95,2	4,7	0,1
Évi 200.000 Ft felett 800.000 Ft-ig között	96,0	4,0	0,0
Évi 800.000 Ft felett 1.500.000 Ft-ig	99,0	1,0	0,0
Évi 1.500.000 Ft felett	100,0	0,0	0,0

Ugyanilyen arányban kerül felosztásra a Pénztár egyéb felosztható bevétele is, ha az Alapszabály, vagy a Pénztár egyéb szabályzata másként nem rendelkezik.

Az új belépők esetében a tagsági jogviszony létesítését követően az első két tagdíjbefizetésből összesen 4.000 Ft-ot a működési tartalék javára ír jóvá a Pénztár, az ezt meghaladó befizetés tartalékok közötti felosztása a fentiekben meghatározott sávok és arányok szerint történik.

2.2. A Pénztár eszközei és forrásai

Adatok eFt-ban	2024.12.31	2025.12.31	2025/2024 (%)	2025-2024
A Pénztár mérlegfőösszege	229 135 340	214 909 238	93,79%	-14 226 102
A Pénztár eszközei:				
Befektetett eszközök	94 720 152	87 725 373	92,61%	- 6 994 779
Forgóeszközök	134 394 899	127 174 135	94,62%	- 7 220 764
Aktív időbeli elhatárolások	20 289	9 730	47,96%	- 10 559
A Pénztár forrásai:				
Saját tőke	1 735 025	1 834 345	105,72%	99 320
Céltartalékok	222 824 938	212 018 610	95,15%	-10 806 328
Kötelezettségek	4 532 056	918 464	20,27%	-3 613 592
Passzív időbeli elhatárolások	43 321	137 819	318,13%	94 498

A pénztár mérlegfőösszeget nem tervez, csak az egyes tartalékok záró állományát, amely egy későbbi fejezetben kerül összehasonlításra.

A mérlegfőösszeg 2025. évi változása jelentős részben az ún. lakáscélú kifizetések miatt történt.

2.3. A Pénztár eszközeihez tartozó részletes kiegészítések

2.3.1. A befektetett eszközök állományának és arányának változása

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	2025/2024 (%)	2025-2024
Befektetett eszközök (eFt)	94 720 152	87 725 373	92,61%	-6 994 779
Összes eszköz (eFt)	229 135 340	214 909 238	93,79	-14 226 102
A befektetett eszközök aránya (eFt)	41,34%	40,82%	-0,52	49,17%

A befektetett eszközök összes eszközhöz viszonyított aránya az előző évhez képest csökkent.

2.3.2. Befektetett tárgyi eszközök és immateriális javak állományának változása

Részletes adatokat az 3. sz. melléklet tartalmaz.

A Pénztár a beszámolójában a befektetési célú ingatlanok között 348 083 eFt értékelési különbözetet mutat ki.

2.3.3. A követelések alakulása (eFt)

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	2025/2024 (%)	2025-2024
Tagdíjkövetelések	1 620 275	1 496 056	92,33%	-124 219

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	9 267	6 256	67,5%	-3 011
Tagi kölcsön	215 924	193 688	89,70%	-22 236
Egyéb követelések	1 273 984	707 753	55,55%	-566 231
Összesen:	3 119 450	2 403 753	77,06%	-715 697

A követelések 2025 végére a 2024-es évhez képest 715 697 eFt-tal csökkentek. Ennek legfontosabb oka az, hogy az értékpapír adásvételi műveletek fordulónapi állapotából származó követelések állománya lényegesen kevesebb volt 2025 végén, mint 2024-ben.

A tagdíjkövetelésekről a Pénztár a tárgyévet követően február 28-áig a pénztártagot írásban tájékoztatja a kimutatott tagdíjhátralék összegéről és a hátralék március 31-ig történő megfizetésének lehetőségéről. A kitűzött határidőig megfizetett és a meg nem fizetett tagdíjhátralékot a Pénztár – legkésőbb a következő mérlegkészítéskor - megszünteti, nyilvántartásaiból kivezeti, hitelezési veszteségként számolja el, a meg nem fizetett tagdíjak tartalmát pedig ebben az összegben feloldja.

Egyéb követelésként 707 753 eFt tartunk nyilván, amely főként a vagyonkezelővel szembeni követelés, 585,6 mFt értékben. Jelentős tétel még a Pénztár irodái bérletének kapcsán kiadott kaució (35,7 mFt), valamint az ÁFA elszámolás fordulónapi egyenlege, ami 73,2 mFt követelés, aminek a rendezése 2026 első félévében fog megtörténni. Ez az ÁFA követelés a forrásoldalról lett átsorolva a követelések közé.

2.3.4. A céltartalékok alakulása

Adatok	Fedezeti céltartalék	Működési céltartalék	Likviditási céltartalék	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	Tartalékok összege
Nyitó állomány (eFt)	220 627 912	48 693	528 058	1 620 275	222 824 938
Megosztás %	99,01%	0,02%	0,24%	0,73%	100%
Záró állomány (eFt)	209 929 722	18 978	573 854	1 496 056	212 018 610
Megosztás %	99,01%	0,01	0,27%	0,71%	100%

A tartalékok közötti arányokban 2025. folyamán jelentősebb elmozdulás a fedezeti és a működési tartalék tekintetében történt. A csökkenést mindkét tartaléknál az értékpapír-piaci folyamatok, a befektetések kedvezőtlen piaci értékelése okozta. A fedezeti tartalék esetében csökkenést okozott továbbá a 2025-ben átmenetileg bevezetett lakáscélú felhasználás okozta pénzfelvételek hatása.

Kijelentjük, hogy a Pénztárnak nincs céltartalékképzési kötelezettsége garanciavállalás miatt, illetve nem végzett környezetterhelő tevékenységet.

Tartalékok záró állománya					
(eFt)	2024. tény	2025. terv	2025. tény	tény/terv	tény-terv
Fedezeti	220 627 912	176 276 865	209 929 722	119,09%	33 652 857
Működési	1 783 718	1 892 993	1 853 323	97,90%	-39 669
Likviditási	528 058	545 352	573 854	105,23%	28 502
Összesen	222 939 688	178 715 210	212 356 899	118,82%	33 641 690

A vagyon 2025-ben az előző évhez képest 4,75%-kal csökkent, de a tervhez képest 18,82 %-kal kedvezőbben alakult. Ennek oka legnagyobbbrészt az, hogy a 2025-ben átmenetileg igénybe vehető lakáscélú felhasználás keretein belül a tervezettnél jóval alacsonyabb összeg került kifizetésre.

Az értékelési különbözetek változását a 6. sz. melléklet tartalmazza.

2.3.4.1. Fedezeti céltartalék (eFt)

A fedezeti céltartalék részletes levezetését a 8.a, a likviditási céltartalék levezetését a 8.b melléklet tartalmazza.

Egyéni számlákon

Nyitó állomány	220 318 288
Záró állomány	209 603 101

Szolgáltatási számlákon

Nyitó állomány	309 624
Záró állomány	326 621

Összesen

Nyitó állomány	220 627 912
Záró állomány	209 929 722

2.3.4.2. Likviditási céltartalékok (eFt)

Egyéb likviditási célokra képzett céltartalék	
Nyitó állomány	485 893
Záró állomány	526 658
Likviditási portfólió értékelési különbözete	
Nyitó állomány	11 938
Záró állomány	6 977
Azonosítatlan befizetések hozama	
Nyitó állomány	30 227
Záró állomány	40 219
Összesen	
Nyitó állomány	528 058
Záró állomány	573 854

2.3.4.3. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka (eFt)

Nyitó állomány	1 620 275
Záró állomány	1 496 056

2.3.4.4. Működési céltartalék (eFt)

A Pénztár a 2025. évi mérleg fordulónapján, a jogszabályi előírásoknak megfelelően céltartalékot képzett a működési célú befektetett eszközök értékelési különbözetére.

Nyitó állomány	48 693
Záró állomány	18 978

A működési céltartalékon a tartalék befektetéseinek értékelési különbözete található.

2.3.5. A kötelezettségek alakulása (eFt)

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	2025/2024 (%)	2025-2024
Tagokkal szembeni kötelezettségek	378 785	199 141	52,57%	-179 644
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	54 087	1 976	3,65%	-52 111
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	4 092 447	710 014	17,34	-3 382 433
Azonosítatlan függő befizetések	6 737	7 333	109,85%	596
Összesen	4 532 056	918 464	20,27%	-3 613 592

A kötelezettségek állománya a 2024-es évhez képest csökkent. Csökkent a tagokkal szembeni kifizetések fordulónapi értéke, valamint az aktuális szállító tartozás is.

A legnagyobb csökkenést az okozta, hogy az értékpapír adásvételi műveletek fordulónapi állapotából származó kötelezettségek állománya lényegesen kevesebb volt 2025 végén, mint 2024-ben.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek részleteit az alábbi táblázat mutatja.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2025. december 31.-i záró állományának tartalma (eFt):

Vevőktől kapott előlegek	0
Cégautóadó	147
TBJ (munkavállalóktól levont)	5 202
Jövedelemelszámolás	176
Szocho kötelezettség	4 398
Felügyelettel szembeni kötelezettség	14 841

SZJA fizetési kötelezettség	14 122
ÁFA	0
Vagyonkezelőkkel szembeni kötelezettség	668 906
Külön fel nem sorolt köt.	0
Egyéb kötelezettség	2 195
Különféle egyéb lejáratú köt.	27
Átsorolás negatív eszköz egyenlegek miatt	0
Átsorolás negatív bankszámla egyenlegek miatt	0
Összesen	710 014

2.3.6. Azonosítatlan függő befizetések (eFt)

Állomány 2024.12.31.	Tárgyévi változás	Állomány 2025.12.31.
6 737	596	7 333

Az azonosítatlan függő befizetések állománya növekedett az előző évhez képest. A fennálló állomány jelentős része a 2025. december második felében beérkezett és a mérleg fordulónapig be nem azonosított tételekből áll.

Részletes adatokat az 2. sz. melléklet tartalmazza.

2.3.7. A Pénztári portfóliók könyvszerinti és piaci értéke tartalékonként, azon belül választható portfóliónként

A részletes adatokat a 4. sz. melléklet tartalmazza.

Az UniCredit Bank letétkezelő által kiadott 2025. december 31-i igazolás végösszege 212 644 983 eFt-ban határozza meg a pénztári vagyon összértékét. A Pénztár könyvelésében az összérték ezzel megegyező.

2.3.8. A Pénztár elszámoló egységben kimutatott portfóliónak adatai

A részletes adatokat az 5. sz. melléklet tartalmazza

2.3.9. Határidős és opciós ügyletek

A részletes adatokat a 1. sz. melléklet tartalmazza.

2.3.10. Értékpapír kölcsönzés, kockázattőkealap-jegy

A pénztár rendelkezett kockázati tőkealap-jeggyel: ezek piaci értéke évvégén 1 186 089 eFt volt. A Pénztár nem rendelkezett sem kölcsönbe vett, sem kölcsönbe adott értékpapírral.

2.4. Tartalékok bevételei jogcímenként (befektetés nélkül)

Tartalékok bevételeinek alakulása (befektetés nélkül)					
eFt	2024.tény	2025. terv	2025. tény	tény/terv	tény-terv
Átlag tagdíj (Ft/hó)	24 671	24 987	27 880	111,58%	2 893
Egyéni tagdíjbevételek és adomány* (E Ft)	4 710 307	4 539 174	5 760 071	126,90%	1 220 897
Munkáltatói tagdíjbevételek és adomány* (E Ft)	7 538 567	7 846 927	7 965 966	101,52%	119 039
Egyéb bevételek (adóójóváírással) (E Ft)	1 427 784	1 788 713	1 518 436	84,89%	-270 277
Összesen	13 676 658	14 174 814	15 244 473	107,5%	1 069 659

* Az utólag befolyt és meg nem fizetett tagdíjakat az egyéni és munkáltatói tagdíjbevételek között, azok arányában tüntettük fel.

A tagdíj és egyéb bevételek 2025-ben összességében meghaladták a 15,2 milliárd forintot. Az előző évhez képest jelentős a növekedés (11,5%), ami a tervnél is 7,5%-kal magasabb befolyt összeg.

Jogcímenként vizsgálva a tervhez képest a munkáltatói hozzájárulások esetében 6%-os növekedés tapasztalható a tavalyi évhez képest, és 1,5%-os felülteljesítés a tervhez képest.

Az egyéni befizetések majd 27%-kal teljesültek a terv felett, és 22%-kal az előző évhez képest.

A tartalékok bevétele fenti tábla a tagdíjbevétel (egyéni + munkáltatói + utólag befolyt - meg nem fizetett) mellett tartalmazza az adóhatóságtól érkezett adóvisszatérítést (értéke 1.340.531 eFt volt), valamint az eseti adomány összegét is, 1.517 eFt értékben.

A tagdíjbevétel jogcímenkénti változása a bázisévhez képest az alábbiak szerint alakult:

Tagdíjbevételek	2024		2025		Változás	
	eFt	arány	eFt	arány	változás	arány változás
Egyéni	4 710 307	38,46%	5 760 071	41,96%	1 049 764	3,51%
Munkáltatói	7 538 567	61,54%	7 965 966	58,04%	427 399	-3,51%
Összesen	12 248 874	100,00%	13 726 037	100,00%	1 477 163	

2.5. A taglétszám alakulása

Megnevezés	2024.tény	2025. terv	2025. tény	tény/terv	tény-terv
Nyitó	41 547	41 260	41 201	99,9%	-59
Növekedés	951	1 582	901	57,0%	-681
Új belépő	921	1 550	853	55,0%	-697
Ide átlépő	30	32	48	150,0%	16
Csökkenés	1 297	1 485	1 249	84,1%	-236
Szolgáltatás	694	800	735	91,9%	-65
Innen átlépő	114	120	95	79,2%	-25
Elhalálozott	181	165	174	105,5%	9
Kilépő, egyéb	308	400	245	61,3%	-155
Összes változás	-346	97	-348	-358,8%	-445
Záró	41 201	41 357	40 853	98,8%	-504

A taglétszám 2025. év végén 504 fővel maradt a tervezett alatt, a záró állomány 40.853 fő, amely 348 fő csökkenés az év elejéhez képest. A tervhez képest jelentős eltérés az új belépők, átlépők létszámából adódik (-681 fő). A kilépők (155 fővel) és a szolgáltatást igénybe vevők száma (65 fővel) is a tervhez képest kedvezően alakult.

2.5.1. A várakozási idő figyelembevételével kifizetésre jogosult, vagy egy éven belül jogosulttá váló tagok

	Létszám (fő)	Számlaegyenleg (eFt)
2025.12.31	23 090	146 510 060
egy éven belül	8 057	42 772 341
Összesen	31 147	189 282 401

2.6. A tagi kifizetések alakulása (egyéni számlát terhelő, bruttó érték)

Tagi kifizetések (E Ft)	2024. tény	2025. terv	2025. tény	tény/terv	tény-terv
Szolgáltatást igénylőknek kifizetés	6 148 617	6 715 536	7 177 468	106,88%	461 932
Várakozási idő utáni kifizetés	6 123 054	6 696 856	5 579 672	83,32%	-1 117 184
Kilépés kifizetés	574 908	872 571	867 216	99,39%	-5 355
Egyéb (lakáscélú kifizetés, tagi kölcsön terhelés)	0	32 300 000	11 979 038	37,09%	-20 320 962
Kifizetés örökösök részére	583 042	642 933	440 892	68,58%	-202 041
Más pénztárba átlépő tag átadása	447 369	480 856	482 105	100,26%	1 249
ÖSSZESEN	13 876 990	47 708 752	26 526 391	55,60%	-21 182 361

A tagi kifizetések mindösszesen mintegy 45%-kal alakultak a tervezettnél alacsonyabb összegben, de közel dupla akkora értékben teljesültek, mint az előző évben. Ennek oka egyértelműen a lakáscélú kifizetés, mint a 2025-re átmenetileg megengedett kifizetési jogcím volt, mely önmagában közel 12 milliárd Ft összegben teljesült. A jelentős vagyonszívogatás a tervekhez képest jelentősen alulmaradt, közel 63%-kal alacsonyabb volumen lett végül a ténylegesen igénybe vett összeg, mint az előzetes várakozások, és az ezek alapján készített terv volt.

A lakáscélú kifizetésekkel korrigált kifizetések összege (megszokott, normál kifizetések) 4,83%-al haladták meg a bázisévben teljesített kifizetések összegét.

A teljes kifizetéseket vizsgálva (lakáscélú kifizetések nélkül) esetén a szolgáltatások továbbra is a legnagyobb részt képviselik (~49,3%) míg a várakozási idős utáni kifizetések és kilépések értéke a teljes elvitt összeg 38,3%-a.

A más pénztárba átlépők által elvitt fedezet a tavalyi évhez képest elenyésző mértékben emelkedett, az összekifizetés (lakáscélú kifizetések nélkül) 3,3%-a.

A pénztár, a nyugdíjszolgáltatások kifizetésekor a szabályzatokban meghatározott módon eljárási díjat számol fel, és a banki költségeket, valamint a postai utalvány díját is érvényesíti. Az így levont összegeket a pénztár a működési tartalék egyéb bevételei között számolta el.

A Pénztár 3 tag részére teljesít életjáradék szolgáltatást, aminek lényege, hogy a tag a megtakarítását a Pénztárnál hagyja, és élete végéig járó, havi járadékot kap.

A Pénztár az Öpt. és az Alapszabály előírásai szerint a pénztártagja részére – az Öpt. 10. § (2) bekezdésétől és a 47. § (1) bekezdésétől eltérően – nyugdíjszolgáltatásnak nem minősülő, az Öpt. 74. §-ában rögzített kiegészítő szolgáltatást nyújtott 2025. január 1-jétől 2025. december 31-éig. A kiegészítő szolgáltatást igénylő pénztártagok és a 2025.12.31-ig teljesített kifizetések jogcímeikénti bontását az alábbi táblázta tartalmazza. A kiegészítő szolgáltatás kifizetései 2026 első negyedévére is áthúzódtak, így a 2026-os éves beszámolóban szintén tájékoztatást fogunk adni.

Megnevezés	Igénytelt benyújtó pénztártagok száma (fő)	Benyújtott igények száma (db)	Igénytelt összeg (ezer forint)	Szolgáltatásban részesült pénztártagok száma (fő)	Teljesített igények száma (db)	Kiutalt összeg (ezer forint)
Jelzáloghitel törlesztése	254	275	365 140	187	196	252 387
Jelzáloghitel előtörlesztése és végtörlesztése	763	788	2 957 317	660	680	2 605 247
Munkáltatói kölcsön törlesztése	1	1	0	0	0	-
Munkáltatói kölcsön előtörlesztése és végtörlesztése	30	32	63 296	26	28	54 650
Új lakáscélú hitel vagy kölcsön szerződés ön részére	124	129	610 124	114	118	544 210
Lakás és lakóház korszerűsítése, felújítása, bővítése	2942	3016	3 954 049	2516	2572	3 372 492
Lakás, lakóház megvásárlása	701	725	5 044 945	633	654	4 676 294
Építési telek megvásárlása	48	48	297 046	41	41	261 909
Lakás, lakóház építése	83	85	219 777	70	71	177 970
ÖSSZESEN:	4 946	5 099	13 511 696	4 247	4 359	11 945 160

A szolgáltatásokhoz kapcsolódó költségek az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	eFt
Utalási költség:	12.637
Ügyviteli költség	11.756
ebből: bérköltség:	7.756
postaköltség:	3 115
anyagköltség:	885

2.7. Működési tevékenység halmozott eredménye

Saját tőke	eFt
Nyitó állomány (2025.01.01)	1 735 025
Ebből:	
Tartalék tőke	1 668 064
Működés 2024. évi eredménye	66 691
Záró állomány (2025.12.31)	1 834 345
Ebből:	
Tartalék tőke	1 735 025
Működés 2025. évi eredménye	99 320

A 2025-es üzleti év végén a Pénztár adózott eredménye: 99.320 eFt nyereség. Az eredmény az alábbiak szerint alakult:

2.7.1. Kiadási oldal

eFt	2024. tény	2025. terv	2025. tény
Működési célú ráfordítások	993 331	1 137 439	1 183 620

A működési célú ráfordítások a 2025. évben 4 %-kal alakultak tervezett felett. Ennek a jelentős eltérésnek az oka a nem tervezett, az A60 projekt miatt elszámolt értékvesztés elkönyvelése 101.353 eFt értékben. Ezzel a nem tervezett, egyedi tétellel korrigálva a tervhez képest 4,9% megtakarítás lenne látható.

A költségnemenkénti megbontás az alábbi táblázatban látható:

Költségnevek (eFt)	2024. tény	2025. terv	2025. tény	tény/terv	tény-terv
Anyagjellegű	501 853	563 393	571 559	89,74%	-65 373
Személyi jellegű	387 393	437 657	440 354	100,61%	2 679
Értékcsökkenés	5 118	2 864	4 279	149,46%	1 416
Felügyeleti díj	67 139	55 537	63 931	115,11%	8 394
Egyéb ráfordítások	31 828	77 988	103 497	2335,22%	99 065
Összesen	993 331	1 137 439	1 183 620	104,06%	46 181

2.7.1.1. Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	eFt
Anyagjellegű ráfordítások	571 559
Anyagköltség	3 219
Nyomtatvány	1 719
Üzemanyag	1 274
Egyéb anyag	226
Igénybe vett szolgáltatások	53 941
Könyvvizsgálat	9 000
Aktuárius	4 778
Szaktanácsadás	21 654
Marketing, reklám	18 509
Egyéb szolgáltatások	514 399
Bérleti díj	148 199
Oktatás, továbbképzés	1 155
Posta	16 644
Telefon, internet	780
Karbantartás	1 158
Folyóirat, szaklap	400
Informatikai rendszerfelügyelet	203 355
Egyéb rendszerfelügyelet	12 217
Autókkal kapcsolatos költségek	94
Futárszolgálat	228
Taxiköltség	73
Ügyvédi díjak	18 741
Nyomdaköltség	4 934
Bankköltség	94 205
Biztosítás	4 127
Hatósági díj	154
Tagdíj	411
Közzjegyzői díjak	507
Egyéb ktg.	7 018

Az MNB egy vezetői levélben kötelezte a Pénztárat, hogy az informatikai költségeket részletesen is bemutassa, amelynek alakulása az alábbi volt:

eFt	2024. tény	2025. terv	2025. tény	2025-2024	tény-terv
Informatika összesen	184 134	180 788	215 572	31 438	34 784
Egyéb szolgáltatások	4 909	972	12 217	7 308	11 245
Rendszergazdai támogatás és fejlesztési szolgáltatások	179 225	179 816	203 355	24 130	23 539

2.7.1.2. Személyi jellegű ráfordítások

A Személyi jellegű ráfordítások közel a tervnek megfelelően alakultak az eltérés 1% alatti. Az előző évhez képest tapasztalható emelkedést a végrehajtott bérfejlesztés, a lakáscélú felhasználás átmeneti többletköltségei, valamint az új munkavállalók bérköltsége okozza.

Megnevezés	eFt
Személyi jellegű ráfordítások	440 354
Bérköltség	337 140
Munkavállalók	279 206
IT-EB tiszteletdíjak	44 025
Egyéb, állományba nem tartozók	13 909
Személyi jellegű egyéb	
SZÉP Kártya	8 393
NYP+EP munkáltatói h.j.	15 703
Egyéb béren kívüli jutt.	16 504
Utazási kgtérítés	2 627
Betegszabadság	1 132
Reprezentáció	7 790
Üzleti ajándék	954
Védőeszköz	737
Táppénz hozzájárulás	0
Személyi jellegű h.j. terhelő adók	7 215
Bérjárulékok	42 159

2.7.1.3. Értékcsökkenés és felügyeleti díj

Az Értékcsökkenés esetén az eltérés a beruházások tervtől eltérő ütemezéséből fakad.

A **Felügyeleti díj** a tervezetthez képest magasabb összeg lett, melynek oka a tervezettnél jóval magasabb fedezeti vagyon, köszönhetően a vártnál kisebb mértékű lakáscélú kifizetésnek.

2.7.1.4. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások között szerepel a A60 projekt miatt elszámolt értékvesztés értéke, melyek nem kerültek tervezésre. Ennek összege 101.353 eFt.

Az A60 Projekt (a Pénztár a tulajdonában lévő ingatlanon, Budapesten a VII. kerületi Akácfa utcában, értékesítési céllal egy 39 lakásos társasházat épített) kapcsán a generálkivitelezőnek adott nagyszámú előlegből 112 614 eFt összeget a generálkivitelező nem számolt el. Ebből perek lettek, lásd alább.

Az összeget a tagok érdekeinek védelme szerint a Pénztár a működési tartalékba helyezte át, ott tartja nyilván, mint követelést. A követelés megtérülése az időközben felszámolás alá került generálkivitelező felszámolójának nyilatkozatai alapján egyelőre maximum 10 %-ra valószínűsíthető. A készfizető kezes elleni eljárás sem hozott egyelőre eredményt. Mind a felszámolás, mind a kezes elleni jogi eljárás még jogerős befejezésre vár, így a felszámolói nyilatkozat, értékelés alapján hozta a Pénztár azt a döntést, hogy a 112.614 eFt értékű követelés 90%-át, azaz 101.353 eFt-ot értékvesztésként számol el a 2025-ben.

2.7.1.5. A működési befektetési tevékenység ráfordítása

(eFt)	2025. terv	2025. tény
Befektetési tevékenység ráfordítása	4.053	22.083

A tervezéskor csak az előzetesen ismert vagyonkezelői- és letétkezelői díjakkal számolunk, melyek a valóságban kiegészülnek a pénzügyi műveletek esetleges árfolyamvesztésével, illetve az egyéb piaci értéktétel alapján keletkező értékelési különbözetre képzett céltartalékképzéssel (mellyel szemben a bevételi oldalon megjelenik maga az értékelési különbözet, így eredmény hatása nincs). Ezen utolsó típus miatt fordulhat elő, hogy a céltartalékképzés valójában feloldás, mely így negatív értéknek jelenik meg a ráfordítások között.

2.7.2. Bevételi oldal

2.7.2.1. A működési célú és egyéb bevételek

eFt	2024. tény	2025. terv	2025. tény	tény/terv	tény-terv
Működési célú tagdíjbevétel	472 240	483 096	507 009	104,96%	23 969
Működési célra juttatott adomány	47	0	46	82,14%	-10
Egyéb bevételek	180 781	286 012	176 250	61,62%	-109 762
Összesen	653 068	769 108	683 305	88,84%	-85 803

A működési célú bevételek összességében a tervezett érték alatt alakultak 85.803 eFt-tal (~11%).

A tagdíjbevételek esetén 4% alatti felülteljesítés tapasztalható, az egyéb bevételek esetén viszont jelentős az elmaradás. Ennek oka egyrészt, hogy a lakáscélú felhasználás esetén felszámolható adminisztrációs és banki költségek, a tervezettől alacsonyabb tételszám és volumen miatt jóval kisebb mértékben folytak be (kiadás oldalon is alacsonyabb a banki költség, mely a tagok felé áttérhelésre kerül), másrészt a smaragd portfólió kedvezőtlen hozameredménye miatt a nem fizető tagoktól ebben a portfólióban egyáltalán nem történt hozamelvonás.

Az egyéb bevételek főbb tételei a következők:

- működési céltartalék feloldása 30.000 eFt
- felszámított eljárási díjak: 22.441 eFt
- nem fizető tagoktól történő hozamelvonás: 6.023 eFt
- a kifizetések során levont és áttérhelt költség: 82.760 eFt (banki és postai költségként a ráfordítások között is megjelenik, így eredmény hatása nincs)

2.7.2.2. A működési befektetési tevékenység bevétele

(eFt)	2025. terv	2025. tény
Befektetési tevékenység bevétele	585.137	621.718

A befektetési tevékenység bevétele (amely tartalmazza a tervben nem szereplő az egyéb piaci értéktárgyat alapján keletkező értékelési különbözetet is) a tervezettől 6 %-kal kedvezőbben teljesült.

A befektetési tevékenység bevételeit képezi a PGSZ Pannónia Zrt-től kapott osztalék is.

2.7.3. Az adózott eredmény összehasonlítása

(eFt)	2024. tény	2025. terv	2025. tény
Adózott eredmény	66 961	212 753	99 320

A fentiek eredőjeként a működési eredmény 2025. évben a tervezett 212.753 eFt-os nyereség helyett 99.320 eFt nyereség lett. Az eredményre gyakorolt hatások tételesen az alábbi táblázatban láthatók:

Tervezett eredmény 2025 (eFt)	212 753
tervtől való eltérések hatása az eredményre	
(-) a működési tartalék bevétele alacsonyabb	-85 803
(-) a működési tartalék ráfordítása magasabb	46 181
(+) a befektetési eredmény magasabb	18 551
Tényleges eredmény 2025	99 320

2.7.4. A működési tartalék alakulása

(eFt)	2024.tény	2025. terv	2025. tény
Működési tartalék nyitó értéke	1 824 492	1 702 740	1 783 718
Működési céltartalék állományváltozása	-107 735	-22 500	-29 715
Adózott eredmény	66 961	212 753	99 320
Működési tartalék záró állománya	1 783 718	1 892 993	1 853 323

A Működési tartalék 2025-ben 69.065 eFt-tal növekedett, a pozitív eredménynek köszönhetően. A működési céltartalék állománya év végén: 18.978 eFt volt.

Mindezek alapján a pénztár működési tartaléka a 2024. évi 1.783.718 eFt-ról 1.853.323 eFt-ra növekedett a tárgyévben. Fontos azonban megjegyezni, hogy a tartalék egy része nem pénzeszközökben, hanem a likviditás szempontjából kedvezőtlenebb eszközformákban testesül meg: a működéshez szükséges tárgyi eszközök, illetve a leányvállalatban meglévő részesedés. A leányvállalati részesedés értéke az általa fizetendő osztalék révén válik folyamatosan likvid eszközzé.

2.7.5. Kiegészítő vállalkozási tevékenység

A Pénztár kiegészítő vállalkozás keretében 2025-ben sem bevételt nem szerzett, sem költséget nem vállalt. A tevékenység tulajdonképpen jelenleg „szünetel”.

Tekintettel arra, hogy a kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele a Pénztár teljes bevételének 1%-át nem éri el, így a Pénztár mentesül a társasági adófizetési kötelezettség alól a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 20. § (1) bekezdés c.) pontja alapján, valamint a tevékenység kiszervezésére sem kötelezett az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény 31. § (4) bekezdése alapján.

2.8. Egyéb kiegészítések

2.8.1. PGSZ Pannónia Zrt

A Pénztár a 281/2001 (XII.26.) Korm. rendelet 2. § (3) bekezdés c) pontja alapján, a működési tartaléka terhére az alábbi vállalkozásban rendelkezik tulajdonrészrel 2025. december 31-én:

PGSZ Pannónia Zrt.

- székhely: 1068 Budapest Benczúr u. 11.
- cégjegyzékszám: 01-10-047117
- adószám: 23452934-2-42
- alapítás időpontja: 2011. július 20.
- cégbírósági bejegyzés: 2011. augusztus 3.
- A Társaság főtevékenysége: 6832'08 Ingatlankezelés

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve. A Társaság nem működtet Igazgatóságot. Az Igazgatóság jogköreit az Alapszabályban rögzített módon a vezérigazgató gyakorolja. Ezen felül az operatív ügyek irányítására az Alapító cégvezetőt bízott meg. A cégvezető a Pénztárral történt megállapodás alapján a Pénztárhoz is kirendelésre került munkavégzésre, a megállapodás alapján a költsége is megosztásra került. A Társaság Felügyelőbizottságot működtet 5 fős létszámmal. A Társaság könyvvizsgálatra nem kötelezett, azonban a 2015-ös üzleti évtől kezdődően a Társaság könyvvizsgálót bíz meg.

A tulajdonosi szerkezet 2025. december 31-én az alábbi:

Részvényes	Részvények darab száma										Tulajdoni hányad
	A sorozat	B sorozat	C sorozat	D sorozat	E sorozat	F sorozat	G sorozat	H sorozat	I sorozat	Összesen	
Pannónia Nyugdíjpénztár	4 128	1	0	0	0	1	1	4	1	4 136	70,03%
CS Invest	589	0	1	0	0	0	0	0	0	590	9,99%
EVDSZ	589	0	0	1	0	0	0	0	0	590	9,99%
BDSZ	589	0	0	0	1	0	0	0	0	590	9,99%
Összesen	5 895	1	1	1	1	1	1	4	1	5 906	100,00%
Sorozatok megnevezése	törzs rv.	osztalék elsőbbségi rv.				Vez.ig kijelölésre jogosító rv.	FB elnök kijelölésre jogosító rv.	FB tag kijelölésre jogosító rv.	elővásárlási jog		

A társaság 2025-ben két éves beszámolót készített a TAO adózásról a KIVA adózásra történt évközi áttérés miatt, egyrészt a 2025.01.01 – 2025.03.31, másrészt a 2025.04.01 – 2025.12.31 naptári évtől eltérő üzleti évre. Ez utóbbi beszámoló a Pénztár Küldöttközgyűlését követően kerül elfogadásra.

A beszámolók adatai az alábbiak:

eFt	2024.12.31	2025.03.31	2025.12.31. várható	2025. év várható	Változás
Mérlegfőösszeg	888 161	809 200	1 135 029	1 135 029	27,8%
Üzemi eredmény	-117 595	-11 097	-53 439	-64 536	45,1%
Adózott eredmény	649 123	-7 403	900 791	893 173	37,6%
Saját tőke	708 183	700 565	1 095 341	1 095 341	54,7%

A Pénztárat megillető osztalék a 2025. évi adózott eredmény terhére, 2026. évben kerül kifizetésre, annak mértékéről a társaság közgyűlése fog dönteni és azt a Pénztár 2026. évi beszámolójában fogjuk bemutatni.

A Pénztár kirendelési megállapodást kötött 6 munkavállalójának, fejenként heti 7 órában történő munkavégzésére. A megállapodás alapján a munkavállalók munkabérét, juttatásait és ezek közterheit a Pénztár és a társaság megosztotta egymással 2025-ben.

A társaság 7,68% tulajdonrészrel rendelkezik MBH Befektetési Alapkezelő Zrt-ben (a Pénztár így közvetett tulajdonosa az alapkezelőnek). A társaság a 2025. évben 755.628 eFt osztalékot kapott az Alapkezelőtől.

A társaság a 2024. évi eredményből 143.108 eFt-ot az eredménytartálékba helyezett, míg a fennmaradó 506.015 eFt a tulajdonosok részére osztalékként kifizetésre került 2025-ben, ebből 500 005 eFt a Pénztárat illette meg. A Pénztár nem jogosult konszolidált beszámoló készítésére, továbbá az sem lehetséges, hogy a tulajdonában álló társaság üzleti értékét – annak vagyoni viszonyai figyelembevételével – a könyveiben bemutassa. Ugyanakkor felhívjuk a figyelmet, hogy a társaság eredménytartálékba helyezett eredménye arányosan továbbra is a Pénztárat illette meg, az mérlegen kívüli tételként a Pénztár vagyonát gyarapítja. A Ptk. 3:261. § (1) bekezdése alapján „a részvénytársaság saját tőkéjéből a részvényes javára, annak tagsági jogviszonyára figyelemmel kifizetést a részvénytársaság fennállása során (...) az előző üzleti évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartálékból teljesíthet (...)”. Ebből kifolyólag bármely későbbi üzleti évben a részvényesek dönthetnek úgy is, hogy az adott üzleti év eredményét kiegészítik a most (vagy később) eredménytartálékba helyezett összeggel és azt osztalék formájában a részvényesek javára később kifizetik, feltéve, hogy ennek egyéb jogszabályi feltételei is fennállnak.

A Pénztár, mint tulajdonos megszavazta az eredmény egy részének eredménytartálékba helyezését, elfogadta a társaság erre vonatkozó tájékoztatását. A társaság tájékoztatása szerint „a Társaság tevékenységének jellegéből fakadóan (pl. informatikai szolgáltatások és ehhez szükséges fejlesztések végrehajtása) a Társaság cash-flow igénye jelentős, a likviditás folyamatos fenntartása folyamatos kontrollt igényel. Az eredmény egy részének cash-flow áramlást nem eredményező eredménytartálékba helyezése a cash-flow és a likviditás fenntartásának stabilitását szolgálja. A Társaság az elmúlt másfél évben terjesztette ki olyan területekre is a tevékenységét, amely jelenleg még nem feltétlenül biztosít olyan stabil cash-flow áramlást, hogy a likviditás fenntartása kockázatok nélkül kezelhető legyen. Természetesen egy rövidebb (1-2 éves) időszak elteltével, a gazdálkodási stabilitás megerősödésével a finanszírozás egyszerűbb, tervezhetőbb lesz, így egy későbbi időpontban a felhalmozott eredménytartalék osztalékként történő kifizetésének sem lesz akadálya.”

2.8.2. Ellenőrzések

A Pénztárnál hatósági ellenőrzés nem történt a 2025-ös üzleti év során

A Pénztár az MNB a 2025. október 9-én kiadmányozott, H-JÉ-IV-7/2025. számú határozatában kötelezte, hogy nyújtsa be a részleges tulajdonában álló PGSZ Pannónia Zrt. (székhely: 1068 Budapest, Benczúr utca 11., korábban: Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.) (Társaság) 2025. évre vonatkozó pénzügyi tervét és az ugyanezen év tekintetében keletkezett osztalék tervezett felosztási arányainak adatait. A Pénztár a határozatban foglaltaknak eleget tett.

2.8.3. Munkáltatói kötelezettségvállalások

A munkáltatói kötelezettségvállalások 2025. év folyamán a megállapodásoknak megfelelően teljesítésre kerültek.

2.8.4. Peres és nem peres ügyek

Az adatvédelemre és az üzleti titokra vonatkozó jogszabályi rendelkezésekre tekintettel az alábbi ügyekben érintett személyeket jelen kiegészítő mellékletben anonimizáltuk. A pénztár jogásza által készített, és a könyvvizsgálónak átadott jogi teljességi nyilatkozatok az alábbi ügyekkel kapcsolatosan minden részletes információt tartalmaznak.

2.8.4.1. A Pénztár, mint hitelező által AdósI Kft. felszámolására indított per

Pénztár 2015. október 16-án elektronikusan előterjesztett kérelmével felszámolási eljárást kezdeményezett a Fővárosi Törvényszék előtt AdósI-el szemben. A felszámolási kérelem alapja, hogy az AdósI, a Pénztár, mint a Quaestor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár jogutódja által megvásárolt kötvények visszaváltási értékét, azaz a kötvények névértékét azok lejáratakor a Pénztár fizetési felszólítása ellenére sem fizette meg Pénztár részére.

A Fővárosi Törvényszék 2016. március 10-i végzésével a felszámolási eljárást megszüntette, tekintettel arra, hogy 2016. március 9. napján közzétett végzésével már megállapította az AdósI fizetési képtelenségét, elrendelte a felszámolását, és kijelölte a felszámolót.

Az AdósI Kft. felszámolója a Pénztár hitelező igényét határidőben érkezettként fogadta és „F” kategóriába sorolta (67.360.000 Ft tőkekövetelés és 200.000 Ft regisztrációs díj).

A Fővárosi Törvényszék 2024. március 19-én hozta meg a végzését, melyet 2024. április 16-án vett kézhez a Pénztár. A nem jogerős végzés alapján a bíróság a felszámolási eljárást egyszerűsített módon befejezte, és az adóst jogutód nélkül megszüntette. Vagyon hiányában a felszámolás további költségei és a hitelezői igények kielégítése nem lehetséges. A Törvényszék megkeresi a Központi Elszámolóház és Értéktárat (KELER), hogy az adós által kibocsátott értékpapírokat érvénytelenítse az adós törlésére tekintettel.

Legutolsó, 2026.04.30-án kelt végzésében a Fővárosi Törvényszék arról tájékoztatta a Pénztárt, hogy a felszámolási eljárás egyszerűsített módon befejező végzése ellen fellebbezést nyújtottak be. További fejleményről nincs tudomásunk.

2.8.4.2. Egy Egyesület, mint Felperes és a Pénztár, mint alperes közötti polgári jogi per

Felperes keresetében kérte a Törvényszéket, hogy peres felek által 2018. február 21. napján kötött, majd 2021. szeptember 24. napján átfogóan módosított és egységes szerkezetbe foglalt, az MNB engedélyező határozatával 2021. szeptember 28. napján hatályossá vált állományátruházási szerződés létre nem jött (nemlétezése) miatt kötelezze az alperest, hogy fizessen meg (i) 100.000.000 forint tőkét, mint az Állományátruházási Szerződés tárgyát képező állomány ellenértékét (annak törvényes késedelmi kamatát), valamint (ii) 1.154.856.823 forint tőkét, mint a jogalap nélkül kifizetett „értékkülönbözöt” összegét (annak törvényes késedelmi kamatát). Pénztár 2023.02.21-én benyújtott érdemi ellenkérelmében kérte a Törvényszéket, hogy a felperes valamennyi keresetét, azaz mind az elsődleges-, mind pedig a másodlagos keresetét, mint megalapozatlant teljes terjedelemben utasítsa el, és a felperest az alperesi perköltségben is marasztalja. A Pénztár a nem várt pervesztessége esetére perbehívást közölt az állományátruházást a Felperesnél felügyeleti biztostként végrehajtó Kft-vel. A Kft. 2023. március 14. napján kelt nyilatkozatában elfogadta az alperesi perbehívást. A per többszöri szüneteltetését követően a pert a Fővárosi Törvényszék 2025. július 2-i végzésével jogerősen megszüntette, mivel a Felperes a keresetétől elállt.

2.8.4.3. Pannónia Nyugdíjpénztár által a Magyar Nemzeti Bank határozata megsemmisítése érdekében indított közigazgatási per

MNB H-JÉ-IV-B-11/2021. számú, 2021. augusztus 25. napján kelt határozata megsemmisítése érdekében közigazgatási pert indított, amely per elsőfokú ítélete az MNB határozatát megsemmisítette és az MNB-t új eljárásra utasította. A perben mind a Magyar Nemzeti Bank, mind a Pénztár fellebbezett. A Fővárosi Ítéltábla végzésével a fellebbezések alapján a Fővárosi Törvényszék ítéletét hatályon kívül helyezte, és új

eljárásra utasította a Törvényszéket. Az új elsőfokú eljárás 2026. február 10.-én nem jogerős ítélettel zárult. A Pénztár részleges pernyertes lett, több határozati pont tekintetében a Törvényszék azt megsemmisítette, szintén több határozati pontra vonatkozóan pedig megsemmisítette és annak tekintetében új eljárásra utasította az MNB-t, néhány határozati pont vonatkozásában az MNB határozatát arra vonatkozóan hatályában fenntartotta. Az ítélettel szemben mind az MNB, mind a Pénztár fellebbezett, így per még nem zárult le jogerősen.

2.8.4.4. Pannónia Nyugdíjpénztár által az Adós2 Kft. ellene indított kártérítési per

Pénztár, mint megrendelő és az Adós2 Kft., mint vállalkozó között 2023. 01.12. napján a Pénztár tulajdonában álló egyik ingatlanon megvalósítandó fejlesztés generálkivitelezési munkái vállalkozó általi elvégzése vonatkozásában generálkivitelezési szerződés jött létre. A Pénztár szerződésszegésre hivatkozással felmondta a szerződést és fizetési meghagyási eljárás kezdeményezett Adós2 Kft-vel szemben, amellyel szemben Adós2 Kft ellentmondással élt, így az eljárás perré alakult. Mivel az alperes ellenkérelmet határidőben nem terjesztett elő, a bíróság 2024.07.17-én bírósági meghagyást bocsátott ki, amelyben kötelezte az alperest, hogy fizessen meg a Pénztárnak 405.931.549 forint tőkét és a kifizetés napjáig járó késedelmi kamatot, valamint a perköltséget. A bírósági meghagyás 2024.09.06-án jogerőre emelkedett. Időközben Adós2 Kft. felszámolási eljárás alá került, a Pénztár a követelés összegét hitelezői igényként bejelentette a felszámolási eljárásban.

2.8.4.5. Pannónia Nyugdíjpénztár által az Adós2 Kft. kezese, mint magánszemély ellen indított per

A Pénztár 2023.06.22. napján kelt levelében felszólította a 2.8.4.4 fejezet szerinti Adós2 Kft kezését, hogy a kezesi megállapodás és a készfizető kezesség szabályai alapján 15 napon belül fizesse meg a Pénztár részére az Adós2 Kft. szerződésszegésével érintett Előzetes Anyagok költségét, díját, amelynek azonban nem tett eleget. A Pénztár 2023.09.22. napján fizetési meghagyásos eljárást kezdeményezett, amellyel szemben Adós2 Kft kezese ellentmondással élt, így az eljárás perré alakult. A per perfelvételi szakasza csak 2025-ben zárult le, és az érdemi tárgyalások is akkor kezdődtek meg. Pénztár a keresettel összefüggésben biztosítási intézkedés iránti kérelmet is előterjesztett a Bíróságnál, amely azonban elutasításra került a 2024.04.05-i jogerős végzéssel.

A bíróság 2026. február 26. napján kelt ítéletében kötelezte az Adós2 Kft. kezését, hogy 30 napon belül fizessen meg a Pénztárnak 42.404.297 Ft tőkét és annak késedelmi kamatát. A Pénztár az ítélet ellen fellebbezéssel élt, kifogásolva, hogy az ítélet jogszabály sértően állapította meg a fizetendő összeget, a Pénztár álláspontja szerint az alperest 100.177.485 Ft Pénztár részére történő megfizetésére kell kötelezni.

2.8.4.6. 2.8.4.4 fejezet szerinti Adós2 Kft. felszámolási eljárása

A Bíróság elrendelte az Adós2 Kft. felszámolását. A Pénztár a hitelezői igényt benyújtotta az előző pontokban hivatkozott peres eljárásban foglalt követeléseire tekintettel. A felszámolási eljárás jelenleg is tart.

2.8.4.7. 2.8.4.4 fejezet szerinti ügyben tett feljelentés

A Pénztár sikkasztás gyanújával feljelentést tett ismeretlen tettes ellen a 2.8.4.4 üggyel összefüggésben.

2.8.5. Átcsoportosítás

A 16/2025.12.11. sz. küldöttközgyűlési határozat szerint küldöttközgyűlés a pénztártagok megtakarítása védelme érdekében akként döntött, hogy a fedezeti tartalék, azon belül a Smaragd választható portfólió és a működési tartalék egymás között véglegesen eszközt cserél átcsoportosítás keretében: a Smaragd portfólió az Akácfa60 lakóprojekthez kapcsolódó, Adós2 Kft.-vel szembeni 112.614.105 forint összegű követelését átadja a működési tartaléknak, cserébe a működési tartalék 112.614.105 forint összegű pénzeszközt ad át a Smaragd választható portfóliónak, az eszközcserevel egyik tartalék értéke sem változik. A tartalékok közötti eszközcsere, az átcsoportosítást egyazon napon, pénzügyileg legkésőbb 2025. december 22-éig kellett végrehajtani.

Az átcsoportosítást a 2.8.4.4- 2.8.4.7 fejezetben foglaltak indokolták.

2.8.6. Rendkívüli események

A Pénztár az ellenőrzések során nem tárt fel jelentős összegű, a mérleg főösszeget, illetőleg a vagyonértéket befolyásoló hibát.

2.8.7. Egyéb

A mutatószámokat a 7. sz. melléklet tartalmazza.

Aktív időbeli elhatárolásként a Pénztár 9 730 eFt-ot szerepeltet a könyveiben, ami költségek és ráfordítások elhatárolása.

Passzív időbeli elhatárolásként a könyvekben: 137 819 eFt szerepel, amely a folyó, 2025. évre vonatkozó elhatárolandó költségek értéke.

A pénztár a 0-s számlaosztályban tartja nyilván a tagok által pénzügyi hitel fedezeteként felajánlott egyéni számla lekötések értékét (tagi lekötés) 2 100 eFt összegben.

A 0-s számlaosztály tartalmazza a pénzügyi instrumentumok névérték szerinti nyilvántartását is.

Elévült követelést, nem jogos kifizetési igényt a Pénztár nem szerepeltet sem a könyveiben, sem a beszámolóban.

A Pénztár kutatási-, kísérleti-, fejlesztési tevékenységet nem végez.

A mérleg fordulónapja után nem következett be olyan lényeges esemény, amely módosítaná a beszámolót.

Kijelentjük, hogy az előttünk álló időszakban rövid távon a felméréseink és értékeléseink alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított hatások nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Pénztár rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Pénztár ezen időszakon belüli üzleti működésére, amely lényegesen befolyásolná, vagy lényegesen bizonytalanná tenné a Pénztárnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegképzési időpontjában való megítélését ugyanezen időszak tekintetében.

A Pénztár 2025. évi beszámolója, és a beszámolóhoz kapcsolódó üzleti jelentése elérhető a Pénztár <http://www.pannonianyp.hu/kozzetetelek> internetes honlapján és a Felügyelet közzétételi helyén.

3. Gazdasági összefoglaló

3.1. Nemzetközi kitekintés

2025 elején kezdte meg második elnöki ciklusát Trump, melyet az elnöki beiktatás időpontjára beárazott a piac, így emelkedéssel indult az év. Április elején tapasztalta meg először a tőkepiac, milyen módszerekkel kíván gazdaságpolitikát irányítani a jelenlegi amerikai adminisztráció: a védő/büntetővámok bevezetése a tőzsdéken nagymértékű eladáshoz vezetett. A tiltakozás mértéke vagy a visszafogottabb, diplomáciai tárgyalásokra alapuló megegyezéseket erőltető hangok nem hatották meg az amerikai elnököt, viszont a tőzsdéi esés mértékére reagált és hajlandó volt a vámintézkedéseket először felfüggeszteni, majd felpuhítani. Ekkor ismerhette meg a világ a TACO kifejezést (Trump always chicken out), mely arra utal, hogy az elnök hajlandó a piacok hatására bármilyen intézkedést visszavonni. Az év hátralévő részében a piacok eszerint is működtek és a mind a fejlett, mind a fejlődő piacok kétszámjegyű teljesítménnyel zárták az évet. A fejlődő piacokat nagyban támogatta, hogy a dollár 13%-ot gyengült az euroval szemben.

Mindeközben Európában a politikai döntéshozók próbálták a növekedési potenciált megnövelni, melyben Németország is partnernek mutatkozott és hajlandóak voltak a német költségvetési hiány megnövelésére. Az infrastrukturális és a védelmi kiadásokat helyezték fókuszba, mely – az USA NATO szerepével kapcsolatos bizonytalanságok megjelenése mellett – egyes részvények árfolyamát 150%-kal emelte. (pl Rheinmetall).

Az európai központi bank tevékenysége is támogatta a folyamatot, júniusig több lépésben csökkentette az alapkamatot 2%-ra. A FED ennél óvatosabb volt az év elején, szeptemberig kívárt a kamatsökkentésekkel, év végig 4,5%-ról 3,75-re csökkentett.

3.2. Hazai és régiós piacok

A közép-kelet-európai (KKE) régió 2025-ös gazdasági teljesítményét a lassú növekedés és a mérséklődő, de makacs infláció jellemezte. Míg a térség egésze próbált kilábalni a korábbi évek stagnálásából, a belső kereslet és a geopolitikai bizonytalanságok felemás képet mutattak. Lengyelország volt a régió legjobban teljesítő gazdasága, az erős belső fogyasztás segítette a GDP növekedését. Magyarországon a kormány az állami transzferekkel próbálta növelni a lakossági keresletet és pörgetni a gazdaságot, ám ez csak a recesszió elkerüléséhez volt elegendő, miközben az inflációs nyomás fokozódott, az éves átlagos árnövekedési ütem 4,4% volt. Az MNB vezetésében az év folyamán változás történt, az új elnök Varga Mihály, aki egy konzervatív jegybanki politikát kíván megvalósítani, melyet díjaztak az év folyamán a befektetők. Az év során elmaradtak a jegybanki kamatsökkentések, mely stabilizáló hatású volt, a forint árfolyama a 410Ft/Eur árfolyamról év végére 385 forintig tudott erősödni.

Romániában a kormányzat próbálja az ikerdeficit problémáját rendezni, mely növekedési áldozattal és a fogyasztási adók emelése miatt az infláció emelkedésével járt.

3.3. Fejlett piacok (USA, Eurózóna)

A fejlett piacok 2025-ös évét a vártnál erősebb ellenállóképesség jellemezte a globális kereskedelmi feszültségek és geopolitikai bizonytalanságok ellenére. Míg az USA a technológiai beruházások és az AI-boom hatására dinamikus maradt, Nyugat-Európa növekedése szerényebb volt.

Az AI okozta beruházások dinamikája, és fenntarthatósága egyre gyakrabban kérdőjeleződik meg – tavaly a GDP növekedés 40%-át adta ez a hatás, átvéve a vezető szerepet a lakossági fogyasztástól – és a befektetők már nem csak ígéreteket, hanem mérhető eredményeket is elvárnak. Ezzel ellentétben például az IMF csak limitált termelékenységi hatást vár a technológiától hosszú távon, míg a kapacitáskorlátok, mint az adatközpontok energiaigénye már most jelentkezik.

A potenciális vagy tényleges geopolitikai gócpontok száma tovább nőtt az év során, A már évek óta húzódó ukrán-orosz konfliktus mellett az USA és Izrael közös támadást hajtott végre Irán ellen júniusban, miközben Izrael folyamatosan igyekszik gyengíteni a régió milíciáit. A Gázai övezet humanitárius válsága továbbra is feszültség forrása. A Dél-kínai tengeren minden szereplő igyekszik erőt mutatni, Kína több hadgyakorlatot szervez a régióban, a különböző mértékű összecsordulások a kínai és fülöp-szigeteki hajók között mindennaposok. Az USA diplomáciai eszközökkel és erődemonstrációval próbálja hűteni a kedélyeket.

A fenti konfliktusokról a tőkepiacok az elmúlt év során csak korlátozottan és rövid ideig vettek tudomást, ár befolyásoló hatásuk az időszakban nem volt.

4. Teljes pénztári hozamok bemutatása

Portfóliók	2025. évi nettó hozamráta (%)	10 éves átlagos nettó hozamráta (%)	15 éves átlagos nettó hozamráta (%)	20 éves átlagos nettó hozamráta (%)	A portfóliók fedezeti tartalékon belüli megosztási aránya 2025.12.31-én (%)
Borostyán (Óvatos)	5,96	5,68	5,87	5,71	0,17
Zafir (Klasszikus)	4,12	3,45	4,33	4,68	2,91
Smaragd (Kiegyensúlyozott)	-0,47	6,46	6,40	6,09	79,26
Rubin (Növekedési)	3,54	8,55	7,75	7,36	15,10
Gyémánt (Növekedési plusz)	6,99	7,45	7,05	6,59	2,56

2025. évi átlagos infláció: 4,4%; 2025. évi infláció (december/december) 3,3% (Forrás: KSH), 10 éves átlagos (december/december) éves infláció 5,68%, 15 éves átlagos (december/december) éves infláció 4,40%, 20 éves átlagos (december/december) éves infláció: 4,68%.

A Zafir, a Smaragd és a Rubin portfóliók indulási dátuma 2008. október 1., a Gyémánt portfólió 2021. április 1-jén, a Borostyán portfólió 2023. július 3-án indult. Az átlagos 10-15-20 éves hozamráta adatok a Zafir, a Smaragd és a Rubin portfóliók esetében a 2009-2025. évi portfóliós nettó hozamráta adatokból és a fedezeti tartalék 2006-2008. évi nettó hozamráta adataiból, a Gyémánt portfólió esetében a 2022-2025. évi portfóliós nettó hozamráta adatokból és a fedezeti tartalék 2006-2021. évi nettó hozamráta adataiból, a Borostyán portfólió esetében a 2024-2025. évi portfóliós nettó hozamráta adatokból és a fedezeti tartalék 2006-2023. évi nettó hozamráta adataiból került kiszámításra

4.1. A pénztári bruttó hozam és referencia hozam eltérésének bemutatása

Portfóliók	2025. évi bruttó hozam (%)	2025. évi referencia hozam (%)	Eltérés a referenciától
Borostyán (Óvatos)	6,21	5,78	0,43
Zafir (Klasszikus)	4,50	5,70	-1,20
Smaragd (Kiegyensúlyozott)	-0,02	9,04	-9,06
Rubin (Növekedési)	4,04	11,98	-7,94
Gyémánt (Növekedési plusz)	7,48	15,28	-7,80

A referencia összetétel 2025. december 31-én az alábbi volt:

Indexelem	Borostyán portfólió	Zafir portfólió	Smaragd portfólió	Rubin portfólió	Gyémánt portfólió
ZMAX	30,0%	-	-	-	-
RMAX	70,0%	80,0%	42,4%	12,2%	10,0%
MAX	-	15,0%	33,6%	40,8%	-
HMAX	-	-	-	-	20,0%
MSCI World	-	3,0%	6,5%	13,0%	19,0%
MSCI EU	-	2,0%	4,0%	8,0%	11,0%
MSCI EM	-	-	3,0%	6,0%	9,0%
CETOP	-	-	4,5%	9,0%	13,0%
BUX	-	-	6,0%	11,0%	18,0%
Összesen	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

4.2. Hozamok versenytársi összehasonlítása

A pénztár versenytársaként az alábbi pénztárak alábbi darabszámú portfólióira készült el az összehasonlítás:

Pénztár	Portfólió (db)
Alfa	6
Allianz	4
Aranykor	9
Bizalom	3
Budapest	2
Életút	4
ELMŰ	1
Erste	4
Generali	4

Gondoskodás	5
Honvéd	4
OTP	6
Pannónia	5
Prémium	5
Vasutas	I

A versenytársak a Pénztár 2024 évi éves beszámolójában is használt kategorizálás alapján kerültek kiválasztásra.

Mérsékelt kockázatú portfóliók (%)	Nettó hozam (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2016-2025)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2011-2025)	Átlagos 20 éves nettó hozam (2006-2025)
Életút R	12,44	6,73	6,68	6,72
Bizalom Hagyományos	7,63	3,89	4,75	5,38
Generali Eldorado Abszolút	7,53	6,10	6,48	6,23
Gondoskodás Klasszikus	6,35	3,51	4,28	4,23
Gondoskodás Kiszámítható	6,26	3,47	3,9	3,97
OTP Kockázatkerülő	6,17	3,90	3,99	4,00
Erste Kiszámítható	6,13	3,39	4,8	4,91
Pannónia Borostyán	5,96	5,68	5,87	5,71
Honvéd Pénzpiaci	5,83	3,41	3,82	4,21
Aranykor Postás Bázis-Céldátum	5,73	5,16	5,49	5,74
Budapest Bebiztosító	5,69	4,19	4,95	5,35
Prémium Klasszikus	5,68	5,05	4,96	4,70
Generali Eldorado Standard	5,63	3,89	4,74	5,03
Allianz Klasszikus	5,59	1,87	2,55	3,07
Alfa Klasszikus	5,44	2,63	4,14	4,48
Alfa Pénzpiaci	5,42	3,72	5,15	5,01
OTP Klasszikus	5,24	3,75	4,72	4,93
Pannónia Zafir	4,12	3,45	4,33	4,68
Helyezés / összes	Nettó hozam (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2016-2025)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2011-2025)	Átlagos 20 éves nettó hozam (2006-2025)
Pannónia Borostyán	8 / 18	3 / 18	3 / 18	4 / 18
Pannónia Zafir	18 / 18	14 / 18	12 / 18	12 / 18

Közepes I. kockázatú portfóliók (%)	Nettó hozam (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2016-2025)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2011-2025)	Átlagos 20 éves nettó hozam (2006-2025)
Honvéd Kiegyensúlyozott	13,36	5,92	6,07	5,95
Alfa Szakértői	12,80	6,08	6,72	6,02
Prémium Irány 2055+	12,59	7,25	6,85	6,30
Generali Eldorado Medium	11,44	6,93	7,22	6,73
Allianz Kiegyensúlyozott	10,26	5,16	6,07	5,84
Erste Bázis	10,22	5,04	5,88	5,71
Aranykor Klasszikus	10,15	5,80	6,26	6,14
ELMU Fedezeti	8,47	5,99	5,89	5,75
Honvéd Klasszikus	7,92	3,57	4,88	5,25
Vasutas Fedezeti	7,61	5,19	5,64	5,71
Aranykor Postás X.1 Generáció 2027	7,21	5,15	5,48	5,74
Aranykor Postás X.2 Generáció 2037	7,10	5,48	5,70	5,90
OTP Óvatos	6,89	4,57	5,49	5,39
Aranykor Csendélet	5,99	3,80	5,48	5,66
Prémium Irány 2025	5,54	5,28	5,95	5,96
Gondoskodás Kiegyensúlyozott	5,03	6,30	6,93	6,33
Pannónia Smaragd	-0,47	6,46	6,40	6,09
Helyezés / összes	Nettó hozam (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2016-2025)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2011-2025)	Átlagos 20 éves nettó hozam (2006-2025)
Pannónia Smaragd	17 / 17	3 / 17	5 / 17	5 / 17

Közepes II. kockázatú portfóliók (%)	Nettó hozam (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2016-2025)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2011-2025)	Átlagos 20 éves nettó hozam (2006-2025)
Honvéd Növekedési	16,02	7,86	7,08	6,37
Generali Eldorado Business	15,17	10,08	8,00	7,57
Allianz Növekedési	14,44	8,43	8,16	7,53
Életút D	14,02	6,87	7,21	6,98
Erste Lendület	12,16	7,24	7,35	6,82
Aranykor Lendület	11,87	8,68	8,55	7,58
Életút H	11,60	5,98	7,08	6,47

Alfa Kiegyensúlyozott	11,10	4,86	5,97	5,59
Bizalom Dinamikus	10,42	7,21	7,17	7,74
Aranykor Egyensúly	9,94	6,50	7,20	6,82
Életút B	9,89	5,20	6,17	6,16
Prémium Irány 2035	9,27	7,32	7,16	5,99
Bizalom Kiegyensúlyozott	9,08	5,71	6,46	6,88
Aranykor Postás Y Generáció 2047	8,47	6,31	6,26	6,32
Gondoskodás Növekedési	8,20	6,93	7,05	6,50
OTP Kiegyensúlyozott	7,88	6,50	6,92	6,48
Budapest Aktív	6,65	8,55	8,33	7,53
Pannónia Rubin	3,54	8,55	7,75	7,36
Helyezés / összes	Nettó hozam (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2016-2025)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2011-2025)	Átlagos 20 éves nettó hozam (2006-2025)
Pannónia Rubin	18 / 18	4 / 18	5 / 18	6 / 18

Magas kockázatú portfóliók (%)	Nettó hozam (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2016-2025)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2011-2025)	Átlagos 20 éves nettó hozam (2006-2025)
Allianz Kockázatvállaló	23,62	13,68	10,78	9,88
OTP Dinamikus	14,65	10,14	8,17	7,63
Alfa Növekedési	13,98	7,27	7,34	6,60
OTP Növekedési	13,26	8,96	7,88	6,71
Gondoskodás Lendületes	12,53	6,98	7,29	6,59
Prémium Irány 2045	10,57	9,01	8,02	7,16
Aranykor ESG Dinamikus	9,47	7,68	7,59	7,15
Erste Trend	7,88	3,94	5,14	5,16
Pannónia Gyémánt	6,99	7,45	7,05	6,59
Alfa Megatrend	0,48	7,37	7,69	7,44
Helyezés / összes	Nettó hozam (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozam (2016-2025)	Átlagos 15 éves nettó hozam (2011-2025)	Átlagos 20 éves nettó hozam (2006-2025)
Pannónia Gyémánt	9 / 10	6 / 10	9 / 10	9 / 10

A Zafir, a Smaragd és a Rubin portfóliók indulási dátuma 2008. október 1., a Gyémánt portfólió 2021. április 1-jén, a Borostyán portfólió 2023. július 3-án indult. Az átlagos 10-15-20 éves hozamra adatok a Zafir, a Smaragd és a Rubin portfóliók esetében a 2009-2025. évi portfóliós nettó hozamra adatokból és a fedezeti tartalék 2006-2008. évi nettó hozamra adataiból, a Gyémánt portfólió esetében a 2022-2025. évi portfóliós nettó hozamra adatokból és a fedezeti tartalék 2006-2021. évi nettó hozamra adataiból, a Borostyán portfólió esetében a 2024-2025. évi portfóliós nettó hozamra adatokból és a fedezeti tartalék 2006-2023. évi nettó hozamra adataiból került kiszámításra

4.3. Vagyongkezelői hozamok bemutatása

Az alábbiakban, a vagyongkezelőnk teljesítménye, a portfóliókban végrehajtott taktikai lépések, illetve a portfóliókban bekövetkezett fontosabb változások kerülnek bemutatásra.

A Pénztár vagyongkezelője az MBH Alapkezelő Zrt.

Az időszak során a fedezeti portfóliók a Borostyán portfólió kivételével alulteljesített az év során melyet legnagyobb mértékben a 2024 év végén vásárolt MBH Bank kitettség befolyásolta 2,75-8,52% közötti mértékben.

Az ügyletet a beszerzéstől számított teljes periódusra vonatkozóan érdemes figyelembe venni.

A 2024 év végi és a 2025. évi értékelés is annak a jogszabálynak a következménye, mely szerint a tőzsdére bevezetett részvényeket a pénztári portfóliókban a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni. A két év végi időpont között az MBH kitettség a BUX-al ellentétes irányba mozgott.

Az Alapkezelő saját belső számításain alapuló értékelése az MBH Bank részvényeire összhangban áll a piacon elérhető és mértékadó elemzőházak által készített friss részvényértékelésekkel, valamint a decemberi nyilvános részvényértékelésben kialakult intézményi befektetők által megajánlott részvényárral.

Az Alapkezelő megítélése szerint a jövőbeni várakozások is a pozíció megtartása mellett szólnak.

A vagyonkezelő véleménye szerint a vagyonkezelés eredményességét hosszabb időtávon érdemes mérlegelni és megítélni.

2025

Portfólió	Bruttó hozam	Nettó hozam	Tényleges nettó hozam	Referenciahozam	Diff vs nettó
Zafir	4.49%	4.11%	4.11%	5.70%	-1.58%
Smaragd	2.19%	1.65%	1.65%	9.26%	-7.61%
Rubin	5.54%	4.99%	4.99%	12.38%	-7.39%
Gyémánt	9.32%	8.76%	8.76%	15.28%	-6.52%
Borostyán*	6.21%	5.96%	-	5.78%	0.18%

4.3.1. Eszközallokáció, főbb alapkezelői döntések

Az év során az MBH Alapkezelő Zrt. részvénytársasági eszközallokációjára, a pozitív várakozások voltak a jellemzők, a részvénytársaság az Alapkezelő az év nagy részében benchmark felett tartotta. Strukturális felülsúlyt vállaltak a kelet-európai régióban, mely az egész évre jellemző volt, míg a globális fejlődő piacokat inkább alul súlyban tartották, melyet időnként benchmark-semleges szintre korrigáltak. Erre jellemző példa volt szeptember, mikor a kínai stimulus hajtotta a piacokat.

A fejlett régióban többször próbálkozott az Alapkezelő csapata aktív, taktikai pozícióvállalással: benchmark feletti kitettséget a globális fejlett piaci részvényekkel szemben vállaltak, mivel inkább az USA, illetve egyes alkalmakkor a japán piactól várták a felülteljesítést. Az év során az európai kitettséget inkább alul súlyozták, melyet a makró oldali megközelítés és az év során tapasztalt politikai fordulatok is magyaráztak.

2024. decemberben az Alapkezelő tőzsdén kívüli ügylet keretében vásárolt az MBH Bank tőzsdére bevezetett törzsrészvényeiből, melyeket a partner az ügylet méretére való tekintettel az akkori tőzsdei árhoz képest jelentős diszkonttal értékesített, és melyekből az Alapkezelő a Pénztár portfóliójába is allokalált a vételárnak megfelelő bekerülési értéken.

Mivel az értékelési szabályok szerint a tőzsdén kereskedett értékpapírt a mindenkori tőzsdei áron kell értékelni, ez a folyamatos átértékelés a Pénztár 2024 és 2025. időszaki teljesítményében megjelenő jelentős volatilitást okozott.

4.4. A Pénztár saját vagyonkezelése

4.4.1. A Pénztár befektetése a Gránit Bank Nyrt-be

A Pénztár 2015 óta befektetője az akkor még zártkörű részvénytársaságként működött Gránit Banknak. A bank 2024-ben döntött a tőzsdei bevezetésről és nyilvános részvénykibocsátás útján történő tőkeemelésről. A Pénztár részt vett a tőkeemelésben.

A Bank részvények 2025.12.31-án érvényes piaci záró árfolyama 12.500 Ft volt.

A bank részvényei az alábbi arányban szerepeltek az egyes portfóliókban 2025. december 31-én:

Portfólió	Összesen (%)
Smaragd	7,62
Rubin	4,47
Gyémánt	3,86

4.4.2. A Pénztár ingatlan befektetése

Az Igazgatótanács 2024. január 1-től számított 5 naptári évre az alábbi ingatlan befektetési stratégiát határozta meg:

a) A Pénztár tulajdonában álló ingatlanok közül a 2023. október 14-ig hatályos Befektetési Politika alapján a hozam (cash-flow) termelő ingatlanok közé sorolt ingatlanok egy zártkörű, nyíltvégű ingatlanbefektetési alap (továbbiakban Alap) részére értékesítésre, vagy ilyen alapba apportálásba kerülnek legkésőbb 2024. június 30-ig napjáig. Az Alap személyéről az Igazgatótanács dönt. Az Alap kizárólagos befektetője a Pénztár.

b) A Pénztár törekszik, hogy a 2023. október 15-én még a Pénztár által közvetlenül kezelt és az a) pont hatálya alá nem tartozó egyéb ingatlanok aránya a 0%-hoz közelítsen, azaz az ide sorolt ingatlanok a 2024. január 1-től 2028. december 31-ig tartó 5 naptári éves stratégiai ciklus során ténylegesen értékesítésre kerüljenek, vagy a célok változása esetén az a) pont szerinti Alap részére értékesítésre, vagy ilyen alapba apportálásba kerüljenek.

c) A Pénztár arra törekszik, hogy a b) ponttal összefüggésben a tulajdonában álló ingatlanokon felül további ingatlanbefektetés 2024. január 1-t követően már az a) pont szerinti Alap útján valósuljon meg.

A részletes ingatlan stratégia a 2024. május 23-i Küldöttközgyűlésen, az első év tapasztalatai a 2024. december 12-i, a második év tapasztalatai a 2025. december 12-i Küldöttközgyűlésen ismertetésre kerültek. Az Alap befektetési jegyei a Pénztár kockázatosabbnak tekintett portfólióiban, azaz a Smaragd (korábbi kiegyensúlyozott), Rubin (korábbi növekedési), Gyémánt (korábbi Növekedési+) kerültek elhelyezésre.

A stratégia megvalósításának mentén 2025. december 31-én már csak a 4.4.2.2 pontban bemutatott ingatlan van a Pénztár közvetlen tulajdonában.

Az ingatlan befektetések megoszlása a portfóliókban 2025. december 31-én az alábbi volt:

Portfólió	Közvetlen ingatlan (%)	Ingatlan alap (%)	Összesen (%)
Smaragd	1,63	5,21	6,83
Rubin	0	5,96	5,96
Gyémánt	0	7,37	7,37

4.4.2.1. Az ingatlan alapba történő befektetés eredménye 2025-ben

A Pénztár a Pannónia Nyíltvégű Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap befektetője, melynek alapkezelője az MBH Alapkezelő Zrt.

Az Alap éves hozama 6,74% lett. A BAMOSZ honlapjáról gyűjtött adatok alapján a forintban denominált, nyíltvégű, hazai ingatlan alapok (fejlesztő alapok kivételével) az alábbi hozamokat érték el.¹

Nyíltvégű ingatlanalapok ▾	2025 év hozam ▾
Erste Ingatlanalap 1	7,32%
MPT Ingatlanalap 1	7,01%
Raiffeisen Ingatlanalap 1	6,96%
MBH Ingatlanalap	6,93%
Raiffeisen Ingatlanalap 2	6,89%
Erste Ingatlanalap 2	6,77%
Erste Ingatlanalap 3	6,77%
Pannónia Ingatlanalap	6,74%
MPT Ingatlanalap 2	5,72%
Torony Ingatlanalap 1	5,63%
OTP Ingatlanalap	5,10%
Torony Ingatlanalap 2	4,55%
Raiffeisen Ingatlanalap 3	-3,46%
forrás: www.bamosz.hu	

A medián érték 6,77%, amihez képest az Alap minimális (- 0,03%-os) eltérést mutat.

4.4.2.2. A közvetlen ingatlanbefektetés értékelése

Ingatlan	Értékelés fordulónapját megelőző értékelési fordulónap értéke (eFt)	Értékelés fordulónapján fennálló érték (eFt)
1072 Budapest, Akácfa u. 60. (34098 hrsz.)	3 064 286	2 725 149

5. Mellékletek

Sorszám	Cím
I/a	A pénztár által kötött és az üzleti év mérleg fordulónapjáig lezárt határidős és opciós ügyletek
I/b	A pénztár által kötött és az üzleti év mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős és opciós ügyletek

¹ Az MPT és Torony befektetési alapokat a Gránit Alapkezelő kezeli.

2/a	2025. évi függő tételek korosítása
2/b	Azonosítatlan függő befizetések állományának változása
3	Immateriális javak és tárgyi eszközök változása 2025.
4	Befektetések portfólióként
5	Elszámoló egységek alakulása
6	Értékelési különbözetek (nyereségjellegű - veszteségjellegű) 2025.
7	Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók
8/a	Fedezeti céltartalék
8/b	Likviditási tartalékok
9	Taglétszám alakulása korévenként
10	Tagok követelése, a tagdíjbevételek, az adóhatóságtól átutalt összegek, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként
11	Szolgáltatást igénybe vevők korévenként
12	Céltartalékok állománya összesen
13	Taglétszám alakulása
14	Cash-flow

I/a melléklet

A pénztár által kötött és az üzleti év mérleg fordulónapjáig lezárt határidős és opciós ügyletek

I. Határidős ügyletek

a. Fedezeti célú FORWARD ügyletek zárása

aa. MBH Alapkezelő Gyémánt portfólió

Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árfolyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árfolyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Vesztesség
EUR250129	117 250	409,96	48 067 810	2025.01.27.	409,10	47 966 975	100 835
USD250130	60 000	375,65	22 539 162	2025.01.29.	392,12	23 527 110	-987 948
USD250213	150 000	392,14	58 821 261	2025.02.11.	390,23	58 534 950	286 311
EUR250319	95 000	402,90	38 275 500	2025.03.17.	399,25	37 928 750	346 750
EUR250319	60 000	402,75	24 165 000	2025.03.17.	399,15	23 949 000	216 000
EUR250319	156 000	402,93	62 856 581	2025.03.17.	399,17	62 270 520	586 061
USD250410	150 000	391,36	58 704 093	2025.04.08.	371,46	55 719 150	2 984 943
EUR250417	95 000	400,43	38 040 850	2025.04.15.	407,95	38 755 250	-714 400
EUR250417	60 000	400,32	24 019 200	2025.04.15.	407,35	24 441 000	-421 800
EUR250417	117 250	412,27	48 338 658	2025.04.15.	407,35	47 761 788	576 870
EUR250417	156 000	400,36	62 456 815	2025.04.15.	407,91	63 633 960	-1 177 145
USD250424	60 000	393,82	23 629 434	2025.04.22.	355,45	21 327 000	2 302 434
USD250522	150 000	372,23	55 833 956	2025.05.20.	358,79	53 818 050	2 015 906
EUR250618	135 000	405,32	54 718 200	2025.06.06.	403,53	54 476 307	241 893
EUR250618	19 500	410,72	8 009 071	2025.06.06.	403,53	7 868 800	140 271
EUR250618	177 250	410,14	72 696 429	2025.06.06.	403,48	71 516 830	1 179 599
EUR250618	117 250	419,98	49 242 655	2025.06.06.	403,48	47 308 030	1 934 625
EUR250618	91 000	420,02	38 221 820	2025.06.06.	403,48	36 716 680	1 505 140
EUR250618	136 500	410,72	56 063 498	2025.06.16.	401,30	54 777 450	1 286 048
EUR250618	40 000	422,03	16 881 200	2025.06.16.	401,40	16 056 000	825 200
EUR250618	95 000	410,74	39 020 300	2025.06.16.	401,40	38 133 000	887 300
EUR250618	95 000	405,14	38 487 932	2025.06.16.	401,49	38 141 075	346 857
USD250626	60 000	356,59	21 395 322	2025.06.23.	352,66	21 159 606	235 716
USD250626	10 000	359,41	3 594 072	2025.06.23.	352,50	3 525 007	69 065
EUR250828	136 500	404,64	55 233 360	2025.08.22.	396,40	54 108 068	1 125 292
EUR250828	95 000	404,81	38 456 579	2025.08.22.	396,37	37 655 545	801 033
EUR250828	135 000	404,70	54 634 500	2025.08.22.	396,10	53 473 500	1 161 000
EUR251016	136 500	398,70	54 422 373	2025.10.14.	392,48	53 573 520	848 853
EUR251016	135 000	398,39	53 782 650	2025.10.14.	392,50	52 987 500	795 150
EUR251016	95 000	398,66	37 873 095	2025.10.14.	392,50	37 287 690	585 405
EUR251113	95 000	393,84	37 414 753	2025.11.11.	385,30	36 603 025	811 728
EUR251211	95 000	386,61	36 727 475	2025.12.10.	383,42	36 424 786	302 689
Összesen:							21 197 681

ab. MBH Alapkezelő Rubin portfólió

Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árfolyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árfolyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Vesztesség
EUR250129	14 750	409,96	6 046 910	2025.01.27.	409,10	6 034 225	12 685
USD250213	870 000	392,14	341 163 314	2025.02.11.	390,23	339 502 710	1 660 604
EUR250319	1 171 000	402,90	471 795 900	2025.03.17.	399,25	467 521 750	4 274 150
EUR250319	15 000	402,75	6 041 250	2025.03.17.	399,15	5 987 250	54 000
EUR250319	1 052 000	402,93	423 878 994	2025.03.17.	399,17	419 926 840	3 952 154
USD250410	870 000	391,36	340 483 739	2025.04.08.	371,46	323 171 070	17 312 669
EUR250417	1 171 000	400,43	468 903 530	2025.04.15.	407,95	477 709 450	-8 805 920
EUR250417	15 000	400,32	6 004 800	2025.04.15.	407,35	6 110 250	-105 450
EUR250417	14 750	412,27	6 080 983	2025.04.15.	407,35	6 008 413	72 570
EUR250417	1 052 000	400,36	421 183 138	2025.04.15.	407,91	429 121 320	-7 938 182
USD250424	990 000	399,09	395 097 516	2025.04.22.	355,45	351 895 500	43 202 016
USD250522	870 000	372,23	323 836 942	2025.05.20.	358,79	312 144 690	11 692 252
EUR250618	700 000	405,32	283 724 000	2025.06.16.	401,30	280 910 000	2 814 000
EUR250618	1 052 000	410,72	432 079 123	2025.06.16.	401,30	422 167 600	9 911 523
EUR250618	1 867 000	420,02	784 177 340	2025.06.16.	401,46	749 525 820	34 651 520
EUR250618	80 000	422,27	33 781 600	2025.06.16.	401,46	32 116 800	1 664 800
EUR250618	14 750	419,98	6 194 705	2025.06.16.	401,46	5 921 535	273 170
EUR250618	29 750	410,14	12 201 516	2025.06.16.	401,46	11 943 435	258 081
EUR250618	500 000	422,03	211 015 000	2025.06.16.	401,40	200 700 000	10 315 000
EUR250618	1 171 000	410,74	480 976 540	2025.06.16.	401,40	470 039 400	10 937 140
EUR250618	195 000	405,14	79 001 545	2025.06.16.	401,49	78 289 575	711 970
USD250626	990 000	356,59	353 022 813	2025.06.23.	352,79	349 261 209	3 761 604
USD250626	420 000	359,41	150 951 016	2025.06.23.	352,23	147 934 878	3 016 138
USD250814	420 000	353,07	148 289 975	2025.08.08.	339,77	142 701 640	5 588 335
USD250814	930 000	353,66	328 901 661	2025.08.08.	339,66	315 881 847	13 019 814
EUR250828	1 752 000	404,64	708 929 280	2025.08.22.	396,40	694 485 967	14 443 313
EUR250828	195 000	404,81	78 937 188	2025.08.22.	396,37	77 292 961	1 644 226
EUR250828	1 671 000	404,70	676 253 700	2025.08.22.	396,10	661 883 100	14 370 600
EUR250828	1 991 500	404,78	806 119 370	2025.08.22.	396,26	789 148 803	16 970 567
USD251008	1 420 000	340,77	483 890 290	2025.10.07.	335,06	475 786 194	8 104 096
USD251008	930 000	340,67	316 825 239	2025.10.07.	335,20	311 734 791	5 090 448
EUR251016	1 752 000	398,70	698 520 122	2025.10.14.	392,48	687 624 960	10 895 162
EUR251016	1 991 500	398,55	793 720 291	2025.10.14.	392,53	781 723 495	11 996 796
EUR251016	1 671 000	398,39	665 709 690	2025.10.14.	392,50	655 867 500	9 842 190
EUR251016	195 000	398,66	77 739 511	2025.10.14.	392,50	76 537 890	1 201 621
EUR251113	195 000	393,84	76 798 703	2025.11.11.	385,30	75 132 525	1 666 178
EUR251211	195 000	386,61	75 387 975	2025.12.10.	383,42	74 766 666	621 309
Összesen:							259 153 150

ac. MBH Alapkezelő Smaragd portfólió							
Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árforlyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árforlyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Veszteség
USD250115	400 000	361.15	144 460 000	2025.01.15.	399.25	159 698 400	-15 238 400
USD250115	485 000	361.13	175 148 050	2025.01.15.	399.05	193 539 250	-18 391 200
EUR250129	831 000	409.54	340 326 078	2025.01.23.	411.02	341 557 371	-1 231 293
EUR250129	1 041 000	409.96	426 768 360	2025.01.27.	409.10	425 873 100	895 260
EUR250129	345 000	409.54	141 290 610	2025.01.27.	409.09	141 136 050	154 560
EUR250129	766 000	410.03	314 082 980	2025.01.27.	409.15	313 408 900	674 080
EUR250129	285 000	409.89	116 819 992	2025.01.27.	409.11	116 594 925	225 067
USD250213	6 290 000	392.14	2 466 571 545	2025.02.11.	390.23	2 454 565 570	12 005 975
EUR250319	1 060 000	402.93	427 102 408	2025.03.17.	399.32	423 279 200	3 823 208
EUR250319	14 448 000	402.90	5 821 099 200	2025.03.17.	399.25	5 768 364 000	52 735 200
EUR250319	1 870 000	402.75	753 142 500	2025.03.17.	399.15	746 410 500	6 732 000
EUR250319	7 075 000	402.93	2 850 707 110	2025.03.17.	399.17	2 824 127 750	26 579 360
USD250410	6 290 000	391.36	2 461 658 300	2025.04.08.	371.46	2 336 489 690	125 168 610
EUR250417	285 000	412.24	117 489 748	2025.04.15.	408.38	116 389 440	1 100 308
EUR250417	14 448 000	400.43	5 785 412 640	2025.04.15.	407.95	5 894 061 600	-108 648 960
EUR250417	766 000	412.34	315 852 440	2025.04.15.	407.95	312 489 700	3 362 740
EUR250417	1 041 000	412.27	429 173 070	2025.04.15.	407.35	424 051 350	5 121 720
EUR250417	1 870 000	400.32	748 598 400	2025.04.15.	407.35	761 744 500	-13 146 100
EUR250417	7 075 000	400.36	2 832 576 715	2025.04.15.	407.91	2 885 963 250	-53 386 535
EUR250417	345 000	412.27	142 231 977	2025.04.15.	407.91	140 728 950	1 503 027
USD250424	2 730 000	399.09	1 089 511 332	2025.04.22.	355.45	970 378 500	119 132 832
USD250424	400 000	401.37	160 546 520	2025.04.22.	355.45	142 180 000	18 366 520
USD250424	485 000	401.14	194 552 900	2025.04.22.	355.65	172 490 250	22 062 650
USD250522	6 290 000	372.23	2 341 303 867	2025.05.20.	358.79	2 256 770 230	84 533 637
EUR250618	1 595 000	405.32	646 485 400	2025.06.16.	401.30	640 073 500	6 411 900
EUR250618	7 420 000	410.72	3 047 554 272	2025.06.16.	401.30	2 977 646 000	69 908 272
EUR250618	3 258 000	419.98	1 368 294 840	2025.06.16.	401.46	1 307 956 680	60 338 160
EUR250618	2 911 000	410.14	1 193 902 985	2025.06.16.	401.46	1 168 650 060	25 252 925
EUR250618	11 120 000	420.02	4 670 622 400	2025.06.16.	401.46	4 464 235 200	206 387 200
EUR250618	2 150 000	422.27	907 880 500	2025.06.16.	401.46	863 139 000	44 741 500
EUR250618	6 600 000	422.03	2 785 398 000	2025.06.16.	401.40	2 649 240 000	136 158 000
EUR250618	15 214 000	410.74	6 248 998 360	2025.06.16.	401.40	6 106 899 600	142 098 760
EUR250618	5 965 000	405.14	2 416 637 015	2025.06.16.	401.49	2 394 858 025	21 778 990
EUR250618	285 000	411.18	117 186 243	2025.06.16.	401.49	114 423 225	2 763 018
USD250626	3 130 000	356.59	1 116 122 631	2025.06.23.	352.79	1 104 229 883	11 892 748
USD250626	6 760 000	359.41	2 429 592 537	2025.06.23.	352.23	2 381 047 084	48 545 453
USD250626	485 000	356.75	173 023 750	2025.06.23.	352.50	170 962 500	2 061 250
USD250814	485 000	353.35	171 374 750	2025.08.08.	339.75	164 778 750	6 596 000
USD250814	6 630 000	353.07	2 340 863 183	2025.08.08.	339.77	2 252 647 320	88 215 863
USD250814	3 130 000	353.66	1 106 948 601	2025.08.08.	339.66	1 063 129 227	43 819 374
EUR250828	9 015 000	404.64	3 647 829 600	2025.08.22.	396.40	3 573 510 842	74 318 759
EUR250828	6 250 000	404.81	2 530 038 062	2025.08.22.	396.37	2 477 338 500	52 699 562
EUR250828	21 814 000	404.70	8 828 125 800	2025.08.22.	396.10	8 640 525 400	187 600 400
EUR250828	19 439 000	404.78	7 868 518 420	2025.08.22.	396.26	7 702 868 982	165 649 439
USD251008	9 630 000	340.77	3 281 594 010	2025.10.07.	335.06	3 226 634 541	54 959 469
USD251008	485 000	340.76	165 268 600	2025.10.07.	335.15	162 547 750	2 720 850
USD251008	3 130 000	340.67	1 066 304 299	2025.10.07.	335.20	1 049 171 931	17 132 368
EUR251016	9 015 000	398.70	3 594 268 780	2025.10.14.	392.48	3 538 207 200	56 061 580
EUR251016	19 439 000	398.55	7 747 491 206	2025.10.14.	392.53	7 630 390 670	117 100 536
EUR251016	21 814 000	398.39	8 690 479 460	2025.10.14.	392.50	8 561 995 000	128 484 460
EUR251016	6 250 000	398.66	2 491 651 000	2025.10.14.	392.50	2 453 137 500	38 513 500
EUR251113	6 250 000	393.84	2 461 496 875	2025.11.11.	385.30	2 408 093 750	53 403 125
EUR251211	6 250 000	386.61	2 416 281 250	2025.12.10.	383.42	2 396 367 500	19 913 750
Összesen:						2 159 661 477	

ad. MBH Alapkezelő Zafir portfólió							
Eszköz	Mennyiség	Nyitó Árforlyam	Összeg (HUF)	Lezárás időpontja	Záró Árforlyam	Összeg (HUF)	Nyereség / Veszteség
EUR250129	400 500	409.96	164 188 980	2025.01.27.	409.10	163 844 550	344 430
USD250213	90 000	392.14	35 292 757	2025.02.11.	390.23	35 120 970	171 787
USD250213	1 650 000	391.83	646 515 210	2025.02.11.	390.10	643 665 000	2 850 210
EUR250319	215 000	402.90	86 623 500	2025.03.17.	399.25	85 838 750	784 750
EUR250319	300 000	402.75	120 825 000	2025.03.17.	399.15	119 745 000	1 080 000
EUR250319	125 000	402.93	50 365 850	2025.03.17.	399.17	49 896 250	469 600
USD250410	90 000	391.36	35 222 456	2025.04.08.	371.46	33 431 490	1 790 966
USD250410	1 650 000	391.20	645 475 545	2025.04.08.	371.80	613 470 000	32 005 545
EUR250417	215 000	400.43	86 092 450	2025.04.15.	407.95	87 709 250	-1 616 800
EUR250417	300 000	400.32	120 096 000	2025.04.15.	407.35	122 205 000	-2 109 000
EUR250417	400 500	412.27	165 114 135	2025.04.15.	407.35	163 143 675	1 970 460
EUR250417	125 000	400.36	50 045 525	2025.04.15.	407.91	50 988 750	-943 225
USD250522	57 000	372.59	21 237 630	2025.04.30.	355.68	20 273 675	963 955
USD250522	90 000	372.23	33 500 373	2025.05.20.	358.79	32 290 830	1 209 543
USD250522	1 593 000	372.59	593 535 870	2025.05.20.	358.57	571 202 010	22 333 860
EUR250618	15 000	405.32	6 079 800	2025.06.16.	401.30	6 019 500	60 300
EUR250618	125 000	410.72	51 340 200	2025.06.16.	401.30	50 162 500	1 177 700
EUR250618	200 000	420.02	84 004 000	2025.06.16.	401.46	80 292 000	3 712 000
EUR250618	130 000	422.27	54 895 100	2025.06.16.	401.46	52 189 800	2 705 300
EUR250618	400 500	419.98	168 201 990	2025.06.16.	401.46	160 784 730	7 417 260
EUR250618	700 500	410.14	287 299 568	2025.06.16.	401.46	281 222 730	6 076 838
EUR250618	120 000	422.03	50 643 600	2025.06.16.	401.40	48 168 000	2 475 600
EUR250618	215 000	410.74	88 309 100	2025.06.16.	401.40	86 301 000	2 008 100
EUR250618	400 000	405.14	162 054 452	2025.06.16.	401.49	160 594 000	1 460 452
USD250626	1 313 000	359.21	471 636 559	2025.06.23.	352.79	463 212 088	8 424 471
USD250626	90 000	359.41	32 346 646	2025.06.23.	352.23	31 700 331	646 315
USD250814	130 000	353.07	45 899 278	2025.08.08.	339.77	44 169 555	1 729 723
USD250814	1 313 000	353.66	464 352 560	2025.08.08.	339.66	445 970 823	18 381 737
EUR250828	140 000	404.64	56 649 600	2025.08.22.	396.40	55 495 454	1 154 146
EUR250828	400 000	404.81	161 922 436	2025.08.22.	396.37	158 549 664	3 372 772
EUR250828	335 000	404.70	135 574 500	2025.08.22.	396.10	132 693 500	2 881 000
EUR250828	1 431 000	404.78	579 240 180	2025.08.22.	396.26	567 045 914	12 194 267
USD251008	180 000	340.77	61 338 206	2025.10.07.	335.06	60 310 926	1 027 280
USD251008	1 313 000	340.67	447 302 730	2025.10.07.	335.20	440 115 893	7 186 837
EUR251016	140 000	398.70	55 817 818	2025.10.14.	392.48	54 947 200	870 618
EUR251016	1 431 000	398.55	570 330 774	2025.10.14.	392.53	561 710 430	8 620 344
EUR251016	335 000	398.39	133 460 650	2025.10.14.	392.50	131 487 500	1 973 150
EUR251016	400 000	398.66	159 465 664	2025.10.14.	392.50	157 000 800	2 464 864
EUR251113	400 000	393.84	157 535 800	2025.11.11.	385.30	154 118 000	3 417 800
EUR251211	400 000	386.61	154 642 000	2025.12.10.	383.42	153 367 520	1 274 480
Összesen						164 019 433	

b. Nem fedezeti célú FORWARD ügyletek zárása

nincs

2. Opció ügyletek

nincs

I/b melléklet

A pénztár által kötött és az üzleti év mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős és opciós ügyletek

I. Határidős ügyletek

a. Fedezeti célú FORWARD ügyletek

aa. MBH Alapkezelő Gyémánt portfólió

Kötjegy	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólio/konv	Kontr./szam	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2025.12.31
X0580932	EUR260603	2026.06.03	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Gyémánt/Öpt. Gyémánt AK	150 000	2025.08.05	413,09	61 963 500	3 021 198
X0583838	EUR260114	2026.01.14	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Gyémánt/Öpt. Gyémánt AK	136 500	2025.10.14	396,55	54 128 775	1 424 016
X0583844	EUR260114	2026.01.14	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Gyémánt/Öpt. Gyémánt AK	135 000	2025.10.14	396,65	53 547 750	1 422 130
X0586112	EUR260211	2026.02.11	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Gyémánt/Öpt. Gyémánt AK	95 000	2025.12.10	385,95	36 665 136	-141 178
Összesen:									5 726 166

ab. MBH Alapkezelő Rubin portfólió

Kötjegy	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólio/konv	Kontr./szam	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2025.12.31
X0573068	USD260204	2026.02.04	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Rubin/Öpt. Rubin PCA	380 000	2025.02.11	399,14	151 674 750	26 361 547
X0580933	EUR260603	2026.06.03	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Rubin/Öpt. Rubin PCA	415 000	2025.08.05	413,09	171 432 350	8 358 648
X0583540	USD260204	2026.02.04	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Rubin/Öpt. Rubin PCA	1 420 000	2025.10.07	337,41	479 124 614	11 399 443
X0583546	USD260204	2026.02.04	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Rubin/Öpt. Rubin PCA	930 000	2025.10.07	337,62	313 986 786	7 658 520
X0583837	EUR260114	2026.01.14	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Rubin/Öpt. Rubin PCA	1 752 000	2025.10.14	396,55	694 751 746	18 277 478
X0583841	EUR260114	2026.01.14	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Rubin/Öpt. Rubin PCA	1 991 500	2025.10.14	396,68	789 988 220	21 038 639
X0583843	EUR260114	2026.01.14	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Rubin/Öpt. Rubin PCA	1 671 000	2025.10.14	396,65	662 802 150	17 602 803
X0586111	EUR260211	2026.02.11	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Rubin/Öpt. Rubin PCA	195 000	2025.12.10	385,95	75 260 016	-289 785
Összesen:									110 407 292

ac. MBH Alapkezelő Smaragd portfólió

Kötjegy	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólio/konv	Kontr./szam	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2025.12.31
X0573172	USD260204	2026.02.04	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	3 070 000	2025.02.11	398,48	1 223 344 038	210 958 000
X0578507	EUR260603	2026.06.03	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	2 216 000	2025.06.12	417,19	924 485 506	53 469 688
X0580934	EUR260603	2026.06.03	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	8 360 000	2025.08.05	413,09	3 453 432 400	168 381 445
X0583542	USD260204	2026.02.04	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	9 630 000	2025.10.07	337,41	3 249 274 671	77 307 489
X0583543	USD260204	2026.02.04	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	485 000	2025.10.07	337,53	163 702 050	3 950 487
X0583545	USD260204	2026.02.04	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	3 130 000	2025.10.07	337,62	1 056 751 226	25 775 448
X0583836	EUR260114	2026.01.14	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	9 015 000	2025.10.14	396,55	3 574 878 417	94 047 640
X0583840	EUR260114	2026.01.14	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	19 439 000	2025.10.14	396,68	7 711 062 520	205 357 819
X0583842	EUR260114	2026.01.14	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	21 814 000	2025.10.14	396,65	8 652 523 100	229 795 065
X0584033	EUR260603	2026.06.03	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	3 400 000	2025.10.16	400,58	1 361 975 230	27 081 367
X0586110	EUR260211	2026.02.11	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Smaragd/Öpt.Smaragd PCA	6 250 000	2025.12.10	385,95	2 412 180 000	-9 287 997
Összesen:									1 086 836 452

ad. MBH Alapkezelő Zafir portfólió

Kötjegy	Instr.	Lejárat	Partner	Portfólio/konv	Kontr./szam	Dealdate	Deal price	Deal Value	Piaci érték 2025.12.31
X0580935	EUR260603	2026.06.03	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Zafir/Öpt. Zafir PCA	110 000	2025.08.05	413,09	45 439 900	2 215 545
X0583541	USD260204	2026.02.04	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Zafir/Öpt. Zafir PCA	180 000	2025.10.07	337,41	60 734 106	1 445 000
X0583544	USD260204	2026.02.04	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Zafir/Öpt. Zafir PCA	1 313 000	2025.10.07	337,62	443 295 323	10 812 512
X0583835	EUR260114	2026.01.14	UniCredit Bank Zrt.	Öpt. Zafir/Öpt. Zafir PCA	140 000	2025.10.14	396,55	55 516 692	1 460 529
X0583839	EUR260114	2026.01.14	OTP Bank Nyrt.	Öpt. Zafir/Öpt. Zafir PCA	1 431 000	2025.10.14	396,68	567 649 080	15 117 395
X0583845	EUR260114	2026.01.14	MBH Bank Nyrt.	Öpt. Zafir/Öpt. Zafir PCA	335 000	2025.10.14	396,65	132 877 750	3 528 988
X0586109	EUR260211	2026.02.11	ING Bank N. V. Mo-i	Öpt. Zafir/Öpt. Zafir PCA	400 000	2025.12.10	385,95	154 379 520	-594 432
Összesen:									33 985 538

b. Nem fedezeti célú ügyletek

nincs

2. Opciós ügyletek

nincs

2/a melléklet
2025. évi függő tételek korosítása (eFt)

Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések 479111

Napok száma	Összeg
30 napon belül	6 415
31 - 60 nap között	
61 - 90 nap között	
91 - 180 nap között	
181 - 360 nap között	
361 napon túl	
Összesen:	6 415

Munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések 479121

Napok száma	Összeg
30 napon belül	438
31 - 60 nap között	115
61 - 90 nap között	141
91 - 180 nap között	224
181 - 360 nap között	0
361 napon túl	0
Összesen:	918

Függő számlák állomány záró alakulása összesen

Napok száma	Összeg
30 napon belül	6 853
30-60 nap között	257
60-90 nap között	223
90-120 nap között	0
120-150 nap között	0
150-180 nap között	0
180-360 nap között	0
360 napon túl	0
Összesen:	7 333

2/b melléklet
Azonosítatlan függő befizetések állományának változása (eFt)

Főkönyvi számlaszám	Megnevezés	Nyitó	Tárgyévi		Záró
			csökkenés	növekedés	
4791111	Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	6 668	253		6 415
4791211	Munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések	69	0	849	918
4791212	Munkáltatóhoz nem rend. függő befiz. (3881111 rendező)	0	0	0	0
4791214	Munkáltatóhoz nem rend. függő befiz. (3881113 rendező)	0	0	0	0
4791215	Munkáltatóhoz nem rend. függő befiz. (3881113 rendező)	0	0	0	0
479131	Pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések	0	0	0	0
47951	Áthozott fedezet beazonosítatlan	0	0	0	0
47953	Áthozott fedezet beazonosított	0	0	0	0
47954	Áthozott fedezet beazonosított	0	0	0	0
	Összesen	6 737	253	849	7 333

Függő számlák állomány csökkenésének (felhasználásának) alakulása (eFt)

Megnevezés	Összeg
30 napon belül	7 333
30-60 nap között	0
60-90 nap között	0
90-120 nap között	0
120-150 nap között	0
150-180 nap között	0
180-360 nap között	0
360 napon túl	0
Összesen:	7 333

3. melléklet
IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZ VÁLTOZÁSI TÁBLA 2025. (eFt)

Eszköz						
Főkönyvi számlaszám	Megnevezés	Nyitó egyenleg	Növekedések	Csökkenések	Módosítások	Záró egyenleg
1111	Vagyoni értékű jogok	6 547	0	0	0	6 547
Vagyoni értékű jogok		6 547	0	0	0	6 547
Üzleti vagy cégérték		0	0	0	0	0
1121	Szellemi termékek	1 343	0	0	0	1 343
Szellemi termékek		1 343	0	0	0	1 343
1321	Telek	1 445 467	0	1 445 467	0	0
1321214	Telek Akácfa	0	495 728	0		495 728
1331214	Épület Akácfa	0	2 581 748	0		2 581 748
1341	Egyéb építmények	0	0	0		0
1371	Tartós bef.célú ing. ért.kül	172 365	172 365	0		0
1371214	Ék. Akácfa	0	4 244	352 327		348 083
Tartós befekt.c.ingatlanok		1 273 102	3 254 085	1 797 794	0	2 729 393
1411	Ügyviteli és számítástech. gépek	28 551	0	6 748	0	21 803
Műszaki berend.,gépek, járművek		28 551	0	6 748	0	21 803
1421	Egyéb berendezések, felszer.	16 402	853	0	0	17 255
Egyéb berend., felszer.		16 402	853	0	0	17 255
1431	Személygépkocsik	8 335	12 603	8 335	0	12 603
Személygépkocsik		8 335	12 603	8 335	0	12 603
15111	Beruházások	0	294	294		0
15112	Ingatlan beruházás	2 431 120	2 890 504	5 321 624	0	0
Beruházások		2 431 120	2 890 798	5 321 918	0	0
Összesen		3 765 400	6 158 339	7 134 795	0	2 788 944

Értéksökkenés								
Főkönyvi számlaszám	Értéksökkenés kulcsa (%)	Écs módszere	Nyitó egyenleg	Tárgyévben elszámolt écs	Csökkenések (kivezetés és terven felüli)	Módosítások kapcsolódó értéksökkenése	Záró egyenleg	Záró nettó érték
1191	16		5 389	1 129	0		6 518	29
			5 389	1 129	0		6 518	29
			0	0	0		0	0
1191	33	lineáris	1 343	0	0		1 343	0
			1 343	0	0		1 343	0
					0		0	0
1391	2	lineáris	0	4 244	0		4 244	2 577 504
			0	0	0		0	0
			0	0	0		0	0
			0	0	0		0	348 083
			0	4 244	0		4 244	2 725 149
1491	33	lineáris	28 551	0	6 748		21 803	0
			28 551	0	0		21 803	0
1491	14,5	lineáris	13 622	1 311	0		14 934	2 321
			13 622	1 311	0		14 934	2 321
1491	20	lineáris	7 928	1 839	8 289		1 478	11 125
			7 928	1 839	8 289		1 478	11 125
			0	0	0		0	0
			0	0	0		0	0
			0	0	0		0	0
			56 833	8 523	8 289		50 320	2 738 624

[illegible]

5. melléklet
Elszámoló egységek alakulása

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Portfólió azonosító kódja Portfólió neve		Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolyama		Portfólió nettó piaci értéke (ezer forintban)	
					Előző időszak zárónapján	Tárgyidőszak zárónapján	Előző időszak zárónapján	Tárgyidőszak zárónapján	Előző időszak zárónapján	Tárgyidőszak zárónapján
			1	2	3	4	5	6	7	8
			a	b	c	d	e	f	g	h
001	71OI01	Zafír portfólió	OPPAN001	Zafír portfólió	2 932 954 376,26	2 670 905 294,03	2,1953526140	2,2858169875	6 438 869	6 105 201
002	71OI02	Smaragd portfólió	OPPAN002	Smaragd portfólió	56 073 411 471,58	52 772 734 630,88	3,1629211282	3,1479550893	177 355 778	166 126 198
003	71OI03	Rubin portfólió	OPPAN003	Rubin portfólió	7 840 930 417,66	7 584 238 388,05	4,0295033850	4,1723483906	31 595 056	31 644 085
004	71OI04	Szolgáltatási portfólió	OPPAN101	Szolgáltatási portfólió	236 868 975,10	235 759 744,84	1,3071548765	1,3853966215	309 624	326 621
005	71OI05	Függő portfólió	OPPAN301	Függő portfólió	2 741 125,02	2 645 523,44	13,4846603103	17,9747440617	36 963	47 553
006	71OI08	Borostyán portfólió	OPPAN601	Borostyán portfólió	269 757 453,27	301 098 216,36	1,1456745467	1,2139424053	309 054	365 516
007	71OI06	Gyémánt portfólió	OPPAN602	Gyémánt portfólió	2 854 107 124,44	3 096 567 294,23	1,6185554991	1,7316274340	4 619 531	5 362 101

6. melléklet
Értékelési különbözetek (nyereségjellegű - veszteségjellegű) 2025. (eFt)

Megnevezés	nyitó	tárgyévi változás		záró
		növekedés	csökkenés	
Tartós befektetési célú ingatlanok	-172 365	176 609	352 327	-348 083
Résztvények bef. Jegyek (tartós)	0	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő é.p. (tartós)	4 439 558	30 176 201	31 942 569	2 673 190
Eladásra vásárolt részvények	43 162 175	130 174 907	145 407 491	27 929 591
Határidős ügyletek értékelési különbözete	-371 133	195 205 561	193 597 472	1 236 956
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő é.p.	1 042 207	6 015 125	6 818 772	238 560
Pénzeszközök	-1 070	354 169	356 705	-3 606
Összesen:	48 099 372	362 102 572	378 475 336	31 726 608

7. melléklet
Az elért eredmények, a működést jellemző mutatók

I. Gazdálkodást jellemző mutatók:					
2024			2025		
	(adatok ezer Ft)	%	(adatok ezer Ft)	%	
a.	tartalékok tárgyévi (előző évi) tagdíjbevétele	12 248 874	19,55%	13 726 037	63,58%
	tartalékok tárgyévi (előző évi) összes bevétele	62 644 142		21 590 239	
b.	tartalékok tárgyévi (előző évi) befektetési hozam- és kamatbevétele	48 967 484	78,17%	6 345 766	29,39%
	tartalékok tárgyévi (előző évi) összes bevétele	62 644 142		21 590 239	
c.	bér és személyi jellegű kiadások (csak működési)	387 393	39,00%	440 354	37,20%
	működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások	993 331		1 183 620	
d.1	Igénybe vett értékelési különbözetre képzett tartalék	11 938	2,26%	6 977	1,22%
d.2	Egyéb kockázatokra képzett tartalék	485 893	92,02%	526 658	91,78%
d.3	Azonosítatlan befizetések hozamára képzett tartalék	30 227	5,72%	40 219	7,01%
	Likviditási és kockázati tartalékok	528 058	100,00%	573 854	100,00%
2. Egyéb mutatók:					
a.	éves átlagos taglétszám (fő)	41 374		41 027	
b.	egy főre jutó átlagos havi tagdíj értéke (Ft)	24 671		27 880	

8/a melléklet

Fedezeti céltartalék

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
			1	2
			c	d
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon		
002	73OEA101	Nyitó állomány	179 983 337	220 318 288
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	12 979 268	14 550 002
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	230 546	367 046
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	21 656 215	22 070 526
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	26 838 124	-16 422 828
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
008	73OEA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	6 173 423	7 176 368
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	7 321 913	6 893 323
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	447 369	479 849
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	26 842	30 592
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	7 052 882	4 736 599
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-346 773	-11 963 202
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	220 318 288	209 603 101
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon		
017	73OEA201	Nyitó állomány	266 994	309 624
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	6 173 423	7 176 368
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	2 274	-1 646
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	21 782	20 841
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	10 000	0
024	73OEA208	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	6 148 617	7 157 137
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	12 038	20 331
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	4 194	1 098
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	309 624	326 621

8/b melléklet
Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év		Tárgyév	
			1	2		
			c	d		
001	73OEB1	I. Likviditási portfólió értékelési különbözetére				
002	73OEB101	Nyitó állomány	12 474	11 938		
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-536	-4 961		
004	73OEB103	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)				
005	73OEB104	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)				
006	73OEB105	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0		
007	73OEB106	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0		
008	73OEB107	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0		
009	73OEB108	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0		
010	73OEB109	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0		
011	73OEB110	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0		
012	73OEB111	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	11 938	6 977		
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára				
014	73OEB201	Nyitó állomány	20 291	30 227		
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	26 076	25 677		
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0		
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0		
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0		
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0		
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0		
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0		
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	0	0		
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	16 140	15 685		
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	30 227	40 219		
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra				
026	73OEB301	Nyitó állomány	456 762	485 893		
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	38 775	39 862		
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0		
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0		
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0		
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	356	903		
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0		
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	10 000	0		
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0		
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználása egyéb célokra (-)	0	0		
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	485 893	526 658		

740A

Taglétszám alakulása korévenként

Megnevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése						Év végi záró
	Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	
16	0	1	-	-	-	-	-	-	-	1
17	4	1	-	-	-	-	-	-	-	5
18	3	16	-	-	-	-	-	-	-	19
19	21	10	-	-	-	-	-	-	-	31
20	27	18	-	-	-	-	-	-	-	45
21	38	21	-	-	-	-	-	-	-	59
22	88	21	-	-	-	-	-	-	-	109
23	85	25	-	-	-	-	-	-	-	110
24	145	44	-	-	-	-	-	-	-	189
25	182	31	-	1	-	-	-	-	-	212
26	186	25	-	1	-	1	-	-	-	209
27	206	28	1	1	-	-	-	-	-	234
28	220	18	-	-	-	-	-	-	-	238
29	293	19	1	-	-	-	-	-	-	313
30	354	22	1	-	-	-	-	-	-	377
31	353	29	-	2	3	-	-	-	-	377
32	349	21	1	1	-	1	-	-	-	369
33	413	22	-	1	2	-	-	-	-	432
34	474	17	-	1	3	-	-	-	-	487
35	462	26	-	3	2	-	-	-	-	483
36	475	21	1	1	4	-	-	-	-	492
37	535	20	2	1	6	-	-	-	-	550
38	564	27	1	2	2	-	-	-	-	588
39	616	23	1	1	12	-	-	-	-	627
40	675	22	4	-	7	-	-	-	-	694
41	763	10	2	3	7	-	-	-	-	765
42	785	17	2	-	13	-	-	-	-	791
43	855	22	2	5	4	2	-	-	-	868
44	895	21	1	1	13	1	-	-	-	902
45	945	20	1	3	3	1	-	-	-	959
46	1 044	26	3	2	10	-	-	-	-	1 061
47	1 208	16	-	4	9	1	-	-	-	1 210
48	1 351	27	4	7	9	1	-	-	-	1 365
49	1 405	17	2	4	16	-	-	-	-	1 404
50	1 629	13	4	6	12	4	-	-	-	1 624
51	1 665	23	2	8	15	4	-	-	-	1 663
52	1 385	15	1	6	5	-	-	1	-	1 389
53	1 444	18	1	4	14	3	-	3	-	1 439
54	1 496	8	2	4	10	7	-	3	-	1 482
55	1 576	12	2	5	9	5	-	-	-	1 571
56	1 602	15	1	1	10	9	-	2	-	1 596
57	1 579	8	1	1	5	9	-	13	-	1 560
58	1 546	8	2	1	6	6	-	23	-	1 520
59	1 432	8	-	4	7	9	-	33	-	1 387
60	1 300	6	-	3	4	9	-	28	-	1 262
61	1 175	3	-	-	8	8	-	24	-	1 138
62	1 074	3	-	2	6	8	-	17	-	1 044
63	920	-	1	1	4	6	-	28	-	882
64	995	1	-	1	4	5	-	17	-	969
65	968	-	-	1	1	11	-	305	-	650
66	678	1	1	-	-	9	-	119	-	552
67	472	1	-	1	-	6	-	27	-	439
68	397	-	-	-	-	6	-	30	-	361
69	399	2	-	-	-	5	-	28	-	368
70	350	1	-	1	-	7	-	7	-	336
71	279	2	-	-	-	9	-	11	-	261
72	187	1	-	-	-	2	-	3	-	183
73	115	-	-	-	-	4	-	-	-	111
74	108	-	-	-	-	3	-	1	-	104
75	84	-	-	-	-	1	-	2	-	81
76	78	-	-	-	-	1	-	1	-	76
77	46	-	-	-	-	-	-	1	-	45
78	50	-	-	-	-	1	-	3	-	46
79	22	-	-	-	-	-	-	1	-	21
80	20	-	-	-	-	-	-	-	-	20
81	22	-	-	-	-	1	-	1	-	20
82	22	-	-	-	-	1	-	1	-	20
83	13	-	-	-	-	2	-	-	-	11
84	17	-	-	-	-	1	-	1	-	15
85	13	-	-	-	-	3	-	-	-	10
86	3	-	-	-	-	-	-	1	-	2
87	8	-	-	-	-	1	-	-	-	7
88	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
89	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5
90	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
91	3	-	-	-	-	-	-	-	-	3
92	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
93	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
94	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
95	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
96	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
97	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
98	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
99	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
100	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Összesen	41 201	853	48	95	245	174	0	735	0	40 853

Megnevezés	Tagok száma december 31-én			Tagi követelések összege december 31-én			Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés			Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás			A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg			Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma			Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma			Az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én			Tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én			Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok egyéni tagdíjbefizetése			Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok munkáltatói hozzájárulása		
	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33
	aa	ab	ac	ba	bb	bc	ca	cb	cc	da	db	dc	ea	eb	ec	fa	fb	fc	ga	gb	gc	ha	hb	hc	ia	ib	ic	ja	jb	jc	ka	kb	kc
16	1	1	0	445	445	0	91	0	91	19	0	19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
17	5	4	1	20 354	19 589	765	142	142	0	234	234	0	0	0	0	3	2	1	1	1	0	20244	19589	655	17	17	0	0	0	17	17	0	
18	19	17	2	1 063	905	158	309	241	68	887	887	0	0	0	0	5	4	1	1	1	0	162	4	158	0	0	74	6	68	2	2	0	
19	31	30	1	16 287	16 287	0	438	438	0	4809	4809	0	72	72	0	4	3	1	3	3	0	9793	9793	0	498	498	0	2	2	0	157	157	0
20	45	41	4	12 548	12 176	372	678	429	249	7232	7188	44	219	219	0	9	8	1	3	2	1	379	126	253	45	45	0	123	50	73	12	12	0
21	59	54	5	23 126	21 838	1288	1362	459	903	10486	10313	173	488	488	0	10	8	2	3	3	0	924	924	0	201	201	0	122	122	0	25	25	0
22	109	95	14	53 182	50 555	2627	2059	1828	231	21715	20616	1099	1238	1192	46	22	16	6	6	5	1	3109	3098	11	341	341	0	19	19	0	168	157	11
23	110	91	19	66 547	61 528	5019	3149	1764	1385	23318	21919	1399	2353	2313	40	21	16	5	1	1	0	3488	2652	836	269	269	0	46	46	0	0	0	0
24	189	149	40	130 066	111 209	18857	3705	2241	1464	41242	35648	5594	3024	2904	120	35	29	6	11	7	4	13405	10015	3390	2990	2765	225	107	63	44	518	271	247
25	212	166	46	165 338	142 161	23177	3010	1352	1658	47007	38707	8300	5202	4618	584	41	36	5	17	14	3	9370	7300	2070	7081	5940	1141	420	302	118	437	437	0
26	209	165	44	197 914	165 252	32662	4994	3383	1611	52853	44725	8128	6026	5248	778	36	31	5	11	7	4	14707	10261	4446	2661	2517	144	338	174	164	228	203	25
27	234	178	56	224 926	180 574	44352	6393	3033	3360	51685	43809	7876	4730	3565	1165	52	42	10	14	9	5	23086	18118	4968	9773	6956	2817	628	407	221	159	114	45
28	238	180	58	284 276	239 178	45098	8769	6750	2019	55931	47040	8891	7428	6053	1375	54	41	13	16	8	8	32204	26896	5308	12984	7826	5158	463	309	154	364	117	247
29	313	233	80	414 895	339 290	75605	10562	8218	2344	77104	64781	12323	8302	7529	773	70	50	20	23	8	15	39226	30017	9209	14539	6132	8407	432	105	327	849	414	435
30	377	271	106	574 684	428 495	146189	17272	13629	3643	101651	82147	19504	9648	7985	1663	85	60	25	27	14	13	44577	29404	15173	24247	12792	11455	656	340	316	615	344	271
31	377	259	118	582 473	403 365	179108	14561	9776	4785	91269	71379	19890	8464	7027	1437	104	68	36	22	12	10	57000	27199	29801	17208	8574	8634	711	492	219	398	309	89
32	369	263	106	659 431	519 069	140362	18214	12897	5317	95516	75979	19537	9019	7451	1568	91	68	23	34	21	13	66119	54984	11135	24874	14832	10042	976	584	392	921	572	349
33	432	312	120	706 341	530 777	175564	19969	15110	4859	113110	93101	20009	12320	9913	2407	108	72	36	20	10	10	72088	44640	27448	19526	6860	12666	556	294	262	400	216	184
34	487	317	170	861 577	582 686	278891	22313	14984	7329	118744	92930	25814	11477	9234	2243	142	89	53	31	10	21	99503	51738	47765	35623	4812	30811	779	124	655	795	362	433
35	483	326	157	928 797	679 277	249520	28857	22393	6464	118595	93067	25528	12556	10377	2179	134	90	44	35	13	22	111109	79677	31432	40145	16498	23647	1042	573	469	892	245	647
36	492	340	152	1 020 555	756 748	263807	26978	15785	11193	125108	100300	24808	14074	10222	3852	130	89	41	35	23	12	94527	63242	31285	45010	22193	22817	1551	1187	364	594	222	372
37	550	347	203	1 189 710	824 687	365023	36769	23179	13590	127401	94182	33219	12995	9207	3788	147	97	50	36	20	16	114184	71813	42371	47360	21120	26240	1356	736	620	519	329	190
38	588	360	228	1><																													

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
	a	b	c	d	e	f	g
Mindösszesen		82	1 077	1 079	-	-	80
				Szolgáltatás évközi megszűnése			
Összesen		11	-	2	-	-	9
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	-	-	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	-	-	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	-	-	-	-	-
53		-	-	-	-	-	-
54		-	-	-	-	-	-
55		-	-	-	-	-	-
56		-	-	-	-	-	-
57		-	-	-	-	-	-
58		-	-	-	-	-	-
59		-	-	-	-	-	-
60		-	-	-	-	-	-
61		-	-	-	-	-	-
62		-	-	-	-	-	-
63		-	-	-	-	-	-
64		-	-	-	-	-	-
65		-	-	-	-	-	-
66		2	-	-	-	-	2
67		2	-	1	-	-	1
68		2	-	-	-	-	2
69		-	-	-	-	-	-
70		2	-	1	-	-	1
71		1	-	-	-	-	1
72		-	-	-	-	-	-
73		-	-	-	-	-	-
74		1	-	-	-	-	1
75		1	-	-	-	-	1
76		-	-	-	-	-	-
77		-	-	-	-	-	-
78		-	-	-	-	-	-
79		-	-	-	-	-	-
80		-	-	-	-	-	-
81		-	-	-	-	-	-
82		-	-	-	-	-	-
83		-	-	-	-	-	-
84		-	-	-	-	-	-
85		-	-	-	-	-	-
86		-	-	-	-	-	-
87		-	-	-	-	-	-
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		-	-	-	-	-	-
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
				Szolgáltatás évközi megszűnése			
Összesen	Banktechnikai saját járadék tagviszony megtartással	5	-	2	-	-	3
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	-	-	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	-	-	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	-	-	-	-	-
53		-	-	-	-	-	-
54		-	-	-	-	-	-
55		-	-	-	-	-	-
56		-	-	-	-	-	-
57		-	-	-	-	-	-
58		-	-	-	-	-	-
59		-	-	-	-	-	-
60		-	-	-	-	-	-
61		-	-	-	-	-	-
62		-	-	-	-	-	-
63		-	-	-	-	-	-
64		-	-	-	-	-	-
65		-	-	-	-	-	-
66		-	-	-	-	-	-
67		-	-	-	-	-	-
68		1	-	-	-	-	1
69		3	-	1	-	-	2
70		1	-	1	-	-	-
71		-	-	-	-	-	-
72		-	-	-	-	-	-
73		-	-	-	-	-	-
74		-	-	-	-	-	-
75		-	-	-	-	-	-
76		-	-	-	-	-	-
77		-	-	-	-	-	-
78		-	-	-	-	-	-
79		-	-	-	-	-	-
80		-	-	-	-	-	-
81		-	-	-	-	-	-
82		-	-	-	-	-	-
83		-	-	-	-	-	-
84		-	-	-	-	-	-
85		-	-	-	-	-	-
86		-	-	-	-	-	-
87		-	-	-	-	-	-
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		-	-	-	-	-	-
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
				Szolgáltatás évközi megszűnése			
Összesen	Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás tagviszony megszűnéssel	-	735	735	-	-	-
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	-	-	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	-	-	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	1	1	-	-	-
53		-	3	3	-	-	-
54		-	3	3	-	-	-
55		-	-	-	-	-	-
56		-	2	2	-	-	-
57		-	13	13	-	-	-
58		-	23	23	-	-	-
59		-	33	33	-	-	-
60		-	28	28	-	-	-
61		-	24	24	-	-	-
62		-	17	17	-	-	-
63		-	28	28	-	-	-
64		-	17	17	-	-	-
65		-	305	305	-	-	-
66		-	119	119	-	-	-
67		-	27	27	-	-	-
68		-	30	30	-	-	-
69		-	28	28	-	-	-
70		-	7	7	-	-	-
71		-	11	11	-	-	-
72		-	3	3	-	-	-
73		-	-	-	-	-	-
74		-	1	1	-	-	-
75		-	2	2	-	-	-
76		-	1	1	-	-	-
77		-	1	1	-	-	-
78		-	3	3	-	-	-
79		-	1	1	-	-	-
80		-	-	-	-	-	-
81		-	1	1	-	-	-
82		-	1	1	-	-	-
83		-	-	-	-	-	-
84		-	1	1	-	-	-
85		-	-	-	-	-	-
86		-	1	1	-	-	-
87		-	-	-	-	-	-
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		-	-	-	-	-	-
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
	Szolgáltatás évközi megszűnése						
Összesen	Egyösszegű nyugdíjszolgáltatás tagviszony megtartással	-	336	336	-	-	-
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	1	1	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	1	1	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	-	-	-	-	-
53		-	1	1	-	-	-
54		-	1	1	-	-	-
55		-	1	1	-	-	-
56		-	2	2	-	-	-
57		-	-	-	-	-	-
58		-	6	6	-	-	-
59		-	15	15	-	-	-
60		-	21	21	-	-	-
61		-	14	14	-	-	-
62		-	18	18	-	-	-
63		-	15	15	-	-	-
64		-	14	14	-	-	-
65		-	64	64	-	-	-
66		-	42	42	-	-	-
67		-	33	33	-	-	-
68		-	25	25	-	-	-
69		-	20	20	-	-	-
70		-	13	13	-	-	-
71		-	12	12	-	-	-
72		-	5	5	-	-	-
73		-	6	6	-	-	-
74		-	1	1	-	-	-
75		-	2	2	-	-	-
76		-	-	-	-	-	-
77		-	-	-	-	-	-
78		-	-	-	-	-	-
79		-	1	1	-	-	-
80		-	1	1	-	-	-
81		-	1	1	-	-	-
82		-	-	-	-	-	-
83		-	-	-	-	-	-
84		-	-	-	-	-	-
85		-	-	-	-	-	-
86		-	-	-	-	-	-
87		-	-	-	-	-	-
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		-	-	-	-	-	-
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
				Szolgáltatás évközi megszűnése			
Összesen	Fix összegű saját járadék tagviszony megszűnésével	2	-	-	-	-	2
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	-	-	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	-	-	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	-	-	-	-	-
53		-	-	-	-	-	-
54		-	-	-	-	-	-
55		-	-	-	-	-	-
56		-	-	-	-	-	-
57		-	-	-	-	-	-
58		-	-	-	-	-	-
59		-	-	-	-	-	-
60		-	-	-	-	-	-
61		-	-	-	-	-	-
62		-	-	-	-	-	-
63		-	-	-	-	-	-
64		-	-	-	-	-	-
65		-	-	-	-	-	-
66		-	-	-	-	-	-
67		-	-	-	-	-	-
68		-	-	-	-	-	-
69		-	-	-	-	-	-
70		-	-	-	-	-	-
71		-	-	-	-	-	-
72		-	-	-	-	-	-
73		-	-	-	-	-	-
74		-	-	-	-	-	-
75		-	-	-	-	-	-
76		1	-	-	-	-	1
77		1	-	-	-	-	1
78		-	-	-	-	-	-
79		-	-	-	-	-	-
80		-	-	-	-	-	-
81		-	-	-	-	-	-
82		-	-	-	-	-	-
83		-	-	-	-	-	-
84		-	-	-	-	-	-
85		-	-	-	-	-	-
86		-	-	-	-	-	-
87		-	-	-	-	-	-
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		-	-	-	-	-	-
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
				Szolgáltatás évközi megszűnése			
Összesen	Eljáróadók	3	-	-	-	-	3
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	-	-	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	-	-	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	-	-	-	-	-
53		-	-	-	-	-	-
54		-	-	-	-	-	-
55		-	-	-	-	-	-
56		-	-	-	-	-	-
57		-	-	-	-	-	-
58		-	-	-	-	-	-
59		-	-	-	-	-	-
60		-	-	-	-	-	-
61		-	-	-	-	-	-
62		-	-	-	-	-	-
63		-	-	-	-	-	-
64		-	-	-	-	-	-
65		-	-	-	-	-	-
66		-	-	-	-	-	-
67		-	-	-	-	-	-
68		-	-	-	-	-	-
69		-	-	-	-	-	-
70		-	-	-	-	-	-
71		-	-	-	-	-	-
72		-	-	-	-	-	-
73		-	-	-	-	-	-
74		-	-	-	-	-	-
75		-	-	-	-	-	-
76		-	-	-	-	-	-
77		-	-	-	-	-	-
78		-	-	-	-	-	-
79		-	-	-	-	-	-
80		-	-	-	-	-	-
81		-	-	-	-	-	-
82		-	-	-	-	-	-
83		1	-	-	-	-	1
84		-	-	-	-	-	-
85		-	-	-	-	-	-
86		-	-	-	-	-	-
87		1	-	-	-	-	1
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		1	-	-	-	-	1
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
	Szolgáltatás évközi megszűnése						
Összesen	Halasztott kifizetésű szolgáltatás tagviszony megszűnéssel	50	-	2	-	-	48
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	-	-	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	-	-	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	-	-	-	-	-
53		-	-	-	-	-	-
54		-	-	-	-	-	-
55		-	-	-	-	-	-
56		-	-	-	-	-	-
57		-	-	-	-	-	-
58		-	-	-	-	-	-
59		-	-	-	-	-	-
60		-	-	-	-	-	-
61		1	-	-	-	-	1
62		-	-	-	-	-	-
63		1	-	-	-	-	1
64		1	-	-	-	-	1
65		-	-	-	-	-	-
66		1	-	-	-	-	1
67		-	-	-	-	-	-
68		2	-	-	-	-	2
69		-	-	-	-	-	-
70		2	-	-	-	-	2
71		5	-	-	-	-	5
72		2	-	-	-	-	2
73		4	-	-	-	-	4
74		7	-	-	-	-	7
75		2	-	1	-	-	1
76		1	-	-	-	-	1
77		4	-	-	-	-	4
78		1	-	-	-	-	1
79		5	-	1	-	-	4
80		4	-	-	-	-	4
81		2	-	-	-	-	2
82		1	-	-	-	-	1
83		-	-	-	-	-	-
84		2	-	-	-	-	2
85		-	-	-	-	-	-
86		1	-	-	-	-	1
87		1	-	-	-	-	1
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		-	-	-	-	-	-
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
	Szolgáltatás évközi megszűnése						
Összesen	Ütemezett pénz kivonás saját járadék tagviszony megszűnéssel	4	3	-	-	-	7
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	-	-	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	-	-	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	-	-	-	-	-
53		-	-	-	-	-	-
54		-	-	-	-	-	-
55		-	-	-	-	-	-
56		-	-	-	-	-	-
57		-	-	-	-	-	-
58		-	-	-	-	-	-
59		-	-	-	-	-	-
60		-	-	-	-	-	-
61		-	-	-	-	-	-
62		-	-	-	-	-	-
63		-	-	-	-	-	-
64		-	-	-	-	-	-
65		-	2	-	-	-	2
66		2	-	-	-	-	2
67		-	1	-	-	-	1
68		-	-	-	-	-	-
69		2	-	-	-	-	2
70		-	-	-	-	-	-
71		-	-	-	-	-	-
72		-	-	-	-	-	-
73		-	-	-	-	-	-
74		-	-	-	-	-	-
75		-	-	-	-	-	-
76		-	-	-	-	-	-
77		-	-	-	-	-	-
78		-	-	-	-	-	-
79		-	-	-	-	-	-
80		-	-	-	-	-	-
81		-	-	-	-	-	-
82		-	-	-	-	-	-
83		-	-	-	-	-	-
84		-	-	-	-	-	-
85		-	-	-	-	-	-
86		-	-	-	-	-	-
87		-	-	-	-	-	-
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		-	-	-	-	-	-
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

740C

Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	1	2	3	4	5	6	7
				Szolgáltatás évközi megszűnése			
Összesen	Ütemezett pénz kivonás saját járadék tagviszony megtartással	7	3	2	-	-	8
16		-	-	-	-	-	-
17		-	-	-	-	-	-
18		-	-	-	-	-	-
19		-	-	-	-	-	-
20		-	-	-	-	-	-
21		-	-	-	-	-	-
22		-	-	-	-	-	-
23		-	-	-	-	-	-
24		-	-	-	-	-	-
25		-	-	-	-	-	-
26		-	-	-	-	-	-
27		-	-	-	-	-	-
28		-	-	-	-	-	-
29		-	-	-	-	-	-
30		-	-	-	-	-	-
31		-	-	-	-	-	-
32		-	-	-	-	-	-
33		-	-	-	-	-	-
34		-	-	-	-	-	-
35		-	-	-	-	-	-
36		-	-	-	-	-	-
37		-	-	-	-	-	-
38		-	-	-	-	-	-
39		-	-	-	-	-	-
40		-	-	-	-	-	-
41		-	-	-	-	-	-
42		-	-	-	-	-	-
43		-	-	-	-	-	-
44		-	-	-	-	-	-
45		-	-	-	-	-	-
46		-	-	-	-	-	-
47		-	-	-	-	-	-
48		-	-	-	-	-	-
49		-	-	-	-	-	-
50		-	-	-	-	-	-
51		-	-	-	-	-	-
52		-	-	-	-	-	-
53		-	-	-	-	-	-
54		-	-	-	-	-	-
55		-	-	-	-	-	-
56		-	-	-	-	-	-
57		-	-	-	-	-	-
58		-	-	-	-	-	-
59		-	-	-	-	-	-
60		-	-	-	-	-	-
61		-	-	-	-	-	-
62		-	-	-	-	-	-
63		-	-	-	-	-	-
64		1	-	-	-	-	1
65		-	3	-	-	-	3
66		1	-	-	-	-	1
67		1	-	-	-	-	1
68		1	-	1	-	-	-
69		-	-	-	-	-	-
70		1	-	1	-	-	-
71		-	-	-	-	-	-
72		-	-	-	-	-	-
73		-	-	-	-	-	-
74		1	-	-	-	-	1
75		1	-	-	-	-	1
76		-	-	-	-	-	-
77		-	-	-	-	-	-
78		-	-	-	-	-	-
79		-	-	-	-	-	-
80		-	-	-	-	-	-
81		-	-	-	-	-	-
82		-	-	-	-	-	-
83		-	-	-	-	-	-
84		-	-	-	-	-	-
85		-	-	-	-	-	-
86		-	-	-	-	-	-
87		-	-	-	-	-	-
88		-	-	-	-	-	-
89		-	-	-	-	-	-
90		-	-	-	-	-	-
91		-	-	-	-	-	-
92		-	-	-	-	-	-
93		-	-	-	-	-	-
94		-	-	-	-	-	-
95		-	-	-	-	-	-
96		-	-	-	-	-	-
97		-	-	-	-	-	-
98		-	-	-	-	-	-
99		-	-	-	-	-	-
100		-	-	-	-	-	-

73OEC

Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73OEC01	Működési céltartalék	48 693	-29 715	18 978
002	73OEC011	jövőbeni kötelezettségekre	30 000	-30 000	0
003	73OEC012	működési portfólió értékelési különbözetére	18 693	285	18 978
004	73OEC02	Fedezeti céltartalék	220 627 912	-10 698 190	209 929 722
005	73OEC021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	220 318 288	-10 715 187	209 603 101
006	73OEC022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	309 624	16 997	326 621
007	73OEC03	Likviditási céltartalék	528 058	45 796	573 854
008	73OEC031	értékelési különbözetre	11 938	-4 961	6 977
009	73OEC032	egyéb likviditási célokra	485 893	40 765	526 658
010	73OEC033	azonosíthatlan befizetések befektetési hozamára	30 227	9 992	40 219
011	73OEC04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	1 620 275	-124 219	1 496 056
012	73OEC041	működési célú	70 804	-2 296	68 508
013	73OEC042	fedezeti célú	1 547 854	-121 793	1 426 061
014	73OEC043	likviditási és kockázati célú	1 617	-130	1 487
015	73OEC05	Összesen:	222 824 938	-10 806 328	212 018 610

73OF

A taglétszám alakulása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Fő
			1
			a
001	73OF1	Időszak elején	41 201
002	73OF2	Időszak alatti változás	-348
003	73OF21	Új belépő	853
004	73OF22	Átlépő más pénztárból	48
005	73OF221	Ebből: Önszegélyező pénztárból átlépő	0
006	73OF23	Átlépő más pénztárba	95
007	73OF24	Szolgáltatásban részesült	735
008	73OF25	Elhalálozott	174
009	73OF26	Kilépett	245
010	73OF27	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	0
011	73OF28	Egyéb megszűnés	0
012	73OF3	Időszak végén	40 853
013	73OF31	Ebből: járadékot igénybe vevő	39
014	73OF32	73OF3 sorból: férfi	27 664
015	73OF33	nő	13 189

730D

Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
			1	2
			c	d
001	730D01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	261 925	66 961
002	730D02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	119 788	2 142
003	730D03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0
004	730D04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-783 453	8 762 203
005	730D05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	493 551	-1 645 057
006	730D06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	-16 819 574	-8 625 543
007	730D07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	-141
008	730D08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0
009	730D09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	0	0
010	730D10	Követelésállomány változása (+/-)	-299 583	-201 654
011	730D11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-22 293 879	-41 140 894
012	730D12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-27 189	-107 735
013	730D13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	-25 850	12 530
014	730D14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0
015	730D15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	-19 953	162 299
016	730D16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	53 585	-38 910
017	730D17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0
018	730D18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0
019	730D19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	-3 263	4 377
020	730D20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	-463 745	2 204 188
021	730D21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0
022	730D22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0
023	730D23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	1 895	-19 703
024	730D24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-9 430	-43 484
025	730D25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	44 397 129	54 440 587
026	730D26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	10 000
027	730D27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
028	730D28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	131 471	230 546
029	730D29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0
030	730D30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	446 867	447 369
031	730D31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	6 606 166	7 321 913
032	730D32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	7 237 120	6 160 655
033	730D33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-139 705	-373 615
034	730D34	Likviditási céltartalékképzés (+)	106 825	54 315
035	730D35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0
036	730D36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0
037	730D37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	10 000
038	730D38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	0
039	730D39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	-25 915	-5 784
040	730D40	Pénzeszköz változás	-9 635 523	-192 309
041	730D401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	-40	0
042	730D402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-9 635 483	-192 309