

**Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár**  
**Kiegészítő melléklet**

**2025. év**

**Budapest, 2026. május 27.**

## ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1. Bevezető

A Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár (rövidített nevén: Generali Egészségpénztár) 2002. szeptember 22-i alapítása az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény (továbbiakban: Öpt.) 5. §-ban meghatározott alapítási elvek szerint történt.

Fővárosi Bíróság bejegyzésének száma: Pk. 60914/2002

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet határozatának száma: PSZÁF/IV/305/2002.

A Közgyűlés egyhangú határozattal elfogadta, hogy az Öpt. 10.§ (2) bekezdésében foglaltak alapján, önsegélyező pénztári szolgáltatási körök felvételével bővíti szolgáltatási palettáját, 2016.04.01-jével a Generali Egészségpénztár Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztárrá alakult.

A Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár küldöttközgyűlése egyhangúan elfogadta az Alapszabály módosítását 2019. május 27-i hatállyal, azzal, hogy 2019. augusztus 1-jei kezdettel csoportos egészségbiztosítási szolgáltatásokat nyújt a Pénztár.

### Általános adatok:

Pénztár székhelye: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44

Levelezési cím: 6701 Szeged Pf.: 921.

Telefonszám: Generali TeleCenter 06 1 452 54 44

Internetes honlap: [www.ep.generalipenztar.hu](http://www.ep.generalipenztar.hu)

Adószám: 18177796-2-42

## **A Pénztár szolgáltatói, partnerei:**

Vagyonkezelő: Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Számlavezető: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló: Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft.

Székhelye: 1088 Budapest, Rákóczi u. 13. II/9.

cégjegyzékszám: 01-09-708967

könyvvizsgálói eng.száma: 002121

képviselésében Karikás Judit természetes személy

(lakcíme: 1066 Budapest, Zichy Jenő utca 34. 3/26.

anyja neve: Gere Erzsébet

könyvvizsgálói eng. száma: 006234).

Kártyaszolgáltatás: Pénztárunk a korábbi kártyaszolgáltatást nyújtó társaságtól megvásárolta az egészségpénztári kártyarendszer üzemeltetéséhez, illetve elektronikus számlázás nyújtásához szükséges szellemi termékeket, így ezen feladatokat 2017. június 1-jétől saját maga végzi.

Beszámolót készítő személy: Szilágyi Zsuzsanna

PM 156318 (lakcím: 2141 Csömör, Patak utca 2.)

## Az Egészségpénztár tisztségviselői:

<b>Igazgatótanács</b>			
Elnök:	Mester Judit	2023.12.18	2027.10.24
Tagok:	Habóczki Gabriella	2023.12.18	2027.10.24
	Hevesi Attila	2022.10.24	2027.10.24
	Lengyel Márk	2022.10.24	2027.10.24
	Mészáros Réka	2022.10.24	2027.10.24
<b>Ellenőrző Bizottság</b>			
Elnök:	Hegedüs Anna Mária	2022.10.24	2027.10.24
Tagok:	Balázs Krisztina	2022.10.24	2027.10.24
	dr. Máté Csaba	2024.12.17	2027.10.24
	dr. Nyeste Gergely	2022.10.24	2027.10.24
	Vadász Tibor Iván	2025.12.18	2027.10.24
	Pintér Béla	2022.10.24	2025.12.15

## 2. A számviteli politika rövid ismertetése

### A számviteli politika célja

A számviteli politika célja, hogy a Generali Egészség-és Önsegélyező Pénztárnál (továbbiakban: Pénztár) olyan számviteli rendszer működjön, amelynek alapján megbízható és valós információt tartalmazó éves beszámoló állítható össze, és amely számviteli rendszer egyidejűleg a vezetői döntések számára is alkalmas információs bázisul szolgál.

### Szabályozási környezet

Az önkéntes kölcsönös egészség- és önsegélyező pénztár számviteli rendjét érintő jogszabályok:

- a) „A számvitelről” szóló többször módosított 2000. évi C. törvény
- b) „Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról” szóló 1993. évi XCVI. törvény
- c) „Az önkéntes kölcsönös egészség- és önsegélyező pénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól” szóló többször

módosított 252/2000. (XII. 24.) Korm.rendelet

A pénztár számviteli rendje, szabályzatai, nyilvántartásai, a beszámolók készítése során követendő előírások a fenti jogszabályok, különös tekintettel a többször módosított 252/2000. (XII. 24.) Korm. rendelet alapján kerültek kialakításra és alkalmazásra.

### **Beszámolási kötelezettség**

A pénztár tevékenységéről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, befektetései hatékonyságáról, a biztosításmatematikai elvek módszertani érvényesüléséről, a tagok befizetései értékállóságának alakulásáról, az üzleti év könyveinek zárását követően a kettős könyvvitel rendszerében vezetett pénzforgalmi szemléletű nyilvántartás alapján beszámolót köteles készíteni.

A beszámolónak elkülönítetten kell tartalmaznia a pénztár pénzforgalmi eredményét a fedezeti, a működési és a likviditási tartalék tekintetében.

### **Könyvvezetés módja**

A pénztár a vagyoni, a pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében pénzforgalmi szemléletű nyilvántartást vezet, és azt az üzleti év, illetve a naptári negyedév végével lezárja. A könyvvezetés magyar nyelven, Magyarország pénznemében történik.

### **A beszámoló formája**

A beszámoló formája: Éves pénztári beszámoló. A pénztár az éves pénztári beszámolót az üzleti évről december 31-i fordulónappal készíti el a Magyar Nemzeti Bank által kiadott nyomtatványok felhasználásával.

Az éves pénztári beszámoló részei:

- mérleg
- eredménykimutatás
- kiegészítő melléklet.

Az éves pénztári beszámolóval egyidejűleg üzleti jelentést is kell készíteni. Az éves pénztári beszámolóban az adatokat ezer forintban kell megadni.

Az éves pénztári beszámoló részét képező mérleget, eredménykimutatást és kiegészítő mellékletet a hely és a keltezés feltüntetésével az Igazgatótanács Elnöke köteles aláírni.

Beszámoló aláírására jogosult személy:

Mester Judit IT elnök

Lakcím: 7631 Pécs, Csikor Kálmán utca 1.

### **Az üzleti év**

Az üzleti év az az időtartam, amelyről az éves pénztári beszámolót el kell készíteni. Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel.

A mérleg fordulónapja az üzleti év december 31. napja.

Mérlegkészítés időpontja: üzleti évet követő év január 31.

### **Amortizációs politika**

Az immateriális javak és tárgyi eszközök – kivéve a kiegészítő vállalkozási tevékenységhez közvetlenül hozzárendelhető immateriális javakat és tárgyi eszközöket – értékcsökkenésének a bekerülési értékhez (bruttó értékhez) viszonyított arányát a következő amortizációs kulcsok alapján állapítja meg a pénztár:

- vagyoni értékű jogok	16%
- szellemi termékek	33%
- épületek és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2%
- építmények és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3%
- gépek, berendezések, felszerelések	14,5%

- kivéve: számítástechnikai és ügyviteltechnikai eszközök	33%
- járművek	20%

A pénztár az értékcsökkenés elszámolásánál az immateriális javak és tárgyi eszközök bekerülési (beszerzési, illetve előállítási) értékét maradványértékkel nem csökkentheti. Kivételt képeznek a kiegészítő vállalkozási tevékenységhez közvetlenül hozzárendelhető immateriális javak és tárgyi eszközök, ahol az értékcsökkenés elszámolására a maradványértékkel csökkentett érték alapján kerül sor.

Az értékcsökkenési leírást a pénztár negyedévente számolja el a használatba vett (aktivált) immateriális javak és tárgyi eszközök után az üzembe helyezést, illetve a használatbavételt követő negyedév első napjától kezdődően.

A 200 ezer forint egyedi bekerülési (beszerzési, előállítási) érték alatti (kis értékű) vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor folyó kiadásként egy összegben elszámolásra kerül.

### **Könyvvizsgálat, közzététel**

Az éves pénztári beszámoló felülvizsgálatával a pénztár bejegyzett könyvvizsgálót köteles megbízni.

A pénztár az éves pénztári beszámoló részét képező mérleget és eredménykimutatást az üzleti évet követő év június 30-áig, a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel, valamint jelen kiegészítő melléklettel együtt a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett közzétételi helyen köteles közzétenni.

Amennyiben a Pénztár internetes honlappal is rendelkezik, ugyanezen időpontig az éves beszámolót, könyvvizsgálói záradékot itt is köteles közzétenni.

## A PÉNZTÁRRÁ VONATKOZÓ SZÁMSZAKMAI RÉSZ

### 1. A Pénztár taglétszámára vonatkozó információk

Taglétszám alakulása	Létszám (fő)
	2025. ÉV
<b>Időszak elején</b>	<b>33 146</b>
<i>Időszak alatti változás</i>	<i>-1 450</i>
- Új belépő	1 509
- Átlépő más pénztárból	32
- Átlépő más pénztárba	140
- Elhalálozott	36
- Kilépő	362
- Egyéb megszűnés (kizárás)	2 453
<b>Időszak végén összesen</b>	<b>31 696</b>
Ebből: tagdíjat nem fizetők száma	13 780

### 2. Bevételek

A pénztári befizetések összege 2025-ben **5.376.715 eFt** volt, melynek megoszlását a következő táblák mutatják:

#### Pénztári befizetések megoszlása jogcímenként

Jogcím	2024. év eFt	2024. év %-os megoszlás	2025. év eFt	2025. év %-os megoszlás
Pénztártagok által fizetett tagdíj	1 326 568	25,69%	1 323 403	24,61%
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	149 334	2,89%	162 119	3,02%
Pénztártagok egyéb befizetései	3 674 657	71,16%	3 876 887	72,10%
Támogatóktól befolyt összegek	13 422	0,26%	14 306	0,27%
<b>Összesen</b>	<b>5 163 981</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 376 715</b>	<b>100,00%</b>

## A befizetések alapok közötti megoszlása

Tartalék	2024. év eFt	2024. év %-os megoszlás	2025. év eFt	2025. év %-os megoszlás
Működési tartalék	276 644	5,36%	282 675	5,26%
Fedezeti tartalék	4 885 321	94,60%	5 092 017	94,70%
Likviditási tartalék	2 016	0,04%	2 023	0,04%
<b>Összesen</b>	<b>5 163 981</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 376 715</b>	<b>100,00%</b>

Egészségpénztárunk **különbéle bevételeinek** összege 1.619.228 eFt volt, melynek megoszlását a következő táblák mutatják:

## Különbéle bevételek megoszlása jogcímenként

Jogcím	2024. év eFt	2024. év %-os megoszlás	2025. év eFt	2025. év %-os megoszlás
Áthozott egyéni fedezet	6 620	0,45%	3 526	0,22%
Adóhatóság által átutalt összeg	930 995	62,85%	998 634	61,67%
Pénzügyi műveletek bevétele	416 954	28,15%	489 834	30,26%
Nem fizető tagoktól történő levonás	30 960	2,09%	33 754	2,08%
Egyéb bevételek	23 355	1,58%	18 021	1,11%
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	72 384	4,88%	75 459	4,66%
<b>Összesen</b>	<b>1 481 268</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 619 228</b>	<b>100,00%</b>

## Különféle bevételek alapok közötti megoszlása

Tartalék	2024. év eFt	2024. év %-os megoszlás	2025. év eFt	2025. év %-os megoszlás
Működési tartalék	140 379	9,48%	139 888	8,64%
Fedezeti tartalék	1 340 202	90,47%	1 478 277	91,29%
Likviditási tartalék	687	0,05%	1 063	0,07%
<b>Összesen</b>	<b>1 481 268</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 619 228</b>	<b>100,00%</b>

Alapfelosztás a küldöttközgyűlés döntése értelmében a következők szerint történtek:

2023. július 01-től			
Tagdíjak	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
Tagdíj éves 1.- Ft befizetéstől 150 000.- Ft befizetésig	92,0%	7,9%	0,1%
Tagdíj éves 150 001.- Ft befizetés felett	96,5%	3,5%	0,0%

A Pénztár a fenti módon meghatározott tagdíjfelosztási aránytól kizárólag a belépést követően befizetett tagdíjak esetében tér el, azzal, hogy ezen tagdíjakból 4.000 Ft-ot a működési tartalék javára ír jóvá, mint a tagsági jogviszony keletkeztetéséhez kötődő díj.

A pénztár munkáltatói a vállalt kötelezettségeiket **teljesítették**.

### 3. Szolgáltatások szolgáltatás fajtánként

Megnevezés	Eseti jellegű						Rendszeres (járulékjellegű)		Összesen		
	Egyéni számláról finanszírozott		Közösségi szolgáltatás			Célzott szolgáltatás		Egyéni számláról finanszírozott			
	Szolgáltatási kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Szolgáltatási kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Csatlakozott tagok száma (fő)	Szolgáltatási kiadás (eFt)	Szolgáltatás esetszám (db)	Szolgáltatási kiadás (eFt)		Szolgáltatás esetszám (db)	Szolgáltatási kiadás (eFt)
	1	2	3	4	5	6	7	8		9	11
a	b	c	d	e	f	g	h	i	k		
<b>Pénztári szolgáltatások összesen</b>	<b>6 206 100</b>	<b>632 525</b>	-	-		955	17	58 879	940	<b>6 265 934</b>	
Társadalombiztosítási ellátás keretében igénybe vehető egészségügyi szolgáltatások kiegészítése, helyettesítése	2 403 265	47 717				648	11			2 403 913	
Otthoni gondozás támogatása	601	1								601	
Gyógytorna, gyógymasszázs és fizioterápiás kezelés igénybevételeinek támogatása	79 687	3 461								79 687	
Megváltozott egészségi állapotú személyek életvitelét megkönnyítő speciális eszközök vételárának, valamint lakókörnyezetük szükségleteihez igazodó átalakításának költségtámogatása	219	1								219	
Gyógyszer vételárának támogatása	2 042 524	189 803				15	2			2 042 539	
Gyógyászati segédeszköz vételárának támogatása	660 119	33 984				292	4			660 411	
Betegséghez, egészségi állapothoz kapcsolódó segélyek	23 463	432						7 239	83	30 702	
Hátramaradottak segélyezése halál esetén	14 714	88								14 714	
OÉTI által nyilvántartásba vett, gluténmentes speciális élelmiszerek vásárlásának támogatása	13 871	1 209								13 871	
Szolgáltatást finanszírozó egészségbiztosítások (betegség biztosítások) díjának fizetése	33 539	335 388								33 539	
<b>Életmódjavító pénztári szolgáltatások</b>	<b>1 670</b>	<b>56</b>								<b>1 670</b>	
Természetgyógyászati szolgáltatások	22	1								22	
Sporteszközök vásárlásának támogatása	1 085	6								1 085	
Gyógyteák, fog- és szájpótlók vételárának támogatása	563	49								563	
<b>Gyermekkel kapcsolatos ellátások</b>	<b>312 707</b>	<b>2 326</b>						<b>49 146</b>	829	<b>361 853</b>	
Gyermek születéséhez kapcsolódó ellátások	276 051	513						49 146	829	325 197	
nevelésiév-kezdési, tanévkezdési (beiskolázási támogatás)	36 656	1 813								36 656	
<b>Munkanélküliségi ellátások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>						<b>2 494</b>	<b>28</b>	<b>2 494</b>	
<b>Tűz és elemi károkhoz kapcsolódó segélyek</b>										<b>0</b>	
Közüzemi díjak finanszírozásának támogatása	0	0								0	
Lakáscélú jelzáloghitel törlesztésének támogatása	617 145	17 958								617 145	
Idősgondozás támogatása	2 576	101								2 576	

Kilépés, átlépés, kizárás és elhalálozás jogcímen összesen 54.329 eFt összeget fizettünk ki.

#### 4. Működési eredmény alakulása

	2024. év eFt	2024. év %-os megoszlás	2025. év eFt	2025. év %-os megoszlás
<b>Működési célú bevételek</b>	<b>417 023</b>	<b>100,00%</b>	<b>422 563</b>	<b>100,00%</b>
- Tagdíjbevételek	110 273	26,44%	109 011	25,80%
- Tagok egyéb befizetései	166 040	39,82%	173 364	41,03%
- Támogatóktól befolyó összeg	331	0,08%	300	0,07%
- Egyéb bevételek	23 014	5,52%	17 319	4,10%
- Pénzügyi műveletek bevétele	14 408	3,45%	13 778	3,26%
- Tagdíjat nem fizetők büntető hozama	30 573	7,33%	33 332	7,89%
- Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	72 384	17,36%	75 459	17,85%
<b>Működési ktg-ek és ráfordítások</b>	<b>362 323</b>	<b>100,00%</b>	<b>407 566</b>	<b>100,00%</b>
- Anyagköltség	13 473	3,72%	13 355	3,28%
- Igénybe vett szolgáltatások	141 932	39,17%	149 063	36,57%
- Egyéb szolgáltatások	33 041	9,12%	42 945	10,54%
- Kisértékű tárgyi eszköz beszerzése	27	0,01%	120	0,03%
- Személyi jellegű kiadások	167 872	46,33%	196 421	48,19%
- Beruházások	935	0,26%	3 418	0,84%
- Felügyeleti díj	1 808	0,50%	1 964	0,48%
- Egyéb kiadások	3 022	0,83%	52	0,01%
- Pénzügyi műveletek ráfordításai	213	0,06%	228	0,06%
<b>Pénztári tevékenység eredménye</b>	<b>54 700</b>		<b>14 997</b>	

<b>Működési alap tartaléka 2025. december 31-én (eFt):</b>	<b>349 871</b>
--	----------------

Az adózott eredmény a működési tartalékba kerül átvezetésre.

Igénybe vett szolgáltatások részletezése:

Jogcím	Összeg (eFt)
Bérelti díj	10 123
Rendszergazda szolgáltatás díja	7 977
Postaköltség	16 264
Számviteli szolgáltatás, könyvvizsgálat díja	1 967
Telefon-internet költség	1 436
Bérszámfejtés költsége	2 274
Számítástechnikai szolgáltatási díjak	7 939
Szakértői díjak	10 046
Nyomdai költségek	3 486
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	5 632
Kiegészítő vállalozási tevékenységgel kapcsolatos kiadások	50 624
Kártyarendszer és E-számla rendszer üzemeltetéséhez igénybe vett szolgáltatások (alaptevékenység részeként)	25 523
Különféle egyéb szolgáltatások	5 772
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>149 063</b>

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálatáért a könyvvizsgáló által meghatározott díj összege 2.200 eFt + ÁFA. Adótanácsadói és egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért a könyvvizsgáló díjazást nem kapott.

Kiegészítő vállalozási tevékenység eredménye:

Megnevezés	2024. év eFt	2025. év eFt
Működési alap bevételeiből a kiegészítő vállalozási tevékenység bevétele	72 384	75 459
Működési alap kiadásaiból a kiegészítő vállalozási tevékenység kiadása	65 306	72 952
<b>Kiegészítő vállalozási tevékenység eredménye</b>	<b>7 078</b>	<b>2 507</b>

<b>Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételeinek részletezése (eFt)</b>		
	<b>2024. év</b>	<b>2025. év</b>
Webshop bevétele	187	196
Jutalékbevételek szolgáltatóktól	42 834	43 553
Regisztrációs díjbevételek szolgáltatóktól	4 625	4 934
E számla + papírszla díjak	10 603	11 612
Rendszerhasználati díjak	14 135	15 164
<b>Összesen:</b>	<b>72 384</b>	<b>75 459</b>

<b>Kiegészítő vállalkozási tevékenység kiadásainak részletezése (eFt)</b>		
	<b>2024. év</b>	<b>2025. év</b>
Beruházások (kártya és E-szla rendszer)	935	3 418
Üzemeltetés, informatikai szolgáltatások díja	6 195	6 534
Patikai rendszergazda szolgáltatás	6 576	7 323
Szervertárhely biztosítás	6 477	6 841
Egyéb szolgáltatások díja	603	2 513
Pos jutalékok, SIA felé fizetendő díjak	24 121	24 238
Költségmegosztási szabályzat szerint kieg. tevékenységre jutó személyi jellegű ráfordítás	13 959	16 479
Költségmegosztási szabályzat szerint kieg. tevékenységre jutó bérleti díj, energia ktg	5 917	5 160
Költségmegosztási szabályzat szerint kieg. tevékenységre jutó egyéb költségek	523	446
<b>Összesen</b>	<b>65 306</b>	<b>72 952</b>

<b>Működési eredményből a kártya és elektronikus számlázási rendszer üzemeltetésének eredménye: (eFt)</b>		
	<b>2024. év</b>	<b>2025. év</b>
Szolgáltatói díjbevételek (jutalék, számla díjak, használati díjak), webshop bevétele	72 384	75 459
Tagoktól levont kártyadíj bevétel	13 840	11 385
Beruházások (kártya és E-szla rendszer)	-935	-3 418
<i>Kártyarendszer díja (alaptevékenység részeként)</i>	-10 736	-11 418
Pos jutalékok, SIA felé fizetendő díjak	-24 121	-24 238
<i>Elektronikus számlázási rendszer üzemeltetési költség (alaptevékenység részeként)</i>	-14 246	-15 734
Elektronikus számlázási rendszer üzemeltetési költség (kiegészítő tevékenység részeként)	-19 851	-23 211
Költségmegosztási szabályzat szerint kieg. tevékenységre jutó egyéb költségek	-20 399	-22 084
<b>Összesen</b>	<b>-4 064</b>	<b>-13 259</b>

## 5. 2025. évre vonatkozó pénzügyi tervtől való eltérés vizsgálata

A tényadatok a 2024. december 17-én elfogadott 2025-2027. évre vonatkozó, 2025. évi terv-számokkal kerültek összehasonlításra. Pénztárunk taglétszáma 1.540 fővel kevesebb a tervezett létszámhoz képest. 2025. évben az új belépők és átlépők száma 999 fővel volt kevesebb, mint a tervben szereplő érték. Tervezésnél 1.700 fő kizárásával számoltunk, a tényadat 2.453 fő, a kilépők, elhunyt tagok és átlépők száma 107 fővel kevesebb, mint a kalkulált 645 fő.

<b>Taglétszám alakulása (fő)</b>			
	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>	<b>Változás</b>
Záró 2025.12.31.	33 236	31 696	-1 540

A tényleges bevétel 845.235 eFt-tal magasabb a tervezett összeghez képest, melynek jelentős része a vártnál kedvezőbben alakult tagdíjbevételeknek köszönhető.

<b>Bevételek alakulása (eFt)</b>			
	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>	Változás
2025. év	6 150 708	6 995 943	
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>6 150 708</b>	<b>6 995 943</b>	845 235

A működési alap bevétele 31.304 eFt-tal haladta meg a kalkulált értéket, a működési költség pedig 3.277 eFt-tal, így a tényleges működési eredményünk 14.997 eFt, mely 28.027 eFt-tal magasabb a tervezett eredményhez képest.

<b>Működési költségek és bevételek alakulása (eFt)</b>			
	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>	Változás
Bevételek	391 259	422 563	31 304
Költségek	404 289	407 566	3 277
<b>Eredmény</b>	<b>-13 030</b>	<b>14 997</b>	<b>28 027</b>

<b>Tartalékok alakulása (eFt)</b>			
	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>	Változás
Fedezeti tartalék	5 635 747	5 447 929	-187 818
Likviditási tartalék	21 208	21 901	693
Működési tartalék	264 449	349 871	85 422

A kiegészítő vállalkozási tevékenység tervezett és tényleges bevételeit és kiadásait az alábbi táblázat tartalmazza (eFt):

<b>Megnevezés</b>	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>
Működési alap bevételeiből a kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	77 480	75 459
Működési alap kiadásaiból a kiegészítő vállalkozási tevékenység kiadása	68 776	72 952
<b>Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye</b>	<b>8 704</b>	<b>2 507</b>

<b>Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételeinek részletezése (eFt)</b>		
	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>
Webshop bevétele	200	196
Jutalékbevételek szolgáltatóktól	45 600	43 553
Regisztrációs díjbevételek szolgáltatóktól	4 980	4 934
E számla + papírszla díjak	11 340	11 612
Rendszerhasználati díjak	15 360	15 164
<b>Összesen:</b>	<b>77 480</b>	<b>75 459</b>

<b>Kiegészítő vállalkozási tevékenység kiadásainak részletezése (eFt)</b>		
	<b>Terv</b>	<b>Tény</b>
Beruházások (kártya és E-szla rendszer)	0	3 418
Üzemeltetés, informatikai szolgáltatások díja	6 653	6 534
Patikai rendszergazda szolgáltatás	7 123	7 323
Szervertárhely biztosítás	6 996	6 841
Egyéb szolgáltatások díja	828	2 513
Pos jutalékok, SIA felé fizetendő díjak	24 000	24 238
Költségmegosztási szabályzat szerint kieg. tevékenységre jutó személyi jellegű ráfordítás	16 740	16 479
Költségmegosztási szabályzat szerint kieg. tevékenységre jutó bérleti díj, energia ktg	5 864	5 160
Költségmegosztási szabályzat szerint kieg. tevékenységre jutó egyéb költségek	572	446
<b>Összesen</b>	<b>68 776</b>	<b>72 952</b>

## 6. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Bruttó érték alakulása (eFt)				
	Nyitó	Csökkenés	Növekedés	Záró 2025.12.31.
<b>Immateriális javak</b>	<b>24 731</b>	<b>488</b>	<b>3 418</b>	<b>27 661</b>
- Vagyoni értékű jogok	8 861	488	3 418	11 791
- Szellemi termékek	15 870	0	0	15 870
<b>Gépek, berendezések, felszerelések</b>	<b>1 576</b>	<b>713</b>	<b>0</b>	<b>863</b>
- Számítás- és ügyviteltechnikai gépek, berendezések	1 576	713	0	863
- Egyéb gépek, berendezések	0	0	0	0
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>26 307</b>	<b>1 201</b>	<b>3 418</b>	<b>28 524</b>

Értékcsökkenés alakulása (eFt)				
	Nyitó	Csökkenés	Növekedés	Záró 2025.12.31.
<b>Immateriális javak</b>	<b>17 319</b>	<b>488</b>	<b>1 863</b>	<b>18 694</b>
- Vagyoni értékű jogok	3 549	488	1 863	4 924
- Szellemi termékek	13 770	0	0	13 770
<b>Gépek, berendezések, felszerelések</b>	<b>994</b>	<b>713</b>	<b>409</b>	<b>690</b>
- Számítás- és ügyviteltechnikai gépek, berendezések	994	713	409	690
- Egyéb gépek, berendezések	0	0	0	0
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>18 313</b>	<b>1 201</b>	<b>2 272</b>	<b>19 384</b>

## 7. Követelések részletezése

A tagdíj- és egyéb követelések a mérlegben nyilvántartási értéken kerültek kimutatásra.

<b>Követelések jogcímenként (eFt)</b>		
<b>Jogcím</b>	<b>2024. év</b>	<b>2025. év</b>
Tagdíjkövetelések	715 960	666 676
Következő időszakban levonható ÁFA	378	499
Vevők	10 698	10 547
<b>Összesen:</b>	<b>727 036</b>	<b>677 722</b>

A tagdíjkövetelések mérlegsor az egy évnél nem régebbi követelések állományát tartalmazza.

## **8. Értékpapírok, pénzeszközök**

A Pénztár befektetéseit forgatási céllal vásárolja, így azok beszerzési értékét a forgóeszközök között tartja nyilván.

A forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok és pénzeszközök könyv szerinti értékének változása:

	<b>Nyitó</b>	<b>Változás</b>	<b>Záró 2025.12.31.</b>
Pénzeszközök	777 288	-366 970	410 318
Diszkont Kincstárjegyek	46 420	866	47 286
Magyar Államkötvények	3 782 704	588 068	4 370 772
Vállalati kötvények	251 200	-91 952	159 248
Belföldi részvények	424 677	149 451	574 128
Külföldi részvények	255 753	5 363	261 116
Befektetési jegyek	100 000	-100 000	0
Értékpapírok deviza árfolyam különbözet	44 857	-62 840	-17 983
<b>Összesen:</b>	<b>5 682 899</b>	<b>121 986</b>	<b>5 804 885</b>

A befektetett eszközök után értékvesztés elszámolására nem volt szükség.

## **9. Egyéb aktív pénzügyi elszámolások részletezése**

Az egyéb aktív pénzügyi elszámolások között a végleges kiadásként el nem számolható kifizetések kerültek kimutatásra.

## 10. Saját tőke

A Pénztár saját tőkéje a fordulónapon 591.726 eFt volt. Induló tőkével, be nem fizetett alapító támogatással a Pénztár nem rendelkezett.

Tőkeváltozások mérlegsoron kerültek kimutatásra azon események hatásai, amelyek pénzmozgással nem járnak, azonban a mérlegben szereplő eszközök, források összetételét módosítják.

Tőkeváltozások értéke alaponként (eFt):

<b>Működési alap</b>	<b>2024. év (eFt)</b>	<b>2025. év (eFt)</b>
Immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értéke	7 994	9 141
Tagdíjkövetelések	56 561	52 667
Szállítók	-8 871	-11 078
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-15 154	-17 790
Vevők	8 429	8 313
Befektetéssel kapcsolatos ktg-ek	-49	-52
<b>Összesen:</b>	<b>48 910</b>	<b>41 201</b>

<b>Fedezeti alap</b>	<b>2024. év (eFt)</b>	<b>2025. év (eFt)</b>
Tagdíjkövetelések	658 683	613 342
Kártyás tranzakciók miatti kötelezettség szolgáltatók felé	-44 423	-34 805
Befektetéssel kapcsolatos ktg-ek	-9 594	-10 696
Devizás papírok értékelési különbözete	44 857	-17 983
<b>Összesen:</b>	<b>649 523</b>	<b>549 858</b>

<b>Likvid alap</b>	<b>2024. év (eFt)</b>	<b>2025. év (eFt)</b>
Tagdíjkövetelések likvid alap	716	667
<b>Összesen:</b>	<b>716</b>	<b>667</b>

## 11. Pénztári tartalékok alakulása

### Fedezeti alap tartaléka

Megnevezés	Összeg (eFt)
<b>I. Egyéni számlák</b>	<b>0</b>
Induló tőke nyitó állománya	0
Induló tőke tárgyévi változása	0
Induló tőke záró állománya	0
Tőkeváltozások nyitó állománya	649 523
Tőkeváltozások tárgyévi változása	-99 665
Tőkeváltozások záró állománya	549 858
Befektetett tartalék nyitó állománya	4 982 155
Befektetett tartalék tárgyévi változása	251 120
Befektetett tartalék záró állománya	5 233 275
Likvid tartalék nyitó állománya	299 242
Likvid tartalék tárgyévi változása	-84 588
Likvid tartalék záró állománya	214 654
<b>Egyéni számlák nyitó állománya (73EFA101+73EFA104+73EFA107+73EFA110)</b>	<b>5 930 920</b>
<b>Egyéni számlák tárgyévi változása (73EFA102+73EFA105+73EFA108+73EFA111)</b>	<b>66 867</b>
<b>Egyéni számlák záró állománya (73EFA103+73EFA106+73EFA109+73EFA112)</b>	<b>5 997 787</b>
<b>II. Szolgáltatási számlák</b>	<b>0</b>
Induló tőke nyitó állománya	0
Induló tőke tárgyévi változása	0
Induló tőke záró állománya	0
Tőkeváltozások nyitó állománya	0
Tőkeváltozások tárgyévi változása	0
Tőkeváltozások záró állománya	0
Befektetett tartalék nyitó állománya	0
Befektetett tartalék tárgyévi változása	0
Befektetett tartalék záró állománya	0
Likvid tartalék nyitó állománya	0
Likvid tartalék tárgyévi változása	0
Likvid tartalék záró állománya	0
<b>Szolgáltatási számlák nyitó állománya (73EFA201+73EFA204+73EFA207+73EFA210)</b>	<b>0</b>
<b>Szolgáltatási számlák tárgyévi változása (73EFA202+73EFA205+73EFA208+73EFA211)</b>	<b>0</b>
<b>Szolgáltatási számlák záró állománya (73EFA203+73EFA206+73EFA209+73EFA212)</b>	<b>0</b>
<b>Fedezeti alap nyitó állománya (73EFA113+73EFA213)</b>	<b>5 930 920</b>
<b>Fedezeti alap tárgyévi változása (73EFA114+73EFA214)</b>	<b>66 867</b>
<b>Fedezeti alap záró állománya (73EFA115+73EFA215)</b>	<b>5 997 787</b>

## Működési alap tartaléka

Megnevezés	Összeg (eFt)
Induló tőke nyitó állománya	0
Induló tőke tárgyévi változása	0
Induló tőke záró állománya	0
Tőkeváltozások nyitó állománya	48 910
Tőkeváltozások tárgyévi változása	-7 709
Tőkeváltozások záró állománya	41 201
Befektetett tartalék nyitó állománya	168 600
Befektetett tartalék tárgyévi változása	10 675
Befektetett tartalék záró állománya	179 275
Likvid tartalék nyitó állománya	166 274
Likvid tartalék tárgyévi változása	4 322
Likvid tartalék záró állománya	170 596
<b>Működési alap nyitó állománya (73EFB101+73EFB104+73EFB107+73EFB110)</b>	<b>383 784</b>
<b>Működési alap tárgyévi változása (73EFB102+73EFB105+73EFB108+73EFB111)</b>	<b>7 288</b>
<b>Működési alap záró állománya (73EFB103+73EFB106+73EFB109+73EFB112)</b>	<b>391 072</b>

## Likviditási alap tartaléka

Megnevezés	Összeg (eFt)
Induló tőke nyitó állománya	0
Induló tőke tárgyévi változása	0
Induló tőke záró állománya	0
Tőkeváltozások nyitó állománya	716
Tőkeváltozások tárgyévi változása	-49
Tőkeváltozások záró állománya	667
Befektetett tartalék nyitó állománya	0
Befektetett tartalék tárgyévi változása	0
Befektetett tartalék záró állománya	0
Likvid tartalék nyitó állománya	18 876
Likvid tartalék tárgyévi változása	3 025
Likvid tartalék záró állománya	21 901
<b>Likviditási alap nyitó állománya (73EFC101+73EFC104+73EFC107+73EFC110)</b>	<b>19 592</b>
<b>Likviditási alap tárgyévi változása (73EFC102+73EFC105+73EFC108+73EFC111)</b>	<b>2 976</b>
<b>Likviditási alap záró állománya (73EFC103+73EFC106+73EFC109+73EFC112)</b>	<b>22 568</b>

## Alapok állományának alakulása

<i>adatok eFt-ban</i>				
Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró állomány
<b>Fedezeti alap</b>	<b>5 930 920</b>	<b>6 570 294</b>	<b>6 503 427</b>	<b>5 997 787</b>
Egyéni számlák	5 930 920	6 570 294	6 503 427	5 997 787
Szolgáltatási számlák	0	0	0	0
<b>Működési alap</b>	<b>383 784</b>	<b>422 563</b>	<b>415 275</b>	<b>391 072</b>
<b>Likviditási alap</b>	<b>19 592</b>	<b>3 086</b>	<b>110</b>	<b>22 568</b>
<b>Alapok állománya összesen</b>	<b>6 334 296</b>	<b>6 995 943</b>	<b>6 918 812</b>	<b>6 411 427</b>

Alapok közötti rendezések (eFt-ban):

<i>adatok eFt-ban</i>	
<b>Likviditási alapot érintő rendezések</b>	<b>1 002</b>
Tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról a likviditási alapba átcsoportosított összeg	422
Függő tételekkel kapcsolatos rendezés	-14
Negatív egyéni számlák rendezése fedezeti alap javára	-61
Visszaérkezett kilépéskori kifizetés leírása	459
Célzott szolgáltatói szerződés fennmaradt egyenlegének rendezése	208
Egyéb rendezés	-12
<b>Fedezeti alapot érintő rendezések</b>	<b>-33 693</b>
Tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról a működési alapba átcsoportosított összeg	-33 332
Tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról a likviditási alapba átcsoportosított összeg	-422
Negatív egyéni számlák rendezése likviditási alap terhére	61
Elszámolás során keletkezett 500,- Ft alatti tételek leírása likviditási alap javára	0
Egyéb rendezés	0
<b>Működési alapot érintő rendezések</b>	<b>33 362</b>
Átcsoportosítás fedezeti alapból a tagdíjat nem fizető tag egyéni számlájáról	33 332
Célzott szolgáltatás elszámolása	30
Egyéb rendezés	0

## 12. Rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

<i>adatok eFt-ban</i>		
Jogcím	2024. év	2025. év
Szállítókkal szembeni kötelezettség	9 250	11 576
Pénztárfelügyelettel szembeni kötelezettség	574	503
Vagyonkezelővel szembeni kötelezettség	9 533	10 632
ÁFA	2 862	2 815
Letétkezelővel szembeni kötelezettség	109	115
Költségvetés felé fennálló kötelezettség	6 779	8 158
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	7 801	9 129
Kártyazárolás miatti kötelezettség	44 423	34 805
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>81 331</b>	<b>77 733</b>

## 13. Egyéb passzív pénzügyi elszámolások

<i>adatok eFt-ban</i>		
Jogcím	2024. év	2025. év
Függő tagdíjbefizetés	1 611	2 010
Egyéb függő bevétel (előre utalt vevő ÁFA)	39	54
Szolgáltatói függő befizetések	0	0
Kilépő tagoktól levont SZJA kötelezettség	135	41
Visszatérítés egyéni tagoknak	517	482
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>2 302</b>	<b>2 587</b>

A függő tagdíjbefizetések olyan tételek, amelyeket bevallás hiánya vagy hibája, illetve a befizetés beazonosíthatatlansága miatt nem lehetett az egyéni egészség számlákon jóváírni.

Az SZJA kötelezettség a 2025. december hónapban kilépett tagoktól levont személyi jövedelemadó-előleg összegét tartalmazza.

A visszatérítés egyéni tagoknak soron az elszámolt, de az örökösöknek/tagoknak még ki nem fizetett kötelezettség összegét mutatjuk ki.

## 14. Mutatószámok

### Bevételek alaponkénti megoszlása

Fedezeti alap	2024. év (eFt)	2024. év %-os megoszlás	2025. év (eFt)	2025. év %-os megoszlás
Tagok által fizetett tagdíj	1 225 555	19,69%	1 224 756	18,64%
Munkáltatói tagdíj	138 909	2,23%	150 588	2,29%
Támogatások	13 091	0,21%	14 006	0,21%
Tagok egyéb befizetései	3 507 766	56,34%	3 702 667	56,36%
Pénzügyi műveletek bevétele	402 546	6,47%	476 056	7,25%
Tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	930 995	14,95%	998 634	15,20%
Egyéb bevételek	6 661	0,11%	3 587	0,05%
<b>Összesen:</b>	<b>6 225 523</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 570 294</b>	<b>100,00%</b>

Likviditási alap	2024. év (eFt)	2024. év %-os megoszlás	2025. év (eFt)	2025. év %-os megoszlás
Tagok által fizetett tagdíj	1 059	39,18%	1 053	34,12%
Munkáltatói tagdíj	106	3,92%	114	3,69%
Tagok egyéb befizetései	851	31,48%	856	27,75%
Nem fizető tagoktól történő levonás	387	14,32%	422	13,67%
Egyéb bevételek	300	11,10%	641	20,77%
<b>Összesen:</b>	<b>2 703</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 086</b>	<b>100,00%</b>

Működési alap	2024. év (eFt)	2024. év %-os megoszlás	2025. év (eFt)	2025. év %-os megoszlás
Tagok által fizetett tagdíj	99 954	23,97%	97 594	23,10%
Munkáltatói tagdíj	10 319	2,47%	11 417	2,70%
Támogatások	331	0,08%	300	0,07%
Tagok egyéb befizetései	166 040	39,82%	173 364	41,02%
Pénzügyi műveletek bevétele	14 408	3,45%	13 778	3,26%
Nem fizető tagoktól történő levonás	30 573	7,33%	33 332	7,89%
Egyéb bevételek	23 014	5,52%	17 319	4,10%
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevétele	72 384	17,36%	75 459	17,86%
<b>Összesen:</b>	<b>417 023</b>	<b>100,00%</b>	<b>422 563</b>	<b>100,00%</b>

## Költségek megoszlása

	2024. év (eFt)	2024. év %-os megoszlás	2025. év (eFt)	2025. év %-os megoszlás
Anyagjellegű ráfordítások	188 446	52,01%	205 363	50,39%
Személyi jell. ráfordítások	167 872	46,33%	196 421	48,19%
Felügyeleti díj	1 808	0,50%	1 964	0,48%
Egyéb költségek, ráfordítások	3 049	0,84%	172	0,04%
Pénzügyi műveletek ráfordítása	213	0,06%	228	0,06%
Beruházások, felújítások	935	0,25%	3 418	0,84%
<b>Összesen:</b>	<b>362 323</b>	<b>100,00%</b>	<b>407 566</b>	<b>100,00%</b>

## 15. Foglalkoztatottakra és tisztségviselőkre vonatkozó adatok

Az egészségpénztárban a munkaviszonyban foglalkoztatottak átlagos statisztikai állományi létszáma 2025. december 31-én 22,73 FTE volt.

Személyi jellegű kiadások részletezése:

<i>adatok eFt-ban</i>		
Jogcím	2024. év	2025. év
Munkaviszonyban foglalkoztatottak bérköltsége	134 237	154 473
Megbízási díj	2 433	2 596
Tiszteletdíjak	3 001	4 999
Személyi jellegű egyéb kifizetések	11 354	13 564
Bérráulékok	16 847	20 789
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>167 872</b>	<b>196 421</b>

A Pénztár 2025-ben ügyvezetőt nem alkalmazott.

A Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár küldöttközgyűlése - 9/2019 (V.27.) Küldöttközgyűlési Határozat - egyhangúan elfogadta, hogy az ellenőrző bizottság elnöke részére 2019. július 1-jétől havonta bruttó 250 000 forint tiszteletdíjat fizet.

A Generali Egészség- és Önsegélyező Pénztár küldöttközgyűlése - 8/2024 (XII.17.) Küldöttközgyűlési Határozat - egyhangúan elfogadta, hogy az ellenőrző bizottság tagjai részére 2025. január 1-jétől évente bruttó 500 000 forint tiszteletdíjat fizet.

Az IT, EB tagok részére a tárgyidőszakban további tiszteletdíj, előleg, kölcsön nem került elszámolásra, és a nevükben egyéb kötelezettségvállalás sem történt.

## **16. A befektetési tevékenység értékelése**

A pénztár pénzügyi eszközeit 2025. évben a 2024. december 11-től hatályos Befektetési Politikában meghatározott pénzügyi instrumentumokba fektette az abban meghatározott befektetési korlátok figyelembevételével.

A Befektetési politikákban a következő alapvető elvek szerint kerültek a befektetési elképzelések és az egyes instrumentumokra vonatkozó befektetési korlátok megfogalmazásra:

### **A befektetési politika alapelvei:**

Tekintettel arra, hogy a pénztárban a tagok számláján a tagok befizetései jellemzően nem a hosszú távú felhalmozást szolgálják, a befektetési célok megfogalmazásánál alapvetően nem a hosszú távú hozammaximalizálás, hanem a befizetések értékének megőrzése és biztonságos gyarapítása a kitűzött cél. A pénztár arra törekszik, hogy a pénzforgalmi szemléletű számvitel nyújtotta lehetőségek kihasználásával tompítsa, illetve ellensúlyozza az átmeneti pénzpiaci turbulenciák okozta árfolyamváltozások negatív hatásait. Ezt a célt a pénztár egy alapvetően állampapírokra alapozott kötvénytúlsúlyos vegyes portfólió kialakításával tartja megvalósíthatónak, amelyben alárendelten egyéb pénzügyi instrumentumok (a befektetési jegyek és a részvények) is helyet kapnak.

### **Követendő befektetési célok:**

- a pénztárvagyon értékállóságának biztosítása,
- a befektetési kockázatok alacsony szinten tartása (hozam-kockázat optimalizálás),
- a jogszabályban megfogalmazott és a Befektetési politikában meghatározott befektetési korlátok betartása,
- a pénztár likviditásának folyamatos biztosítása,
- rendszeres pozitív és lehetőleg egyenletes hozam elérésével az egyéni számlák értékének megőrzése, ami - a nemfizető számlák hozamlevonásán keresztül - egyben hozzájárul a működési bevételek maximálásához.

## A célkövetés eszközei:

- A pénztár továbbra is alapvetően, de nem kizárólag állampapír és kötvénybefektetéseket eszközöl,
- A fedezeti alap volumene stabil és növekvő tendenciát mutat. Ez kellő biztonsággal lehetővé teszi az éven túli lejáratú és lejáratlan nem rendelkező eszközökbe való befektetést,
- Az esetleg ismételt bekövetkező kamatszint emelkedés fokozott árfolyamcsökkentő hatását úgy kívánja a pénztár korlátozni, hogy limitálja a 10 évnél hosszabb lejáratú kötvények arányát,
- A jelenlegi hozamkörnyezetben reálisan nem lehet célként megfogalmazni minden egyes tranzakcióra vonatkozóan a pozitív nettó hozam elérését követelményként,
- A pénztár a folyamatos hozambevételhez hazai, valamint külföldi osztlékrészesvényekbe való befektetéssel is elő kívánja segíteni,
- Aktív vagyonkezeléssel a pénztár arra törekszik, hogy a befektetett állampapírok könyv szerinti értéke ne szakadjon el lényegesen a névértékétől. Ezt a követelményt a kupon hozam és a piaci hozam jelentős eltérése miatt szükséges megfogalmazni. A könyv szerinti nyilvántartási érték és a piaci árfolyam különbségét a papírok hozamfizetéséhez időzítve célszerű átkötésekkel csökkenteni,
- A vagyonkezelőnek - a pénztártól kapott instrukciók alapján - aktív vagyonkezeléssel törekedni kell a realizált hozamok negyedévek közötti kiegyenlítésére.

A Pénztár - a korábbi évek gyakorlatától eltérően - nem kizárólag a fedezeti alap eszközeit adta át vagyonkezelésre az Alapkezelőnek. A működési alap eszközeinek egy részét az Alapkezelő köti le bankbetétben, jegybanki diszkontkötvényben, illetve rövid futamidejű kötvénybe fekteti a Pénztár megbízásából.

A Befektetési Politikában a pénztár továbbra is konzervatív, mérsékelt kockázati szintet képviselő befektetési elképzelései kerültek rögzítésre.

Alternatív lehetőségként lehetőséget adott a Befektetési politika a Bét-re bevezetett magyar osztlékfizető részvények vásárlására 30%-os felső határ és 15%-os célérték

megadásával, továbbá külföldi tőzsdei részvényekkel együtt a részvények együttes aránya nem haladhatja meg a portfolió 35%-át.

**A Fedezeti alap eszközzszerkezete. Hatályos 2024.12.11-től 2025.12.02-ig**

<b>Eszköz</b>	<b>Minimális arány</b>	<b>Maximális arány</b>	<b>Cél arány</b>	<b>Referencia index (%)</b>
Pénzforgalmi számla és házipénztár	0%	15%	0%	-
Befektetési számla	0%	15%	0%	-
Lekötött bankbetét hitelintézeti betétszámlán lekötött betét	0%	15%	0%	-
Egy éven belül lejáró Magyar Állampapír	15%	45%	30%	RMax
1 éven túl, de 10 éven belül lejáró Magyar Állampapír	10%	40%	25%	CMax
10 éven túl lejáró Magyar állampapír	0%	20%	5%	CMax
Értékpapír, amelyért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0%	15%	0%	
Külföldi állampapír	0%	15%	0%	
Értékpapír, amelyért a külföldi állam készfizető kezességet vállal	0%	15%	0%	
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	20%	5%	CMax
Külföldön bejegyzett	0%	15%	0%	-

gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				
Magyarországon bejegyzett hitelintézet és egyéb gazdálkodó által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	20%	5%	CMax
Külföldön bejegyzett hitelintézet és egyéb gazdálkodó által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	15%	0%	-
Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	0%	
Külföldi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	0%	
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Magyarországon forgalomba hozott részvény	0%	30%	15%	BUX
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott részvény	0%	25%	10%	MSCI Europe High Dividend Yield NET Return Eur index (M7EUHDVD)
Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen	0%	0%	0%	

forgalomba hozott részvénye				
Magyarországon bejegyzett, nyilvános, nyílt végű rövid kötvény befektetési alap befektetési jegye	0%	10%	0%	-
Magyarországon bejegyzett, nyilvános, nyílt végű hosszú kötvény befektetési alap befektetési jegye	0%	10%	5%	- CMax
Külföldön bejegyzett, nyilvános, nyílt végű befektetési alap befektetési jegye ideértve az ingatlanbefektetési alapot is	0%	10%	0%	
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0%	10%	0%	-
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	0%	15%	0%	
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	0%	15%	0%	
Ingatlan	0%	0%	0%	
Határidős ügyletek	0%	10%	0%	-
Opció ügyletek	0%	5%	0%	
Repo (fordított repo) ügyletek	0%	10%	0%	

Kockázati tőkealapjegy	0%	0%	0%	
Egyéb tőzsdén, vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	

*\*A pénzforgalmi számla egyenlege nem lehet magasabb, mint a tárgyévet megelőző év negyedéves jelentései alapján számított havi átlagos pénztári szolgáltatások értékének 120%-a (2025. évben 551,9 mFt).*

*\*\*Az éven belül lejáró Magyar Állampapír vonatkozásában a változó kamatozású kötvényeket éven belül lejáró kötvény kategóriába kell besorolni. Ennek oka, hogy a változó kamatozású állampapírok kibocsátásakor csak a kamat megállapítás módja és ideje fixált, a kupon mértéke csak az adott kamatperiódusra ismert. Ezért mind a bruttó ár megállapításakor, mind az átlagos hátralévő futamidő számításakor (duration) a kötvényt – a piaci gyakorlatnak megfelelően – kockázati szempontból úgy kell tekinteni, mintha az adott kamatfizetési periódus végén lejárna.*

További megkötések:

- Egy befektetési alap jegyeinek állománya nem haladhatja meg a portfolió 10%-át,
- Az abszolút hozamú befektetési alapok jegyeinek együttes állománya nem haladhatja meg a portfolió 15%-át,
- A származtatott ügyletekbe befektető alap befektetési jegyeinek állománya nem haladhatja meg a portfolió 5%-át,
- A részvények maximális aránya a portfolió 35%-a lehet, azzal a megkötéssel, hogy egyetlen részvény aránya sem haladhatja meg a portfolió 10%-át,
- A REIT-eket és a SZIT-eket a részvények közé kell sorolni,
- Az ingatlan típusú befektetések (ingatlan befektetési alapok, REIT-ek és SZIT-ek) együttes aránya nem haladhatja meg a portfolió értékének a 10%-át.

**A fedezeti alap Benchmark mátrixa Hatályos 2024.12.11-től 2025.12.02-ig**

instrumentum	célarány(%)	ZMax	RMax	CMax	Max	Bux	MSCI Europe High Dividend Yield NET return Eur index (M7EUH DVD index)
Befektetési számla	0%						
Lekötött bankbetét	0%						
MÁK és DKJ T < 1 év	30%		30%				
MÁK 1 év < T < 10 év	25%			25%			
MÁK T > 10 év	5,0%		0%	5%			
Mo.-i gazdálkodó szerv. kötvénye	5%			5%			
Mo.-i hitelintézet kötvény	5%			5%			
Külföldi kötvény	0%		0%		0%		
Jelzálog levelek	0%				0%		
RK. bef alap	0%		0%		0%		
Kötv. bef. alap.	5,0%		0%	5%	0%		
Absz.hoz. bef. alap.	0%		0%		0%		
Származ. bef alap.	0%		0%				
Hazai részvény	15%					15%	
Külföldi részvény	10%						10%
Határidős és opció	0%						
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,0%</b>	<b>45%</b>	<b>0,00%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>

### A fedezeti részportfólió összefoglaló benchmarkja:

<b>RMax</b>	<b>30%</b>
<b>CMax</b>	<b>45%</b>
<b>BUX</b>	<b>15%</b>
<b>MSCI Europe</b>	
<b>High Dividend</b>	
<b>Yield NET</b>	
<b>return Eur index</b>	
<b>(M7EUHDVD )</b>	<b>10%</b>

### Likviditási és a működési tartalék részportfóliója

#### **Működési portfólió**

<b>Eszköz</b>	<b>Minimális arány*</b>	<b>Maximális arány*</b>	<b>Cél arány*</b>	<b>Referencia index (%)</b>
Házipénztár, pénzforgalmi számla** és elszámolási számlák	<u>5%</u>	<u>100%</u>	<u>20%-</u>	<u>RMax</u>
<u>Befektetési számla</u> és lekötött bankbetét	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>0%</u>	
<u>Magyar állampapír</u>	<u>0%</u>	<u>95%</u>	<u>70%</u>	<u>RMax</u>
<u>Magyarországon</u> <u>bejegyzett</u> <u>gazdálkodó által</u> <u>nyilvánosan</u> <u>forgalomba hozott</u> <u>kötvény</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>10%</u>	<u>RMax</u>

\*A befektetési korlátokat és a célarányt a portfólió könyv szerinti (bekerülési ár) értéke alapján kell értelmezni.

**\*\*A pénzforgalmi számla egyenlege nem lehet magasabb, mint a tárgyévet megelőző év negyedéves jelentései alapján számított havi átlagos pénztári szolgáltatások értékének 120%-a (2025. évben 551,9 mFt).**

### Likviditási portfólió

<b>Eszköz</b>	<b>Minimális arány*</b>	<b>Maximális arány*</b>	<b>Cél arány*</b>	<b>Referencia index (%)</b>
Házipénztár, pénzforgalmi számla** és elszámolási számlák	<u>5%</u>	<u>100%</u>	<u>20%-</u>	<u>RMax</u>
<u>Befektetési számla és lekötött bankbetét</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>0%</u>	
<u>Magyar állampapír</u>	<u>0%</u>	<u>95%</u>	<u>70%</u>	<u>RMax</u>
<u>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>10%</u>	<u>RMax</u>

\*A befektetési korlátokat és a célarányt a portfólió könyv szerinti (bekerülési ár) értéke alapján kell értelmezni.

**\*\*A pénzforgalmi számla egyenlege nem lehet magasabb, mint a tárgyévet megelőző év negyedéves jelentései alapján számított havi átlagos pénztári szolgáltatások értékének 120%-a (2025. évben 551,9 mFt).**

Benchmark a likviditási és működési tartalék esetében: 100% RMAX

### A pénztárvagyon allokációja

Az infláció és a pénzpiaci hozamok 2023. évben tetőztek Magyarországon. Az emelkedő hozamok a pénztár portfóliójában már meglévő államkötvényeknél jelentős - nem realizált - árfolyamvesztést generáltak. (A nem realizált veszteségek egy része - a csökkenő hozamszintek ellenére - 2025 évben is megmaradt.)

Ezen negatív hatások elkerülésére, illetve mérséklésére a pénztár átmenetileg likvidálta kötvényalapjait és törekedett a kötvényportfólió átlagos futamidejének alacsony szinten tartására. A pénzpiaci hozamok 2024. év végén - rövid távon - a változó kamatozású államkötvények tűnnek a legoptimálisabb befektetésnek hozam

és kockázat szempontjából egyaránt. A pénztári portfólióban lévő változó kamatozású kötvények negyedévente fizetnek kamatot, így az egyenletesebb hozamelosztást is jól szolgálják. A hozamszintek csökkenésével a fix kamatozású éven túli eszközök szerepe nőhet. Itt azonban - a pénzforgalmi számvitel sajátosságai miatt - a magasabb kuponhozamot biztosító eszközök beszerzésére kell törekedni.

Az éven túli állampapírok aktív vagyionkezelésével és alternatív befektetési instrumentumok (pl. befektetési alap, devizás kötvények, hazai és külföldi osztalékfizető részvények, valamint REIT és SZIT befektetések) alkalmazásával kívánja elérni, hogy negatív hozam lehetőleg egyetlen negyedévben se jelenjen meg és minden negyedévben legyen hozambevétele a Pénztárnak.

Az aktív vagyionkezelés egyben azt a célt is szolgálja, hogy az államkötvények könyv szerinti értéke lényegesen ne szakadjon el a névértéktől és a nem realizált árfolyamveszteség ne halmozódjon fel a futamidő végére. Ezt a kuponhozam és a piaci hozam eltérése miatt törvényszerűen jelentkező árfolyamveszteség rendszeres (évenkénti) realizálásával kívánja a pénztár megelőzni.

A működési alap és a likviditási alap eszközeit a pénztár a folyamatos likviditás biztosítása érdekében bankszámlán tartja és rövid futamidejű diszkont kötvényben, változó kamatozású kötvényben, valamint diszkontkincstárjegyben helyezi el.

A pénztár Igazgatótanácsa a pénz- és tőkepiaci folyamatok értékelése után indokoltnak látta a portfólió részleges átalakítását 2025. december 2-ától kezdődően. A jól teljesítő hazai osztalék részvények miatt a Bét-re bevezetett részvényekre vonatkozó célérték 3,5%-ról 15%-ra emelkedett 30%-os felső korlát megadásával. A részvényállomány maximális megengedett értéke a külföldi részvényekkel együtt 35% lehet. Ez a változás a hazai részvények irányába történő markáns átsúlyozást jelent.

### **A befektetési politika teljesülésének értékelése**

A befektetési politika teljesülését, illetve a befektetési tevékenység hatékonyságát legalább évente értékeli a pénztár Igazgató Tanácsa.

Az értékelés a vagyionkezelő beszámolója alapján történik. Az értékelés során meg kell vizsgálni, hogy

- teljesültek-e az előirányzott célok,
- a vagyon összetétele összhangban volt-e a befektetési politikában és a jogszabályokban előírt rendelkezésekkel,
- születtek-e intézkedések az esetleges eltérések megszüntetésére,
- hogyan alakult a befektetési hatékonyság, s az hogyan viszonyult a referencia hozamhoz,
- történt-e a befektetéseket érintő rendkívüli esemény, ezek milyen hatással voltak a vagyon szerkezetére és hozamára, illetve történt-e kárenyhítő intézkedés,
- indokolt-e a befektetési politika módosítása.

A befektetési politika teljesülése érvényesülésének vizsgálata során figyelemmel kell lenni a vagyonkezelő, letétkezelő tulajdonosi tőke- és piaci helyzetében bekövetkezett változásokra, tendenciákra is.

### **A 2025. évi vagyonkezelői tevékenység értékelése**

A vagyonkezelő Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe a Befektetési Politikában megfogalmazott vagyonkezelési irányelveknek és a Befektetési kormányrendeletnek megfelelően úgy alakította a többségében állampapírokat tartalmazó vegyes portfóliót, hogy az feleljen meg a Pénztár által elvárt egyenletes és kiegyensúlyozott hozamtermelés követelményének.

A Befektetési politikában megfogalmazott céloknak megfelelően a vagyonkezelő 2025. évben mind a négy negyedévben pozitív hozamot ért el. Az egyes negyedévek hozamai az 1,63%-tól a 2,69%-ig terjedő tartományba estek. Így a kiegyenlített hozamokra való törekvés követelménye teljesült. A pénzforgalmi szemléletű nettó éves hozam +8,67 % volt, ami -2,58%-kal elmaradt a referencia hozam 11,25%-os szintjétől. Az elmaradás csak látszólagos, ugyanis a vagyonkezelő által elért, üzemgazdasági szemléletű bruttó hozam 11,36% volt, ami 0,11%-kal felülteljesítette a referencia hozam szintjét. Így a vagyonkezelő teljesítménye jónak mondható. A pénztári és a vagyonkezelői hozam különbsége a pénzforgalmi és üzemgazdasági szemléletű számvitel eltéréseire vezethető vissza és nem jelent tényleges alulteljesítést.

A fedezeti alap állománya a négy negyedévben 4.954 mFt és 5.448 mFt közötti tartományban változott, ami záróértéken +11,3%-os volumennövekedést jelent. Ennek

a pénzügyi eszközállománynak 95,9%-ot meghaladó része, átlagosan 97,8%-a volt a vagyonkezelőnél értékpapírokba, illetve bankbetétbe folyamatosan befektetve.

2025. évben a befektetések terén rendkívüli esemény volt a devizás eszközök esetében fellépett limitsértés, amire a letétkezelő október hónapban hívta fel a figyelmet. Ez a limitsértés egyben felvetette a Befektetési politika módosításának a szükségességét, ami 2025. december 2-ai hatállyal megtörtént. Ennek keretében a devizás eszközök összegére 10%-os limit került megfogalmazásra.

### **A 2026. évre vonatkozó befektetési döntések**

A 2025. december 2-án megtartott IT. ülés a vagyonkezelő beszámolója alapján értékelte a tárgyévi befektetési eredményeket és a 2024. december 11-én elfogadott - alapvetően a részvény portfólió összetételét érintő - változások hatását. A kapott tájékoztatások alapján 2026. évre vonatkozóan az Igazgató tanács a Befektetési politika benchmark elemeinek változatlan összetétele mellett döntött. Ugyanakkor az állampapír portfólióra vonatkozóan a 10 évnél rövidebb lejáratú állampapír kategóriák összevonásra kerültek. Ezzel a vagyonkezelés mozgástere bővült és csökkent a túlszabályozottságból adódó fölösleges limitsértések esélye. A bankszámla maximális értéke a jogszabályi limitnek megfelelően 2026. évre vonatkozóan automatikusan 592,9 mFt-ra módosult.

A fentiek alapján a pénztári portfóliók összetétele 2026. évben:

### **A Fedezeti alap eszközösszetétele. Hatályos 2025.12.02-től**

<b>Eszköz</b>	<b>Minimális arány</b>	<b>Maximális arány</b>	<b>Cél arány</b>	<b>Referencia index (%)</b>
Pénzforgalmi számla és házipénztár*	0%	15%	0%	-
Befektetési számla	0%	15%	0%	-
Lekötött bankbetét hitelintézeti betétszámlán lekötött betét	0%	15%	0%	-

10 éven belül lejáró Magyar Állampapír	40%	70%	55%	30%RMax 25% CMax
10 éven túl lejáró Magyar állampapír	0%	20%	5%	CMax
Értékpapír, amelyért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0%	15%	0%	
Külföldi állampapír	0%	15%	0%	
Értékpapír, amelyért a külföldi állam készfizető kezességet vállal	0%	15%	0%	
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	20%	5%	CMax
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	10%	0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet és egyéb gazdálkodó által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	20%	5%	CMax
Külföldön bejegyzett hitelintézet és egyéb gazdálkodó által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	10%	0%	-
Magyarországi helyi önkormányzat által	0%	0%	0%	

nyilvánosan forgalomba hozott kötvény				
Külföldi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	0%	
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Magyarországon forgalomba hozott részvény	0%	30%	15%	BUX
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott részvény	0%	10%	10%	MSCI Europe High Dividend Yield NET Return Eur index (M7EUHDVD)
Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye	0%	0%	0%	
Magyarországon bejegyzett, nyilvános, nyílt végű rövid kötvény befektetési alap befektetési jegye	0%	10%	0%	-
Magyarországon bejegyzett, nyilvános, nyílt végű hosszú kötvény befektetési alap befektetési jegye	0%	10%	5%	CMax
Külföldön bejegyzett, nyilvános, nyílt végű befektetési alap befektetési jegye ideértve az	0%	10%	0%	

ingatlanbefektetési alapot is				
Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0%	10%	0%	-
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	0%	15%	0%	
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél	0%	15%	0%	
Ingatlan**	0%	0%	0%	
Határidős ügyletek	0%	10%	0%	-
Opció ügyletek	0%	5%	0%	
Repo (fordított repo) ügyletek	0%	10%	0%	
Kockázati tőkealapjegy	0%	0%	0%	
Egyéb tőzsdén, vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	10%	0%	

*\*A pénzforgalmi számla egyenlege nem lehet magasabb, mint a tárgyévet megelőző év negyedéves jelentései alapján számított havi átlagos pénztári szolgáltatások értékének 120%-a (2026. évben 592,9 mFt). A vagyonkezelő hatásköre és ebből fakadóan a befektetési korlátok ellenőrzési kötelezettsége a pénzforgalmi számlára nem terjed ki.*

*\*\*Közvetlen ingatlanbefektetés nem engedélyezett. Ingatlanbefektetés csak közvetetten tőzsdei SZIT-eken, ill REIT-eken, valamint befektetési alapokon keresztül történhet.*

További megkötések:

- Egy befektetési alap jegyeinek állománya nem haladhatja meg a portfolió 10%-át,
- Az ETF-eket a befektetési jegyek közé kell sorolni,
- Az abszolút hozamú befektetési alapok jegyeinek együttes állománya nem haladhatja meg a portfolió 15%-át,

- A származtatott ügyletekbe befektető alap befektetési jegyeinek állománya nem haladhatja meg a portfólió 5%-át,
- A részvények maximális aránya a portfólió 35%-a lehet azzal a megkötéssel, hogy egyetlen egyedi részvény aránya sem haladhatja meg a portfólió 10%-át,
- A REIT-eket és a SZIT-eket a részvények közé kell sorolni,
- Az ingatlan típusú befektetések (ingatlan befektetési alapok, REIT-ek és SZIT-ek) együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió értékének a 10%-át,
- A devizás eszközök összege együttesen nem haladhatja meg a portfólió 10%-át.

#### A fedezeti alap Benchmark mátrixa Hatályos 2025.12.02-től

instrumentum	célarány(%)	ZMax	RMax	CMax	Max	Bux	MSCI Europe High Dividend Yield NET return Eur index (M7EUH DVD index)
Befektetési számla	0%						
Lekötött bankbetét	0%						
MÁK és DKJ T < 10 év	55%		30%	25%			
MÁK T > 10 év	5,0%		0%	5%			
Mo.-i gazdálkodó szerv. kötvénye	5%			5%			
Mo.-i hitelintézet kötvény	5%			5%			
Külföldi kötvény	0%		0%		0%		
Jelzálog levelek	0%				0%		
RK. bef alap	0%		0%		0%		
Kötv. bef. alap.	5,0%		0%	5%	0%		
Absz.hoz. bef. alap.	0%		0%		0%		
Származ. bef alap.	0%		0%				

Hazai részvény	15%					15%	
Külföldi részvény	10%						10%
Határidős és opciós	0%						
<b>Összesen</b>	<b>100%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,0%</b>	<b>45%</b>	<b>0,00%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>

**A fedezeti részportfólió összefoglaló benchmarkja:**

**RMax 30%**

**CMax 45%**

**BUX 15%**

**MSCI Europe**

**High Dividend**

**Yield NET**

**return Eur index**

**(M7EUHDVD ) 10%**

**Működési portfólió**

<b>Eszköz</b>	<b>Minimális arány*</b>	<b>Maximális arány*</b>	<b>Cél arány*</b>	<b>Referencia index (%)</b>
Házipénztár, pénzforgalmi számla** és elszámolási számlák	<u>5%</u>	<u>100%</u>	<u>20%-</u>	<u>RMax</u>
<u>Befektetési számla és lekötött bankbetét</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>0%</u>	
<u>Magyar állampapír</u>	<u>0%</u>	<u>95%</u>	<u>70%</u>	<u>RMax</u>
<u>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó által nyilvánosan</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>10%</u>	<u>RMax</u>

<u>forgalomba hozott kötvény</u>				
----------------------------------	--	--	--	--

\*A befektetési korlátokat és a célarányt a portfólió könyv szerinti (bekerülési ár) értéke alapján kell értelmezni.

\*\*A pénzforgalmi és a bankszámlák összesített egyenlege nem lehet magasabb, mint a tárgyévet megelőző év negyedéves jelentései alapján számított havi átlagos pénztári szolgáltatások értékének 120%-a (2026. évben 592,9 mFt).

### **Likviditási portfólió**

<b>Eszköz</b>	<b>Minimális arány*</b>	<b>Maximális *arány</b>	<b>Cél arány*</b>	<b>Referencia index (%)</b>
Pénzforgalmi bankszámla	<u>15%</u>	<u>100%</u>	<u>20%-</u>	<u>RMax</u>
<u>Befektetési számla és lekötött bankbetét</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>0%</u>	
<u>éven belüli állampapír</u>	<u>0%</u>	<u>95%</u>	<u>70%</u>	<u>RMax</u>
<u>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>10%</u>	<u>RMax</u>

\*A befektetési korlátokat és a célarányt a portfólió könyv szerinti (bekerülési ár) értéke alapján kell értelmezni.

Benchmark a likviditási és működési tartalék esetében: 100% RMAX

### **A pénztárvagyon allokációja**

A változó kamatozású államkötvények, valamint az MNB diszkont kötvény kedvező befektetési lehetőséget jelentenek hozam és kockázat szempontjából egyaránt. A pénztári portfólióban lévő változó kamatozású kötvények negyedévente fizetnek kamatot, így az egyenletesebb hozamelosztást is jól szolgálják. A hozamszintek csökkenése esetén a fix kamatozású éven túli eszközök szerepe nőhet. Itt azonban -

a pénzforgalmi számvitel sajátosságai miatt - a magasabb kuponhozamot biztosító eszközök beszerzésére kell törekedni.

Az éven túli állampapírok aktív vagyonekezelésével és alternatív befektetési instrumentumok (pl. befektetési alap, devizás kötvények, hazai és külföldi osztalékfizető részvények, valamint REIT és SZIT befektetések) alkalmazásával kívánja a Pénztár elérni, hogy negatív hozam lehetőleg egyetlen negyedévben se jelenjen meg és minden negyedévben pozitív legyen a tárgyidőszaki hozam. Az aktív vagyonekezelés egyben azt a célt is szolgálja, hogy az államkötvények könyv szerinti értéke lényegesen ne szakadjon el a névértéktől és a nem realizált árfolyam veszteség ne halmozódjon fel a futamidő végére. Ezt a kuponhozam és a piaci hozam eltérése miatt törvényszerűen jelentkező árfolyamveszteség rendszeres (évenkénti) realizálásával kívánja a pénztár megelőzni.

A működési alap és a likviditási alap eszközeit a pénztár a folyamatos likviditás biztosítása érdekében bankszámlán tartja és rövid futamidejű betétben, változó kamatozású kötvényben, valamint diszkontkincstárjegyben és MNB diszkont kötvényben helyezi el.

## **17. Tájékoztató kiegészítések**

A Pénztárnak a mérlegben, illetve jelen kiegészítő mellékletben szereplőn kívüli kötelezettségvállalása, kezességnyújtása nincs.

2019. augusztus 1. napjával a Pénztár Navigátor Közösségi Alapot (továbbiakban: Navigátor Alap) hozott létre, amely Alaphoz automatikusan csatlakozottnak tekintette a létrehozás napján tagsági viszonyral rendelkező Pénztártagjait, valamint az év közben belépő Pénztártagjait, kivéve, ha a belépő tag a belépés során nyilatkozik, hogy nem kíván csatlakozni a csoportos biztosításhoz.

A Navigátor Alap hozzájárulási díja – az egészségbiztosítás díjával megegyezően – havonta 100 Ft/fő, évente 1200 Ft/fő.

A Navigátor Csoportos Egészségbiztosítás Szerződés alapján a biztosítási díjat a biztosítási szolgáltatásokat nyújtó Biztosítónak a Pénztár havonta előre, a következő

hónap biztosítási fedezeteként fizeti meg. A havi biztosítási díjak fedezetét a Pénztár a közösségi szolgáltatásokhoz történő hozzájárulási díjként a Pénztártagok egyéni számlájának megterhelésével, és a Navigátor Alapba történő átcsoportosítással biztosítja, és a biztosítónak a Navigátor Alapból fizeti meg.

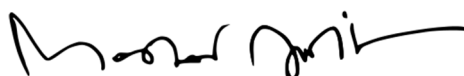
## **18. Ellenőrzések, önellenőrzések**

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Pénztár vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Pénztárnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

## **19. Rendkívüli események**

A pénztárnál a tárgyidőszakban rendkívüli eseményből adódó bevétel és ráfordítás nem került elszámolásra, kivételes nagyságú tételek nem voltak.

Budapest, 2026. május 27.



Mester Judit

IT elnök

## **Mellékletek:**

1. Taglétszám alakulása korévenként
2. Portfólió állomány 2025. december 31.
3. A tagok egyéni számlakövetelése, a tagdíjbevételek, a szolgáltatások, valamint a tagdíjat nem fizetők száma korévenként

#### 4. Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

1. számú melléklet											
Taglétszám alakulása korévenként											
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Év eleji nyitó	Tagsági viszony évközi keletkezése			Tagsági viszony évközi megszűnése				
				Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Egyéb megszűnés	Év végi záró
001	74A01	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0
002	74A02	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0
003	74A03	18	1	1	0	0	0	0	0	1	1
004	74A04	19	2	4	0	0	0	0	0	1	5
005	74A05	20	18	0	0	0	0	0	0	10	8
006	74A06	21	33	2	0	0	0	0	0	12	23
007	74A07	22	51	0	0	0	1	0	0	32	18
008	74A08	23	63	4	0	0	0	0	0	35	32
009	74A09	24	70	4	0	0	0	0	0	36	38
010	74A10	25	88	30	0	0	1	2	0	35	80
011	74A11	26	139	41	0	0	2	1	0	44	133
012	74A12	27	191	31	0	0	0	6	0	25	191
013	74A13	28	255	30	0	0	2	8	0	35	240
014	74A14	29	375	50	0	0	2	7	0	48	368
015	74A15	30	484	47	0	0	5	5	0	67	454
016	74A16	31	486	50	2	0	7	4	0	63	464
017	74A17	32	591	44	0	0	5	7	0	65	558
018	74A18	33	690	68	1	0	7	8	0	69	675
019	74A19	34	777	68	2	0	9	17	0	76	745
020	74A20	35	792	52	0	0	6	8	0	64	766
021	74A21	36	855	61	3	0	6	7	0	64	842
022	74A22	37	859	62	1	0	4	11	0	71	836
023	74A23	38	865	33	1	0	9	11	0	54	825
024	74A24	39	903	41	2	0	5	10	0	51	880
025	74A25	40	907	46	2	0	7	9	0	58	881
026	74A26	41	892	43	0	0	1	5	1	61	867
027	74A27	42	893	38	0	0	0	14	1	67	849
028	74A28	43	937	44	4	0	2	7	0	73	903
029	74A29	44	1003	27	0	0	3	5	0	68	954
030	74A30	45	1002	42	0	0	5	11	0	49	979
031	74A31	46	1046	37	2	0	2	5	0	58	1020
032	74A32	47	1044	42	1	0	6	9	0	44	1028
033	74A33	48	1156	40	2	0	6	8	0	79	1105
034	74A34	49	1088	37	1	0	6	2	1	50	1067
035	74A35	50	1192	46	0	0	2	10	0	68	1158
036	74A36	51	1086	46	1	0	4	2	0	57	1070
037	74A37	52	815	28	0	0	2	5	1	36	799
038	74A38	53	888	37	0	0	5	4	0	55	861
039	74A39	54	834	22	1	0	3	7	1	43	803
040	74A40	55	844	21	0	0	1	4	1	55	804
041	74A41	56	806	20	0	0	1	8	3	28	786
042	74A42	57	841	25	1	0	3	2	1	48	813
043	74A43	58	771	25	0	0	2	9	0	49	736
044	74A44	59	667	17	0	0	2	8	1	43	630
045	74A45	60	613	15	1	0	0	9	4	27	589

**1. számú melléklet**  
**Taglétszám alakulása korévenként**

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Év eleji nyitó	Tagsági viszony évközi keletkezése		Tagsági viszony évközi megszűnése					Év végi záró
				Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Egyéb megszűnés	
046	74A46	61	617	20	0	2	4	1	34		596
047	74A47	62	511	8	0	1	8	1	26		483
048	74A48	63	501	9	0	0	8	2	34		466
049	74A49	64	505	7	1	1	5	2	33		472
050	74A50	65	440	5	0	1	16	2	26		400
051	74A51	66	354	5	0	0	17	0	22		320
052	74A52	67	326	5	1	0	12	1	24		295
053	74A53	68	319	4	0	0	5	1	36		281
054	74A54	69	302	2	0	1	6	0	21		276
055	74A55	70	240	6	0	0	3	1	19		223
056	74A56	71	255	2	2	0	5	3	13		238
057	74A57	72	152	6	0	0	4	1	17		136
058	74A58	73	156	2	0	0	3	1	17		137
059	74A59	74	124	0	0	0	1	1	16		106
060	74A60	75	97	0	0	0	2	0	10		85
061	74A61	76	74	1	0	0	2	1	3		69
062	74A62	77	57	2	0	0	0	0	5		54
063	74A63	78	43	0	0	0	1	0	4		38
064	74A64	79	42	3	0	0	2	0	4		39
065	74A65	80	22	0	0	0	0	0	2		20
066	74A66	81	23	0	0	0	1	0	2		20
067	74A67	82	17	0	0	0	1	0	5		11
068	74A68	83	12	1	0	0	0	0	0		13
069	74A69	84	13	0	0	0	0	1	2		10
070	74A70	85	8	0	0	0	0	0	1		7
071	74A71	86	7	0	0	0	1	0	1		5
072	74A72	87	4	0	0	0	0	1	2		1
073	74A73	88	3	0	0	0	0	0	0		3
074	74A74	89	3	0	0	0	0	0	0		3
075	74A75	90	1	0	0	0	0	0	0		1
076	74A76	91	0	0	0	0	0	0	0		0
077	74A77	92	0	0	0	0	0	0	0		0
078	74A78	93	2	0	0	0	0	1	0		1
079	74A79	94	1	0	0	0	0	0	0		1
080	74A80	95	1	0	0	0	0	0	0		1
081	74A81	96	1	0	0	0	0	0	0		1
082	74A82	97	0	0	0	0	0	0	0		0
083	74A83	98	0	0	0	0	0	0	0		0
084	74A84	99	0	0	0	0	0	0	0		0
085	74A85	100	0	0	0	0	0	0	0		0
<b>086</b>	<b>74A86</b>	<b>Összesen</b>	<b>33 146</b>	<b>1 509</b>	<b>32</b>	<b>140</b>	<b>362</b>	<b>36</b>	<b>2 453</b>	<b>0</b>	<b>31 696</b>

**2. sz. melléklet**  
**Portfólió állomány 2025. december 31**

Megnevezés	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap	adatok eFI-ban	
				Azonosítatlan (függő) befizetések	Összesen
<b>Portfólió összesen</b>	<b>5 429 946</b>	<b>351 006</b>	<b>21 692</b>	<b>2 241</b>	<b>5 804 885</b>
<b>Bankszámlák és készpénz összesen</b>	<b>214 654</b>	<b>171 731</b>	<b>21 692</b>	<b>2 241</b>	<b>410 318</b>
Házipénztár (forint és valuta)	0	0	0	0	0
<b>Pénzforgalmi számla</b>	<b>198 362</b>	<b>161 838</b>	<b>21 692</b>	<b>2 241</b>	<b>384 133</b>
UniCredit Bank 10918001-00000097-08110006	198 362	126 684	21 692	2 241	348 979
UniCredit Bank 10918001-00000097-08110013	0	35 154	0	0	35 154
UniCredit Bank 10918001-00000097-08110037	0	0	0	0	0
<b>Befektetési számla</b>	<b>16 292</b>	<b>9 893</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 185</b>
UniCredit Bank 10918001-00000097-08110051	2 819	0	0	0	2 819
UniCredit Bank 10918001-00000097-08110099	5 943	0	0	0	5 943
UniCredit Bank 10918001-00000097-08110116	5 812	0	0	0	5 812
UniCredit Bank 10918001-00000097-08110154	1 718	0	0	0	1 718
UniCredit Bank 10918001-00000097-08110082	0	9 893	0	0	9 893
<b>Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzesemény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
UniCredit Bank LEKÖTÖTT BETÉT	0	0	0	0	0
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>5 215 292</b>	<b>179 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 394 567</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</b>	<b>4 391 382</b>	<b>179 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 570 657</b>
<b>Magyar állampapír</b>	<b>3 890 104</b>	<b>179 275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 069 379</b>
D260819	47 286	0	0	0	47 286
2026/E	234 966	0	0	0	234 966
2026/H	556 712	0	0	0	556 712
2027/B	249 115	79 152	0	0	328 267
2028/A	375 838	0	0	0	375 838
2028/B	338 013	0	0	0	338 013
2029/B	682 967	39 913	0	0	722 880
2030/A	318 523	0	0	0	318 523
2032/B	466 648	60 210	0	0	526 858
2033/A	124 438	0	0	0	124 438
2035/A	495 598	0	0	0	495 598
<b>Értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt)</b>	<b>74 315</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74 315</b>
MAEXIM	74 315	0	0	0	74 315
<b>Külföldi állampapír</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal (ideértve a jegybank által kibocsátott értékpapírt)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</b>	<b>385 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>385 966</b>
MNB260108	348 678	0	0	0	348 678
MOL 10/08/2027	37 288	0	0	0	37 288
<b>Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és egyéb értékpapír</b>	<b>40 997</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 997</b>
MBH EUR 8.625 10/19/27	40 997	0	0	0	40 997
<b>Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény és egyéb értékpapír</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Részvények</b>	<b>823 910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>823 910</b>
<b>A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, Magyarországon forgalomba hozott részvény</b>	<b>573 559</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>573 559</b>
Magyar Telekom Nyrt.	109 739	0	0	0	109 739
ANY Biztonsági Nomda Nyrt.	300 644	0	0	0	300 644
DUNA HOUSE Holding NYRT	75 053	0	0	0	75 053
Graphisoft Park SE Nyrt.	37 375	0	0	0	37 375
Richter Gedeon Nyrt.	50 748	0	0	0	50 748
<b>Tőzsdére vagy más elismert értékpapír piacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény</b>	<b>250 351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>250 351</b>
ALTRIA Group	21 990	0	0	0	21 990
AT&T INC.	17 374	0	0	0	17 374
BERKSHIRE H.B NEW DL	45 693	0	0	0	45 693
BP PLC ADR	36 681	0	0	0	36 681
BRITISH AMERICAN TOBACCO	25 139	0	0	0	25 139
CHEVRON CORP.	44 887	0	0	0	44 887
VERIZON	16 826	0	0	0	16 826
VISA Inc	41 761	0	0	0	41 761
<b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlanbefektetési alapot</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kötvényalap</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Abszolút hozamú alap</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Származtatott alap</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Jelzáloglevél</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Határidős ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opció ügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Repóügyletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ingatlan</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>71EDAA123-ból: Kockázati tőkealap befektetési jegye</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</b>	<b>49 0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb befektetések, részese dések</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tagok száma korévenként			Tagok egyéni számlakövetéseinek összege december 31-én			Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt tagdíjbeírás			Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás			A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg			A tag részére kifizetett szolgáltatások összege			Tárgyévbe vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma			Tárgyévbe vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma			Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok egyéni tagdíjbeírása			Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok munkáltatói tagdíj-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	
028	74B28	43	903	445	458	167999	104273	63726	160142	75462	84680	5595	2110	3485	31893	15564	16329	198086	91747	106339	393	207	186	349	188	160	873	311	562	107	66	41	
029	74B29	44	954	481	473	135682	78641	57041	139562	73652	65910	4311	2710	1601	27662	14715	12947	180040	96683	83357	451	237	214	400	217	183	957	169	788	0	0	0	
030	74B30	45	979	501	478	166785	95442	71343	144320	78497	65823	5790	4600	1190	30458	16430	14028	185687	102605	83082	472	236	236	405	211	194	1509	524	985	21	17	4	
031	74B31	46	1020	500	520	176233	94243	81990	150816	79063	71753	7004	3572	3432	31179	14750	16429	187982	93120	94862	496	247	249	434	231	203	1388	429	959	89	4	85	
032	74B32	47	1028	493	535	147865	78285	69580	159162	77200	81962	5676	3308	2368	32954	15217	17737	200118	98204	101914	503	253	250	428	226	202	1683	699	984	72	41	31	
033	74B33	48	1105	528	577	195523	100394	95129	147930	71572	76358	6337	2941	3396	31379	14337	17042	186008	92351	93657	556	288	268	472	248	224	1633	851	782	96	77	19	
034	74B34	49	1067	468	599	179182	104980	74202	145744	86154	79590	5755	4228	1527	29685	13503	16182	179618	82217	97401	505	229	276	434	203	231	1399	496	903	106	106	0	
035	74B35	50	1158	562	596	171319	94897	76422	162046	79160	82886	6602	3995	2607	32325	16440	15885	200777	99418	101359	541	260	281	448	223	225	1888	659	1229	131	67	64	
036	74B36	51	1070	488	582	160587	84799	75788	132403	59299	73104	5050	3018	2032	29286	12307	16979	166542	76246	90296	504	240	264	431	213	218	1492	477	1015	51	40	11	
037	74B37	52	799	376	423	135078	69536	65542	104249	43247	61002	3162	1186	1976	22321	9738	12583	127832	51294	76538	404	217	187	341	189	152	1406	697	709	108	15	93	
038	74B38	53	861	386	475	145412	73124	72288	128034	52899	75135	6255	3368	2887	26506	11754	14752	170460	72263	98197	395	188	207	330	164	166	1325	485	840	77	77	0	
039	74B39	54	803	373	430	141010	76230	64780	116278	58693	57585	4530	2942	1588	23041	11005	12036	152977	74542	78435	364	172	192	313	153	160	1004	352	652	238	116	122	
040	74B40	55	804	362	442	175487	82660	92827	128956	55318	73638	4747	2309	2438	25958	10750	15208	153873	63750	90123	325	154	171	283	139	144	926	255	671	40	7	33	
041	74B41	56	786	314	472	145052	61591	83461	112355	40160	72195	5389	3539	1850	23729	7572	16157	135389	46696	88693	334	154	180	288	138	150	894	237	657	77	65	12	
042	74B42	57	813	356	457	145144	68817	76327	106920	49492	57428	4344	2551	1793	23133	9859	13274	125929	57851	68078	363	169	194	294	141	153	1465	556	909	123	102	21	
043	74B43	58	736	297	439	133124	64607	68517	99693	39048	60645	4555	2662	1893	20801	8407	12394	125078	51846	73232	306	136	170	259	118	141	1103	353	750	61	61	0	
044	74B44	59	630	260	370	123964	57201	66763	86998	37670	49328	2967	1931	1576	18005	6892	11113	111450	44437	67013	292	128	164	258	118	140	740	224	546	33	11	22	
045	74B45	60	589	239	350	115607	53912	61695	78605	32048	46557	2334	1812	522	16561	6339	10222	99550	38359	61191	282	118	164	246	104	142	861	308	553	32	32	0	
046	74B46	61	596	260	336	111713	55182	56531	87374	35148	52226	2646	1694	952	14703	5991	8712	102597	39257	63340	260	111	149	230	97	133	633	257	376	40	40	0	
047	74B47	62	483	214	269	76816	34678	42138	55855	22236	33619	2947	1736	1211	10783	4889	5894	68664	28079	40585	238	118	120	216	108	108	486	190	306	43	43	0	
048	74B48	63	466	216	250	110817	49959	60858	55152	26715	28437	1872	1038	834	12359	5800	6559	67997	32541	35456	234	113	121	199	95	104	731	361	370	45	7	38	
049	74B49	64	472	218	254	117267	47256	70011	55267	23867	31400	2960	1060	900	11530	4757	6773	71541	33276	38265	222	107	115	200	96	104	118	271	247	24	24	0	
050	74B50	65	400	171	229	78716	38306	40410	45388	22653	22735	1280	1086	194	10582	5262	5320	59300	27899	31601	216	88	128	190	75	115	372	179	193	119	87	32	
051	74B51	66	320	144	176	66691	24223	42468	29489	12341	17148	980	598	382	5713	2712	3001	36066	14191	22415	202	95	107	187	91	96	288	86	202	42	9	33	
052	74B52	67	295	128	167	79626	35945	43681	30022	12061	17961	338	198	140	5534	2321	3213	38273	16227	22046	189	90	99	178	84	94	187	49	138	60	60	0	
053	74B53	68	281	147	134	60244	34632	25612	28088	14185	13903	286	211	75	5646	3086	2560	42302	21445	20857	176	100	76	161	91	70	254	191	63	28	28	0	
054	74B54	69	276	133	143	52858	17983	34875	36211	20839	15372	509	61	448	6134	2875	3259	47667	26992	20675	165	80	85	157	78	79	164	10	154	0	0	0	
055	74B55	70	223	103	120	59470	28985	30485	22714	7227	15487	663	497	166	4805	2000	2805	26926	9460	17466	139	71	68	134	70	64	87	12	75	0	0	0	
056	74B56	71	238	117	121	61525	28038	35487	29362	12392	16970	561	163	398	5335	2304	3031	37530	18744	18786	157	86	71	150	83	67	128	30	98	19	19	0	
057	74B57	72	136	64	72	38544	17744	20800	15552	7591	7961	124	0	124	1826	600	1226	16024	7679	8345	84	39	45	79	36	43	162	96	66	0	0	0	
058	74B58	73	137	70	67	45637	17684	27953	16869	8951	7918	0	0	0	2959	1628	1331	19853	11429	8424	91	49	42	86	48	38	123	28	95	0	0	0	
059	74B59	74	106	53	53	20790	9612	11178	12534	7411	5123	169	169	0	2142	1172	970	13266	7818	5448	67	34	33	65	33	32	55	22	33	0	0	0	
060	74B60	75	85	43	42	43510	23115	20395	8846	5779	3067	140	140	0	1991	1378	613	10540	8265	2275	58	27	31	56	27	29	44	0	44	0	0	0	
061	74B61	76	69	29	40	31367	11118	20249	9730	4261	5469	110	0	110	1624	699	925	13228	5903	7325	39	17	22	37	17	20	50	0	50	0	0	0	
062	74B62	77	54	29	25	15870	5844	10026	4571	2836	1735	0	0	0	1075	717	358	7318	3721	3597	34	20	14	32	20	12	52	0	52	0	0	0	
063	74B63	78	38	21	17	9471	4053	5418	3722	2307	1415	0	0	0	625	358	267	4207	2679	1528	27	15	12	25	14	11	55	37	18	0	0	0	
064	74B64	79	39	19	20	6368	4277	2091	2739	1011	1728	44	44	0	353	91	262	3504	952	2552	28	13	15	28	13	15	0	0	0	0	0	0	
065	74B65	80	20	8	12	1358	1221	137	1464	33	1431	0	0	0	220	10	210	2157	219	1938	15	8	7	12	7	5	88	33	55	0	0	0	
066	74B66	81	20	11	9	9201	8004	1197	3265	2046	1219	85	0	85	617	255	362	4997	1547	3450	9	5	4	9	5	4	0	0	0	0	0	0	0
067	74B67	82	11	9	2	1137	559	578	734	110	624	0	0	0	94	0	94	781	126	655	8	8	0	8	8	0	0	0	0	0	0	0	0
068	74B68	83	13	4	9	1989	317	1672	1394	0	1394	92	55	37	180	12	168	977	0	977	8	3	5	6	3	3	23	0	23	37	0	37	0
069	74B69	84	10	3	7	583	421	162	1980	1280	700	0	0	0	444	294																	

	eFt
Mérlegben szereplő fedezeti céltartalék	5 447 929
3. sz. melléklet: tagok egyéni számlaköveteléseinek összege december 31-én	5 447 507
<b>Eltérés:</b>	<b>422</b>
<b>Eltérés részletezése:</b>	
- kilépett, egyéni számla zárolással rendelkezők egyenlege	45
- célzott szolgáltatás	375
- kerekítési különbözet	2

**4. számú melléklet**  
**Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként**

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevétel	Kilépés	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
<b>001</b>	<b>74C01</b>	<b>Mindösszesen</b>			<b>18 927</b>	-	-	-	<b>18 927</b>
						<b>Szolgáltatás évközi megszűnése</b>			
<b>002</b>	<b>74C101</b>	<b>Összesen</b>		-	<b>18 927</b>	-	-	-	<b>18 927</b>
003	74C10101	16		-	-	-	-	-	-
004	74C10102	17		-	-	-	-	-	-
005	74C10103	18		-	1	-	-	-	1
006	74C10104	19		-	2	-	-	-	2
007	74C10105	20		-	1	-	-	-	1
008	74C10106	21		-	8	-	-	-	8
009	74C10107	22		-	6	-	-	-	6
010	74C10108	23		-	10	-	-	-	10
011	74C10109	24		-	17	-	-	-	17
012	74C10110	25		-	30	-	-	-	30
013	74C10111	26		-	66	-	-	-	66
014	74C10112	27		-	103	-	-	-	103
015	74C10113	28		-	148	-	-	-	148
016	74C10114	29		-	224	-	-	-	224
017	74C10115	30		-	308	-	-	-	308
018	74C10116	31		-	302	-	-	-	302
019	74C10117	32		-	393	-	-	-	393
020	74C10118	33		-	488	-	-	-	488
021	74C10119	34		-	538	-	-	-	538
022	74C10120	35		-	528	-	-	-	528
023	74C10121	36		-	593	-	-	-	593
024	74C10122	37		-	571	-	-	-	571
025	74C10123	38		-	550	-	-	-	550
026	74C10124	39		-	573	-	-	-	573
027	74C10125	40		-	575	-	-	-	575
028	74C10126	41		-	545	-	-	-	545
029	74C10127	42		-	519	-	-	-	519
030	74C10128	43		-	545	-	-	-	545
031	74C10129	44		-	519	-	-	-	519
032	74C10130	45		-	568	-	-	-	568
033	74C10131	46		-	585	-	-	-	585
034	74C10132	47		-	575	-	-	-	575
035	74C10133	48		-	629	-	-	-	629
036	74C10134	49		-	582	-	-	-	582
037	74C10135	50		-	633	-	-	-	633
038	74C10136	51		-	578	-	-	-	578
039	74C10137	52		-	454	-	-	-	454
040	74C10138	53		-	519	-	-	-	519
041	74C10139	54		-	462	-	-	-	462
042	74C10140	55		-	490	-	-	-	490
043	74C10141	56		-	478	-	-	-	478
044	74C10142	57		-	465	-	-	-	465
045	74C10143	58		-	452	-	-	-	452
046	74C10144	59		-	367	-	-	-	367
047	74C10145	60		-	352	-	-	-	352

**4. számú melléklet**  
**Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként**

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevétel	Kilépés	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
			1	2	3	4	5	6	7
			a	b	c	d	e	f	g
048	74C10146	61		-	358	-	-	-	358
049	74C10147	62		-	280	-	-	-	280
050	74C10148	63		-	277	-	-	-	277
051	74C10149	64		-	270	-	-	-	270
052	74C10150	65		-	223	-	-	-	223
053	74C10151	66		-	176	-	-	-	176
054	74C10152	67		-	138	-	-	-	138
055	74C10153	68		-	159	-	-	-	159
056	74C10154	69		-	134	-	-	-	134
057	74C10155	70		-	99	-	-	-	99
058	74C10156	71		-	116	-	-	-	116
059	74C10157	72		-	68	-	-	-	68
060	74C10158	73		-	58	-	-	-	58
061	74C10159	74		-	43	-	-	-	43
062	74C10160	75		-	34	-	-	-	34
063	74C10161	76		-	36	-	-	-	36
064	74C10162	77		-	22	-	-	-	22
065	74C10163	78		-	14	-	-	-	14
066	74C10164	79		-	14	-	-	-	14
067	74C10165	80		-	9	-	-	-	9
068	74C10166	81		-	15	-	-	-	15
069	74C10167	82		-	4	-	-	-	4
070	74C10168	83		-	5	-	-	-	5
071	74C10169	84		-	10	-	-	-	10
072	74C10170	85		-	3	-	-	-	3
073	74C10171	86		-	4	-	-	-	4
074	74C10172	87		-	1	-	-	-	1
075	74C10173	88		-	1	-	-	-	1
076	74C10174	89		-	2	-	-	-	2
077	74C10175	90		-	-	-	-	-	-
078	74C10176	91		-	-	-	-	-	-
079	74C10177	92		-	-	-	-	-	-
080	74C10178	93		-	1	-	-	-	1
081	74C10179	94		-	1	-	-	-	1
082	74C10180	95		-	-	-	-	-	-
083	74C10181	96		-	-	-	-	-	-
084	74C10182	97		-	-	-	-	-	-
085	74C10183	98		-	-	-	-	-	-
086	74C10184	99		-	-	-	-	-	-
087	74C10185	100		-	-	-	-	-	-