

BUDAPEST MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁR

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2025. DECEMBER 31.

Készült: Budapest, 2026. május 20.

A Pénztár alapadatai és vezetése

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

Adószám: 18088201-1-41

Honlapja: www.bpnyugdij.hu

Testületek:

Igazgatótanács:

Dr. Németh Krisztián (IT Elnök)

Pósfai Tamás

Mátraházi Zsuzsanna

Sziráki Nagy Noémi

Széll Gábor

Boncz Gábor

Dr. Beczner Attila

Ellenőrző Bizottság:

Dr. Fűrjné Jászter Beáta (Elnök)

Szűcs Zoltán

Gampel Gábor

Slezák András

Sipos Ádám

Szolgáltatók:

Adminisztrációval megbízott:

Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zártkörűen Működő Részvénytársaság, (röviden EHP Zrt.)

A mérlegkészítésért felelős személy:

Bajkó Mária Terézia

Regisztrációs szám: 185554

A Pénztárra vonatkozó számviteli előírások alapján a Pénztár könyvvizsgálatra kötelezett.

Könyvvizsgálattal megbízott:

Circulum Audit Könyvelő és Tanácsadó Kft.

Nyilvántartási szám: 00 2121

Karikás Judit

Regisztrációs szám: 006234

Letétkezelő:

Raiffeisen Bank Zrt.

Számlavezető:

MBH Bank Nyrt.

Vagyonkezelő:

MBH Alapkezelő Zrt.

Aktuárius:

Kiss Réka

Jogász:

dr. Balázs S. István Ügyvédi Iroda, dr. Balázs S. István ügyvéd

A pénztár képviselőjére jogosult személy adatai:

Dr. Németh Krisztián Igazgatótanács Elnöke

Horváth István Ügyvezető

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Tájékoztató adatok

Tartalékok képzése

A Pénztár a tagdíj-, és tagdíj típusú bevételeit a következők szerint osztja fel a tartalékok között:

Fedezeti tartalék: 97,5%

Működési tartalék: 2,5%

A minimum tagdíj összege 2025. évben 200 Ft/hó.

Taglétszám alakulása

2025. december 31-én a tagok száma **9.184** fő.

A Nyugdíjpénztár a 2025-ös évben összesen **1** fő belépőt vett fel tagsági állományába. Új belépés nem történt, ez az 1 fő más nyugdíjpénztárból átlépés jogcímen lépett be Pénztárunkba.

A 2025. év folyamán **18** fő lépett át más pénztárba, **16** fő tagsági jogviszonya szűnt meg a Pénztárban elhalálozás miatt, valamint élve a törvény által biztosított lehetőséggel, az előző évinél több, **237** fő lépett vissza a társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe. Egyösszegű szolgáltatást nem teljesített a Pénztár, technikai megszüntetés (pl. kettős tagság miatt) nem történt. A Pénztár taglétszáma az üzleti év során összességében **270** fővel csökkent.

A taglétszám 2024. évhez mért alakulása:

- 2024-ben és 2025-ben sem jegyzett a Pénztár új belépőt, átlépő belépő viszont mindkét évben volt: 2024-ben a beolvadó Pénztártagok számával együtt összesen **3.338** fő volt, míg 2025-ben **1** fővel nőtt a taglétszám ezen a jogcímen.
- Az átlépő kilépők száma némileg emelkedett, 2024-ben **12** fő, 2025-ben pedig **18** fő hagyta el a Pénztárat ilyen jogcímen.
- Eközben az elhunytak száma csökkent, 2024-ben **20** fő, 2025-ben pedig **16** fő halálozott el.
- Nyugdíj szolgáltatás igénybevétele nem történt.
- Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe történő visszalépéssel **237** fő élt 2025-ben, 2024-ben ez az érték **189** fő volt.

Tagsági jogviszony megszűnések számának megoszlása negyedévenként (2025):

Negyedévek	TB visszalépés (fő)	Átlépés (fő)	Elhalálozás (fő)
I. negyedév	59	4	3
II. negyedév	66	5	8
III. negyedév	51	5	4
IV. negyedév	61	4	1
Összesen:	237	18	16

A kilépők számának alakulása az előző évhez képest:

Év	TB visszalépés	Átlépés	Elhalálozás
2024	189 fő	12 fő	20 fő
2025	237 fő	18 fő	16 fő

Kifizetések alakulása

A tárgyévi kifizetések az alábbiak szerint alakultak:

- Átlépés esetén **241.493** e Ft, az átlépő tagok számára vetítve ez átlagosan **13.416** e Ft/fő kifizetést jelent.
- Haláleset kapcsán összesen **122.113** e Ft került kifizetésre, ez átlagosan **7.632** e Ft/fő.
- TB visszalépés kapcsán **2.048.541** e Ft-ot fizetett ki a Pénztár, ez átlagosan **8.644** e Ft-tal terhelte a Pénztár fedezeti tartalmát kilépőnként.
- Egyösszegű szolgáltatás kapcsán nem történt kifizetés.

A Pénztár a kifizetések elszámolása során a Tagi elszámolási szabályzatban foglalt költségeket számolta fel.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A Pénztár mérlegének bemutatása

A Pénztár 2025. december 31-i mérlegfőösszege **77.601.899** ezer Ft, mely az előző évi mérlegfőösszeg **102,72** %-a. A tagság közel 80 %-a 2025-ben is teljesítette tagdíjfizetési kötelezettségét, így a befolyt tagdíjak is emelték a Pénztár vagyonának összegét, emellett a befektetéseken elért hozam és értékelési különbözet emelte a Pénztár vagyonát.

ESZKÖZÖK

A Pénztár mérlegében eszközként mutatja ki a rendelkezésére álló, használatára bocsátott, a működését szolgáló, valamint a nyugdíj szolgáltatás, a likviditás és kockázat fedezetéül szolgáló befektetett eszközöket és forgóeszközöket, továbbá az aktív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
A) Befektetett eszközök	10.418	0,01%
B) Forgóeszközök	77.591.445	99,99%
C) Aktív időbeli elhatárolások	36	0,00%
ESZKÖZÖK összesen	77.601.899	100,00%

A) Befektetett eszközök (10.418 ezer forint)

A Pénztár immateriális jószágként mutatja ki az előző üzleti év során beszerzett Oracle Database Standard Edition 2 szoftverhez kapcsolódó felhasználói jogot. A beszerzési értéke **1.632** ezer Ft volt, az eddig elszámolt értékcsökkenés **326** ezer Ft.

A Pénztár meglévő tárgyi eszközeinek nettó értéke **365** ezer forint.

A Pénztár befektetett pénzügyi eszközként a nyilvántartást végző EHP Zrt. 2024.12.30-án megvásárolt törzsrészcégek mutatja ki. A Pénztár hosszú távú stratégiai döntés keretében, a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztárral közösen 1/3 – 2/3 arányban megvásárolta az Első Hazai Pénztárszervező és Működtető Zrt. törzsrészcégeinek 100 százalékát. A tranzakció lezárásával a Budapest Magánnyugdíjpénztár birtokolja a törzsrészcégek 33 %-át.

B) Forgóeszközök (77.591.445 ezer forint)

A Pénztár 2025. december 31-i vagyonának **99,99** %-a forgóeszköz.

Forgóeszközként kerülnek kimutatásra a követelések **7.272** ezer forint összegben.

A követelések teljes összegét a tagdíj követelések alkotják.

A forgóeszközökön belül kimutatott értékpapírok állománya **75.283.675** ezer forint, amely a forgóeszközök **97,03** %-át teszi ki. Az értékpapírok forgatási célú vásárlásával, a Pénztár kamat, hozam, illetve árfolyamnyereség elérésére törekszik.

A pénzeszközök értéke **2.300.498** ezer forint, amely **428.169** ezer forint összegű elszámolási betétszámla állományból, **372.717** ezer forint összegű elkülönített betétből, **1.500.000** ezer Ft értékű rövid lejáratú bankbetétből és **-388** ezer forint összegű pénzeszköz értékelési különbözetből áll, amelyek együtt a forgóeszköz állomány **2,96** %-át teszik ki.

A Pénztár értékpapír kölcsönbeadást 2025. évben nem végzett.

Befektetési kockázati tőke-alapjeggyel **118.329** ezer Ft értékben rendelkezik, amit a beolvadás során átadott eszközként szerzett.

C) Aktív időbeli elhatárolások értéke 2025.12.31-én **36** eFt. Ezt az összeget a 2025. évben számlázott, de 2026. I. negyedévére vonatkozó postai alfiók bérleti és utánküldési díj elhatárolása adja.

FORRÁSOK

A Pénztár a mérleg forrás oldalán mutatja ki a saját tőkét, a céltartalékokat, a kötelezettségeket és a passzív időbeli elhatárolásokat.

Megoszlás:

Megnevezés	Összeg (e Ft)	A mérlegfőösszeg %-ában
D) Saját tőke	346.760	0,45%
E) Céltartalékok	77.075.538	99,32%
F) Kötelezettségek	154.115	0,20%
G) Passzív időbeli elhatárolások	25.486	0,03%
FORRÁSOK összesen	77.601.899	100,00%

D) Saját tőke (346.760 ezer forint)

A Pénztár saját tőkéje az induló tőkéből (1.500 ezer forint), az elmúlt évek működési tevékenységből származó eredményét és a tárgyévi likviditási tartalékból történő átcsoportosítást (362.441 ezer forint) tartalmazó tartaléktőkéből és a működés tárgyévi eredményéből -17.181 ezer Ft) tevődik össze.

E) Céltartalékok (77.075.538 ezer forint)

A Pénztár várható jövőbeni kötelezettségekre működési céltartalékot a 2025. évben nem képzett, működési portfólió értékelési különbözetére a mérleg fordulónapjáig be nem folyt kamatot nem tart nyilván.

A fedezeti céltartalék nagysága 77.015.536 ezer forint, mely mögött a tagok egyéni számlákon vezetett követelései állnak, ami felett kizárólag a pénztártagok rendelkeznek.

A likviditási és kockázati céltartalék értéke 55.212 ezer forint.

A céltartalék alakulása a későbbiekben kerül részletezésre.

Egyéni számlák tartalékának alakulása

Az egyéni számlák nyitó állománya az üzleti év első napján 74.920.171 ezer forint volt.

A tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen 133.332 ezer Ft, amelyből tagok által fizetett tagdíj 133.175 ezer forint, valamint meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés -5.344 ezer Ft. Az utólag befolyt tagdíjak értéke 633 ezer Ft. Támogatás, munkáltatói kiegészítés, egyéni tagdíj-kiegészítések nem érkeztek. A törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok sem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az elévült tagdíjkövetelések után 4.868 ezer forint egyéb bevétel, illetve ezzel azonos összegű egyéb ráfordítás lett elszámolva. Ez az összeg jelentősen elmarad a korábbi évi ezen a jogcímen elszámolt értéktől, mivel a korábbi év adatát megemelte az MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár által korábbi években le nem írt, a beolvadás során áthozott tagdíjkövetelések 2024-ben történő kivezetése.

A más pénztárból érkező tagok által hozott tagi követelések 4.521 ezer forinttal növelték az egyéni számlák tartalékát, ez jelentősen elmarad az előző évi 18.546 ezer Ft-os összegtől.

A kifizetések (TB visszalépők, átlépők, elhunytak) 2.412.147 ezer forinttal csökkentették a tartalékot, ennek nagy részét a Társadalombiztosítási Nyugdíjrendszerbe visszalépő tagok átadott fedezete adja. Ez az összeg jelentős, több, mint 30 százalékos növekedés az előző évi értékhez viszonyítva, aminek oka a TB visszalépések számának jelentős növekedése.

Szolgáltatással kapcsolatos egyösszegű kifizetések nem történtek, járadékszolgáltatást a Pénztár nem nyújtott.

Az egyéni számlákat növelte a korábbi évek befizetéseinek azonosítása utáni árfolyamváltozásból eredő hozam jóváírása 288 ezer forint összegben.

Az egyéni számlákat megillető realizált hozambevétel összege 6.960.860 ezer forint, az értékelési különbözet -1.772.555 ezer forint. A befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások összege 744.708 ezer forint. A jóváírható nettó hozam összege értékelési különbözettel együtt 4.443.597 ezer forint, ami jócskán elmarad az előző évi 10.556.971 eFt-os értéktől.

Az egyéni számlák tartalékának alakulását részletesen a Kiegészítő melléklet számszaki részének Tartalékok tárgyévi eredménye című táblázata tartalmazza.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

A pénztári szolgáltatási fedezet és a likviditási fedezet tárgyévi alakulása

A fedezeti céltartalék-képzés összege **4.502.823** ezer forint, ami lényegesen alacsonyabb a 2024. évi **10.606.031** ezer forintos értéknél. A 2025. évi hozamok sajnálatosan mindhárom portfólióban elmaradnak a referenciahozamtól, elsősorban ez okozza a céltartalékképzés összegének jelentősebb csökkenését.

A likviditási céltartalék képzés összege **3.710** ezer forint, ami megközelítőleg az előző évi **3.615** ezer forintos érték körül alakult.

Az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára történt céltartalék-képzés összegét a 2025. évi beszámolóban a likviditási tartalék részeként kell bemutatni, ilyen címen a 2025. évi tartalékképzés záró állománya **12** ezer forint. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék értékelési különbözete jogcímen a Pénztár nem mutat ki összeget, mivel a bankszámlák után járó kamatok a mérleg fordulónapjáig befolytak.

Tartalékok alakulása

Működési céltartalék:	0 eFt
Jövőbeni kötelezettségekre:	0 eFt
Értékelési különbözetére:	0 eFt
Fedezeti tartalék:	77.015.536 eFt
Egyéni számlák záró állománya:	77.015.536 eFt
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	4.790 eFt
Működési célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	120 eFt
Fedezeti célú meg nem fizetett tagdíjak tartaléka:	4.670 eFt
Likviditási tartalék záró állománya:	55.212 eFt
Saját tevékenységi kockázatokra:	8.373 eFt
Egyéb kockázatokra:	46.834 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára:	5 eFt
Likviditási tartalék értékelési különbözetére:	0 eFt
Azonosítatlan (függő) befizetések értékelési különbözetére:	0 eFt
Demográfiai kockázatokra:	0 eFt

F) Kötelezettségek (154.115 ezer forint)

A Pénztár hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik.

Rövid lejáratú kötelezettségek (**154.115** ezer forint): tagokkal szembeni kötelezettségekből **138.757** ezer forint összegben, szállítói kötelezettségből **620** ezer forint összegben, egyéb rövid lejáratú kötelezettségből **14.126** ezer forint összegben, valamint az azonosítatlan (függő) befizetésekből **612** ezer forint összegben adódik.

A Pénztár rövid lejáratú kötelezettségeinek állománya (ezer forintban):

Tagokkal szembeni kötelezettségek	138.757
Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	620
Személyi jövedelemadó elszámolás	2.536
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	0
Jövedelem-elszámolási számla miatti kötelezettség	0
Társadalombiztosítási kötelezettség	5.462
Pénztári tisztségviselők magánnyugdíjpénztári kötelezettsége	0
Vagyonkezelő szervezettel kapcsolatos kötelezettségek	0
Letétkezelővel szembeni kötelezettségek	0
Felügyelettel szembeni kötelezettségek	6.128
Garancia Alappal szembeni kötelezettségek	0
Dolgozótól levont nyugdíjpénztári tagdíj	15
Azonosítatlan függő befizetések	597

Azonosítatlan befizetések alakulása

Törvényi változások következtében a magánnyugdíjpénztári munkáltatói tagdíj mértéke 2012. január 1-től 0 %, ezért erre az évre vonatkozóan bevallási és befizetési állományok nem érkeztek az Adóhatóságtól.

Az azonosítatlan befizetések nyitó állománya **21** ezer forint volt. 2025. év végén azonosítatlan függő befizetesként **612** ezer forintot tart nyilván a Pénztár.

G) Passzív időbeli elhatárolások (25.486 ezer forint)

A mérleg fordulónapja előtti időszakra vonatkozó, illetve azt terhelő azon költségeket, ráfordításokat mutatja ki itt a Pénztár, melyek összege a mérlegkészítés napjáig a Pénztár tudomására jutott, illetve szerződésekből meghatározható. A működési tevékenységet érintő költség elhatárolás összege **10.463** ezer forint, a vagyon-és letétkezelői díjak elhatárolása **15.023** ezer forint volt.

A Pénztár eredményeinek bemutatása

A Pénztár bevételei alapvetően a tagok által fizetett tagdíjbevételekből, támogatói adományokból, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiből tevődik össze, míg ráfordítása jellemzően működési jellegű költségekből és a befektetésekkel kapcsolatos ráfordításokból keletkezik.

A Pénztár a jogszabályoknak megfelelően tartalékonként elkülönített eredmény kimutatást készít az egyes tevékenységi célok alapján megbontott bevételeiből, költségeiből, illetve ráfordításaiból.

Működési tevékenység

A működés fedezetét a Pénztár tagdíjbevételeinek közgyűlés által meghatározott hányada, a működési célra adott adományok, illetve a működésre fel nem használt működési célú vagyon befektetéséből származó hozam szolgáltatja. Ezen felül a 2016. év második felében életbe lépett törvényi szabályozásnak köszönhetően a Pénztár lehetőséget kapott arra, hogy a fedezeti tartalék tárgyévvel megelőző év végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonkezelési díj pozitív különbözetét működési költségként a tagok számlájának terhére elszámolja. 2017. II. negyedévtől kezdődően a Pénztár a költséglevonást időarányos összegben már a kilépő tagok esetében is érvényesítette.

Ennek megfelelően a Pénztár 2025. év végén (ide értve az évközben kilépő tagokkal szemben érvényesített költséglevonást is) 67.978 e Ft-ot vont le a fedezeti tartalékból az Mpt. 74.§ (4) bekezdése szerinti működési célú költségként, az összeg teljes egészében a működési tartalék összegét növelte.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat.

Fedezeti célú tevékenység

A nyugdíjcélú tevékenység fedezetét döntően a tagdíjbefizetések fedezeti tartalékra jutó hányadából és a pénzügyi műveletek eredményéből negyedévente képzett céltartalék adja.

Likviditás biztosítása

A Pénztár működőképességének és a szolgáltatások nyújtásának zökkenőmentes biztosítása érdekében Likviditási tartalékot képzett.

Működési tevékenység eredményének bemutatása

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

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Tárgyévi működési eredmény megoszlása:

Megnevezés	Összeg (ezer forint)
Szokásos működési tevékenység eredménye	-36.689
Befektetési tevékenység eredménye	19.508
Mérleg szerinti eredmény	-17.181

A Pénztár előző évi működési eredménye **-66.200** ezer forint volt, amelyhez képest a tárgyévi működési eredmény **49.019** ezer forint mértékű növekedést mutat. Ennek oka, hogy a 2024. évi költségeket még jelentősen terhelték egyszeri, az MBH Gondoskodás beolvasásával kapcsolatos költségek.

A bevételek és kiadások az alábbiak szerint alakultak:

- Egyfelől a működési bevételek jelentősen meghaladták az előző évi értéket: 2024: 92.460 e Ft, 2025: 123.046 e Ft, 33,1 %-os növekedést jelent,
- Mindeközben a működéssel kapcsolatos kiadások 12,6 %-kal csökkentek az előző évhez képest. Az előző évi költségeket egyszeri, a beolvasással kapcsolatos költségek terhelték, ez okozza a magasabb bázist.
- A működési tartalékra jutó befektetési tevékenység eredménye mintegy 19 %-kal maradt el az előző évi értéktől, a bankközi kamatláb előző évihez viszonyított csökkenése miatt.

A működési célú bevételek összegében bekövetkezett növekedés elsősorban a tagoktól levont vagyonarányos működési költségek összegének jelentős növekedéséből adódik.

Működési költségek és ráfordítások megoszlása

Költség megnevezése	KTG 2024 (ezer Ft)	KTG 2025 (ezer Ft)	Változás (%)	Megoszlás 2025 (%)
Személyi jellegű ráfordítások	51.858	85.301	164,5%	53,4%
Adminisztrációs díj	68.411	18.056	26,4%	11,3%
Könyvvizsgálói díj	6.223	3.810	61,2%	2,4%
Aktuárius díja	76	0	0%	0,0%
Szaktanácsadás (Jogász) díja	4.924	3.402	69,1%	2,1%
Garancia díj	0	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	21.068	23.687	112,4%	14,8%
Egyéb költségek és ráfordítások	30.172	25.479	84,4%	16%
Összesen	182.732	159.735	87,4%	100,0%

Személyi jellegű ráfordítások

2025. évben a személyi jellegű ráfordítás 85.301 ezer forint összegben merült fel, amely az állományba tartozó alkalmazottak munkabéréből, az állományba nem tartozók megbízási díjából, a tisztségviselők tiszteletdíjából, és ezek járulékaiból áll. Az előző évi mértékhez képest a személyi jellegű ráfordítások jelentősen nőttek, egy strukturális átalakításnak köszönhetően. Az EHP Zrt. részesedés megvásárlása után a Zrt. személyi állományának egy része többes munkaviszony keretében a Pénztár foglalkoztatásába került. Mivel a pénztárszolgáltatótól igénybe vett feladat mennyisége ezáltal kevesebb lett, így ez egyfelől megjelenik a nyilvántartási díj jelentős mértékű csökkenésében, másfelől viszont a bérköltség növekményeként is, a Pénztár személyi jellegű ráfordításaiban.

2025. évben a Pénztár tisztségviselői bruttó **23.400** ezer Ft összegű díjazásban részesültek. A tiszteletdíjak után elszámolt bérjárulékok összege **3.042** ezer Ft.

A vezető tisztségviselőknek (az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság tagjainak) a Pénztár nem folyósított előleget vagy bármilyen más kölcsönt, a nevükben garanciákat nem vállalt.

A Pénztár **2025.** év végén 6 fő alkalmazottat és 4 fő megbízottat foglalkoztatott, akik esetében 2025. évben az éves munkabér járulékokkal növelt értéke összesen **58.602** ezer Ft volt.

Adminisztrációs díj

2025. évben adminisztrációs díjként 18.056 ezer forint lett elszámolva, mely az előző évhez képest 73,6 %-kal alacsonyabb összeg és az összes költség 11,3 %-át teszi ki. A csökkenés oka a strukturális átalakuláshoz kapcsolódóan a nyilvántartási szerződés módosulása és ebből kifolyólag a nyilvántartásért fizetett díj jelentős mértékű csökkenése.

Könyvvizsgálati díj

A 2025. évre elszámolt könyvvizsgálati díj a szerződés szerinti összeg. A könyvvizsgálói díjként elszámolt összeg az éves beszámoló és a pénzügyi terv és a negyedéves felügyeleti jelentések felülvizsgálatával kapcsolatos feladatokból adódik. Utóbbi jogcímen a Pénztár 3.810 ezer Ft-ot fizetett ki, ami lényegesen, közel 39 százalékkal alacsonyabb az előző évi, a beolvadással kapcsolatos költségekkel növelt értékénél.

A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

Jogász díja

A jogi szaktanácsadásért fizetett díj összesen a teljes költség 2,1%-át teszi ki, a mértéke 31 %-kal csökkent az előző évhez képest, elsősorban az átalakulással összefüggő egyedi jogi feladatok díjával megemelt bázis következtében.

Felügyeleti díj

A felügyeleti díj összege az előző évhez képest (21.068 eFt) mintegy 12 %-kal, 23.687 eFt-ra növekedett, aminek oka a vagyon hozamokon keresztül növekedésének megfelelően a felügyeleti változó díj növekedése.

Egyéb költségek és ráfordítások

Az egyéb költségek a tavalyi évhez képest jelentősen csökkentek. Egyéb költségek közé sorolja a Pénztár például az iratok raktározási díját, a postaköltséget, a bankköltséget, a nyomdai szolgáltatások díját és minden más, egyéb igénybe vett szolgáltatásnak minősülő összeget. A csökkenés jelentős része ez esetben is az átalakulás miatti eseti kiadásokból adódik, mivel ezek jelentősen növelték a bázis költségszintet.

A pénztári költségek legjelentősebb részét a személyi jellegű ráfordítások (53,4%) teszi ki.

Adminisztrációs díjra 11,3 %-ot, Felügyeleti díjra 14,8 %-ot, egyéb költségekre 16 %-ot, jogi költségekre 2,1 %-ot, könyvvizsgálói díjra 2,4 %-ot költött a Pénztár az összes felmerült költségből.

Befektetések alakulása

A Pénztár az év során opciós és repo ügyletet nem kötött. Kockázati tőkealap jeggyel az átalakulás során a Pénztárhoz került, 118.329 ezer Ft értékű állományon keresztül rendelkezett. Emellett a határidős ügyletek 2025. évben is jelen voltak a vagyonkezelői befektetések között.

A 2025. december 31-én kimutatott ügyletek részletes bemutatását a Kiegészítő melléklet számszaki része tartalmazza.

Határidős ügyleteken kívül egyéb függő és jövőbeni kötelezettséget a Pénztár nem tartott nyilván.

A pénztári vagyon a kormányrendelet előírásai, illetve az aktuális Befektetési Politika szerint kerültek befektetésre.

A Pénztár 2009. január 1-jén vezette be az elszámoló egységes nyilvántartáson alapuló, választható portfóliós rendszert. A tagok – a jogszabályi keretek között – belépéskor választhatnak a klasszikus, kiegyensúlyozott és növekedési portfóliók között, illetve a tagsági jogviszony fennállása alatt portfóliót válthatnak.

Az elszámoló egységen alapuló nyilvántartási rendszerben a tagi követeléseket a Pénztár elszámoló egységben tartja nyilván, a tagi követelések forint összege a tagi darabszám és a portfólióhoz rendelt eszközök napi értékelése alapján megállapított szorzatával egyenlő.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Befektetési Politika

Budapest Klasszikus Portfólió

A 2025. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))¹	0%	30%	15%	RMAX-MAX kosár
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	50%	100%	75%	RMAX-MAX kosár
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	RMAX-MAX kosár
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	15%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentésére irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel összegezni). A származtatott eszközökből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	75%
MAX	25%

¹ a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve portfólió-átrendezés esetén a vagyongazdálkodóknak lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 30 napot meg nem haladó időtartamig.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Budapest Kiegyensúlyozott Portfólió

A 2025. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k)²	0%	20%	5%	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	15%	95%	65%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	5%	35%	20%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	22%	7%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	20%	5%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	20%	5%	CETOP20
<i>fejldő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	18%	3%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4.f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	15%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentésére irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel

² a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

összegezni). A származtatott eszközből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	75%
MSCI World	7%
BUX	5%
CETOP20	5%
MSCI Emerging Markets	3%

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Budapest Növekedési Portfólió

A 2025. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))³	0%	20%	5%	RMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	20%	70%	40%	MAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	20%	5%	MAX
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	20%	5%	MAX
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	10%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	15%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	30%	60%	45%	
<i>fejlett piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	30%	15%	MSCI World
<i>magyar részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	29%	14%	BUX
<i>közép- és kelet-európai régiós részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	25%	10%	CETOP20
<i>fejlődő piaci részvény, vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír</i>	0%	21%	6%	MSCI Emerging Markets
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	5%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	15%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	15%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	15%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

A kollektív befektetési instrumentumokat az instrumentum befektetési stratégiája szerint megcélzott kitettség alapján kell a kitettségre vonatkozó limitszámítások során figyelembe venni.

A fedezeti célból kötött származtatott ügyleteket a származtatott eszközökből származó kitettségre vonatkozó limitszámítások során nem kell figyelembe venni. Fedezeti célból kötött származtatott ügyletnek minősül minden olyan származtatott ügylet, amely a portfólióban meglévő befektetési eszközökből, vagy meglévő származtatott eszközökből származó kockázati kitettség csökkentésére irányul.

A származtatott eszközökből származó kitettséget a limitszámítás során nettósítva kell figyelembe venni. A nettó kitettség számítása során a származtatott ügyletekből származó ellentétes irányú pozíciókat kell nettósítani (ellentétes előjellel

³ a Pénztár likviditásának biztosítása érdekében, illetve egyedi portfólió-átrendezés esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van a maximum arány átlépésére egyfolytában 2 hetet meg nem haladó időtartamig.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

összegezni). A származtatott eszközből származó pozíció az ügylet mögöttes eszközének névértéke, vételi pozíció (long) esetén pozitív, eladási (short) pozíció esetén negatív érték.

Index	Súly
RMAX	5%
MAX	50%
MSCI World	15%
BUX	14%
CETOP20	10%
MSCI Emerging Markets	6%

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Budapest Fügő Portfólió

A 2025. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))	0%	100%	5%	ZMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	95%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	0%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Budapest Működési Tartalék

A 2025. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k)	0%	100%	100%	ZMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	0%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Működési portfólió jelenleg nincs átadva vagyonekezelésre, a pénz kiemelt kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

Budapest Likviditási Tartalék

A 2025. évben érvényes, irányadó eszközallokáció (a kezelt vagyon piaci értékének százalékában)

befektetési eszköz	kockázati kitettség			
	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Referencia-index
Házipénztár, számlapénz, betét (4. a) – c)) és repó (fordított repó) ügyletek (4. k))	0%	100%	100%	ZMAX
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
állampapír, állami garanciával bíró értékpapír (4. d1) – d4)), vagy jellemzően ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	100%	0%	ZMAX
vállalati kötvény (4. d5) - d6))	0%	0%	0%	-
hitelintézeti kötvény (4. d7) – d8))	0%	0%	0%	-
önkormányzati kötvény (4. d9) – d10))	0%	0%	0%	-
jelzálog kötvény (4. g1) – g2))	0%	0%	0%	-
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó kitettség				
részvény (4. e1) – e4)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
ingatlan (4. h)), vagy ilyen kitettséget tartalmazó kollektív értékpapír	0%	0%	0%	-
egyéb befektetési jegyből származó kitettség (4. f1) – f3))*	0%	0%	0%	-
Származtatott eszközökből származó kitettség				
határidős ügyletekből (4. i)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
opciós ügyletekből (4. j)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
swap ügyletekből (4. l)) származó nettó kitettség	0%	0%	0%	-
Egyéb eszközökből (4. m) – p)) származó kitettség	0%	0%	0%	-

* Melyek nem minősülnek egyértelműen sem részvény-, sem kötvény-, sem ingatlanalapú befektetésnek, sem kockázati tőkealapnak.

Index	Súly
ZMAX (MAX ZMAX Index)	100%

A portfólió származtatott eszközöket nem tartalmazhat.

A portfólió külföldi devizában denominált eszközöket nem tartalmazhat.

A Likviditási portfólió jelenleg nincs átadva vagyonkezelésre, a pénz kiemelt kamatozású bankszámlán van elhelyezve.

Gazdasági és tőkepiaci környezet 2025-ben

Globális kitekintés

Teljes páfordulás következett be az USA gazdaságpolitikájában és geopolitikai szerepvállalásában, ami globálisan is felkavarta a korábbi éveket jellemző nyugalmat. Donald Trump, beiktatását követően erősen kezdte a második elnöki ciklusát, erőteljesen protekcionista és gazdasági nacionalista politikát képviselt, ami az amúgy is kiélezett geopolitikai feszültségeket tovább szította. A vámemelések és kereskedelmi korlátozások emellé további kereskedelmi konfliktusokat is okoztak, főbb vetélytársait próbálta ezzel korlátozni, köztük Európát és leginkább Kínát. Mindkettő önmagában is elég a tőkepiaci bizonytalanságok feléledéséhez, kombinálva viszont komoly turbulenciát képes okozni, mint ezt láthattuk is az év folyamán. A vámok és korlátozások meglobogtatása önmagában az inflációs várakozások növekedéséhez vezetett nem meglepő módon, emellett a hazai ipar erősítését volt hivatott szolgálni, ami rövid távon elképzelhető, azonban a hirtelen, tervezés és felkészülés nélküli bevezetés hatására az ellátási láncokban okozott fennakadásokat.

Mindeközben a világgazdaság növekedése mérsékelt maradt, összetétele erősen differenciált volt. Komoly eltérést láthattunk a fejlett és feltörekvő piacok teljesítménye között. A két vezető fejlett piaci jegybank, a FED és az ECB is kamatsökkentéssel reagált az év folyamán kibontakozó csökkenő inflációs számok láttán, azonban az év során a piacok által árazott kamatszintek túlzóan optimistának bizonyultak, a gazdasági folyamatok nem tükrözték azokat, így végül a kamatsökkentések mértéke elmaradt az év közben kialakult várakozásoktól.

A részvénypiacok jól teljesítettek, általánosságban elmondható, hogy 2025-ben is jól járt, aki megvette a korrekciókat, igaz volt ez az áprilisi Trump féle vámok utáni esetre és az év közbeni geopolitikai vagy gazdaság-politikai feszültségek okozta visszaesésekre is.

A világ egészét tekintve érezhetően nőtt a geopolitikai bizonytalanság, régen nem látott számosságot mutatott az országok közötti fegyveres konfliktusok száma, ami magasba hajtotta az arany árfolyamát, miközben az újabb és újabb fegyverkezési költségvetések bejelentése tovább növelte az inflációs és hiányszámokra vonatkozó várakozások emelkedését, ami végül a kötvényhozamok emelkedésében csapódott le.

Érdekes folyamatot indított el az AI térnyerése, egyre többet költenek rá a cégek, ez húzta leginkább a beruházásokat, azonban a sok új beruházás már nem hoz létre annyi munkahelyet, mint ez korábban szokott lenni. Egyre inkább bontakozik ki, hogy hozzá kell szoknunk, hogy a jól teljesítő gazdaság nem lesz egyértelműen párhuzamban a munkaerőpiac jó helyzetével, ami egy paradigmaváltást jelenthet, az előttünk álló időszakban ez sok korábbi összefüggést megváltoztathat.

USA

Az egész évről elmondható, hogy az USA vezetőinek döntéshozói és törvényhozói gyakorlata nagyban befolyásolta a tőkepiacok viselkedését, meghatározó volatilitást okozva az egyes eszközosztályok árazásában. A második terminusára megválasztott elnök nem is titkoltan támadta első napjától, sőt már a kampánya során is a FED elnökét, aki nem csökkentette az általa elvárt mértékben a kamatszintet. Ez megítélés kérdése, ugyanis a FED szeptembertől 3 lépésben összességében 75 bázisponttal mérsékelt az irányadó kamat szintjét 3,50-3,75%-os sávba. Mindezt úgy, hogy a Trump által bevezetett vámok rövid távon az infláció emelkedését okozzák, hosszabb távon pedig egyértelműen a növekedést lassítják. A geopolitikai lépések pedig az energiahordozók és nyersanyagok árának volatilitásának növekedésén keresztül növelik a piaci bizonytalanságot és szintén árszint emelő és gazdaság lassító hatással bírnak. Az év során többször láthattuk, hogy a piac által rossznak minősített döntések során kialakult tőkepiaci reakciók végén a kötvénypiac parancsolt visszafordulást a politika számára. A hirtelen magasra emelkedő hozamszintek (10 éves kötvény esetén a 4,5% környéke, 30 éves kötvény esetében az 5% feletti tartomány) mind a vámok, mind geopolitikai lépések esetében megálljt tudtak parancsolni a politika számára és kihátrálásra kényszerítették az adott döntések mögül. A piaci résztvevők gyorsan alkalmazkodtak ehhez a trumpi retorikához (TACO trading), átnéztek a pillanatnyi bizonytalanságokon és folyamatosan megvették a mélypontokat, így emelkedő trendben maradtak a részvénypiacok.

EU

Az eurózána 2025-ben gyengébb növekedési környezetben, de stabil pénzügyi feltételek mellett működött. Az ECB folytatta a 2024-ben elkezdett kamatvágási ciklusát és négy lépésben 3%-ról 2%-ra csökkentette az irányadó kamatot júniusig, majd ezután 2025 hátralévő részében inkább kivárálláspontra helyezkedett. A geopolitikai lépések itt is éreztették hatásaikat, mindenki számára kiderült, hogy az európai országoknak is meg kell erősíteniük hadseregeiket, ezért közös EU-s és saját állami fegyverkezési programok is indultak, ami egyrészt jó hatással van az iparra, a növekedést erősíti, másrészt viszont a hiányt is növeli, így a kötvényhozamok növekedését okozza; viszont határozottan javítja az EU világban betöltött szerepét és megítélését. A 10 éves német Bund hozama mintegy 50 bázisponttal emelkedve 2,86% környékén zárta az évet,

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

megközelítve a kritikus 3%-ot, ahol utoljára a 2011-es EU-s bankválság idején járt. Elfogadott vélekedés lett a hosszan magas szinteken ragadó hozamok szintje, azaz, hogy „higher for longer” hozamkörnyezetben maradnak az EU-s kötvények. Mindeközben érdekes volt megfigyelni, a spreadek csökkenését, egyrészt az autópiai nehézségeknek kevésbé kitett, viszont az Európában maradó turizmus növekedéséből profitáló periféria országok (Olaszország, Spanyolország) felárai csökkentek. Másrészt azok a vállalatok, akik az elmúlt években az extrém alacsony hozamkörnyezetben hosszútávú forrást tudtak bevonni, most az olcsó forrás hatását élvezik.

Az európai részvénypiacok 2025 folyamán erős teljesítményt nyújtottak, különösen a bankrészvények tudtak kiemelkedni az alacsonyabb kockázati prémium és a jobb profitvárákozások tükrében.

Magyarország

Magyarország gazdaságtörténetében a 2025-ös év várhatóan a nagy csalódások között fog szerepelni. A várt repülőrajt ismét elmaradt, az előző évhez hasonlóan 2025-ben sem tudott az ország gazdasági növekedést felmutatni, a hiányt sem tudta érdemben csökkenteni és az inflációs folyamatokat sem sikerült megfelelően koordinálni. A növekedés elmaradásának fő oka a politikai környezet okozta gazdasági bizonytalanság, ami miatt sorban negyedik éve csökkennek a beruházások. Az ezt megelőző években is leginkább az állami beruházások domináltak, azonban az EU-s pénzek hiányában ez már kézzel fogható visszaesést hozott. A hiány oldaláról pedig a választási év előtti évben természetes a túlköltés, nem történt ez most sem másként, azzal együtt, hogy az ígéretek jórésze nem is a 2025-ös évet terheli, hanem a következő évek költségvetéseit, azonban ennek hatása sem volt elegendő a gazdaság növekedésének látható beindítására. A dezinflációs folyamatok továbbra sem haladtak az előzetes várakozások szerint, egyrészt az importált infláció sem csökkent a várt ütemben, másrészt a hazai „kontroll alatt tartott árak” okozta, minden más termék és szolgáltatás árában bekövetkezett nagyobb mértékű emelkedés okozott eltérést a várakozásokhoz képest. Mindezek fényében az új felállású jegybank már az indulásától szigorú hangvételű retorikát alkalmazott az év folyamán és nem csökkentett az alapkamaton, 6,5%-os szinten tartotta az év során.

A magasan tartott rövid kamat vonzotta a külföldi úgy nevezett carry trade-re játszó befektetőket, akik az alacsony fejlett piaci devizában eladósodva vásárolták a forintot és a rövid kamatozó eszközöket, megkeresve a két ország kamata közötti különbözetet, ami jelentősen erősítette a forint árfolyamát. Ezzel azonban óvatosan kell bánni, hiszen, ha a sok beáramló tőke egyszer távozni akar, az ellentétes, forint gyengítő hatást okozhat, ennek kockázatát jól felmérve maradt nagyon óvatos a jegybank az év folyamán és várhatóan a 2026-os év is ennek jegyében fog telni, hogy ne legyen sérülékeny a hazai deviza árfolyama.

Ez a folyamat önmagában kedvező volt a kötvénypiac számára, először csak a rövid kamatokot húzta le, később a hosszabb lejáratok felé is fordultak a külföldi befektetők. Az év végéhez közeledve elindult az Ukrán háború végét hozó békének az árazása, ezzel karöltve a régió részvényeit és kötvényeit jelentősen felértékelve, ehhez jött hozzá a hazai eszközökre extra pozitív hatást kiváltó 'Tisza-bet', azaz az ellenzék győzelmének árazása. Ezt pozitívan ítélték mega külföldi befektetők, az EU-val való jobb viszony, ezáltal az EU-s források hazahozatala, valamint a politikai és gazdasági bizonytalanságok megszűnésében bízva. Ennek hatására az év végére komoly kötvény és részvénypiaci rali alakult ki a hazai eszközökben.

A Pénztár portfólióinak 2025. évi hozamadatai

Portfólió	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
2025. évi nettó hozam	5,78%	3,83%	7,73%
2025. évi bruttó hozam	6,01%	4,07%	7,98%
2025. évi referenciahozam	5,82%	8,84%	12,87%
10 éves átlagos nettó hozamráta (2016-2025)	4,39%	5,60%	8,78%
10 éves átlagos referenciahozam (2016-2025)	2,89%	4,60%	7,34%
10 éves vagyonnövekedési mutató (2016-2025)	4,92%	5,85%	9,15%

A 2025-ös évben az év/év infláció mértéke 4,4% volt, míg a december/december alapú infláció 3,3%.

A pénztári hozamok részletes alakulását tartalmazó táblázatot a Kiegészítő melléklet számszaki részének Hozamráták című táblázata tartalmazza.

Magyarázat a Növekedési és a Kiegyensúlyozott portfólió benchmarkhoz képest jelentősebb 2025. évi alulteljesítésére:

A nevezett két portfólió benchmarkot alulteljesítő teljesítményét legnagyobb mértékben egy 2024. év végén vásárolt instrumentum (eszköz) teljesítménye okozta, azaz az eszköz árfolyamának 2025. évi alulteljesítése:

Az eszköz bekerülési árfolyama a 2024-es megvásárlásakor nagyon kedvező volt és ez a Benchmarkot jóval meghaladó mértékű hozamot eredményezett 2024-ben. A 2024. év végi értékelés, ami a 2024. évi hozamokat megdobó felértékelődést okozta, annak a jogszabálynak a következménye, mely szerint a tőzsdére bevezetett részvényeket a pénztári portfóliókban a fordulónapi tőzsdei záróárfolyam szerint kell értékelni.

A 2025-ös évben azonban a 2024. évi záró árfolyamhoz képest az instrumentum árazásában jelentős leértékelődés történt a piacon. Mindamellett a bekerülési érték a 2025. év végi értékelési árfolyamnál még mindig 30%-kal alacsonyabb volt.

A Vagyonkezelő saját belső számításain alapuló értékelése az adott instrumentum esetében összhangban áll a piacon elérhető és mértékadó elemzőházak által készített friss értékelésekkel, ami a továbbiakban jelentős felértékelődési potenciált jelentene.

A Vagyonkezelő megítélése szerint a szóban forgó tranzakció többéves időtávon növelte az ügyfélvagyonot és a jövőbeni várakozások is a pozíció megtartása mellett szólnak.

Érdemes figyelembe venni a portfólió teljesítményének értékelése során, hogy ugyan az adott instrumentum 2025. év végi záróárfolyamának jelentős eltérése az egy évvel korábbi záróértékükhöz képest a teljes vagyonkezelte állományra kétségtelenül kedvezőtlen hatást gyakorolt, szemben az egy évvel korábbi magas árfolyammal, a vagyonkezelés eredményességét hosszabb időtávon érdemes mérlegelni és megítélni.

A terv és tényadatok összehasonlítása

Rövid távú terv és tényadatok összehasonlítása

A taglétszám alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

A Pénztár taglétszáma 2025. december 31-én **9.184** fő, ami a rövid távú pénzügyi tervben év végére tervezett **9.224** fő záró létszámnál **40** fővel alacsonyabb.

A Pénztár bevételeinek és kiadásainak és hozameredményeinek alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében

Bevételek

A pénztártagok több mint hetven százaléka megfizette az éves tagdíját, amivel a Pénztár eleget tett a törvényben foglaltaknak. A tagdíjak tervezetthez viszonyított jelentős eltérését az okozza, hogy a tagság jelentős része az alaptagdíjnál magasabb összegű befizetéssel gyarapította egyéni számlájának értékét.

Az egyéb bevételek soron a kapott működési támogatások, adományok összege, a tagoktól levont vagyonarányos működési költségek összege, ami a fedezeti tartalék 2024. év végi záró állományának 0,3 %-a és a tárgyévben a fedezeti tartalék terhére elszámolt vagyonkezelési díj pozitív különbözetét jelentő, működési költségként a tagok számlájáról működési tartalékba átcsoportosított összeget jelenti, illetve a kifizetések során levont elszámolási költségek kerülnek kimutatásra. Ezek összege némileg meghaladta a tervezettet, elsősorban a vagyonarányos működési költségek összegének növekedése miatt.

A következő táblázat a tervezett és tényleges, különböző jogcímű bevételek tervtől való eltérését mutatja.

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	17.308	131.758	789,17 %
Egyéb bevételek	122.589	124.620	106,66 %
Összesen:	139.897	256.378	183,26 %

Működési tartalék bevételei a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	433	3.415	788,68 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	16	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	137	0 %
Kapott támogatás, adomány	47.931	47.562	99,23 %
Egyéb bevételek, tagoktól levont költség	74.570	72.190	96,81 %
Összesen:	122.934	123.046	100,09 %

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Kiadások

A Pénztár **159.735** ezer forint tényleges működési költségei és ráfordításai a tervezett **157.545** ezer forint összegnél **2.190** ezer forinttal, 1,3 %-kal alacsonyabb összegben realizálódtak. A tényleges működési költségek, ráfordítások a tervezetthez képest az alábbiak szerint alakultak:

Költség megnevezése	Terv (ezer Ft)	Tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Tény Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	60.190	85.301	141,7%	53,4%
Adminisztrációs díj	52.418	18.056	34,4%	11,3%
Könyvvizsgálói díj	-	3.810	0,00%	2,4%
Felügyeleti díj	21.139	23.687	112,1%	14,8%
Garancia díj	-	-	0,00%	0,00%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,00%	0,00%
Különbféle egyéb szolgáltatások	27.615	32.691	118,4%	18,1%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,00%	0,00%
Összesen	161.362	159.735	99%	100,00%

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a rövid távú pénzügyi terv tükrében:

Tartalékok záró állománya	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	353.119	346.760	98,20 %
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00 %
Fedezeti tartalék	77.749.326	77.015.535	99,06 %
Likviditási tartalék (függő hozammal)	55.303	55.212	99,83 %

Össességében elmondható, hogy a tartalékok záró értékei megközelítőleg a tervezett szinten alakultak.

Hozamok

A három tartalék befektetési tevékenység összeredménye a **4.526.094** ezer forint előirányzott összeghez képest **59.279** ezer forinttal alacsonyabb értékben, **4.466.815** ezer forintban teljesültek.

A Pénztár rövid távú terv- és tényadatainak részletes alakulását a Kiegészítő melléklet számszaki részének Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében nevű táblázata tartalmazza.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Hosszú távú terv és tényadatok összehasonlítása

A Pénztár hosszú távú pénzügyi terve a 2025-2027-os évekre készült.

A taglétszám alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Hosszú távú terv	2025. év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	9.366	9.454	100,9 %
Záró taglétszám	9.092	9.184	101,0 %
átlagos taglétszám	9.229	9.319	101,0 %

A 2025. évi záró taglétszám kis mértékben eltér a tervben szereplőtől. A terv szerinti **9.092** fős záró taglétszámhoz képest a tényleges záró taglétszám **9.184** főben realizálódott, ami mindössze 92 fő eltérést jelent.

A működési tartalék bevételeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Megnevezés	Terv (e Ft)	Tény (e Ft)	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Tagdíjbevételek	431	3.415	792,34 %
Utólag befolyt tagdíjak	0	16	0 %
Meg nem fizetett tagdíjak	0	137	0 %
Kapott támogatás, adomány	29.615	47.562	160,6 %
Egyéb bevételek	65.604	72.190	110,04 %
Összesen:	95.650	123.046	128,64 %

A tagdíjbevételek jelentősen meghaladják a tervezettet, mivel a tagság jelentős része a minimum tagdíjnál nagyobb összegű befizetést teljesített. Emellett a tervezetthez képest a pénztári tagságtól év végén levont egyszeri működési költség is lényegesen nagyobb összegben realizálódott. (2024. év végi egyéni számlák egyenlegének 0,3 %-a és a 2025. folyamán vagyonkezelési költségként elszámolt összeg különbözete).

Ez áll a bevételek tervezetthez képest magasabb mértéke mögött.

A Pénztár működési költségeinek alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében.

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Adatok eFt-ban
				Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	60.190	85.301	141,7%	53,4%
Adminisztrációs díj	52.418	18.056	34,4%	11,3%
Könyvvizsgálói díj	-	3.810	0,0%	2,4%
Felügyeleti díj	21.139	23.687	112,1%	14,8%
Garancia díj	-	-	0,0%	0,0%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különféle egyéb szolgáltatások	27.615	32.691	118,4%	18,1%
Egyéb költségek és ráfordítások	0	-	0,0%	0,0%
Összesen	161.362	159.735	99%	100,0%

A Pénzügyi terv 2025-2027 időszakra készült.

A tartalékok tényleges záró állománya a tervezett – feltételezett jövőbeni várható események (taglétszám-változás, átlagtagdíjak növekedése, tagdíjfizetési fegyelem javulása, befektetési hozamok) alapján meghatározott – záró állományhoz képest az alábbiak szerint alakult a hosszú távú pénzügyi terv tükrében:

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Tartalékok záró állománya (ezer Ft)	Terv záró állomány	Tény záró állomány	Teljesülés (%) (Tény/Terv)
Induló tőke + Tartaléktőke + Tárgyévi eredmény	289.986	346.760	119,58%
Működési céltartalék (értékelési különbözetből képzett)	0	0	0,00%
Fedezeti tartalék	69.619.009	77.015.535	110,62%
Likviditási tartalék (függő hozammal)	55.793	55.212	0,99%

A Pénztár 2025. évben tartalékok közötti átcsoportosítást a jogszabályban előírtaknak megfelelően hajtott végre, azonosított befizetések hozamának átvezetése címén.

Egyéb mutatószámok

Egyéb mutatók	2025. év
Összes tagdíjbevétel aránya az összes bevételhez viszonyítva (%)	53,28 %
Egy tagra jutó fedezeti vagyónrész	8.386 eFt/Fő
Anyagjellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	31,38%
Személyi jellegű ráfordítások aránya az összes működési költséghez viszonyítva (%)	53,40%
Éves átlagos taglétszám (a négy negyedév átlagos taglétszámának átlaga) (%)	9.319 fő
Nemfizető tagok aránya (nemfizető tagok száma / év végi taglétszám) (%)	21,80%

Rendkívüli események

Rendkívüli esemény 2025. évben nem történt.

A Pénztár a 2025. évben kivételes nagyságú bevételt illetve ráfordítást nem számolt el.

Tagdíjfizetők száma

Az Mpt. 2015. évi változása kötelező tagdíjfizetési hányadot ír elő a magánnyugdíjpénztárak esetében, melynek értéke az előző hat hónap átlagában 70 %. Amennyiben egymást követő két hónapban az előbbiek szerinti 6 havi átlag 70 %-alá esik, az MNB-nek vissza kell vonnia az érintett magánnyugdíjpénztár tevékenységi engedélyét az Mpt. 110. § (3) bekezdése alapján, a pénztár közgyűlésének pedig döntenie kell a végelszámolásról.

A Pénztár már előre, az üzleti év utolsó hónapjaiban értesítő levelet küld a pénztártagoknak és kéri a következő évre vonatkozó 12 havi tagdíj megfizetését, aminek összege havi 200 Ft, azaz összesen 2.400 Ft.

Ezen gyakorlatnak köszönhetően 2025. év elején már tudható volt, hogy a 2025. évi, zavartalan működéshez szükséges 70 %-os tagdíjfizetői arány egész évre biztosított. Ugyanez a helyzet a 2026-os naptári év vonatkozásában is, 2026. március hónapjában megállapítható volt, hogy a tagság 70%-a megfizette tagdíját a 2026-os év valamennyi hónapjára. A fizetési hajlandóság magasnak mondható a tagság körében, közel 78%-os értéket mutatott ez a hat havi tagdíjfizetői átlag 2025. év végén, ez bizakodásra ad okot a következő évek tekintetében is.

Állami adóhatóság által végzett ellenőrzés az üzleti évben nem történt.

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.

Az előző üzleti év folyamán az MNB, mint a nyugdíjpénztárak felügyeletét ellátó szerv a folyamatos felügyelet keretében átfogó vizsgálatot tartott. A Pénztár 2025. év elején kézhez kapta a vizsgálat záró dokumentumát, amiből megállapítható, hogy a Felügyelet jelentősebb hiányosságot a vizsgálata során nem tárt fel. A négy darab, jellemzően adminisztratív megállapítást tartalmazó határozati pontban foglalt megállapítás következtében a Felügyelet a Pénztárat 300 e Ft felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte.

Budapest Magánnyugdíjpénztár
Kiegészítő melléklet

Miután a pénztárszolgáltató EHP Zrt. 2024 év végén a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár és a Budapest Magánnyugdíjpénztár 100%-os tulajdonába került, 2025. februárjában szervezeti átalakítás/racionalizálási folyamat ment végbe a Pénztárnál. Dolgozói állomány átvételével, folyamatok optimalizálásával és átszervezésével a Pénztár költséghatékonyabbá tudta tenni működését.

A 2012. év elejétől hatályos jogszabályi változások miatt a pénztártagok törvényi kötelezettség alapján fizetett járuléka kizárólag a Nyugdíjbiztosítási Alapot illeti meg, így a Pénztárhoz a jövőben ilyen jogcímen tagdíjbevétel nem érkezik. A korábbi évek konzervatív költségzseléletének köszönhetően a Pénztár olyan mértékű tartalékkal rendelkezik, amely a 0%-ra csökkentett kötelező magánnyugdíjpénztári tagdíj ellenére is, akár több évre is elegendő a folyamatos működés biztosítására.

Továbbra is kockázatot jelent a Pénztár működésében a gazdasági környezet bizonytalansága, romlása és az inflációs kockázatok. A korábbi évek kimagasló inflációs számai után 2024-ben normalizálódás volt látható, míg 2025-ben az infláció mértéke már javarészt a Magyar Nemzeti Bank előrejelzései szerint alakult. 2026-ban azonban az Irán elleni amerikai – izraeli intervenció hozott jelentős bizonytalanságokat a világgazdaságra. A Hormuzi-szoros átjárhatósága körüli bizonytalanság felhajtotta az energiahordozók árát, ami, ha tartós marad a konfliktus, az energiaárakon keresztül az infláció újbóli felfutásához vezethet. Befektetési szempontból is ez a 2026-os év elején a legkomolyabb kockázati tényező a piacokon. Egy energiaválság lehetősége jelentős kockázatot jelent az egész világgazdaság számára.

Emellett a magyar gazdaság továbbra sem tud növekedési pályára állni. A Pénztár is azzal szembeesül, hogy a piacról a mindennapi működéséhez szükséges anyagokat (pl. papír alapú termékek) és szolgáltatásokat (pl. nyomdai szolgáltatás) lényegesen magasabb áron tudja beszerezni. A Pénztár hatékony költségmenedzseléssel ezt a hatást kezelni tudta és a jövőben is mindent megtesz annak érdekében, hogy a Pénztár működése biztosított legyen.

A Pénztár pozitívan értékeli, hogy a mindennapi megélhetési költségek korábbi években tapasztalható, jelentős emelkedésének ellenére a tagság továbbra is hajlandó megfizetni a tagdíjat, 2025-ben ismét 70 %-ot jócskán meghaladó volt a tagdíjfizetők aránya. Működési támogatást a tagság az előző évinél magasabb összegben teljesített 2025-ben, ennek oka részben a korábbi 6.000 Ft-os ajánlott összeg 10.000 Ft-ra történő emelése volt.

Értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított kockázatok és 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 mérlegkészítés időpontjában való megítélését.

A Pénztárnál a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés napja között lényegesebb esemény nem történt.

A Pénztár Éves beszámolójának, a kiegészítő melléklet szöveges részének és a kiegészítő melléklet számszaki részének egyes tábláiban található sorok értékei a kerekítésből adódóan minimális eltérést mutathatnak.

A biztosításmatematikai melléklet 74MC03 sorában a Pénztár a fedezeti tartalék tagdíjbevételét szerepelteti.

Készült: Budapest, 2026. május 20.

Mellékletek: Kiegészítő melléklet számszaki rész (25 db táblázat), Biztosításmatematikai melléklet (7 db táblázat)



Dr. Németh Krisztián
Igazgatótanács Elnöke

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET SZÁMSZAKI RÉSZE
a 2025. évi pénztári beszámolóhoz

Pénztár neve: Budapest Magánnyugdíjpénztár

Adószám: 18088201-1-41

Cím: 1138 Budapest, Váci út 193.

Keltezés: 2026. május 20.



Dr. Németh Krisztián
IT Elnök

Taglétszám alakulása
2025. év

Összefoglaló adatok	I.név			II.név			III.név			IV.név		
	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás
Nyitó taglétszám	6 337	9 454	49,2%	6 304	9 388	48,9%	9 583	9 309	-2,9%	9 510	9 249	-2,7%
Záró taglétszám	6 304	9 388	48,9%	9 583	9 309	-2,9%	9 510	9 249	-2,7%	9 454	9 184	-2,9%
átlagos taglétszám	6 321	9 421	49,1%	7 944	9 349	17,7%	9 547	9 279	-2,8%	9 482	9 217	-2,8%
Új belépők száma	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Átlépő más pénztárból	-	-	0,0%	3 337	-	0,0%	1	-	-100,0%	-	1	0,0%
Elhalálozott	8	3	-62,5%	4	8	100,0%	7	4	0,0%	1	1	0,0%
Átlépő más pénztárba	2	4	100,0%	2	5	150,0%	4	5	25,0%	4	4	0,0%
TB visszalépő	23	59	156,5%	52	66	26,9%	63	51	-19,0%	51	61	19,6%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%

	Éves taglétszám változás		
	2 024	2 025	Változás
Nyitó taglétszám	6 337	9 454	49,2%
Záró taglétszám	9 454	9 184	-2,9%
átlagos taglétszám	7 896	9 319	18,0%
Új belépők száma	-	-	0,0%
átlépő más pénztárból	3 338	1	-100,0%
<i>Új belépők összesen</i>	3 338	1	-100,0%
Elhalálozott	20	16	-20,0%
Átlépő más pénztárba	12	18	50,0%
TB visszalépő	189	237	25,4%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése összesen:</i>	221	271	22,6%

Rövid távú terv teljesülése	2025. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	9 366	9 454	100,9%
Záró taglétszám	9 224	9 184	99,6%
átlagos taglétszám	9 295	9 319	100,3%

Hosszú távú terv teljesülése	2025. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	9 366	9 454	100,9%
Záró taglétszám	9 092	9 184	101,0%
átlagos taglétszám	9 229	9 319	101,0%

*Hosszú távú pénzügyi terv 2025-2028-as évekre készült.

**Átlagos kifizetések alakulása
2025. év**

Adatok eFt-ban

Hónap	Igénybevevők száma	TB visszalépő	Átlépés/Kettős tagság	Haláleseti kifizetés	Egyösszegű szolgáltatás	Összesen	Átlagos kifizetés
<i>I. negyedév</i>	66	477 140	62 293	16 238	0	555 671	8 419
<i>II. negyedév</i>	79	587 505	36 097	50 994	0	674 596	8 539
<i>III. negyedév</i>	60	442 323	92 964	45 511	0	580 798	9 680
<i>IV. negyedév</i>	66	541 573	50 139	9 370	0	601 082	9 107
Összesen:	271	2 048 541	241 493	122 113	0	2 412 147	
Átlag:		8 644	13 416	7 632	0		

KTG-k	Portfólió váltó	TB visszalépő	Elhunyt	Ki-Átlépő	Szolgáltatás	Összesen:
Utalási ktg.	121	2 067	101	238	0	2 527
Számlazárás, elszámolás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	121	2 067	101	238	0	2 527

**Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása
2025. év**

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2 024	2 025	változás (%)	2 024	2 025	változás (%)	2 024	2 025	változás (%)	2 024	2 025	változás (%)
Tagi befizetések	106 346	133 175	125,2%	2 727	3 415	125,2%	0	0	0,0%	109 073	136 590	125,2%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	4 635	5 344	115,3%	119	137	115,1%	0	0	0,0%	4 754	5 481	115,3%
Utólag befolyt tagdíjak	199	633	318,1%	5	16	320,0%	0	0	0,0%	204	649	318,1%
Befektetési tevékenység bevétele	12 283 401	5 188 305	42,2%	24 107	19 541	81,1%	3 620	3 715	102,6%	12 311 128	5 211 561	42,3%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	142 201	4 868	3,4%	89 847	119 752	133,3%	142	0	0,0%	232 190	124 620	53,7%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Bevételek összesen	12 527 512	5 321 637	42,5%	116 567	142 587	122,3%	3 762	3 715	98,8%	12 647 841	5 467 939	43,2%
Befektetési tevékenység ráfordításai	1 726 430	744 708	43,1%	35	33	94,3%	5	5	100,0%	1 726 470	744 746	43,1%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	158 988	135 923	85,5%	0	0	0,0%	158 988	135 923	85,5%
Egyéb ráfordítások	195 051	74 106	38,0%	23 744	23 812	100,3%	142	0	0,0%	218 937	97 918	44,7%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Ráfordítások összesen	1 921 481	818 814	42,6%	182 767	159 768	87,4%	147	5	3,4%	2 104 395	978 587	46,5%
Céltartalék képzés	10 606 031	4 502 823	42,5%	-66 200	-17 181	26,0%	3 615	3 710	102,6%	10 543 446	4 489 352	42,6%

Tartalékok tárgyévi eredménye
2025. év

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	-17 181
Fedezeti tartalék	4 502 823
Likviditási tartalék	3 710
Összesen	4 489 352

Tartalékok alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó állomány	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró állomány
Fedezeti tartalék	74 920 171	5 326 446	3 231 081	77 015 536
egyéni számlák	74 920 171	5 326 446	3 231 081	77 015 536
szolgáltatási számlák	0	0	0	0
Működési	363 841	142 687	159 768	346 760
Likviditási tartalék	51 889	3 318	0	55 207
Saját tevékenység kockázatára	8 373	0	0	8 373
Értékkülönbözetre	0	0	0	0
Egyéb kockázatra	43 516	3 318	0	46 834
Függő állomány hozama	2	404	401	5
Összesen	75 335 903	5 472 855	3 391 250	77 417 508

Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi növekedések				Évközi csökkenések					Év végén
	tagdíj	átlépő fedezet	egyéb/ hozamkorrekció	hozam	átlépés	elhalálozás	Szolgáltatás	TB visszalépő	egyéb változás	
74 920 171	128 464	4 521	288	4 443 598	241 493	122 113	0	2 048 541	69 359	77 015 536

Szolgáltatási számla állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Év közti kifizetések			Évközi befizetések		Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
0	0	0	0	0	0	0

73MME
Mérleg - Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód	
			számoló	t	felülvizsgált	beszámoló	beszámoló	eltérések		felülvizsgált
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai	záró adatai	eltérések (+/-)	beszámoló záró adatai		
1	2	3	4	5	6	7				
c	d	e	f	g	h	z				
001	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	75 547 194	0	75 547 194	77 601 899	0	77 601 899		
002	73MME11	Befektetett eszközök	10 918	0	10 918	10 418	0	10 418		
003	73MME111	I. Immateriális javak	1 567	0	1 567	1 306	0	1 306		
004	73MME1111	1. Vagyoni értékű jogok	1 567	0	1 567	1 306	0	1 306		
005	73MME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0		
006	73MME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0		
007	73MME1114	4. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0		
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	604	0	604	365	0	365		
009	73MME1121	1. Működő ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0		
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0		
011	73MME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	604	0	604	365	0	365		
012	73MME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0		
013	73MME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0		
014	73MME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0		
015	73MME1127	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0		
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	8 747	0	8 747	8 747	0	8 747		
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részesedések	8 747	0	8 747	8 747	0	8 747		
018	73MME1132	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0		
019	73MME1133	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0		
020	73MME1134	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0		
021	73MME11341	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0		
022	73MME11342	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0		
023	73MME11343	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0		
024	73MME11344	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0		
025	73MME11345	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0		
026	73MME1135	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0		
027	73MME12	Forgóeszközök	75 536 258	0	75 536 258	77 591 445	0	77 591 445		
028	73MME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0		
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0		
030	73MME1212	2. Árúk	0	0	0	0	0	0		
031	73MME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0		
032	73MME1214	4. Árúk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0		
033	73MME122	II. Követelések	4 951	0	4 951	7 272	0	7 272		
034	73MME1221	1. Tagdíjkövetelések	4 951	0	4 951	4 790	0	4 790		
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0		
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0		
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0		
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	0	0	0	2 482	0	2 482		
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0		
040	73MME123	III. Értékpapírok	74 021 403	0	74 021 403	75 283 675	0	75 283 675		
041	73MME1231	1. Egyéb részesedések	20 943 894	0	20 943 894	20 135 505	0	20 135 505		
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	43 731 657	0	43 731 657	47 570 737	0	47 570 737		
043	73MME12321	2.1. Kötvények	3 542 098	0	3 542 098	7 609 224	0	7 609 224		
044	73MME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	36 825 528	0	36 825 528	36 899 621	0	36 899 621		
045	73MME12323	2.3. Befektetési jegyek	174 474	0	174 474	153 867	0	153 867		
046	73MME12324	2.4. Jelzáloglevél	3 189 557	0	3 189 557	2 908 025	0	2 908 025		
047	73MME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0		
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	9 360 788	0	9 360 788	7 580 935	0	7 580 935		
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-14 936	0	-14 936	-3 502	0	-3 502		
050	73MME124	IV. Pénzeszközök	1 509 904	0	1 509 904	2 300 498	0	2 300 498		
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0		
052	73MME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	464 498	0	464 498	428 169	0	428 169		
053	73MME1243	3. Elkülönített betétszámla	248 788	0	248 788	372 717	0	372 717		
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	792 869	0	792 869	1 500 000	0	1 500 000		
055	73MME1245	5. Devizaszámla	0	0	0	0	0	0		
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	3 749	0	3 749	-388	0	-388		
057	73MME13	Aktív időbeli elhatárolások	18	0	18	36	0	36		
058	73MME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0		
059	73MME132	2. Költések és ráfordítások időbeli elhatárolása	18	0	18	36	0	36		

73MMF
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	t eltérések	felülvizsgált	beszámoló záró	t eltérések	felülvizsgált	
			adatok	(+/-)	beszámoló záró	adatok	(+/-)	beszámoló záró	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
001	73MMF1	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	75 547 194	0	75 547 194	77 601 899	0	77 601 899	
002	73MMF11	Saját tőke	363 841	0	363 841	346 760	0	346 760	
003	73MMF111	I. Induló tőke	1 500	0	1 500	1 500	0	1 500	
004	73MMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	1 500	0	1 500	1 500	0	1 500	
005	73MMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73MMF1113	3. Likviditási és kockázati célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73MMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73MMF113	III. Tartalék tőke	428 541	0	428 541	362 441	0	362 441	
009	73MMF114	IV. Működés mérleg szerinti eredménye	-66 200	0	-66 200	-17 181	0	-17 181	
010	73MMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73MMF12	Céltartalékok	74 977 013	0	74 977 013	77 075 538	0	77 075 538	
012	73MMF121	I. Működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
013	73MMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73MMF1212	2. Működési portfolió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
015	73MMF12121	2.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
016	73MMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73MMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73MMF12124	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73MMF122	II. Fedezeti céltartalék	74 920 171	0	74 920 171	77 015 536	0	77 015 536	
020	73MMF1221	1. Egyéni számlákon	74 920 171	0	74 920 171	77 015 536	0	77 015 536	
021	73MMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	21 762 837	0	21 762 837	21 124 378	0	21 124 378	
022	73MMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	53 157 334	0	53 157 334	55 891 158	0	55 891 158	
023	73MMF122121	1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	43 807 734	0	43 807 734	48 314 113	0	48 314 113	
024	73MMF122122	1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	9 349 600	0	9 349 600	7 577 045	0	7 577 045	
025	73MMF1221221	ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	616 409	0	616 409	682 866	0	682 866	
026	73MMF1221222	1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
027	73MMF1221223	1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	1 398 078	0	1 398 078	-1 193 399	0	-1 193 399	
028	73MMF1221224	1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	7 335 113	0	7 335 113	8 087 578	0	8 087 578	
029	73MMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	0	0	0	0	0	0	
030	73MMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73MMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73MMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
033	73MMF122231	2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73MMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
035	73MMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73MMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
037	73MMF123	III. Likviditási és kockázati céltartalék	51 891	0	51 891	55 212	0	55 212	
038	73MMF1231	1. Likviditási és kockázati célra	51 889	0	51 889	55 207	0	55 207	
039	73MMF12311	1.1. Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
040	73MMF12312	2.1. Saját tevékenységi kockázatokra	8 373	0	8 373	8 373	0	8 373	
041	73MMF12313	3.1. Egyéb kockázatokra	43 516	0	43 516	46 834	0	46 834	
042	73MMF1232	2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	2	0	2	5	0	5	
043	73MMF1233	3. Likviditási és kockázati portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
044	73MMF12331	3.1. Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
045	73MMF12332	3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
046	73MMF12333	3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
047	73MMF12334	3.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
048	73MMF1234	4. Azonosítatlan (függő) portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
049	73MMF12341	4.1. Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
050	73MMF12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	73MMF12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	
052	73MMF12344	4.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
053	73MMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	4 951	0	4 951	4 790	0	4 790	
054	73MMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	124	0	124	120	0	120	
055	73MMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	4 827	0	4 827	4 670	0	4 670	
056	73MMF1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
057	73MMF13	Kötelezettségek	178 959	0	178 959	154 115	0	154 115	
058	73MMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
059	73MMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	178 959	0	178 959	154 115	0	154 115	
060	73MMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	162 897	0	162 897	138 757	0	138 757	
061	73MMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	597	0	597	620	0	620	
062	73MMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
063	73MMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15 444	0	15 444	14 126	0	14 126	
064	73MMF1325	5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	21	0	21	612	0	612	
065	73MMF13251	5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
066	73MMF13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	21	0	21	612	0	612	
067	73MMF14	Passzív időbeli elhatárolások	27 381	0	27 381	25 486	0	25 486	
068	73MMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
069	73MMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	27 381	0	27 381	25 486	0	25 486	
070	73MMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

73MA

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai			záró adatai			
			1	2	3	4	5	6	7
			c	d	e	f	g	h	z
001	73MA01	Tagok által fizetett tagdíj	2 727	0	2 727	3 415	0	3 415	
002	73MA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	119	0	119	137	0	137	
003	73MA03	Utólag befolyt tagdíjak	5	0	5	16	0	16	
004	73MA04	Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	2 613	0	2 613	3 294	0	3 294	
005	73MA05	Működési célra kapott támogatás, adomány	32 848	0	32 848	47 562	0	47 562	
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA06+73MA07)	35 461	0	35 461	50 856	0	50 856	
007	73MA07	Egyéb bevételek	56 999	0	56 999	72 190	0	72 190	
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA08+73MA09)	92 460	0	92 460	123 046	0	123 046	
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	182 732	0	182 732	159 735	0	159 735	
010	73MA091	Anyagjellegű ráfordítások	106 945	0	106 945	50 122	0	50 122	
011	73MA0911	Anyagköltség	26	0	26	103	0	103	
012	73MA0912	Igénybe vett szolgáltatások	80 829	0	80 829	25 745	0	25 745	
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	68 411	0	68 411	18 056	0	18 056	
014	73MA09122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
015	73MA09123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	6 223	0	6 223	3 810	0	3 810	
016	73MA09124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	76	0	76	0	0	0	
017	73MA09125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	4 924	0	4 924	3 402	0	3 402	
018	73MA09126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 195	0	1 195	477	0	477	
019	73MA0913	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	26 090	0	26 090	24 274	0	24 274	
020	73MA092	Személyi jellegű ráfordítások	51 858	0	51 858	85 301	0	85 301	
021	73MA0921	Béreköltség	45 643	0	45 643	75 197	0	75 197	
022	73MA09211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	21 073	0	21 073	49 187	0	49 187	
023	73MA09212	Állományba nem tartozók munkadíja	24 570	0	24 570	26 010	0	26 010	
024	73MA092121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
025	73MA092122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
026	73MA092123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
027	73MA092124	Pénztári tisztviselők tiszteletdíja	22 530	0	22 530	23 400	0	23 400	
028	73MA092125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	2 040	0	2 040	2 610	0	2 610	
029	73MA0922	Személyi jellegű egyéb kifizetések	61	0	61	81	0	81	
030	73MA0923	Bérráfordítások	6 154	0	6 154	10 023	0	10 023	
031	73MA093	Értékcsokkentesítés leírás	185	0	185	500	0	500	
032	73MA094	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	23 744	0	23 744	23 812	0	23 812	
033	73MA0941	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	21 068	0	21 068	23 687	0	23 687	
034	73MA0942	Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
035	73MA0943	Működési célú tartalékképzés jövőbeni kötelezettségre	0	0	0	0	0	0	
036	73MA0944	Egyéb ráfordítások	2 676	0	2 676	125	0	125	
037	73MA10	Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	-90 272	0	-90 272	-36 689	0	-36 689	
038	73MA11	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
039	73MA12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
040	73MA121	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0	0	0	0	0	
041	73MA122	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
042	73MA123	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
043	73MA13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
047	73MA17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0	0	0	0	0	
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
051	73MA1731	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
052	73MA1732	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
053	73MA174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
054	73MA1741	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
055	73MA1742	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+73MA18)	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
061	73MA23	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
064	73MA233	Devizaárfolyam különbözlet	0	0	0	0	0	0	
065	73MA234	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	35	0	35	33	0	33	
069	73MA261	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
070	73MA262	Letétkezelői díjak	35	0	35	33	0	33	
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különbözlet egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+73MA26)	35	0	35	33	0	33	
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	24 072	0	24 072	19 508	0	19 508	
074	73MA29	Rendkívüli bevételek							
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások							
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)							
077	73MA32	Működés mérleg szerinti eredménye (=73MA10+73MA11+73MA30+73MA31) (+/-)	-66 200	0	-66 200	-17 181	0	-17 181	

73MB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód	
			beszámoló	t eltérések	felülvizsgált	beszámoló	beszámoló	t eltérések		felülvizsgált
			záró adatai	(+/-)	beszámoló	záró adatai	záró adatai	záró adatai		záró adatai
1	2	3	4	5	6	7				
c	d	e	f	g	h	z				
001	73MB01	Tagok által fizetett tagdíj	106 346	0	106 346	133 175	0	133 175		
002	73MB02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	4 635	0	4 635	5 344	0	5 344		
003	73MB03	Utólag befolyt tagdíjak	199	0	199	633	0	633		
004	73MB04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	101 910	0	101 910	128 464	0	128 464		
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	142 201	0	142 201	4 868	0	4 868		
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	244 111	0	244 111	133 332	0	133 332		
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	195 051	0	195 051	74 106	0	74 106		
008	73MB08	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	2 122 822	0	2 122 822	2 175 112	0	2 175 112		
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	2 689 682	0	2 689 682	2 312 964	0	2 312 964		
010	73MB082	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	566 860	0	566 860	137 852	0	137 852		
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	4 725 601	0	4 725 601	3 143 425	0	3 143 425		
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	4 015 196	0	4 015 196	509 879	0	509 879		
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	679 396	0	679 396	804 604	0	804 604		
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	265 250	0	265 250	327 840	0	327 840		
015	73MB13	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555		
016	73MB131	Időarányosan járó kamat	-56 957	0	-56 957	66 457	0	66 457		
017	73MB132	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
018	73MB133	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-144 900	0	-144 900	-2 591 477	0	-2 591 477		
019	73MB1331	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-261 385	0	-261 385	-1 302 800	0	-1 302 800		
020	73MB1332	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-116 485	0	-116 485	1 288 677	0	1 288 677		
021	73MB134	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	676 993	0	676 993	752 465	0	752 465		
022	73MB1341	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	26 976	0	26 976	649 852	0	649 852		
023	73MB1342	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-650 017	0	-650 017	-102 613	0	-102 613		
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0		
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	12 283 401	0	12 283 401	5 188 305	0	5 188 305		
026	73MB151	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	12 283 401	0	12 283 401	5 188 305	0	5 188 305		
027	73MB1511	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	11 808 265	0	11 808 265	6 960 860	0	6 960 860		
028	73MB1512	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555		
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékokat megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0		
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékokat megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0		
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékokat megillető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0		
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	1 165 083	0	1 165 083	362 660	0	362 660		
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	89 686	0	89 686	39 612	0	39 612		
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	314 171	0	314 171	159 063	0	159 063		
036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	157 490	0	157 490	183 373	0	183 373		
038	73MB211	Vagyonkezelői díjak	126 269	0	126 269	152 254	0	152 254		
039	73MB212	Letétkezelői díjak	21 047	0	21 047	23 471	0	23 471		
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	10 174	0	10 174	7 648	0	7 648		
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	1 726 430	0	1 726 430	744 708	0	744 708		
042	73MB221	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	1 726 430	0	1 726 430	744 708	0	744 708		
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékokat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	10 556 971	0	10 556 971	4 443 597	0	4 443 597		
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	10 081 835	0	10 081 835	6 216 152	0	6 216 152		
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555		
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0		
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0		
049	73MB24	Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/--23) (-)	10 606 031	0	10 606 031	4 502 823	0	4 502 823		
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	49 060	0	49 060	59 226	0	59 226		
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	10 081 835	0	10 081 835	6 216 152	0	6 216 152		
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555		
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	-56 957	0	-56 957	66 457	0	66 457		
054	73MB2432	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
055	73MB2433	Devizaárfolyam különbözeteiből	-144 900	0	-144 900	-2 591 477	0	-2 591 477		
056	73MB2434	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	676 993	0	676 993	752 465	0	752 465		
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0		
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	0	0	0	0	0		
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0		
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
061	73MB2453	Devizaárfolyam különbözeteiből	0	0	0	0	0	0		
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0		

73MD
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sor-szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint		
			Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MD01	Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	-66 200	-17 181	
002	73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-1 567	261	
003	73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
004	73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-604	239	
005	73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
006	73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	-8 747	0	
007	73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	-1 597	-2 321	
010	73MD10	Tartaléktöke állomány változása (+/-)	29 112	100	
011	73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-31 448 610	-1 262 272	
012	73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	500	0	
013	73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	1 615	-161	
014	73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	111 247	-24 140	
016	73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	398	23	
017	73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	11	591	
020	73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	1 097	-1 318	
021	73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	11	-18	
024	73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-597	-1 895	
025	73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	10 606 031	4 502 823	
026	73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	424	288	
027	73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0	
028	73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	18 546	4 521	
029	73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	112 656	241 493	
031	73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	1 543 382	2 048 541	
032	73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	118 420	122 113	
033	73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0	
034	73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	22 543 832	-121	
035	73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	3 615	3 710	
036	73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
037	73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0	
038	73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	424	288	
039	73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktökébe (-)	77	100	
040	73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	3 531	0	
041	73MD41	Pénzeszköz változás	17 089	790 594	
042	73MD411	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
043	73MD412	Számlapénzt (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétzámlák, egyéb elkülönített betétzámlák) állomány változása	17 089	790 594	

73MEA

Fedezeti céltartalék

Nagyságrend: ezer forint

Sor-szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73MEA101	Nyitó állomány	43 525 797	74 920 172	
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	244 111	133 332	
004	73MEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	18 546	4 521	
005	73MEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	11 808 265	6 960 860	
006	73MEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	475 136	-1 772 555	
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	424	288	
008	73MEA107	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73MEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	118 420	122 113	
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	1 543 382	2 048 541	
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról (-)	0	0	
013	73MEA112	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	112 656	241 493	
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	195 051	74 106	
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 726 430	744 708	
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	22 543 832	-121	
017	73MEA116	Egyéni számlák záróállománya	74 920 172	77 015 536	
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
019	73MEA201	Nyitó állomány	0	0	
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0	
021	73MEA203	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0	
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0	
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0	
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73MEA207	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
026	73MEA208	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0	
027	73MEA209	Biztosítóintézetől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73MEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból (-)	0	0	
030	73MEA212	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0	

73MEB
Likviditási, kockázati céltartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Kockázat megnevezése	Előző év	Tárgyév	Mó
			1	2	3	4
			b	c	d	z
001	73MEB1	I. Demográfiai kockázatokra				
002	73MEB101	Nyitó állomány		0	0	
003	73MEB102	Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
004	73MEB103	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	
005	73MEB104	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
006	73MEB105	Tartaléktökekből átcsoportosítás (+)		0	0	
007	73MEB106	Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
008	73MEB107	Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
009	73MEB108	Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	
010	73MEB109	Demográfiai kockázati tartalék záróállománya		0	0	
011	73MEB21	II.Egyéb Kockázatokra (kockázat megnevezése)	Egyéb			
012	73MEB2101	Nyitó állomány		36 871	43 516	
013	73MEB2102	Tárgyévben Egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)		3 112	3 307	
014	73MEB2103	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
015	73MEB2104	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
016	73MEB2105	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
017	73MEB2106	Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		3 533	11	
018	73MEB2107	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
019	73MEB2108	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
020	73MEB2109	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
021	73MEB2110	Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
022	73MEB2111	Egyéb kockázati tartalék záró állománya		43 516	46 834	
023	73MEB22	III. Saját tevékenység kockázatra (kockázat megnevezése)	Saját tevékenység			
024	73MEB2201	Nyitó állomány		8 373	8 373	
025	73MEB2202	Tárgyévben saját tevékenységi kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
026	73MEB2203	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
027	73MEB2204	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
028	73MEB2205	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
029	73MEB2206	Saját kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
030	73MEB2207	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
031	73MEB2208	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
032	73MEB2209	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
033	73MEB2210	Saját kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
034	73MEB2211	Saját kockázati tartalék záró állománya		8 373	8 373	
035	73MEB23	IV. Azonosítatlan befizetések kockázatára (kockázat megnevezése)	Azonosítatlan befizetések			
036	73MEB2301	Nyitó állomány		1	2	
037	73MEB2302	Tárgyévben azonosítatlan befizetések kockázatára képzett céltartalék (+)		503	403	
038	73MEB2303	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
039	73MEB2304	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
040	73MEB2305	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
041	73MEB2306	Azonosítatlan kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		4	0	
042	73MEB2307	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		424	288	
043	73MEB2308	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
044	73MEB2309	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		77	100	
045	73MEB2310	Azonosítatlan kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		5	12	
046	73MEB2311	Azonosítatlan kockázati tartalék záró állománya		2	5	
047	73MEB24	V. Likviditási portfólió értékelési különbözetére				
048	73MEB2401	Nyitó állomány		0	0	
049	73MEB2402	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)		0	0	
050	73MEB2403	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
051	73MEB2404	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
052	73MEB2405	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
053	73MEB2406	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)		0	0	
054	73MEB2407	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
055	73MEB2408	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
056	73MEB2409	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
057	73MEB2410	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
058	73MEB2411	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya		0	0	

73MED
Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73MED01	Működési céltartalék	0	0	0
002	73MED011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
003	73MED012	működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
004	73MED02	Fedezeti céltartalék	74 920 171	2 095 365	77 015 536
005	73MED021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	74 920 171	2 095 365	77 015 536
006	73MED022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
007	73MED03	Likviditási és kockázati céltartalék	51 891	3 321	55 212
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0	0
009	73MED032	saját tevékenységi kockázatra	8 373	0	8 373
010	73MED033	egyéb kockázatokra	43 516	3 318	46 834
011	73MED034	értékelési különbözetre	0	0	0
012	73MED035	azonosítatlan (függő) befizetések befeketési hozamára	2	3	5
013	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	4 951	-161	4 790
014	73MED041	működési célú	124	-4	120
015	73MED042	fedezeti célú	4 827	-157	4 670
016	73MED043	likviditási és kockázati célú	0	0	0
017	73MED05	Összesen:	74 977 013	2 098 525	77 075 538

**4793. Adóhatóság által utalt bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések
2025. év**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
Január	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Február	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Március	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Április	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Május	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Június	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Július	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Augusztus	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Szeptember	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Október	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
November	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
December	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	

Azonosítatlan függő befizetések
2025. év

Adatok Ft-ban

Megnevezés	Összesen	Ebből	
		Negyedéven túli	Éven túli
apeh függő	0	0	0
egyéb függő	597	73	9
Összesen	597	73	9

**4792. Egyéb azonosítatlan függő befizetések
2025. év**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgydőszak alatti növekedés	Tárgydőszak alatti csökkenés	Záró
Január	21	14 857	10 658	4 220
Azonosított			10 626	
Visszautalt			31	
Február	4 220	8 649	10 718	2 152
Azonosított			10 539	
Visszautalt			179	
Március	2 152	9 214	10 335	1 031
Azonosított			10 327	
Visszautalt			8	
Április	1 031	8 366	8 427	970
Azonosított			8 316	
Visszautalt			111	
Május	970	8 323	7 882	1 410
Azonosított			7 863	
Visszautalt			19	
Június	1 410	7 566	8 335	641
Azonosított			8 324	
Visszautalt			11	
Július	641	7 455	7 120	976
Azonosított			7 101	
Visszautalt			19	
Augusztus	976	7 904	7 724	1 156
Azonosított			7 710	
Visszautalt			14	
Szeptember	1 156	9 596	9 265	1 486
Azonosított			9 185	
Visszautalt			80	
Október	1 486	46 155	31 804	15 838
Azonosított			30 282	
Visszautalt			1 522	
November	15 838	27 281	31 344	11 775
Azonosított			30 454	
Visszautalt			890	
December	11 775	27 593	38 771	597
Azonosított			38 593	
Visszautalt			178	

**Aktív-, passzív időbeli elhatárolások
2025. év**

Adatok eFt-ban

	nyitó	Tárgy-időszak alatti növekedés	Tárgy-időszak alatti csökkenés	záró
Aktív időbeli elhatárolások	18	36	18	36
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	18	36	18	36
Passzív időbeli elhatárolások	27 381	281 169	283 064	25 486

**Kiadások alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében
2025. év**

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	73 112	85 301	116,6717%	53,4016%
Adminisztrációs díj	33 718	18 056	53,5500%	11,3037%
Könyvvizsgálói díj	-	3 810	0,0000%	2,3852%
Felügyeleti díj	22 379	23 687	105,8448%	14,8289%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Különféle egyéb szolgáltatások	28 336	28 881	101,9233%	18,0806%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0000%	0,0000%
Összesen	157 545	159 735	101,3901%	100,0000%

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	Tény (ezer Ft)	Megoszlás %
Egyéb (nem kiemelt) anyagjellegű ráfordítások	24 377	15,3%
Személyi jellegű ráfordítások	85 301	53,4%
Adminisztrációs díj	18 056	11,3%
Könyvvizsgálói díj	3 810	2,4%
Aktuárius díja	-	0,0%
Jogász díja	3 402	2,1%
Felügyeleti díj	23 687	14,8%
Garancia díj	-	0,0%
Egyéb költségek és ráfordítások	1 102	0,7%
Összesen	159 735	100,0%

Adatok eFt-ban

Költség megnevezése	KTG 2024	KTG 2025	Változás (%)	Megoszlás (%)
Személyi jellegű ráfordítások	51 858	85 301	164,5%	53,4%
Adminisztrációs díj	68 411	18 056	26,4%	11,3%
Könyvvizsgálói díj	6 223	3 810	61,2%	2,4%
Aktuárius díja	76	0	0,0%	0,0%
Jogász díja	4 924	3 402	69,1%	2,1%
Garancia díj	0	0	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	21 068	23 687	112,4%	14,8%
Egyéb költségek és ráfordítások	30 172	25 479	84,4%	16,0%
Összesen	182 732	159 735	87,4%	100,0%

Kiadások alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	60 190	85 301	141,7%	53,4%
Adminisztrációs díj	52 418	18 056	34,4%	11,3%
Könyvvizsgálói díj	-	3 810	0,0%	2,4%
Felügyeleti díj	21 139	23 687	112,1%	14,8%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különféle egyéb szolgáltatások	27 615	28 881	104,6%	18,1%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0%	0,0%
Összesen	161 362	159 735	99,0%	100,0%

*Hosszú távú pénzügyi terv 2025-2028-as évekre készült.

**Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében
2025. év**

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)
Tagi befizetések	16 875	133 175	789,2%	433	3 415	788,7%	0	0	0,0%	17 308	136 590	789,2%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	5 344	0,0%	0	137	0,0%	0	0	0,0%	0	5 481	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	0	633	0,0%	0	16	0,0%	0	0	0,0%	0	649	0,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	0	4 868	0,0%	122 501	119 752	97,8%	88	0	0,0%	122 589	124 620	101,7%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Bevételek összesen	16 875	133 332	790,1%	122 934	123 046	100,1%	88	0	0,0%	139 897	256 378	183,3%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	135 166	135 923	100,6%	0	0	0,0%	135 166	135 923	100,6%
Egyéb ráfordítások	115 706	74 106	64,0%	22 379	23 812	106,4%	0	0	0,0%	138 085	97 918	0,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Ráfordítások összesen	115 706	74 106	0,0%	157 545	159 735	98,6%	0	0	0,0%	273 251	233 841	85,6%
Befektetési tevékenység eredménye	4 504 069	4 443 597	98,7%	18 613	19 508	104,8%	3 412	3 710	108,7%	4 526 094	4 466 815	98,7%
Céltartalék képzés	4 405 238	4 502 823	102,2%	-15 998	-17 181	107,4%	3 500	3 710	106,0%	4 392 740	4 489 352	102,2%

Portfólió állomány
2025. év

Megnevezés	Klasszikus		Kiegyensúlyozott		Növekedési		Működési		Likviditási		Függő		Összesen	
	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték
Portfólió összesen	6 273 120	6 377 673	28 096 551	30 053 215	35 068 819	40 584 648	370 028	370 028	55 331	55 331	601	601	69 864 451	77 441 496
Bankszámlák és készpénz összesen	23 855	23 790	187 371	187 040	241 008	241 016	291 878	291 878	55 331	55 331	1 443	1 443	800 886	800 498
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszegek	1 100 000	1 100 000	200 000	200 000	200 000	200 000							1 500 000	1 500 000
Értékpapírok összesen	5 199 521	5 304 892	27 793 538	29 751 090	34 713 183	40 231 195							67 706 242	75 287 177
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	4 630 454	4 727 425	21 291 115	21 887 588	18 587 276	19 150 717							44 508 845	45 765 730
Magyar állampapír	3 709 252	3 793 726	19 422 726	20 003 229	13 728 182	14 274 913							36 860 160	38 071 868
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezeséget vállal	651 877	659 254	879 043	888 634	869 100	879 432							2 400 020	2 427 319
Külföldi állampapír	39 461	39 945	-	-	-	-							39 461	39 945
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	72 459	73 981	989 346	995 725	3 989 994	3 996 373							5 051 799	5 066 079
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	157 406	160 519	-	-	-	-							157 406	160 519
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	-	-	-	-	-	-							-	-
Részvények	-	-	3 090 717	4 093 404	7 667 437	11 531 914							10 758 154	15 625 318
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	-	-	2 266 179	2 893 268	5 383 154	8 139 981							7 649 332	11 033 248
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	-	-	824 539	1 200 137	2 284 283	3 391 933							3 108 822	4 592 070
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	-	-	2 280 487	2 619 680	7 250 730	8 317 224							9 531 217	10 936 904
Részvényalap	-	-	2 280 487	2 619 680	7 250 730	8 317 224							9 531 217	10 936 904
Jelzáloglevél	569 067	577 468	1 131 218	1 150 417	1 207 740	1 231 340							2 908 025	2 959 224
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	569 067	577 468	1 131 218	1 150 417	1 207 740	1 231 340							2 908 025	2 959 224
Határidős ügyletek	-	-	754	-	557	-	2 191						-	3 502
Követelés értékpapír ügyletekből	-	-	233	233	657	657	8 747	8 747	-	-	-	-	9 637	9 637
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfóliós rendezések és tagi kifizetések köv	-	-	-	-	-	-	69 406	69 406	0	0	-	-	69 406	69 406
Vagyon- és letétkezelői díjak	1 216	1 216	5 834	5 834	7 970	7 970	2	2	0	0	0	0	15 023	15 023
Portfóliós rendezések és tagi kifizetések köt	49 039	49 039	78 757	78 757	78 060	78 060	-	-	-	-	841	841	206 697	206 697

Hozamráták
2025. év

Nettó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,54%	-0,77%	0,38%
Q2	1,70%	2,04%	2,96%
Q3	1,64%	2,60%	3,07%
Q4	1,78%	-0,05%	1,13%
Éves nettó hozamráta 2025.év	5,78%	3,83%	7,73%

Bruttó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,59%	-0,71%	0,44%
Q2	1,76%	2,09%	3,02%
Q3	1,70%	2,66%	3,13%
Q4	1,83%	0,00%	1,19%
Éves bruttó hozamráta 2025.év	6,01%	4,07%	7,98%

Referencia hozamok	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,52%	0,22%	1,45%
Q2	1,86%	3,06%	3,84%
Q3	1,65%	2,38%	2,62%
Q4	1,67%	2,93%	4,41%
Éves referencia hozamráta 2025.év	5,82%	8,84%	12,87%

**Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása
2025. év**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MJ1	Összesen (2+34)	69 864 451	77 441 496
002	71MJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	69 831 644	77 408 174
003	71MJ1101	Izland		
004	71MJ1102	Liechtenstein		
005	71MJ1103	Norvégia		
006	71MJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	69 831 644	77 408 174
007	71MJ1201	Ausztria	371 346	797 541
008	71MJ1202	Belgium		
009	71MJ1203	Bulgária		
010	71MJ1204	Ciprus		
011	71MJ1205	Cseh Köztársaság	383 616	602 610
012	71MJ1206	Dánia		
013	71MJ1207	Egyesült Királyság		
014	71MJ1208	Észtország		
015	71MJ1209	Finnország		
016	71MJ1210	Franciaország		
017	71MJ1211	Görögország		
018	71MJ1212	Hollandia		
019	71MJ1213	Horvátország	24 917	54 684
020	71MJ1213	Írország	9 377 351	10 818 575
021	71MJ1214	Lengyelország	1 480 266	2 018 082
022	71MJ1215	Lettország		
023	71MJ1216	Litvánia		
024	71MJ1217	Luxemburg	256 384	227 059
025	71MJ1218	Magyarország	57 338 817	61 990 905
026	71MJ1219	Málta		
027	71MJ1220	Németország		
028	71MJ1221	Olaszország		
029	71MJ1222	Portugália		
030	71MJ1223	Románia	488 609	711 343
031	71MJ1224	Spanyolország		
032	71MJ1225	Svédország		
033	71MJ1226	Szlovákia		
034	71MJ1227	Szlovénia	110 337	187 376
035	71MJ13	Egyéb ország (35+...+39)	32 807	33 321
036	71MJ1301	Amerikai Egyesült Államok	32 807	33 321
037	71MJ1302	Kanada		
038	71MJ1303	Japán		
039	71MJ1304	Svájc		
040	71MJ1305	Egyéb más országok		

Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása
2025. év

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MK1	HUF	55 671 468	60 241 071
002	71MK2	EUR	1 810 568	2 063 234
003	71MK3	GBP	0	0
004	71MK4	USD	9 473 436	10 914 354
005	71MK5	CHF	0	0
006	71MK6	JPY	0	0
007	71MK7	Egyéb	2 908 979	4 222 837
008	71MK8	Összesen	69 864 451	77 441 496

**Határidős ügyletek
2025. év**

Mérleg fordulónapig le nem zárt, nyitott ügyletek részletezése:

Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2025.12.09	386,19	576 300,00	222 561 297	2026.02.11	- 720 578
Eladás	EUR	2025.12.15	387,19	30 000,00	11 615 700	2026.02.11	- 7 736
Eladás	EUR	2025.12.09	386,15	20 000,00	7 723 000	2026.02.11	- 25 801

Kiegyensúlyozott portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2025.12.09	386,15	1 532 000,00	591 581 800	2026.02.11	- 1 976 358
Eladás	USD	2025.11.18	333,60	340 000,00	113 424 452	2026.01.29	1 496 402
Eladás	EUR	2025.12.15	387,19	300 000,00	116 157 000	2026.02.11	- 77 363

Növekedési portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2025.12.09	386,15	1 698 000,00	655 682 700	2026.02.11	- 2 190 506

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónapig lezárt ügyletek részletezése

Növekedési portfólió

Adatok Ft-ban

Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Deviza
2025.01.15	Eladási	-2 992 000	EUR
2025.01.30	Eladási	-7 606 732	USD
2025.01.30	Eladási	5 310 000	EUR
2025.02.13	Eladási	8 570 520	EUR
2025.02.13	Eladási	-360 000	USD
2025.02.21	Eladási	3 053 700	USD
2025.03.20	Eladási	8 125 515	USD
2025.04.10	Eladási	37 960 000	USD
2025.04.10	Eladási	-2 040 885	EUR
2025.04.17	Eladási	2 052 000	EUR
2025.05.08	Eladási	10 078 380	EUR
2025.05.29	Eladási	984 840	EUR
2025.07.10	Eladási	11 733 180	EUR
2025.08.28	Eladási	9 610 680	EUR
2025.09.25	Eladási	13 838 700	EUR
2025.12.11	Eladási	15 801 588	EUR

Növekedési portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség

114 119 486

Kiegyensúlyozott portfólió

Adatok Ft-ban

Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Deviza
2025.01.15	Eladási	-1 584 000	EUR
2025.01.30	Eladási	-5 747 309	USD
2025.01.30	Eladási	3 245 000	EUR
2025.02.13	Eladási	-1 398 750	USD
2025.02.13	Eladási	10 546 680	EUR
2025.02.13	Eladási	2 397 719	EUR
2025.02.21	Eladási	2 307 240	USD
2025.03.20	Eladási	7 643 200	USD
2025.04.10	Eladási	-2 511 465	EUR
2025.04.10	Eladási	-473 512	EUR
2025.04.17	Eladási	1 254 000	EUR
2025.05.08	Eladási	8 783 920	EUR
2025.05.08	Eladási	2 766 240	USD
2025.05.29	Eladási	888 560	EUR
2025.05.29	Eladási	262 140	USD
2025.07.10	Eladási	10 586 120	EUR
2025.07.10	Eladási	5 980 787	USD
2025.08.14	Eladási	-372 487	USD
2025.08.28	Eladási	8 671 120	EUR
2025.09.25	Eladási	12 485 800	EUR
2025.10.16	Eladási	693 563	USD
2025.11.20	Eladási	2 962 420	USD
2025.12.11	Eladási	14 256 792	EUR

Kiegyensúlyozott portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség

83 643 778

Klasszikus portfólió

Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Adatok Ft-ban	
			Deviza	
2025.01.15	Eladási		-35 200	EUR
2025.01.30	Eladási		118 000	EUR
2025.02.13	Eladási		5 075 705	EUR
2025.04.10	Eladási		-1 232 903	EUR
2025.04.17	Eladási		45 600	EUR
2025.05.08	Eladási		129 800	EUR
2025.05.08	Eladási		2 614 411	EUR
2025.05.29	Eladási		11 600	EUR
2025.05.29	Eladási		248 487	EUR
2025.07.10	Eladási		138 200	EUR
2025.07.10	Eladási		3 936 043	EUR
2025.08.28	Eladási		113 200	EUR
2025.08.28	Eladási		3 233 129	EUR
2025.09.25	Eladási		163 000	EUR
2025.09.25	Eladási		4 759 085	EUR
2025.12.11	Eladási		186 120	EUR
2025.12.11	Eladási		5 301 960	EUR

Klasszikus portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség 24 806 237

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónaptól a mérlegkészítés időpontjáig lezárt lezárt ügyletek részletezése

Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Nem történt lezárás

Adatok Ft-ban

Kiegyensúlyozott portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Eredmény
Eladás	USD	2025.11.18	333,60	340 000,00	113 424 452	2026.01.29	5 569 992

Növekedési portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Nem történt lezárás

Elszámoló egységek alakulása
2025. év

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Portfólió kódja	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolya		Portfólió nettó piaci értéke (ezer Ft)		
				tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	
				1	2	3	4	5	6	7
				a	b	c	d	e	f	g
001	71MI1	Klasszikus portfólió	MPBOP102	2 805 445 590	2 737 810 282	2,288793	2,329479	6 421 085	6 377 673	
002	71MI2	Kiegyensúlyozott portfólió	MPBOP101	9 865 143 149	9 787 269 151	3,072268	3,070644	30 308 365	30 053 215	
003	71MI3	Növekedési portfólió	MPBOP100	9 424 066 694	9 375 803 483	4,280230	4,328658	40 337 172	40 584 648	
004	71MI4	Függő portfólió	MPBOP103	10 668	260 678	2,113540	2,306686	23	601	

Biztosítás matematikai melléklet

(Külön dokumentumként csatolva 11tábla)

74MA1

74MA2

74MBE1

74MBE2

74MBE3

74MBE4

74MC

74MD

74ME

74MF

74MG

Taglétszám alakulása
2025. év

Összefoglaló adatok	I.név			II.név			III.név			IV.név		
	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás	2 024	2 025	Változás
Nyitó taglétszám	6 337	9 454	49,2%	6 304	9 388	48,9%	9 583	9 309	-2,9%	9 510	9 249	-2,7%
Záró taglétszám	6 304	9 388	48,9%	9 583	9 309	-2,9%	9 510	9 249	-2,7%	9 454	9 184	-2,9%
átlagos taglétszám	6 321	9 421	49,1%	7 944	9 349	17,7%	9 547	9 279	-2,8%	9 482	9 217	-2,8%
Új belépők száma	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Átlépő más pénztárból	-	-	0,0%	3 337	-	0,0%	1	-	-100,0%	-	1	0,0%
Elhalálozott	8	3	-62,5%	4	8	100,0%	7	4	0,0%	1	1	0,0%
Átlépő más pénztárba	2	4	100,0%	2	5	150,0%	4	5	25,0%	4	4	0,0%
TB visszalépő	23	59	156,5%	52	66	26,9%	63	51	-19,0%	51	61	19,6%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%

	Éves taglétszám változás		
	2 024	2 025	Változás
Nyitó taglétszám	6 337	9 454	49,2%
Záró taglétszám	9 454	9 184	-2,9%
átlagos taglétszám	7 896	9 319	18,0%
Új belépők száma	-	-	0,0%
átlépő más pénztárból	3 338	1	-100,0%
<i>Új belépők összesen</i>	3 338	1	-100,0%
Elhalálozott	20	16	-20,0%
Átlépő más pénztárba	12	18	50,0%
TB visszalépő	189	237	25,4%
Egyösszegű kifizetés	-	-	0,0%
Egyéb megszűnés	-	-	0,0%
<i>Tagsági jogviszony megszűnése összesen:</i>	221	271	22,6%

Rövid távú terv teljesülése	2025. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	9 366	9 454	100,9%
Záró taglétszám	9 224	9 184	99,6%
átlagos taglétszám	9 295	9 319	100,3%

Hosszú távú terv teljesülése	2025. Év		
	terv	tény	Teljesülés
Nyitó taglétszám	9 366	9 454	100,9%
Záró taglétszám	9 092	9 184	101,0%
átlagos taglétszám	9 229	9 319	101,0%

*Hosszú távú pénzügyi terv 2025-2028-as évekre készült.

**Átlagos kifizetések alakulása
2025. év**

Adatok eFt-ban

Hónap	Igénybevevők száma	TB visszalépő	Átlépés/Kettős tagság	Haláleseti kifizetés	Egyösszegű szolgáltatás	Összesen	Átlagos kifizetés
<i>I. negyedév</i>	66	477 140	62 293	16 238	0	555 671	8 419
<i>II. negyedév</i>	79	587 505	36 097	50 994	0	674 596	8 539
<i>III. negyedév</i>	60	442 323	92 964	45 511	0	580 798	9 680
<i>IV. negyedév</i>	66	541 573	50 139	9 370	0	601 082	9 107
Összesen:	271	2 048 541	241 493	122 113	0	2 412 147	
Átlag:		8 644	13 416	7 632	0		

KTG-k	Portfólió váltó	TB visszalépő	Elhunyt	Ki-Átlépő	Szolgáltatás	Összesen:
Utalási ktg.	121	2 067	101	238	0	2 527
Számlazárás, elszámolás	0	0	0	0	0	0
Összesen:	121	2 067	101	238	0	2 527

**Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása
2025. év**

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	2 024	2 025	változás (%)	2 024	2 025	változás (%)	2 024	2 025	változás (%)	2 024	2 025	változás (%)
Tagi befizetések	106 346	133 175	125,2%	2 727	3 415	125,2%	0	0	0,0%	109 073	136 590	125,2%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	4 635	5 344	115,3%	119	137	115,1%	0	0	0,0%	4 754	5 481	115,3%
Utólag befolyt tagdíjak	199	633	318,1%	5	16	320,0%	0	0	0,0%	204	649	318,1%
Befektetési tevékenység bevétele	12 283 401	5 188 305	42,2%	24 107	19 541	81,1%	3 620	3 715	102,6%	12 311 128	5 211 561	42,3%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	142 201	4 868	3,4%	89 847	119 752	133,3%	142	0	0,0%	232 190	124 620	53,7%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Bevételek összesen	12 527 512	5 321 637	42,5%	116 567	142 587	122,3%	3 762	3 715	98,8%	12 647 841	5 467 939	43,2%
Befektetési tevékenység ráfordításai	1 726 430	744 708	43,1%	35	33	94,3%	5	5	100,0%	1 726 470	744 746	43,1%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	158 988	135 923	85,5%	0	0	0,0%	158 988	135 923	85,5%
Egyéb ráfordítások	195 051	74 106	38,0%	23 744	23 812	100,3%	142	0	0,0%	218 937	97 918	44,7%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Ráfordítások összesen	1 921 481	818 814	42,6%	182 767	159 768	87,4%	147	5	3,4%	2 104 395	978 587	46,5%
Céltartalék képzés	10 606 031	4 502 823	42,5%	-66 200	-17 181	26,0%	3 615	3 710	102,6%	10 543 446	4 489 352	42,6%

Tartalékok tárgyévi eredménye
2025. év

Adatok eFt-ban

Tartalék	Tartalék tárgyévi eredménye
Működési tevékenység	-17 181
Fedezeti tartalék	4 502 823
Likviditási tartalék	3 710
Összesen	4 489 352

Tartalékok alakulása

Adatok eFt-ban

	Nyitó állomány	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró állomány
Fedezeti tartalék	74 920 171	5 326 446	3 231 081	77 015 536
egyéni számlák	74 920 171	5 326 446	3 231 081	77 015 536
szolgáltatási számlák	0	0	0	0
Működési	363 841	142 687	159 768	346 760
Likviditási tartalék	51 889	3 318	0	55 207
Saját tevékenység kockázatára	8 373	0	0	8 373
Értékkülönbözetre	0	0	0	0
Egyéb kockázatra	43 516	3 318	0	46 834
Függő állomány hozama	2	404	401	5
Összesen	75 335 903	5 472 855	3 391 250	77 417 508

Egyéni számlák állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Évközi növekedések				Évközi csökkenések					Év végén
	tagdíj	átlépő fedezet	egyéb/ hozamkorrekció	hozam	átlépés	elhalálozás	Szolgáltatás	TB visszalépő	egyéb változás	
74 920 171	128 464	4 521	288	4 443 598	241 493	122 113	0	2 048 541	69 359	77 015 536

Szolgáltatási számla állása

Adatok eFt-ban

Év elején	Év közti kifizetések			Évközi befizetések		Év végén
	szolgáltatásra	egyéb okból	egyéni számláról	adomány, másik tartalékból	hozam	
0	0	0	0	0	0	0

73MME
Mérleg - Eszközök

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			számláló	t	felülvizsgált	beszámláló	t	felülvizsgált	
			záró adatai	eltérések (+/-)	beszámláló	záró adatai	eltérések (+/-)	záró adatai	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MME1	Eszközök (aktívák) összesen	75 547 194	0	75 547 194	77 601 899	0	77 601 899	
002	73MME11	Befektetett eszközök	10 918	0	10 918	10 418	0	10 418	
003	73MME111	I. Immateriális javak	1 567	0	1 567	1 306	0	1 306	
004	73MME1111	1. Vagyoni értékű jogok	1 567	0	1 567	1 306	0	1 306	
005	73MME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73MME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73MME1114	4. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73MME112	II. Tárgyi eszközök	604	0	604	365	0	365	
009	73MME1121	1. Működő ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73MME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73MME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	604	0	604	365	0	365	
012	73MME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73MME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73MME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73MME1127	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73MME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	8 747	0	8 747	8 747	0	8 747	
017	73MME1131	1. Egyéb tartós részesedések	8 747	0	8 747	8 747	0	8 747	
018	73MME1132	2. Tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73MME1133	3. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
020	73MME1134	4. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
021	73MME11341	4.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
022	73MME11342	4.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
023	73MME11343	4.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
024	73MME11344	4.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
025	73MME11345	4.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
026	73MME1135	5. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
027	73MME12	Forgóeszközök	75 536 258	0	75 536 258	77 591 445	0	77 591 445	
028	73MME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
029	73MME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
030	73MME1212	2. Árúk	0	0	0	0	0	0	
031	73MME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
032	73MME1214	4. Árúk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
033	73MME122	II. Követelések	4 951	0	4 951	7 272	0	7 272	
034	73MME1221	1. Tagdíjkövetelések	4 951	0	4 951	4 790	0	4 790	
035	73MME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
036	73MME1223	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	0	
037	73MME1224	4. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
038	73MME1225	5. Egyéb követelések	0	0	0	2 482	0	2 482	
039	73MME1226	6. Értékpapír kölcsönadásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
040	73MME123	III. Értékpapírok	74 021 403	0	74 021 403	75 283 675	0	75 283 675	
041	73MME1231	1. Egyéb részesedések	20 943 894	0	20 943 894	20 135 505	0	20 135 505	
042	73MME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	43 731 657	0	43 731 657	47 570 737	0	47 570 737	
043	73MME12321	2.1. Kötvények	3 542 098	0	3 542 098	7 609 224	0	7 609 224	
044	73MME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	36 825 528	0	36 825 528	36 899 621	0	36 899 621	
045	73MME12323	2.3. Befektetési jegyek	174 474	0	174 474	153 867	0	153 867	
046	73MME12324	2.4. Jelzáloglevél	3 189 557	0	3 189 557	2 908 025	0	2 908 025	
047	73MME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
048	73MME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	9 360 788	0	9 360 788	7 580 935	0	7 580 935	
049	73MME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	-14 936	0	-14 936	-3 502	0	-3 502	
050	73MME124	IV. Pénzeszközök	1 509 904	0	1 509 904	2 300 498	0	2 300 498	
051	73MME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
052	73MME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	464 498	0	464 498	428 169	0	428 169	
053	73MME1243	3. Elkülönített betétszámla	248 788	0	248 788	372 717	0	372 717	
054	73MME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	792 869	0	792 869	1 500 000	0	1 500 000	
055	73MME1245	5. Devizaszámla	0	0	0	0	0	0	
056	73MME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	3 749	0	3 749	-388	0	-388	
057	73MME13	Aktív időbeli elhatárolások	18	0	18	36	0	36	
058	73MME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
059	73MME132	2. Költések és ráfordítások időbeli elhatárolása	18	0	18	36	0	36	

73MMF
Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	t eltérések	felülvizsgált	beszámoló záró	t eltérések	felülvizsgált	
			adatok	(+/-)	beszámoló záró	adatok	(+/-)	beszámoló záró	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
001	73MMF1	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	75 547 194	0	75 547 194	77 601 899	0	77 601 899	
002	73MMF11	Saját tőke	363 841	0	363 841	346 760	0	346 760	
003	73MMF111	I. Induló tőke	1 500	0	1 500	1 500	0	1 500	
004	73MMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	1 500	0	1 500	1 500	0	1 500	
005	73MMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73MMF1113	3. Likviditási és kockázati célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73MMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73MMF113	III. Tartalék tőke	428 541	0	428 541	362 441	0	362 441	
009	73MMF114	IV. Működés mérleg szerinti eredménye	-66 200	0	-66 200	-17 181	0	-17 181	
010	73MMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73MMF12	Céltartalékok	74 977 013	0	74 977 013	77 075 538	0	77 075 538	
012	73MMF121	I. Működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
013	73MMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73MMF1212	2. Működési portfolió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
015	73MMF12121	2.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
016	73MMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73MMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73MMF12124	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékülönözlet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
019	73MMF122	II. Fedezeti céltartalék	74 920 171	0	74 920 171	77 015 536	0	77 015 536	
020	73MMF1221	1. Egyéni számlákon	74 920 171	0	74 920 171	77 015 536	0	77 015 536	
021	73MMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	21 762 837	0	21 762 837	21 124 378	0	21 124 378	
022	73MMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált és nem realizált hozambevételekből képzett céltartalék	53 157 334	0	53 157 334	55 891 158	0	55 891 158	
023	73MMF122121	1.2.1. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozam	43 807 734	0	43 807 734	48 314 113	0	48 314 113	
024	73MMF122122	1.2.2. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	9 349 600	0	9 349 600	7 577 045	0	7 577 045	
025	73MMF1221221	ebből: 1.2.2.1. Időarányosan járó kamat (+)	616 409	0	616 409	682 866	0	682 866	
026	73MMF1221222	1.2.2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
027	73MMF1221223	1.2.2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	1 398 078	0	1 398 078	-1 193 399	0	-1 193 399	
028	73MMF1221224	1.2.2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékülönözlet (+/-)	7 335 113	0	7 335 113	8 087 578	0	8 087 578	
029	73MMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	0	0	0	0	0	0	
030	73MMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73MMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73MMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
033	73MMF122231	2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73MMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
035	73MMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73MMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékülönözlet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
037	73MMF123	III. Likviditási és kockázati céltartalék	51 891	0	51 891	55 212	0	55 212	
038	73MMF1231	1. Likviditási és kockázati célra	51 889	0	51 889	55 207	0	55 207	
039	73MMF12311	1.1. Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
040	73MMF12312	2.1. Saját tevékenységi kockázatokra	8 373	0	8 373	8 373	0	8 373	
041	73MMF12313	3.1. Egyéb kockázatokra	43 516	0	43 516	46 834	0	46 834	
042	73MMF1232	2. Azonosítatlan (függő) befizetések hozamára	2	0	2	5	0	5	
043	73MMF1233	3. Likviditási és kockázati portfolió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
044	73MMF12331	3.1. Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
045	73MMF12332	3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
046	73MMF12333	3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
047	73MMF12334	3.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékülönözlet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
048	73MMF1234	4. Azonosítatlan (függő) portfolió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
049	73MMF12341	4.1. Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
050	73MMF12342	4.2. Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	73MMF12343	4.3. Devizaárfolyam-változás	0	0	0	0	0	0	
052	73MMF12344	4.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékülönözlet	0	0	0	0	0	0	
053	73MMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak céltartaléka	4 951	0	4 951	4 790	0	4 790	
054	73MMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	124	0	124	120	0	120	
055	73MMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	4 827	0	4 827	4 670	0	4 670	
056	73MMF1243	3. Likviditási és kockázati célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
057	73MMF13	Kötelezettségek	178 959	0	178 959	154 115	0	154 115	
058	73MMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
059	73MMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	178 959	0	178 959	154 115	0	154 115	
060	73MMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	162 897	0	162 897	138 757	0	138 757	
061	73MMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	597	0	597	620	0	620	
062	73MMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
063	73MMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15 444	0	15 444	14 126	0	14 126	
064	73MMF1325	5. Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések	21	0	21	612	0	612	
065	73MMF13251	5.1. Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
066	73MMF13252	5.2. Munkáltatóhoz és taghoz nem rendelhető függő befizetések	21	0	21	612	0	612	
067	73MMF14	Passzív időbeli elhatárolások	27 381	0	27 381	25 486	0	25 486	
068	73MMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
069	73MMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	27 381	0	27 381	25 486	0	25 486	
070	73MMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

73MCA

Eredménykimutatás - Likviditási és kockázati fedezet

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló záró	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			adatok		adatok	adatok		adatok	
1	2	3	4	5	6	7			
c	d	e	f	g	h	z			
001	73MCA01	Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	
002	73MCA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	
003	73MCA03	Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
004	73MCA04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	0	0	0	0	0	0	
005	73MCA05	Likviditási és kockázati célú egyéb bevételek	142	0	142	0	0	0	
006	73MCA06	Likviditási és kockázati célú egyéb ráfordítások	142	0	142	0	0	0	
007	73MCA07	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	3 620	0	3 620	3 715	0	3 715	
008	73MCA071	Pénzügyileg realizált kamat, kamat jellegű bevétel	3 620	0	3 620	3 715	0	3 715	
009	73MCA072	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
010	73MCA08	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség) (+)	0	0	0	0	0	0	
011	73MCA09	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
012	73MCA10	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
013	73MCA11	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0	0	0	0	
014	73MCA12	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0	0	0	0	0	
015	73MCA121	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
016	73MCA122	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
017	73MCA123	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
018	73MCA1231	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
019	73MCA1232	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
020	73MCA124	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
021	73MCA1241	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
022	73MCA1242	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
023	73MCA13	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
024	73MCA14	Befektetési tevékenység bevételei összesen (7+...+13)	3 620	0	3 620	3 715	0	3 715	
025	73MCA141	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	3 117	0	3 117	3 312	0	3 312	
026	73MCA142	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	503	0	503	403	0	403	
027	73MCA15	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
028	73MCA16	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
029	73MCA17	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
030	73MCA18	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
031	73MCA19	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
032	73MCA20	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
033	73MCA201	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
034	73MCA202	Letétkezelői díjak	5	0	5	5	0	5	
035	73MCA203	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
036	73MCA21	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (15+...+20)	5	0	5	5	0	5	
037	73MCA211	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	5	0	5	5	0	5	
038	73MCA212	Azonosítatlan (függő) befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
039	73MCA22	Befektetési tevékenység eredménye (16-23) (+/-)	3 615	0	3 615	3 710	0	3 710	
040	73MCA23	Likviditási és kockázati céltartalék képzés (6+7-8+24) (-)	3 615	0	3 615	3 710	0	3 710	
041	73MCA231	Demográfiai kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
042	73MCA232	Saját tevékenységi kockázatokra	0	0	0	0	0	0	
043	73MCA233	Azonosítatlan (függő) befizetések hozama	503	0	503	403	0	403	
044	73MCA234	Egyéb kockázatokra	3 112	0	3 112	3 307	0	3 307	
045	73MCA235	Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	0	0	0	0	0	0	
046	73MCA2351	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
047	73MCA2352	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
048	73MCA2353	Devizaárfolyam különbözletek	0	0	0	0	0	0	
049	73MCA2354	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönbözletek	0	0	0	0	0	0	

73MA

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+/-)	felülvizsgált	
			záró adatai			záró adatai			
			1	2	3	4	5	6	7
			c	d	e	f	g	h	z
001	73MA01	Tagok által fizetett tagdíj	2 727	0	2 727	3 415	0	3 415	
002	73MA02	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	119	0	119	137	0	137	
003	73MA03	Utólag befolyt tagdíjak	5	0	5	16	0	16	
004	73MA04	Tagdíjbevételek összesen (=73MA01-73MA02+73MA03)	2 613	0	2 613	3 294	0	3 294	
005	73MA05	Működési célra kapott támogatás, adomány	32 848	0	32 848	47 562	0	47 562	
006	73MA06	Pénztári befizetések összesen (=73MA06+73MA07)	35 461	0	35 461	50 856	0	50 856	
007	73MA07	Egyéb bevételek	56 999	0	56 999	72 190	0	72 190	
008	73MA08	Működési célú bevételek összesen (=73MA08+73MA09)	92 460	0	92 460	123 046	0	123 046	
009	73MA09	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	182 732	0	182 732	159 735	0	159 735	
010	73MA091	Anyagjellegű ráfordítások	106 945	0	106 945	50 122	0	50 122	
011	73MA0911	Anyagköltség	26	0	26	103	0	103	
012	73MA0912	Igénybe vett szolgáltatások	80 829	0	80 829	25 745	0	25 745	
013	73MA09121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	68 411	0	68 411	18 056	0	18 056	
014	73MA09122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
015	73MA09123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	6 223	0	6 223	3 810	0	3 810	
016	73MA09124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	76	0	76	0	0	0	
017	73MA09125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	4 924	0	4 924	3 402	0	3 402	
018	73MA09126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	1 195	0	1 195	477	0	477	
019	73MA0913	Egyéb anyagjellegű ráfordítások	26 090	0	26 090	24 274	0	24 274	
020	73MA092	Személyi jellegű ráfordítások	51 858	0	51 858	85 301	0	85 301	
021	73MA0921	Béreköltség	45 643	0	45 643	75 197	0	75 197	
022	73MA09211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	21 073	0	21 073	49 187	0	49 187	
023	73MA09212	Állományba nem tartozók munkadíja	24 570	0	24 570	26 010	0	26 010	
024	73MA092121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
025	73MA092122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
026	73MA092123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0	
027	73MA092124	Pénztári tisztviselők tiszteletdíja	22 530	0	22 530	23 400	0	23 400	
028	73MA092125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	2 040	0	2 040	2 610	0	2 610	
029	73MA0922	Személyi jellegű egyéb kifizetések	61	0	61	81	0	81	
030	73MA0923	Bérráfordítások	6 154	0	6 154	10 023	0	10 023	
031	73MA093	Értékcsokkonési leírás	185	0	185	500	0	500	
032	73MA094	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	23 744	0	23 744	23 812	0	23 812	
033	73MA0941	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	21 068	0	21 068	23 687	0	23 687	
034	73MA0942	Garancia Alappal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
035	73MA0943	Működési célú tartalékképzés jövőbeni kötelezettségre	0	0	0	0	0	0	
036	73MA0944	Egyéb ráfordítások	2 676	0	2 676	125	0	125	
037	73MA10	Szokásos működési tevékenység eredménye (73MA08-73MA09) (+/-)	-90 272	0	-90 272	-36 689	0	-36 689	
038	73MA11	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
039	73MA12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
040	73MA121	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott kamat	0	0	0	0	0	0	
041	73MA122	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
042	73MA123	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
043	73MA13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
044	73MA14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
045	73MA15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
046	73MA16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
047	73MA17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0	0	0	0	0	
048	73MA171	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
049	73MA172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
050	73MA173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
051	73MA1731	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
052	73MA1732	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
053	73MA174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
054	73MA1741	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
055	73MA1742	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	
056	73MA18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
057	73MA19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (=73MA12+73MA18)	24 107	0	24 107	19 541	0	19 541	
058	73MA20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
059	73MA21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	0	0	0	
060	73MA22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
061	73MA23	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	0	0	0	0	0	0	
062	73MA231	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
063	73MA232	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
064	73MA233	Devizaárfolyam különbözlet	0	0	0	0	0	0	
065	73MA234	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
066	73MA24	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
067	73MA25	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
068	73MA26	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	35	0	35	33	0	33	
069	73MA261	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
070	73MA262	Letétkezelői díjak	35	0	35	33	0	33	
071	73MA263	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
072	73MA27	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (=73MA20+73MA26)	35	0	35	33	0	33	
073	73MA28	Befektetési tevékenység eredménye (=73MA19-73MA27) (+/-)	24 072	0	24 072	19 508	0	19 508	
074	73MA29	Rendkívüli bevételek							
075	73MA30	Rendkívüli ráfordítások							
076	73MA31	Rendkívüli eredmény (=73MA29-73MA30) (+/-)							
077	73MA32	Működés mérleg szerinti eredménye (=73MA10+73MA11+73MA30+73MA31) (+/-)	-66 200	0	-66 200	-17 181	0	-17 181	

73MB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód	
			beszámoló	t eltérések	felülvizsgált	beszámoló	beszámoló	eltérések		felülvizsgált
			záró adatai	(+/-)	beszámoló	záró adatai	záró adatai	(+/-)		beszámoló
1	2	3	4	5	6	7				
c	d	e	f	g	h	z				
001	73MB01	Tagok által fizetett tagdíj	106 346	0	106 346	133 175	0	133 175		
002	73MB02	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	4 635	0	4 635	5 344	0	5 344		
003	73MB03	Utólag befolyt tagdíjak	199	0	199	633	0	633		
004	73MB04	Tagdíjbevételek összesen (1-2+3)	101 910	0	101 910	128 464	0	128 464		
005	73MB05	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	142 201	0	142 201	4 868	0	4 868		
006	73MB06	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (4+5)	244 111	0	244 111	133 332	0	133 332		
007	73MB07	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	195 051	0	195 051	74 106	0	74 106		
008	73MB08	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	2 122 822	0	2 122 822	2 175 112	0	2 175 112		
009	73MB081	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	2 689 682	0	2 689 682	2 312 964	0	2 312 964		
010	73MB082	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	566 860	0	566 860	137 852	0	137 852		
011	73MB09	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	4 725 601	0	4 725 601	3 143 425	0	3 143 425		
012	73MB10	Befektetési jegyek realizált hozama	4 015 196	0	4 015 196	509 879	0	509 879		
013	73MB11	Kapott osztalékok és részesedések	679 396	0	679 396	804 604	0	804 604		
014	73MB12	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	265 250	0	265 250	327 840	0	327 840		
015	73MB13	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555		
016	73MB131	Időarányosan járó kamat	-56 957	0	-56 957	66 457	0	66 457		
017	73MB132	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
018	73MB133	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	-144 900	0	-144 900	-2 591 477	0	-2 591 477		
019	73MB1331	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-261 385	0	-261 385	-1 302 800	0	-1 302 800		
020	73MB1332	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-116 485	0	-116 485	1 288 677	0	1 288 677		
021	73MB134	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	676 993	0	676 993	752 465	0	752 465		
022	73MB1341	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	26 976	0	26 976	649 852	0	649 852		
023	73MB1342	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-650 017	0	-650 017	-102 613	0	-102 613		
024	73MB14	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0		
025	73MB15	Befektetési tevékenység bevételei összesen (10+...+16)	12 283 401	0	12 283 401	5 188 305	0	5 188 305		
026	73MB151	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	12 283 401	0	12 283 401	5 188 305	0	5 188 305		
027	73MB1511	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	11 808 265	0	11 808 265	6 960 860	0	6 960 860		
028	73MB1512	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555		
029	73MB152	Szolgáltatási tartalékok megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0		
030	73MB1521	Szolgáltatási tartalékok megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0		
031	73MB1522	Szolgáltatási tartalékok megillető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0		
032	73MB16	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
033	73MB17	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	1 165 083	0	1 165 083	362 660	0	362 660		
034	73MB18	Befektetési jegyek realizált vesztesége	89 686	0	89 686	39 612	0	39 612		
035	73MB19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	314 171	0	314 171	159 063	0	159 063		
036	73MB20	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
037	73MB21	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	157 490	0	157 490	183 373	0	183 373		
038	73MB211	Vagyonkezelői díjak	126 269	0	126 269	152 254	0	152 254		
039	73MB212	Letétkezelői díjak	21 047	0	21 047	23 471	0	23 471		
040	73MB213	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	10 174	0	10 174	7 648	0	7 648		
041	73MB22	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (16+...+21)	1 726 430	0	1 726 430	744 708	0	744 708		
042	73MB221	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	1 726 430	0	1 726 430	744 708	0	744 708		
043	73MB222	Szolgáltatási tartalékok terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0		
044	73MB23	Befektetési tevékenység eredménye (15-22) (+/-)	10 556 971	0	10 556 971	4 443 597	0	4 443 597		
045	73MB231	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	10 081 835	0	10 081 835	6 216 152	0	6 216 152		
046	73MB232	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555		
047	73MB233	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0		
048	73MB234	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0		
049	73MB24	Fedezeti céltartalék képzés (6-7+/-23) (-)	10 606 031	0	10 606 031	4 502 823	0	4 502 823		
050	73MB241	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	49 060	0	49 060	59 226	0	59 226		
051	73MB242	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	10 081 835	0	10 081 835	6 216 152	0	6 216 152		
052	73MB243	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	475 136	0	475 136	-1 772 555	0	-1 772 555		
053	73MB2431	Időarányosan járó kamat	-56 957	0	-56 957	66 457	0	66 457		
054	73MB2432	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
055	73MB2433	Devizaárfolyam különbözeteiből	-144 900	0	-144 900	-2 591 477	0	-2 591 477		
056	73MB2434	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetből	676 993	0	676 993	752 465	0	752 465		
057	73MB244	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0		
058	73MB245	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	0	0	0	0	0	0		
059	73MB2451	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0		
060	73MB2452	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0		
061	73MB2453	Devizaárfolyam különbözeteiből	0	0	0	0	0	0		
062	73MB2454	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0		

73MD
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sor-szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint		
			Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MD01	Működés mérleg szerinti eredménye (+/-)	-66 200	-17 181	
002	73MD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-1 567	261	
003	73MD03	Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
004	73MD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra és felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékben bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-604	239	
005	73MD05	Beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
006	73MD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	-8 747	0	
007	73MD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73MD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73MD09	Követelésállomány változása (+/-)	-1 597	-2 321	
010	73MD10	Tartaléktöke állomány változása (+/-)	29 112	100	
011	73MD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-31 448 610	-1 262 272	
012	73MD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	500	0	
013	73MD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka állományának változása (+/-)	1 615	-161	
014	73MD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73MD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	111 247	-24 140	
016	73MD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	398	23	
017	73MD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73MD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73MD19	Egyéb azonosítatlan (függő) befizetések állományváltozása (+/-)	11	591	
020	73MD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	1 097	-1 318	
021	73MD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73MD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73MD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	11	-18	
024	73MD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-597	-1 895	
025	73MD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	10 606 031	4 502 823	
026	73MD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási és kockázati céltartalékból (+)	424	288	
027	73MD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0	
028	73MD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	18 546	4 521	
029	73MD29	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73MD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	112 656	241 493	
031	73MD31	Társadalombiztosítási nyugdíjrendszerbe visszalépő pénztártag miatt fedezeti céltartalék felhasználása (-)	1 543 382	2 048 541	
032	73MD32	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	118 420	122 113	
033	73MD33	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	0	0	
034	73MD34	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozása (+/-)	22 543 832	-121	
035	73MD35	Likviditási és kockázati céltartalékképzés (+)	3 615	3 710	
036	73MD36	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
037	73MD37	Likviditási és kockázati céltartalékba átcsoportosítás tartaléktökekből (+)	0	0	
038	73MD38	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	424	288	
039	73MD39	Likviditási és kockázati céltartalékból átcsoportosítás tartaléktökébe (-)	77	100	
040	73MD40	Egyéb likviditási és kockázati céltartalék állományváltozás (+/-)	3 531	0	
041	73MD41	Pénzeszköz változás	17 089	790 594	
042	73MD411	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
043	73MD412	Számlapénzt (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétzámlák, egyéb elkülönített betétzámlák) állomány változása	17 089	790 594	

73MEA

Fedezeti céltartalék

Nagyságrend: ezer forint

Sor- szám	PSZÁF kód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	
001	73MEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73MEA101	Nyitó állomány	43 525 797	74 920 172	
003	73MEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	244 111	133 332	
004	73MEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	18 546	4 521	
005	73MEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	11 808 265	6 960 860	
006	73MEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	475 136	-1 772 555	
007	73MEA106	Likviditási, kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	424	288	
008	73MEA107	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
009	73MEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73MEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés (-)	118 420	122 113	
011	73MEA110	Nyugdíjbiztosítási Alapba egyéni számláról átutalás (-)	1 543 382	2 048 541	
012	73MEA111	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés egyéni számlákról (-)	0	0	
013	73MEA112	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	112 656	241 493	
014	73MEA113	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	195 051	74 106	
015	73MEA114	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 726 430	744 708	
016	73MEA115	Egyéb változás (+/-)	22 543 832	-121	
017	73MEA116	Egyéni számlák záróállománya	74 920 172	77 015 536	
018	73MEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
019	73MEA201	Nyitó állomány	0	0	
020	73MEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	0	0	
021	73MEA203	Más pénztárból átlépő tagok által hozott tagi követelés (+)	0	0	
022	73MEA204	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0	
023	73MEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	0	0	
024	73MEA206	Likviditási és kockázati tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73MEA207	Tartaléktökből átcsoportosítás (+)	0	0	
026	73MEA208	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	0	0	
027	73MEA209	Biztosítóintézetől vásárolt szolgáltatás fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73MEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
029	73MEA211	Likviditási és kockázati tartalék feltöltés szolgáltatási tartalékból (-)	0	0	
030	73MEA212	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
031	73MEA213	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
032	73MEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások (-)	0	0	
033	73MEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0	
034	73MEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0	

73MEB
Likviditási, kockázati céltartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Kockázat megnevezése	Előző év	Tárgyév	Mó
			1	2	3	4
			b	c	d	z
001	73MEB1	I. Demográfiai kockázatokra				
002	73MEB101	Nyitó állomány		0	0	
003	73MEB102	Tárgyévben demográfiai kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
004	73MEB103	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése egyéni számláról (+)		0	0	
005	73MEB104	Demográfiai kockázati tartalék feltöltése szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
006	73MEB105	Tartaléktökekből átcsoportosítás (+)		0	0	
007	73MEB106	Demográfiai kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
008	73MEB107	Demográfiai kockázati tartalék átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
009	73MEB108	Demográfiai kockázati tartalék felhasználás egyéb célra (-)		0	0	
010	73MEB109	Demográfiai kockázati tartalék záróállománya		0	0	
011	73MEB21	II.Egyéb Kockázatokra (kockázat megnevezése)	Egyéb			
012	73MEB2101	Nyitó állomány		36 871	43 516	
013	73MEB2102	Tárgyévben Egyéb kockázatra képzett céltartalék (+)		3 112	3 307	
014	73MEB2103	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
015	73MEB2104	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
016	73MEB2105	Egyéb kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
017	73MEB2106	Egyéb kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		3 533	11	
018	73MEB2107	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
019	73MEB2108	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
020	73MEB2109	Egyéb kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
021	73MEB2110	Egyéb kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
022	73MEB2111	Egyéb kockázati tartalék záró állománya		43 516	46 834	
023	73MEB22	III. Saját tevékenység kockázatra (kockázat megnevezése)	Saját tevékenység			
024	73MEB2201	Nyitó állomány		8 373	8 373	
025	73MEB2202	Tárgyévben saját tevékenységi kockázatra képzett céltartalék (+)		0	0	
026	73MEB2203	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
027	73MEB2204	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
028	73MEB2205	Saját kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
029	73MEB2206	Saját kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		0	0	
030	73MEB2207	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
031	73MEB2208	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
032	73MEB2209	Saját kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
033	73MEB2210	Saját kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
034	73MEB2211	Saját kockázati tartalék záró állománya		8 373	8 373	
035	73MEB23	IV. Azonosítatlan befizetések kockázatára (kockázat megnevezése)	Azonosítatlan befizetések			
036	73MEB2301	Nyitó állomány		1	2	
037	73MEB2302	Tárgyévben azonosítatlan befizetések kockázatára képzett céltartalék (+)		503	403	
038	73MEB2303	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
039	73MEB2304	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
040	73MEB2305	Azonosítatlan kockázati tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
041	73MEB2306	Azonosítatlan kockázati tartalék egyéb bevételei (+)		4	0	
042	73MEB2307	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		424	288	
043	73MEB2308	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
044	73MEB2309	Azonosítatlan kockázati tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		77	100	
045	73MEB2310	Azonosítatlan kockázati tartalék felhasználása egyéb célra (-)		5	12	
046	73MEB2311	Azonosítatlan kockázati tartalék záró állománya		2	5	
047	73MEB24	V. Likviditási portfólió értékelési különbözetére				
048	73MEB2401	Nyitó állomány		0	0	
049	73MEB2402	Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)		0	0	
050	73MEB2403	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)		0	0	
051	73MEB2404	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)		0	0	
052	73MEB2405	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)		0	0	
053	73MEB2406	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)		0	0	
054	73MEB2407	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)		0	0	
055	73MEB2408	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)		0	0	
056	73MEB2409	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)		0	0	
057	73MEB2410	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)		0	0	
058	73MEB2411	Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának záró állománya		0	0	

73MED

Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
			1	2	3
			c	d	e
001	73MED01	Működési céltartalék	0	0	0
002	73MED011	jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
003	73MED012	működési portfólió értékelési különbözetére	0	0	0
004	73MED02	Fedezeti céltartalék	74 920 171	2 095 365	77 015 536
005	73MED021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	74 920 171	2 095 365	77 015 536
006	73MED022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
007	73MED03	Likviditási és kockázati céltartalék	51 891	3 321	55 212
008	73MED031	demográfiai kockázatokra	0	0	0
009	73MED032	saját tevékenységi kockázatra	8 373	0	8 373
010	73MED033	egyéb kockázatokra	43 516	3 318	46 834
011	73MED034	értékelési különbözetre	0	0	0
012	73MED035	azonosítatlan (függő) befizetések befeketési hozamára	2	3	5
013	73MED04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	4 951	-161	4 790
014	73MED041	működési célú	124	-4	120
015	73MED042	fedezeti célú	4 827	-157	4 670
016	73MED043	likviditási és kockázati célú	0	0	0
017	73MED05	Összesen:	74 977 013	2 098 525	77 075 538

**4793. Adóhatóság által utalt bevallási adatokhoz nem rendelhető befizetések
2025. év**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
Január	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Február	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Március	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Április	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Május	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Június	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Július	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Augusztus	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Szeptember	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
Október	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
November	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	
December	0	0	0	0
Munkáltatói számlán jóváírt			0	
Visszautalt			0	

**Azonosítatlan függő befizetések
2025. év**

Adatok Ft-ban

Megnevezés	Összesen	Ebből	
		Negyedéven túli	Éven túli
apecs függő	0	0	0
egyéb függő	597	73	9
Összesen	597	73	9

**4792. Egyéb azonosítatlan függő befizetések
2025. év**

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Tárgyidőszak alatti növekedés	Tárgyidőszak alatti csökkenés	Záró
Január	21	14 857	10 658	4 220
Azonosított			10 626	
Visszautalt			31	
Február	4 220	8 649	10 718	2 152
Azonosított			10 539	
Visszautalt			179	
Március	2 152	9 214	10 335	1 031
Azonosított			10 327	
Visszautalt			8	
Április	1 031	8 366	8 427	970
Azonosított			8 316	
Visszautalt			111	
Május	970	8 323	7 882	1 410
Azonosított			7 863	
Visszautalt			19	
Június	1 410	7 566	8 335	641
Azonosított			8 324	
Visszautalt			11	
Július	641	7 455	7 120	976
Azonosított			7 101	
Visszautalt			19	
Augusztus	976	7 904	7 724	1 156
Azonosított			7 710	
Visszautalt			14	
Szeptember	1 156	9 596	9 265	1 486
Azonosított			9 185	
Visszautalt			80	
Október	1 486	46 155	31 804	15 838
Azonosított			30 282	
Visszautalt			1 522	
November	15 838	27 281	31 344	11 775
Azonosított			30 454	
Visszautalt			890	
December	11 775	27 593	38 771	597
Azonosított			38 593	
Visszautalt			178	

**Aktív-, passzív időbeli elhatárolások
2025. év**

Adatok eFt-ban

	nyitó	Tárgy-időszak alatti növekedés	Tárgy-időszak alatti csökkenés	záró
Aktív időbeli elhatárolások	18	36	18	36
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	0
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	18	36	18	36
Passzív időbeli elhatárolások	27 381	281 169	283 064	25 486

**Kiadások alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében
2025. év**

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	73 112	85 301	116,6717%	53,4016%
Adminisztrációs díj	33 718	18 056	53,5500%	11,3037%
Könyvvizsgálói díj	-	3 810	0,0000%	2,3852%
Felügyeleti díj	22 379	23 687	105,8448%	14,8289%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0000%	0,0000%
Különbéle egyéb szolgáltatások	28 336	28 881	101,9233%	18,0806%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0000%	0,0000%
Összesen	157 545	159 735	101,3901%	100,0000%

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	Tény (ezer Ft)	Megoszlás %
Egyéb (nem kiemelt) anyagjellegű ráfordítások	24 377	15,3%
Személyi jellegű ráfordítások	85 301	53,4%
Adminisztrációs díj	18 056	11,3%
Könyvvizsgálói díj	3 810	2,4%
Aktuárius díja	-	0,0%
Jogász díja	3 402	2,1%
Felügyeleti díj	23 687	14,8%
Garancia díj	-	0,0%
Egyéb költségek és ráfordítások	1 102	0,7%
Összesen	159 735	100,0%

Adatok eFt-ban

Költség megnevezése	KTG 2024	KTG 2025	Változás (%)	Megoszlás (%)
Személyi jellegű ráfordítások	51 858	85 301	164,5%	53,4%
Adminisztrációs díj	68 411	18 056	26,4%	11,3%
Könyvvizsgálói díj	6 223	3 810	61,2%	2,4%
Aktuárius díja	76	0	0,0%	0,0%
Jogász díja	4 924	3 402	69,1%	2,1%
Garancia díj	0	0	0,0%	0,0%
Felügyeleti díj	21 068	23 687	112,4%	14,8%
Egyéb költségek és ráfordítások	30 172	25 479	84,4%	16,0%
Összesen	182 732	159 735	87,4%	100,0%

Kiadások alakulása a hosszú távú pénzügyi terv tükrében

Adatok eFt-ban

Kiadások megnevezése	terv (ezer Ft)	tény (ezer Ft)	Teljesülés (%)	Megoszlás %
Személyi jellegű ráfordítások	60 190	85 301	141,7%	53,4%
Adminisztrációs díj	52 418	18 056	34,4%	11,3%
Könyvvizsgálói díj	-	3 810	0,0%	2,4%
Felügyeleti díj	21 139	23 687	112,1%	14,8%
Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj	-	-	0,0%	0,0%
Különbéle egyéb szolgáltatások	27 615	28 881	104,6%	18,1%
Egyéb költségek és ráfordítások	-	-	0,0%	0,0%
Összesen	161 362	159 735	99,0%	100,0%

*Hosszú távú pénzügyi terv 2025-2028-as évekre készült.

**Pénztári szolgáltatások fedezetének alakulása a rövid távú pénzügyi terv tükrében
2025. év**

Adatok eFt-ban

	Fedezeti			Működési			Likviditási			Pénztár összesen		
	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)	Terv	Tény	változás (%)
Tagi befizetések	16 875	133 175	789,2%	433	3 415	788,7%	0	0	0,0%	17 308	136 590	789,2%
Ideiglenesen munkajöv.-el nem rend. támogatás	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Munkáltató által a tag javára történő kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéni kiegészítés	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Tagok egyéb befizetései	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Meg nem fizetett tagdíjak	0	5 344	0,0%	0	137	0,0%	0	0	0,0%	0	5 481	0,0%
Utólag befolyt tagdíjak	0	633	0,0%	0	16	0,0%	0	0	0,0%	0	649	0,0%
Azonosítatlan tagdíj célú működési bevétel	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	0	4 868	0,0%	122 501	119 752	97,8%	88	0	0,0%	122 589	124 620	101,7%
Rendkívüli bevételek	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Bevételek összesen	16 875	133 332	790,1%	122 934	123 046	100,1%	88	0	0,0%	139 897	256 378	183,3%
Költségek, ráfordítások	0	0	0,0%	135 166	135 923	100,6%	0	0	0,0%	135 166	135 923	100,6%
Egyéb ráfordítások	115 706	74 106	64,0%	22 379	23 812	106,4%	0	0	0,0%	138 085	97 918	0,0%
Rendkívüli ráfordítások	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Ráfordítások összesen	115 706	74 106	0,0%	157 545	159 735	98,6%	0	0	0,0%	273 251	233 841	85,6%
Befektetési tevékenység eredménye	4 504 069	4 443 597	98,7%	18 613	19 508	104,8%	3 412	3 710	108,7%	4 526 094	4 466 815	98,7%
Céltartalék képzés	4 405 238	4 502 823	102,2%	-15 998	-17 181	107,4%	3 500	3 710	106,0%	4 392 740	4 489 352	102,2%

Portfólió állomány
2025. év

Megnevezés	Klasszikus		Kiegyensúlyozott		Növekedési		Működési		Likviditási		Függő		Összesen	
	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték	Könyv szerinti	Piaci érték
Portfólió összesen	6 273 120	6 377 673	28 096 551	30 053 215	35 068 819	40 584 648	370 028	370 028	55 331	55 331	601	601	69 864 451	77 441 496
Bankszámlák és készpénz összesen	23 855	23 790	187 371	187 040	241 008	241 016	291 878	291 878	55 331	55 331	1 443	1 443	800 886	800 498
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	1 100 000	1 100 000	200 000	200 000	200 000	200 000							1 500 000	1 500 000
Értékpapírok összesen	5 199 521	5 304 892	27 793 538	29 751 090	34 713 183	40 231 195							67 706 242	75 287 177
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	4 630 454	4 727 425	21 291 115	21 887 588	18 587 276	19 150 717							44 508 845	45 765 730
Magyar állampapír	3 709 252	3 793 726	19 422 726	20 003 229	13 728 182	14 274 913							36 860 160	38 071 868
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezeséget vállal	651 877	659 254	879 043	888 634	869 100	879 432							2 400 020	2 427 319
Külföldi állampapír	39 461	39 945	-	-	-	-							39 461	39 945
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	72 459	73 981	989 346	995 725	3 989 994	3 996 373							5 051 799	5 066 079
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	157 406	160 519	-	-	-	-							157 406	160 519
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	-	-	-	-	-	-							-	-
Részvények	-	-	3 090 717	4 093 404	7 667 437	11 531 914							10 758 154	15 625 318
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírcsere bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	-	-	2 266 179	2 893 268	5 383 154	8 139 981							7 649 332	11 033 248
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírcsere bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	-	-	824 539	1 200 137	2 284 283	3 391 933							3 108 822	4 592 070
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	-	-	2 280 487	2 619 680	7 250 730	8 317 224							9 531 217	10 936 904
Részvényalap	-	-	2 280 487	2 619 680	7 250 730	8 317 224							9 531 217	10 936 904
Jelzáloglevél	569 067	577 468	1 131 218	1 150 417	1 207 740	1 231 340							2 908 025	2 959 224
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	569 067	577 468	1 131 218	1 150 417	1 207 740	1 231 340							2 908 025	2 959 224
Határidős ügyletek	-	-	754	-	557	-	2 191						-	3 502
Követelés értékpapír ügyletekből	-	-	233	233	657	657	8 747	8 747	-	-	-	-	9 637	9 637
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Portfóliós rendezések és tagi kifizetések köv	-	-	-	-	-	-	69 406	69 406	0	0	-	-	69 406	69 406
Vagyon- és letétkezelői díjak	1 216	1 216	5 834	5 834	7 970	7 970	2	2	0	0	0	0	15 023	15 023
Portfóliós rendezések és tagi kifizetések köt	49 039	49 039	78 757	78 757	78 060	78 060	-	-	-	-	841	841	206 697	206 697

Hozamráták
2025. év

Nettó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,54%	-0,77%	0,38%
Q2	1,70%	2,04%	2,96%
Q3	1,64%	2,60%	3,07%
Q4	1,78%	-0,05%	1,13%
Éves nettó hozamráta 2025.év	5,78%	3,83%	7,73%

Bruttó hozamráta	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,59%	-0,71%	0,44%
Q2	1,76%	2,09%	3,02%
Q3	1,70%	2,66%	3,13%
Q4	1,83%	0,00%	1,19%
Éves bruttó hozamráta 2025.év	6,01%	4,07%	7,98%

Referencia hozamok	Klasszikus	Kiegyensúlyozott	Növekedési
Q1	0,52%	0,22%	1,45%
Q2	1,86%	3,06%	3,84%
Q3	1,65%	2,38%	2,62%
Q4	1,67%	2,93%	4,41%
Éves referencia hozamráta 2025.év	5,82%	8,84%	12,87%

**Befektetések főbb adatainak földrajzi megoszlása
2025. év**

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MJ1	Összesen (2+34)	69 864 451	77 441 496
002	71MJ11	Európai Gazdasági Térség összesen (3+...+6)	69 831 644	77 408 174
003	71MJ1101	Izland		
004	71MJ1102	Liechtenstein		
005	71MJ1103	Norvégia		
006	71MJ12	EU tagországok összesen (7+...+33)	69 831 644	77 408 174
007	71MJ1201	Ausztria	371 346	797 541
008	71MJ1202	Belgium		
009	71MJ1203	Bulgária		
010	71MJ1204	Ciprus		
011	71MJ1205	Cseh Köztársaság	383 616	602 610
012	71MJ1206	Dánia		
013	71MJ1207	Egyesült Királyság		
014	71MJ1208	Észtország		
015	71MJ1209	Finnország		
016	71MJ1210	Franciaország		
017	71MJ1211	Görögország		
018	71MJ1212	Hollandia		
019	71MJ1213	Horvátország	24 917	54 684
020	71MJ1213	Írország	9 377 351	10 818 575
021	71MJ1214	Lengyelország	1 480 266	2 018 082
022	71MJ1215	Lettország		
023	71MJ1216	Litvánia		
024	71MJ1217	Luxemburg	256 384	227 059
025	71MJ1218	Magyarország	57 338 817	61 990 905
026	71MJ1219	Málta		
027	71MJ1220	Németország		
028	71MJ1221	Olaszország		
029	71MJ1222	Portugália		
030	71MJ1223	Románia	488 609	711 343
031	71MJ1224	Spanyolország		
032	71MJ1225	Svédország		
033	71MJ1226	Szlovákia		
034	71MJ1227	Szlovénia	110 337	187 376
035	71MJ13	Egyéb ország (35+...+39)	32 807	33 321
036	71MJ1301	Amerikai Egyesült Államok	32 807	33 321
037	71MJ1302	Kanada		
038	71MJ1303	Japán		
039	71MJ1304	Svájc		
040	71MJ1305	Egyéb más országok		

**Befektetések főbb adatainak devizanemenkénti megoszlása
2025. év***Nagyságrend: ezer forint*

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke piaci értéken
			1	2
			a	b
001	71MK1	HUF	55 671 468	60 241 071
002	71MK2	EUR	1 810 568	2 063 234
003	71MK3	GBP	0	0
004	71MK4	USD	9 473 436	10 914 354
005	71MK5	CHF	0	0
006	71MK6	JPY	0	0
007	71MK7	Egyéb	2 908 979	4 222 837
008	71MK8	Összesen	69 864 451	77 441 496

**Határidős ügyletek
2025. év**

Mérleg fordulónapig le nem zárt, nyitott ügyletek részletezése:

Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2025.12.09	386,19	576 300,00	222 561 297	2026.02.11	- 720 578
Eladás	EUR	2025.12.15	387,19	30 000,00	11 615 700	2026.02.11	- 7 736
Eladás	EUR	2025.12.09	386,15	20 000,00	7 723 000	2026.02.11	- 25 801

Kiegyensúlyozott portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2025.12.09	386,15	1 532 000,00	591 581 800	2026.02.11	- 1 976 358
Eladás	USD	2025.11.18	333,60	340 000,00	113 424 452	2026.01.29	1 496 402
Eladás	EUR	2025.12.15	387,19	300 000,00	116 157 000	2026.02.11	- 77 363

Növekedési portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Piaci érték
Eladás	EUR	2025.12.09	386,15	1 698 000,00	655 682 700	2026.02.11	- 2 190 506

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónapig lezárt ügyletek részletezése

Növekedési portfólió

Adatok Ft-ban

Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Deviza
2025.01.15	Eladási	-2 992 000	EUR
2025.01.30	Eladási	-7 606 732	USD
2025.01.30	Eladási	5 310 000	EUR
2025.02.13	Eladási	8 570 520	EUR
2025.02.13	Eladási	-360 000	USD
2025.02.21	Eladási	3 053 700	USD
2025.03.20	Eladási	8 125 515	USD
2025.04.10	Eladási	37 960 000	USD
2025.04.10	Eladási	-2 040 885	EUR
2025.04.17	Eladási	2 052 000	EUR
2025.05.08	Eladási	10 078 380	EUR
2025.05.29	Eladási	984 840	EUR
2025.07.10	Eladási	11 733 180	EUR
2025.08.28	Eladási	9 610 680	EUR
2025.09.25	Eladási	13 838 700	EUR
2025.12.11	Eladási	15 801 588	EUR

Növekedési portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség

114 119 486

Kiegyensúlyozott portfólió

Adatok Ft-ban

Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Deviza
2025.01.15	Eladási	-1 584 000	EUR
2025.01.30	Eladási	-5 747 309	USD
2025.01.30	Eladási	3 245 000	EUR
2025.02.13	Eladási	-1 398 750	USD
2025.02.13	Eladási	10 546 680	EUR
2025.02.13	Eladási	2 397 719	EUR
2025.02.21	Eladási	2 307 240	USD
2025.03.20	Eladási	7 643 200	USD
2025.04.10	Eladási	-2 511 465	EUR
2025.04.10	Eladási	-473 512	EUR
2025.04.17	Eladási	1 254 000	EUR
2025.05.08	Eladási	8 783 920	EUR
2025.05.08	Eladási	2 766 240	USD
2025.05.29	Eladási	888 560	EUR
2025.05.29	Eladási	262 140	USD
2025.07.10	Eladási	10 586 120	EUR
2025.07.10	Eladási	5 980 787	USD
2025.08.14	Eladási	-372 487	USD
2025.08.28	Eladási	8 671 120	EUR
2025.09.25	Eladási	12 485 800	EUR
2025.10.16	Eladási	693 563	USD
2025.11.20	Eladási	2 962 420	USD
2025.12.11	Eladási	14 256 792	EUR

Kiegyensúlyozott portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség

83 643 778

Klasszikus portfólió

Jóváírás/Terhelés dátuma	Jelleg	Összeg	Adatok Ft-ban	
			Deviza	
2025.01.15	Eladási		-35 200	EUR
2025.01.30	Eladási		118 000	EUR
2025.02.13	Eladási		5 075 705	EUR
2025.04.10	Eladási		-1 232 903	EUR
2025.04.17	Eladási		45 600	EUR
2025.05.08	Eladási		129 800	EUR
2025.05.08	Eladási		2 614 411	EUR
2025.05.29	Eladási		11 600	EUR
2025.05.29	Eladási		248 487	EUR
2025.07.10	Eladási		138 200	EUR
2025.07.10	Eladási		3 936 043	EUR
2025.08.28	Eladási		113 200	EUR
2025.08.28	Eladási		3 233 129	EUR
2025.09.25	Eladási		163 000	EUR
2025.09.25	Eladási		4 759 085	EUR
2025.12.11	Eladási		186 120	EUR
2025.12.11	Eladási		5 301 960	EUR

Klasszikus portfólióra jutó határidős ügyletekből származó nyereség/veszteség 24 806 237

Határidős ügyletek

Mérleg fordulónaptól a mérlegkészítés időpontjáig lezárt lezárt ügyletek részletezése

Klasszikus portfólió - nyitott pozíció

Nem történt lezárás

Adatok Ft-ban

Kiegyensúlyozott portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Ügylet típusa	Név	Kötés dátuma	Kötési árfolyam	Összeg (deviza)	Kötési ár	Lezárás dátuma	Eredmény
Eladás	USD	2025.11.18	333,60	340 000,00	113 424 452	2026.01.29	5 569 992

Növekedési portfólió - nyitott pozíció

Adatok Ft-ban

Nem történt lezárás

Elszámoló egységek alakulása
2025. év

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	PSZÁF kód	Megnevezés	Portfólió kódja	Elszámoló egységek darabszáma		Elszámoló egységek árfolya		Portfólió nettó piaci értéke (ezer Ft)		
				tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	tárgyév első napján	tárgyév zárónapján	
				1	2	3	4	5	6	7
				a	b	c	d	e	f	g
001	71MI1	Klasszikus portfólió	MPBOP102	2 805 445 590	2 737 810 282	2,288793	2,329479	6 421 085	6 377 673	
002	71MI2	Kiegyensúlyozott portfólió	MPBOP101	9 865 143 149	9 787 269 151	3,072268	3,070644	30 308 365	30 053 215	
003	71MI3	Növekedési portfólió	MPBOP100	9 424 066 694	9 375 803 483	4,280230	4,328658	40 337 172	40 584 648	
004	71MI4	Függő portfólió	MPBOP103	10 668	260 678	2,113540	2,306686	23	601	

Biztosítás matematikai melléklet

(Külön dokumentumként csatolva 11tábla)

74MA1

74MA2

74MBE1

74MBE2

74MBE3

74MBE4

74MC

74MD

74ME

74MF

74MG

Budapest Magánnyugdíjpénztár

Magánnyugdíjpénztár aktuáriusi értékelése a 2025. évi
tevékenységről

Pénztár neve: Budapest Magánnyugdíjpénztár

Pénztár kódja: 0031

Vonatkozási időszak (tárgyév): 2025

A pénztár járadékot nem szolgáltat.

A jelentés a *Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2/2009. számú irányelve a magánnyugdíjpénztárak aktuáriusi értékelése egyes részeinek formátumára, annak kitöltésére vonatkozóan* alapján készült.

Záradék: Aláírással igazolom, hogy a táblázatokban szereplő adatok és a szöveges értékelésben szereplő állítások a valóságnak megfelelnek.

Budapest, 2026. április 22.



.....
Kiss Réka

Szöveges értékelés

Alulírott Kiss Réka a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról szóló 1997. évi LXXXII. törvény (a továbbiakban Mpt.) 47. § (1) b) bekezdése szerint elkészítettem a Budapest Magánnyugdíjpénztár 2025. évi tevékenységére vonatkozó aktuáriusi értékelését. Az Mpt. 39. § (1) e) szerint az aktuáriusi értékelés az éves beszámoló része. Az értékelés a magánnyugdíjpénztárak tevékenységéhez kapcsolódó biztosításmatematikai és pénzügyi tervezési szabályokról, valamint a szolgáltatási szabályzatra és a tartalékok kezelésére vonatkozó előírásokról szóló 170/1997. kormányrendelet (a továbbiakban R170) 15. §. (4) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által kiadott 2/2009. számú irányelve (a továbbiakban Irányelv) szerint készült.

Az aktuáriusi értékelés meghatározó jellemzője a korábbi évekhez hasonlóan, hogy a Pénztár a 2025. évi mérleg fordulónapján sem szolgáltat járadékot.

Az Irányelvben foglaltaknak történő maradéktalan megfelelést nehezíti, hogy az még abban az időben került kiadásra, amikor jogalkotói elképzelések szerint az Mpt. idővel lényegében minden, Magyarországon TB nyugdíjbiztosítási jogviszonnal rendelkező személyre kiterjedt volna. A jelenlegi piaci helyzet jelentősen más, viszont sem az aktuáriusi értékelésre vonatkozó jogszabályi előírások nem változtak, sem az Irányelv nem került módosításra. A korábbi évek aktuáriusi értékeléseiben is kiemelésre került és továbbra is igaz, hogy az R170 mindössze két helyen változott 2008 óta:

- 2008. május 16-tól törlésre került a záró rendelkezésekben a 24.§ (2) bekezdése, mely szerint „A pénztár aktuáriusának első alkalommal az 1998. évről kell aktuáriusi értékelést készítenie.”
- 2013. október 1-étől pedig a 7. § módosult, mégpedig a „Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének” szövegrész „pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank” szövegrészre.

A magánnyugdíjpénztári éves aktuáriusi értékelés tartalmát érdemben befolyásoló dokumentum a Felügyelet honlapján 2017. december 12-i keltezéssel megjelent, ma is elérhető állásfoglalás, „A biztosítóintézettől vásárolható járadék, a saját tevékenységi tartalék és egyéb magánnyugdíjpénztári kérdések” témakörben. Ez érdemben segíti a jelentés elkészítését. A továbbiakban a dokumentum „MNB állásfoglalás” néven kerül hivatkozásra.

Az éves értékelést az Irányelv szerkezetében adom meg, véleményes kérdésekben pedig az MNB állásfoglaláshoz, mint tárgykörhöz kapcsolhatóan kiadott legutóbbi összefoglaló felügyeleti útmutatóhoz igazodom.

A Pénztár továbbra sem szolgáltat járadékot. A korábbi évekhez hasonlóan a Pénztárban nem volt érdemi érdeklődés az esetleges járadékszolgáltatási lehetőségek iránt 2025-ben sem.

Az Irányelv tételes pontjai

Az Irányelv egyes tételes pontjaira (1., 3., 4., 6., 10.) csak akkor szükséges kitérni, amennyiben a Pénztár járadékot is szolgáltat, így ezen pontokra jelen dokumentum nem tér ki. Az Irányelv egyéb (2., 5., 7., 8., 9., 11., 12.) tételes pontjainak értékelése az alábbiakban kerülnek bemutatásra:

[2] Esetleges javaslat a saját tevékenységi tartalék nagyságának változtatására (R170 12.§):

R170 12.§ szerint „A pénztár a szolgáltatások növekedésére tekintettel az aktuáriusi értékelésben javaslatot tehet a saját tevékenységi tartaléknak az Mpt. 58. § (2) bekezdésében meghatározott mértékének a növelésére. A javaslat megvalósulásához a Felügyelet jóváhagyása szükséges.”

A saját tevékenységi tartalék változtatását nem javaslom.

Indoklás: A pénztár járadékot nem szolgáltat, a saját tevékenységi tartalék mérleg szerinti nyitó értéke 8 373 eFt (73MMF12312), 2025. évben sem képzés, sem pedig felhasználás nem történt, a tartalék mérleg szerinti záró értéke 8 373 eFt. Évek óta nem történt változás.

[5] A Garancia Alap igénybevételének valószínűsége, az igénybevétel várható nagysága a következő öt évben (R170 16.§ (5) bekezdés):

R170 16.§ (5) szerint „A járadékszolgáltató pénztár aktuáriusának az aktuárius értékelésben számításokat kell végeznie arra vonatkozóan, hogy az aktuárius értékelés tárgyévét követő öt naptári évben a Garanciaalpnak az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja szerinti igénybevételét milyen mértékben látja szükségesnek, illetve valószínűnek.”

A Garanciaalpnak az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja szerinti igénybevétele valószínűsége 0%.

Az Mpt. 89. §-a (3) bekezdésének c) pontja 2015.01.01-től hatálytalan. Továbbá a Pénztár nem szolgáltat járadékot.

[7] Az egyéni számlák tervezett és tényleges alakulása különbségének elemzése (R170 18.§ (3) bekezdés)

Az eltérés iránya és mértéke elfogadható-e, az eltérés okainak vizsgálata: a járadékok meghatározásának alapjául szolgáló paraméterek (halandóság, technikai kamatláb, indexálás, költségek stb.) a tervezettnak megfelelően alakultak-e, ha nem, akkor mi az eltérés mértéke, oka, igényel-e beavatkozást stb.

R170 18.§ (3) szerint „Az aktuárius értékelésben a pénztár aktuáriusának elemeznie kell az egyéni számláknak a pénztár pénzügyi terve alapján tervezhető és tényleges alakulásának a különbségét. Meg kell határoznia, hogy a különbség mekkora része tekinthető a pénztár taglétszámának a várttól eltérő alakulásával, mekkora része tekinthető az egyéni számlák befektetéseivel kapcsolatban tervezett és ténylegesen elért hozamok különbsége következményének, és mekkora része tekinthető a működési költségek tervezett és tényleges nagysága közötti különbség következményének.”

A pénzügyi terv és az éves beszámoló alapján az egyéni számlák tervezett és tényleges értéke az alábbiak szerint alakult 2025-ben (74MC tábla alapján):

EGYÉNI SZÁMLÁK ALAKULÁSA (M FT)	TÉNY	TERV	TÉNY / TERV ARÁNY
NYITÓÁLLOMÁNY	74 920	66 926	112%
BEVÉTELEK	5 326	12 778	240%
KIADÁSOK	3 231	1 955	165%
ZÁRÓÁLLOMÁNY	77 016	77 749	99%

2024 év tavaszán a Pénztár közgyűlése elfogadta az éves és a 2025-2027 időszakra szóló 3 éves hosszú távú pénzügyi tervet, 2025 év tavaszán pedig a következő éves és a 2026-2028 időszakra szóló 3 éves hosszú távú tervet. A Pénztárban a tervezési időszak folyamán az éves tervek vonatkozási időszaka mindig július 1 – június 30, vagyis keresztfél éves tervezés valósul meg. Emiatt a 2025-ös naptári évre vonatkozó tervek két tervezési időszak részeredményének összegeként állnak elő, amelyek egy év

különbséggel kerültek meghatározásra és elfogadásra. Ebből kifolyólag a mindenkori záróállomány értéke nem egyezik meg a nyitó állomány és a változások összegével.

A Pénztár taglétszámának záróállománya némileg (0,4%-kal) alacsonyabb volt a tervezettnél, a szolgáltatással megszűnő egyéni számlák a vártnál magasabb megszűnése miatt. Ez magyarázza a tény kiadások tervezettnél magasabb alakulását is. Új belépő a pénztárba nem érkezett 2025 folyamán, összhangban a tervszámokkal. A tervszámok 74MC tábla szerinti bemutatásánál a bevételek meghatározása a záró állomány és a kiadások, valamint a nyitó állomány különbségeként történik.

[8] A pénztár által használt halandósági táblák megváltoztatására tett javaslat (R170 19.§ (1) a) bekezdés):

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a) a pénztárnak a használt halandósági táblák megváltoztatására vonatkozó javaslatát. Az értékelésnek tartalmaznia kell a javaslathoz kapcsolódó statisztikai vagy egyéb próbákról történő beszámolót, a jövőben használni javasolt halandósági táblákat és meghatározásuk módszerét,”

A pénztár csak belső, tájékoztató jellegű számításaihoz használ halandósági táblát. Az éves számlaértékesítés a 282/2001. Kr. 22. § (3) k) szerinti járadék előrejelzésnél kerül halandósági tábla felhasználásra. Közölni kell a tag részére nyugdíjba vonulásakor várhatóan folyósítandó járadék nagyságát, amennyiben a tag magán-nyugdíjpénztári tagsága 15 évnél régebben keletkezett, és a tag 15 éven belül eléri a rá irányadó öregségi nyugdíjkorhatárt.

Az idei évben a tavalyi évhez hasonlóan a 2023-as KSH halandósági tábla került alkalmazásra. A járadék előrejelzések kapcsán a nyers halandósági táblán alkalmazott korrekció a korábbi évek gyakorlatainak megfelelően az, hogy a hónapokban kifejezett várható további élettartam becslésénél a születési év vonatkozásában a koréven túl éven belüli linearitást feltételezésével korhóval is számolunk.

A 2025.12.31-es számításokhoz a 2023-as KSH halandósági tábla került felhasználásra, az alkalmazott korhó számítás módszertana fenntartását javasoltam.

[9] Javaslat a saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosításra (R170 19.§ (1) bekezdés c) pont):

R170 19.§ (1) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia c) a pénztárnak a szolgáltatások változó volumene miatt a saját tevékenységi tartalékba vagy az abból történő átcsoportosításra vonatkozó javaslatát.”

Mivel a pénztár nem szolgáltat járadékot, így a saját tevékenységi tartalékból a szolgáltatási számlákra történő átcsoportosítást nem javaslok.

[11] Javaslat a járadékok indexáláson felüli növelésére (R170 19.§ (4) bekezdés)

A szolgáltatáshoz kapcsolódó tartalékok alakulása lehetővé teszi-e a tervezettnél magasabb indexálás alkalmazását - figyelembe véve annak hosszú távú hatását.

R170 19.§ (4) szerint „Járadékszolgáltató pénztár esetén az aktuáriusi értékelésnek kell tartalmaznia a) a pénztárnak a pénztár által szolgáltatott járadékok indexáláson felüli növelésére vonatkozó javaslatát, amely annak a 16. §-ban meghatározott többletnek alapján történhet, amennyivel a pénztár szolgáltatási és saját tevékenységi tartalékai meghaladják a pénztár korábban vállalt szolgáltatásainak

jelenértékét. A növelés meghatározásánál figyelembe kell venni és a javaslatnak tartalmaznia kell a szolgáltatási és saját tevékenységi, valamint a demográfiai tartalékok között a megnövelt szolgáltatások miatt esetleg szükségessé váló átcsoportosításokat.”

Mivel a pénztár nem szolgálat járadékot, így a járadékok „indexáláson felüli” növelését nem javaslom.

[12] Egyéb vizsgált kérdések

A tavalyi évhez hasonlóan az alábbi négy témakör kerül röviden bemutatásra a Pénztár kapcsán a 2025-ös év vonatkozásában is:

- A pénztár piaci súlya
- A taglétszám évközi változása
- A pénztár tagjainak korösszetétele
- A működési tartalék alakulása

a) A Pénztár piaci súlya

A 2024-es év folyamán a magánnyugdíjpénztárak száma a hazai piacon kettőre csökkent. A Budapest Magánnyugdíjpénztár piaci súlya 22,3% volt 2024 év végén, míg a Horizont Magánnyugdíjpénztáré 77,7%. A 2025-ös év folyamán a Horizont Magánnyugdíjpénztár vagyona nagyobb arányban növekedett, így a piaci súlya 2025 év végére 78,4% lett, míg a Budapest Magánnyugdíjpénztáré 21,6%-ra csökkent.

Magánnyugdíjpénztárak	Nettó hozamráta (2025)	Referencia hozamráta (2025)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2016-2025)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2016-2025)	Vagyon záró piaci értéke 2025.12.31 (eFt)	Vagon-növekedési mutató (2016-2025)	vagyon-arányok
Budapest Magánnyugdíjpénztár					77 015 536		21,6%
Klasszikus portfólió	5,78	5,82	4,39	2,89	6 377 673	4,92	1,8%
Kiegyensúlyozott portfólió	3,83	8,84	5,6	4,6	30 053 215	5,85	8,4%
Növekedési portfólió	7,73	12,87	8,78	7,34	40 584 648	9,15	11,4%
Horizont Magánnyugdíjpénztár					280 333 117		78,4%
Klasszikus portfólió	6,48	6,29	4,01	3,55	25 362 128	4,42	7,1%
Kiegyensúlyozott portfólió	9	9,46	5,8	5,05	110 496 533	6,03	30,9%
Növekedési portfólió	13,04	13,05	8,34	7,4	144 474 456	8,79	40,4%
Összesen					357 348 653		100,0%

A fenti táblázat a jelenleg is működő két magánnyugdíjpénztár befektetési teljesítményét foglalja össze a 2025-ös év kapcsán portfóliónként. (Az adatok forrása: az MNB által a 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 20. § (2) alapján közzétett a magánnyugdíjpénztár befektetési teljesítményadatok.)

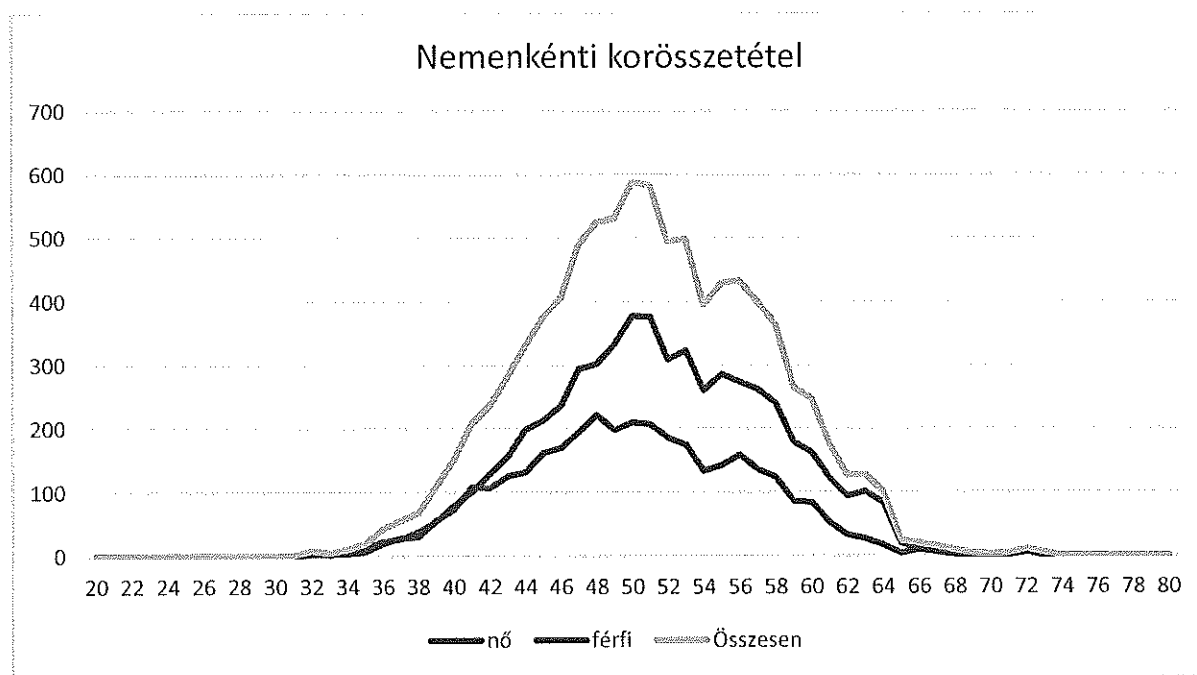
b) A taglétszám évközi változása

2025-ben nem volt új belépő, míg más pénztárból 1 fő lépett át a Pénztárhoz. 18 fő lépett át másik pénztárba, 16-an elhunytak év közben és 237-en léptek vissza a társadalombiztosítási

nyugdíjrendszerbe. Így a taglétszám a nyitó 9 454 főről 270 fővel csökkent, így a záró létszám 9 184 fő volt 2025 év végén.

c) A pénztár tagjainak korösszetétele

A 2025-ös záró létszám 9 184 fő, melyből 3 451 nő és 5 733 férfi volt. A férfiak aránya így 62,4%, amely egy kicsit magasabb, mint a 2024-es 62,3%-os arányuk. A nemenkénti korösszetétel eloszlását az alábbi ábra foglalja össze:



A pénztári tagok életkora 24 és 81 éves kor között oszlik el 2025-ben. A tagok legjelentősebb része, a 90%-uk a 40-60-as korosztályban található.

A 2025-ös záró létszám esetén a nők átlagéletkora 50,0 év volt és a férfiaké 51,4; míg tavaly a nőké 49,2 év volt és a férfiaké 50,6. Az átlagéletkorok fokozatos növekedését magyarázza, hogy új belépők nincsenek évek óta.

Az öregségi nyugdíjkorhatárt 2025 év végén 31 nő és 65 férfi érte el, összesen 96 fő, közülük pedig 72-en már a tavalyi évben is betöltötték ezt a korhatárt. A következő években fokozatos és jelentős növekedés várható az öregségi nyugdíjkorhatárt évről-évre elérők számában.

d) A működési tartalék alakulása

Az alábbi táblázat foglalja össze a működési tartalék tényleges és tervezett alakulását a 2025-ös évben (74MC tábla):

MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG ALAKULÁSA (E FT)	TÉNY	TERV	TÉNY / TERV ARÁNY
BEVÉTELEK	142 587	141 586	101%
KIADÁSOK	159 768	157 576	101%
MŰKÖDÉSI TEV. EREDMÉNYE	-17 181	-15 990	107%
TARTALÉKTŐKE ZÁRÓÁLLOMÁNYA	362 441	353 119	103%

A 2025-ös évben a működési tevékenység bevételei kis mértékben meghaladták a tervezetett, ezzel párhuzamosan a tényleges kiadások is kis mértékben magasabban alakultak a tervezettnél. Így a működési tevékenység eredménye – 17 m Ft volt, a tervezett -16 m Ft-hoz képest.

Az egyéni számlák tervezéséhez hasonlóan az összehasonlítást itt is nehezíti, hogy a Pénztár keresztfélèves tervezést alkalmaz, így a 2025-ös naptári évre vonatkozó tervszámok két tervezési időszak részeredményeinek összegeként állnak elő.

Kiegészítő táblázatok

Az Irányelv II. része az R170-el összhangban kialakított kiegészítő táblázatok bemutatását várja el. Ezek a csatolt *Biztmat_2025.xls* nevű excel file-ban kerülnek bemutatásra az alábbiak szerint:



Biztmat_2025.xls

- 74MA1 - Felhalmozási időszakban lévő pénztártagok létszáma korévenként – férfiak
- 74MA2 - Felhalmozási időszakban lévő pénztártagok létszáma korévenként – nők
- 74MBE3 - Szolgáltatásban részesülő pénztártagok létszáma korévenként: - Szolgáltatás típusa-
férfiak
- 74MBE4 - Szolgáltatásban részesülő pénztártagok létszáma korévenként: - Szolgáltatás típusa-
nők
- 74MC - Terv- és tényadatok összehasonlítása (az Irányelv II. részének 1. sz. táblázata)
- 74MD - A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges adatainak összehasonlítása
szolgáltatástípusonként (az Irányelv II. részének 2. sz. táblázata)
- 74ME - Nettó hozamráta alakulása (az Irányelv II. részének 3. sz. táblázata)

74MC

Terv- és tényadatok összehasonlítása

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény	Terv	Tény/Terv aránya	Mód
			1	2	3	
			a	b	c	
001	74MC01	Felhalmozási időszakban lévők átlagos létszáma (fő)	9 184	9 454	0,97	
002	74MC02	Járadékszolgáltatásban részesülők átlagos létszáma (fő)	0	0	0,00	
003	74MC03	Éves tagdíjbevétel	128 464 111	17 308 000	7,42	
004	74MC04	Átlagos tagdíjbevétel (forint/fő, hó)	1 166	153	7,64	
005	74MC05	Szolgáltatási kiadás	0	0	0,00	
006	74MC061	Átlagos járadékszolgáltatási kiadás (forint/fő, hó)	0	0	0,00	
007	74MC07	Egyéni számlákon jóváírt (nettó) hozam	6 216 151 913	4 504 069 000	1,38	
008	74MC08	Szolgáltatási számlákon jóváírt (nettó) hozam	0	0	0,00	
009	74MC09	Működési kiadások	159 735 000	157 545 000	1,01	
010	74MC10	Átlagos működési kiadás (forint/fő, hó)	1 449	1 389	1,04	
011	74MC11	Fedezeti tartalék				
012	74MC111	Egyéni számlák				
013	74MC1111	Nyitóállománya	74 920 171 688	66 925 975 000	1,12	
014	74MC1112	Bevételei	5 326 446 556	12 778 192 000	2,40	
015	74MC1113	Kiadásai	3 231 082 157	1 954 841 000	1,65	
016	74MC1114	Záróállománya	77 015 536 087	77 749 326 000	0,99	
017	74MC112	Szolgáltatási számlák				
018	74MC1121	Nyitóállománya	0	0	0,00	
019	74MC1122	Bevételei	0	0	0,00	
020	74MC1123	Kiadásai	0	0	0,00	
021	74MC1124	Záróállománya	0	0	0,00	
022	74MC12	Működési tevékenység				
023	74MC121	Bevételei	142 587 065	141 586 000	1,01	
024	74MC122	Kiadásai	159 768 184	157 576 000	1,01	
025	74MC123	Eredménye	-17 181 119	-15 990 000	1,07	
026	74MC124	Tartaléktőke záróállománya	362 440 765	353 119 000	1,03	
027	74MC13	Likviditási tartalék				
028	74MC131	Nyitóállománya	51 890 878	52 321 000	0,99	
029	74MC132	Bevételei	7 151 451	3 078 000	2,32	
030	74MC133	Kiadásai	3 830 585	96 000	39,90	
031	74MC134	Záróállománya	55 211 744	55 303 000	1,00	

Jelmagyarázat	
	Tílos
	Numerikus
	Karakteres
	Felsorolt
	Dátum
	ISIN
	DISIN
	DEVISIN
	Pénz
	Kód tár
	Százalék

74MD

A szolgáltatási számlák tervezett és tényleges adatainak összehasonlítása szolgáltatástípusonként

Nagyságrend: forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tény		Terv		Tény/terv arány		Mód
			1	a	2	b	3	c	
001	74MD11	Járadékban részesülők átlagos létszáma (fő)		0		0		0	
002	74MD12	Járadék átlagos nagysága (forint/fő, hó)		0		0		0	
003	74MD13	Szolgáltatási számlák nyitóállománya		0		0		0	
004	74MD14	Bevételei		0		0		0	
005	74MD15	Kiadásai		0		0		0	
006	74MD16	Záróállománya		0		0		0	

74ME

Nettó hozamráták alakulása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nettó hozamráták alakulása					Éves hozamráták	Mód
			1. negyedéves hozamráták	2. negyedéves hozamráták	3. negyedéves hozamráták	4. negyedéves hozamráták	Éves hozamráták		
			1	2	3	4	5	6	
			a	b	c	d	e	z	
001	74ME1	Klasszikus portfólió	0,54	1,70	1,64	1,78	5,78		
002	74ME2	Kiegészítő portfólió	-0,77	2,04	2,60	-0,05	3,83		
003	74ME3	Növekedési portfólió	0,38	2,96	3,07	1,13	7,73		

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Budapest Magánnyugdíjpénztár Tagjai részére

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Magánnyugdíjpénztár („a Pénztár”) 2025. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 77.601.899 ezer Ft; a működés mérleg szerinti eredménye 17.181 ezer Ft veszteség, a fedezeti céltartalék záró állománya 77.015.536 ezer Ft –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Pénztár 2025. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Pénztártól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Pénztár 2025. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény és a 222/2000. (XII.19.) a magánnyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet vonatkozó előírásaival

összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Pénztár 2025. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Pénztár 2025. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint a 222/2000. (XII. 19.) a magánnyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet vonatkozó előírásaival.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Pénztárnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Pénztár pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Pénztár belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Pénztár vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Pénztár nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Pénztár által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Karikás Judit
Circulum Audit Kft. (002121)
/Tpt-002121/04/
1088 Budapest, Rákóczi út 13.

Karikás Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló (006234)
/Ept-006234/04/