

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár Küldöttközgyűlése elé terjesztett éves pénztári beszámolóról

A Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár tagjainak

Vélemény

Elvégeztük a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár (a „Nyugdíjpénztár”) 2025. évi éves pénztári beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves pénztári beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 90.418.410 eFt, a céltartalékok értéke 88.996.819 eFt, a működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye 105.851 eFt (nyereség) -, 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 pénztári beszámoló megbízható és valós képet ad a Nyugdíjpénztár 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 (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a 223/2000. (XII. 19.) az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 pénztári beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Nyugdíjpénztártól 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 Könyvvizsgálók 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 megfeleliünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

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

Az éves pénztári 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 pénztári 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, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves pénztári beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a 223/2000. (XII. 19.) az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendelet, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár 2025. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár 2025. évi éves pénztári beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály 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 pénztári beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves pénztári beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel és a 223/2000. (XII. 19.) az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglaltakkal összhangban, 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 pénztári beszámoló elkészítése.

Az éves pénztári beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Nyugdíjpénztárnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően köztegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves pénztári 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 Nyugdíjpénztár pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves pénztári beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves pénztári 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 Könyvvizsgálói 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 pénztári beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves pénztári beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontrolli felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Nyugdíjpénztár 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 éves pénztári beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Nyugdíjpénztár 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 pénztári beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Nyugdíjpénztár nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves pénztári beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves pénztári 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 Nyugdíjpénztár által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2026. május 26.

.....
Juhász Péter
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 007296
Focus Audit Kft.
1133 Budapest, Váci út 76.
nyilvántartási szám: 004233

730ME

MÉRLEG-Eszközök

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint																								
			Előző évi beszámoló záró adatai		Megállapított eltérések (+, -)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Megállapított eltérések (+, -)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai														
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12													
			c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	
			85 904 470	0	85 904 470	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0
001	730ME1	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN																									
002	730ME11	A) Befektetett eszközök	103 733	0	103 733	112 324	0	112 324	0	112 324	0	112 324	0	112 324	0	112 324	0	112 324	0	112 324	0	112 324	0	112 324	0	112 324	0
003	730ME111	I. Immateriális javak	23 733	0	23 733	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0
004	730ME1111	1. Vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
005	730ME1112	2. Szellemi termékek	23 733	0	23 733	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0	32 324	0
006	730ME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
007	730ME1114	4. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
008	730ME112	II. Tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
009	730ME1121	1. Működőtett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
010	730ME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
011	730ME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
012	730ME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
013	730ME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
014	730ME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
015	730ME1127	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
016	730ME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	80 000	0	80 000	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0
017	730ME1131	1. Egyéb tartós részesedések	80 000	0	80 000	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0	80 000	0
018	730ME1132	2. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
019	730ME1133	3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
020	730ME11331	3.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
021	730ME11332	3.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
022	730ME11333	3.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
023	730ME11334	3.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
024	730ME11335	3.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
025	730ME1134	4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
026	730ME12	B) Forgóeszközök	85 751 105	0	85 751 105	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0	90 251 355	0
027	730ME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
028	730ME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
029	730ME1212	2. Áruk	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
030	730ME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
031	730ME1214	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

730ME

MÉRLEG-Eszközök

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságtrend: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+, -)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyevi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+, -)	Tárgyevi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
032	730ME122	II. Követelések	1 879 230	0	1 879 230	1 867 124	0	1 867 124	
033	730ME1221	1. Tagdíjkövetelések	1 431 414	0	1 431 414	1 452 936	0	1 452 936	
034	730ME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
035	730ME1223	3. Tagi kölcsön	14 308	0	14 308	5 059	0	5 059	
036	730ME1224	4. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
037	730ME1225	5. Egyéb követelések	433 508	0	433 508	409 129	0	409 129	
038	730ME1226	6. Értékpapír kölcsönbe adásból származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
039	730ME123	III. Értékpapírok	82 237 862	0	82 237 862	87 271 738	0	87 271 738	
040	730ME1231	1. Egyéb részesedések	16 966 599	0	16 966 599	17 710 736	0	17 710 736	
041	730ME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58 462 959	0	58 462 959	61 574 126	0	61 574 126	
042	730ME12321	2.1. Kötvények	10 359 445	0	10 359 445	13 851 143	0	13 851 143	
043	730ME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	45 957 584	0	45 957 584	42 959 776	0	42 959 776	
044	730ME12323	2.3. Befektetési jegyek	256 467	0	256 467	256 467	0	256 467	
045	730ME12324	2.4. Jelzáloglevél	1 889 463	0	1 889 463	4 506 740	0	4 506 740	
046	730ME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
047	730ME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	6 812 351	0	6 812 351	7 896 728	0	7 896 728	
048	730ME1234	4. Hataridős ügyletek értékelési különbözete	-4 047	0	-4 047	90 148	0	90 148	
049	730ME124	IV. Pénzeszközök	1 634 013	0	1 634 013	1 112 493	0	1 112 493	
050	730ME1241	1. Pénztárak	0	0	0	0	0	0	
051	730ME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	30 363	0	30 363	132 920	0	132 920	
052	730ME1243	3. Elkülönített betétszámla	1 520 906	0	1 520 906	736 182	0	736 182	
053	730ME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	0	0	0	0	0	0	
054	730ME1245	5. Devizaszámla	80 951	0	80 951	243 331	0	243 331	
055	730ME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	1 793	0	1 793	60	0	60	
056	730ME13	C) Aktív időbeli elhatárolások	49 632	0	49 632	54 731	0	54 731	
057	730ME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	46 985	0	46 985	52 682	0	52 682	
058	730ME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	2 647	0	2 647	2 049	0	2 049	

73OMF

Mérleg - Forrás

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint												
			Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Mod
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
			k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	z
001	73OMF1	FORRASOK (PASSZIVAK) OSSZESEN	85 904 470	0	85 904 470	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	0	90 418 410	
002	73OMF11	D) Saját tőke	660 712	0	660 712	766 726	0	766 726	0	766 726	0	766 726	0	766 726	
003	73OMF111	I. Induló tőke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
004	73OMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
005	73OMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
006	73OMF1113	3. Likviditási célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
007	73OMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
008	73OMF113	III. Tartalék tőke	501 936	0	501 936	660 875	0	660 875	0	660 875	0	660 875	0	660 875	
009	73OMF114	IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	158 776	0	158 776	105 851	0	105 851	0	105 851	0	105 851	0	105 851	
010	73OMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
011	73OMF12	E) Céltartalékok	84 490 116	0	84 490 116	88 996 819	0	88 996 819	0	88 996 819	0	88 996 819	0	88 996 819	
012	73OMF121	I. Működési céltartalék	10 455	0	10 455	13 205	0	13 205	0	13 205	0	13 205	0	13 205	
013	73OMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	853	0	853	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
014	73OMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözeteiből képzett céltartalék	9 602	0	9 602	13 205	0	13 205	0	13 205	0	13 205	0	13 205	
015	73OMF12121	Ebből: 2.1. Időarányosan járó kamat (+)	8 970	0	8 970	14 631	0	14 631	0	14 631	0	14 631	0	14 631	
016	73OMF12122	2.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
017	73OMF12123	2.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
018	73OMF12124	2.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	632	0	632	-1 426	0	-1 426	0	-1 426	0	-1 426	0	-1 426	
019	73OMF122	II. Fedezeti céltartalék	83 065 230	0	83 065 230	87 536 675	0	87 536 675	0	87 536 675	0	87 536 675	0	87 536 675	
020	73OMF1221	1. Egyéni számlákon	82 980 306	0	82 980 306	87 227 310	0	87 227 310	0	87 227 310	0	87 227 310	0	87 227 310	
021	73OMF12211	1.1. Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	54 305 636	0	54 305 636	55 266 939	0	55 266 939	0	55 266 939	0	55 266 939	0	55 266 939	
022	73OMF12212	1.2. Egyéni számlákon jóváírt realizált hozambévételekből képzett céltartalék	21 859 671	0	21 859 671	23 995 467	0	23 995 467	0	23 995 467	0	23 995 467	0	23 995 467	
023	73OMF12213	1.3. Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	6 794 999	0	6 794 999	7 964 904	0	7 964 904	0	7 964 904	0	7 964 904	0	7 964 904	
024	73OMF122131	Ebből: 1.3.1. Időarányosan járó kamat (+)	1 125 301	0	1 125 301	1 030 763	0	1 030 763	0	1 030 763	0	1 030 763	0	1 030 763	
025	73OMF122132	1.3.2. Járó osztalék (+)	2 834	0	2 834	2 491	0	2 491	0	2 491	0	2 491	0	2 491	
026	73OMF122133	1.3.3. Devizaárfolyam-változás (+/-)	1 861 144	0	1 861 144	-529 834	0	-529 834	0	-529 834	0	-529 834	0	-529 834	
027	73OMF122134	1.3.4. Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	3 805 720	0	3 805 720	7 461 484	0	7 461 484	0	7 461 484	0	7 461 484	0	7 461 484	
028	73OMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	104 924	0	104 924	309 365	0	309 365	0	309 365	0	309 365	0	309 365	

73OMF

Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
029	73OMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalom kimutatott fedezeti céltartalék	90 964	0	90 964	292 812	0	292 812	
030	73OMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalom jóváírt realizált hozambevételéből képzett céltartalék	11 076	0	11 076	11 394	0	11 394	
031	73OMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalom jóváírt értékelési különbözet	2 884	0	2 884	5 159	0	5 159	
032	73OMF122231	Ebből: 2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	1 278	0	1 278	3 442	0	3 442	
033	73OMF122232	2.3.2. Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
034	73OMF122233	2.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
035	73OMF122234	2.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	1 606	0	1 606	1 717	0	1 717	
036	73OMF123	III. Likviditási céltartalék	72 562	0	72 562	80 638	0	80 638	
037	73OMF1231	1. Likviditási portfólió értékelési különbözete	2 578	0	2 578	3 637	0	3 637	
038	73OMF12311	Ebből: 1.1 Időarányosan járó kamat (+)	810	0	810	1 632	0	1 632	
039	73OMF12312	1.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
040	73OMF12313	1.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
041	73OMF12314	1.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	1 768	0	1 768	2 005	0	2 005	
042	73OMF1232	2. Egyéb likviditási célokra	68 433	0	68 433	75 480	0	75 480	
043	73OMF1233	3. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának tartaléka	1 551	0	1 551	1 521	0	1 521	
044	73OMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	1 341 869	0	1 341 869	1 366 301	0	1 366 301	
045	73OMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	79 935	0	79 935	80 641	0	80 641	
046	73OMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	1 261 927	0	1 261 927	1 285 653	0	1 285 653	
047	73OMF1243	3. Likviditási célú tagdíjak tartaléka	7	0	7	7	0	7	
048	73OMF13	F) Kötelezettségek	518 994	0	518 994	477 928	0	477 928	
049	73OMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
050	73OMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	518 994	0	518 994	477 928	0	477 928	
051	73OMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	42 675	0	42 675	19 725	0	19 725	
052	73OMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	18 023	0	18 023	26 800	0	26 800	
053	73OMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
054	73OMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	431 768	0	431 768	407 588	0	407 588	
055	73OMF1325	5. Azonosítatlan függő befizetések	26 528	0	26 528	23 815	0	23 815	
056	73OMF13251	5.1. munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	21 358	0	21 358	15 511	0	15 511	

(Handwritten signature)

73OMF

Mérleg - Forrás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mod
057	73OMF13252	5.2. munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
058	73OMF13253	5.3. pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések	5 170	0	5 170	8 304	0	8 304	
059	73OMF14	G) Passzív időbeli elhatárolások	234 648	0	234 648	176 937	0	176 937	
060	73OMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
061	73OMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	234 648	0	234 648	176 937	0	176 937	
062	73OMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint						Mód		
			Előző évi beszámoló záró adatai		Mégállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai			Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	
			1 a	2 b	3 c	4 d	5 e	6 f		7 z	
001	730A01	Tagok által fizetett tagdíj	506 009	0	506 009	510 649	0	510 649			
002	730A02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	57 194	0	57 194	63 180	0	63 180			
003	730A03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	311 120	0	311 120	307 538	0	307 538			
004	730A04	Utólag befolyt tagdíjak	582	0	582	782	0	782			
005	730A05	Tagdíjbevételek összesen (1+2-3+4)	252 665	0	252 665	267 073	0	267 073			
006	730A06	Tagok egyéb befizetése	0	0	0	0	0	0			
007	730A07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	175	0	175	257	0	257			
008	730A08	Működési célra juttatott eseti adomány	97	0	97	21	0	21			
009	730A09	Egyéb bevételek	542 702	0	542 702	547 493	0	547 493			
010	730A10	Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)	795 639	0	795 639	814 844	0	814 844			
011	730A11	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	665 784	0	665 784	747 525	0	747 525			
012	730A111	Anyagjellegű ráfordítások	189 225	0	189 225	236 366	0	236 366			
013	730A1111	Anyagköltség	6 971	0	6 971	8 395	0	8 395			
014	730A1112	Igénybe vett szolgáltatások	40 440	0	40 440	51 748	0	51 748			
015	730A1121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0			
016	730A1122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	884	0	884	1 540	0	1 540			
017	730A1123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	6 985	0	6 985	7 702	0	7 702			
018	730A1124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	1 728	0	1 728	1 792	0	1 792			
019	730A1125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	8 523	0	8 523	9 721	0	9 721			
020	730A1126	Marketing-, hirdetés-, propagandá- és reklámköltség	22 320	0	22 320	30 993	0	30 993			
021	730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	141 814	0	141 814	176 223	0	176 223			
022	730A112	Személyjellegű ráfordítások	130 633	0	130 633	158 980	0	158 980			
023	730A1121	Béreköltség	108 516	0	108 516	133 016	0	133 016			
024	730A11211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	87 706	0	87 706	111 500	0	111 500			
025	730A11212	Állományba nem tartozók munkadíja	20 810	0	20 810	21 516	0	21 516			
026	730A112121	Aktuáriusi díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0			
027	730A112122	Szaktanácsadás díja (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0			
028	730A112123	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (megbízási díj)	0	0	0	0	0	0			
029	730A112124	Pénztári tisztségviselők tiszteletdíja	20 810	0	20 810	21 516	0	21 516			

47

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
030	730A112125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	0	0	0	0	0	0	
031	730A1122	Személyi jellegű egyéb kifizetések	8 143	0	8 143	7 981	0	7 981	
032	730A1123	Béjárulékok	13 974	0	13 974	17 983	0	17 983	
033	730A113	Értécsökkenési leírás	11 252	0	11 252	14 169	0	14 169	
034	730A114	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	334 674	0	334 674	338 010	0	338 010	
035	730A1141	Felügylettel kapcsolatos ráfordítások	25 275	0	25 275	29 146	0	29 146	
036	730A1142	Működési célú tartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	0	0	0	
037	730A1143	Egyéb ráfordítások	309 399	0	309 399	308 864	0	308 864	
038	730A12	Szokásos működési tevékenység eredménye (10-11) (+/-)	129 855	0	129 855	67 319	0	67 319	
039	730A13	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
040	730A14	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	15 294	0	15 294	30 571	0	30 571	
041	730A141	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	0	0	0	0	0	0	
042	730A142	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevételek	16 081	0	16 081	32 409	0	32 409	
043	730A143	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	787	0	787	1 838	0	1 838	
044	730A15	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	15 017	0	15 017	542	0	542	
045	730A16	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
046	730A17	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	10 000	0	10 000	
047	730A18	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	369	0	369	1	0	1	
048	730A19	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	731	0	731	3 603	0	3 603	
049	730A191	Időarányosan járó kamat	5 869	0	5 869	5 661	0	5 661	
050	730A192	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	730A193	Devizaárfolyam-változásból adódó értékülönözlet	0	0	0	0	0	0	
052	730A1931	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	

FT

Vonatkozási időszak:
2025.01.01 - 2025.12.31.

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint							
			Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód	
053	730A1932	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztesség) (-)	0	0	0	0	0	0	0	0

FTT

Budapest, 2026.05.26.

Cégszerű aláírás:

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár
1138 Budapest, Dunavirág utca 2-6.
21

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
054	730A194	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönbözet	-5 138	0	-5 138	-2 058	0	-2 058	
055	730A1941	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-5 138	0	-5 138	14	0	14	
056	730A1942	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	2 072	0	2 072	
057	730A20	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
058	730A21	Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	31 411	0	31 411	44 717	0	44 717	
059	730A22	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
060	730A23	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0	0	101	0	101	
061	730A24	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
062	730A25	Értékelési különbözeteiből képzett működési céltartalék	731	0	731	3 603	0	3 603	
063	730A251	Időarányosan járó kamat	5 869	0	5 869	5 661	0	5 661	
064	730A252	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
065	730A253	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0	
066	730A254	Egyéb piaci értéktől adódó értékkülönbözet	-5 138	0	-5 138	-2 058	0	-2 058	
067	730A26	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	215	0	215	525	0	525	
068	730A27	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
069	730A28	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	1 544	0	1 544	1 956	0	1 956	
070	730A281	Vagyonkezelői díjak	1 404	0	1 404	1 753	0	1 753	
071	730A282	Letétkezelői díjak	137	0	137	196	0	196	
072	730A283	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	3	0	3	7	0	7	
073	730A29	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (22+...+28)	2 490	0	2 490	6 185	0	6 185	
074	730A30	Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	28 921	0	28 921	38 532	0	38 532	
075	730A31	Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	0	0	0	0	0	0	

FT

730A

Eredménykimutatás - Pénztár működési tevékenysége

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Eiőző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
076	730A32	Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	0	0	0	0	0	0	
077	730A33	Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (31-32)	0	0	0	0	0	0	
078	730A34	Adófizetési kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0	
079	730A35	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye (12+/-13+/-30+/-33-34) (+/-)	158 776	0	158 776	105 851	0	105 851	

[Handwritten signature]

73OB

Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint				Mód	
			Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai		Megállapított eltérések (+/-)
023	73OB173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	928 626	0	928 626	-2 390 978	0	-2 390 978
024	73OB1731	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	715 637	0	715 637	-1 452 322	0	-1 452 322
025	73OB1732	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztesség) (-)	-212 989	0	-212 989	938 656	0	938 656
026	73OB174	Egyéb piaci értéktől való adódó értékkülönbözlet	-147 494	0	-147 494	3 655 876	0	3 655 876
027	73OB1741	Nyereségjellegű különbözlet (árfolyamnyereség)	-406 150	0	-406 150	2 712 335	0	2 712 335
028	73OB1742	Veszteségjellegű különbözlet (árfolyamvesztesség) (-)	-258 656	0	-258 656	-943 541	0	-943 541
029	73OB18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0
030	73OB19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	9 517 167	0	9 517 167	7 467 729	0	7 467 729
031	73OB191	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	9 510 865	0	9 510 865	7 460 238	0	7 460 238
032	73OB1911	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	8 573 710	0	8 573 710	6 290 333	0	6 290 333
033	73OB1912	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözlet	937 155	0	937 155	1 169 905	0	1 169 905
034	73OB192	Szolgáltatási tartalékok megillető hozambevételek	6 302	0	6 302	7 491	0	7 491
035	73OB1921	Szolgáltatási tartalékok megillető realizált hozam	6 778	0	6 778	5 215	0	5 215
036	73OB1922	Szolgáltatási tartalékok megillető értékelési különbözlet	-476	0	-476	2 276	0	2 276
037	73OB20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0
038	73OB21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözlete (árfolyamvesztesség)	361 191	0	361 191	757 624	0	757 624
039	73OB22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	26 418	0	26 418	3 340	0	3 340
040	73OB23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	383 765	0	383 765	306 420	0	306 420

471

730B

Eredménykimutató - Pénztári szolgáltatások fedezete

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
041	730B24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0
042	730B25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	361 850	0	361 850	318 759	0	318 759	
043	730B251	Vagyonkezelési díjak	324 322	0	324 322	288 845	0	288 845	
044	730B252	Letétkezelési díjak	27 691	0	27 691	24 501	0	24 501	
045	730B253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	9 837	0	9 837	5 413	0	5 413	
046	730B26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	1 133 224	0	1 133 224	1 386 143	0	1 386 143	
047	730B261	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	1 133 080	0	1 133 080	1 385 948	0	1 385 948	
048	730B262	Szolgáltatási tartalmakat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	144	0	144	195	0	195	
049	730B27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	8 383 943	0	8 383 943	6 081 586	0	6 081 586	
050	730B271	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozam	7 440 630	0	7 440 630	4 228 675	0	4 228 675	
051	730B272	Egyéni számlákon jóváírt nettó értékelési különbözet	937 155	0	937 155	1 845 615	0	1 845 615	
052	730B273	Szolgáltatási tartalmakba helyezhető nettó hozam	6 634	0	6 634	3 674	0	3 674	
053	730B274	Szolgáltatási tartalmakba helyezhető értékelési különbözet	-476	0	-476	3 622	0	3 622	
054	730B28	Fedezeti céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	13 903 928	0	13 903 928	12 040 018	0	12 040 018	
055	730B281	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	5 519 985	0	5 519 985	5 958 432	0	5 958 432	
056	730B282	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	7 440 631	0	7 440 631	4 228 675	0	4 228 675	
057	730B283	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözetből	937 154	0	937 154	1 845 615	0	1 845 615	
058	730B2831	Időarányosan járó kamat	157 577	0	157 577	49 425	0	49 425	
059	730B2832	Járó osztalék	-2 400	0	-2 400	366	0	366	
060	730B2833	Devizaárfolyam különbözeteiből	928 625	0	928 625	-2 329 565	0	-2 329 565	
061	730B2834	Egyéb piaci értékelésből adódó értéklöbözeteiből	-146 648	0	-146 648	4 125 389	0	4 125 389	
062	730B284	Szolgáltatási tartalmakon jóváírt nettó hozamból	6 634	0	6 634	3 674	0	3 674	

Nagyságrend: ezer forint

457

730B

Eredménykimutatás - Pénzüri szolgáltatások fedezete

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
063	730B285	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözetből	-476	0	-476	3 622	0	3 622	
064	730B2851	Időarányosan járó kamat	371	0	371	15 622	0	15 622	
065	730B2852	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
066	730B2853	Devizaárfolyam különbözetből	0	0	0	0	0	0	
067	730B2854	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	-847	0	-847	-12 000	0	-12 000	

Vonatkozási időszak:
2025.01.01 - 2025.12.31.

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár

730C

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint														
			Előző évi beszámoló záró adatai		Megállapított eltérések (+/-)		Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai		Tárgyévi beszámoló záró adatai		Megállapított eltérések (+/-)		Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai				
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12			
001	730C01	Tagok által fizetett tagdíj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
002	730C02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
003	730C03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
004	730C04	Útőlag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
005	730C05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
006	730C06	Tagok egyéb befizetései	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
007	730C07	Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
008	730C08	Likviditási célra juttatott eseti adomány	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
009	730C09	Likviditási célú egyéb bevételek	501	0	501	0	1 073	0	1 073	0	1 073	0	1 073	0	1 073	0	1 073
010	730C10	Likviditási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	501	0	501	0	1 073	0	1 073	0	1 073	0	1 073	0	1 073	0	1 073
011	730C11	Likviditási célú egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
012	730C12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	9 899	0	9 899	0	10 660	0	10 660	0	10 660	0	10 660	0	10 660	0	10 660
013	730C121	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	9 899	0	9 899	0	10 918	0	10 918	0	10 918	0	10 918	0	10 918	0	10 918
014	730C122	Hitelevizonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	258	0	258	0	258	0	258	0	258	0	258
015	730C13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	2 349	0	2 349	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
016	730C14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
017	730C15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
018	730C16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
019	730C17	Értékelési különbözeten elszámolt várható hozam	-38	0	-38	0	1 055	0	1 055	0	1 055	0	1 055	0	1 055	0	1 055
020	730C171	Indórányosan járó kamat	369	0	369	0	818	0	818	0	818	0	818	0	818	0	818
021	730C172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
022	730C173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
023	730C1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

730C

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyrendű: ezer forint								
			Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/-)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód		
024	730C1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	0	0	0	0		
025	730C174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	-407	0	-407	237	0	237	0	237	
026	730C1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-407	0	-407	517	0	517	0	517	
027	730C1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	0	0	0	280	0	280	0	280	
028	730C18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	0	0	
029	730C19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	12 210	0	12 210	11 715	0	11 715	0	11 715	
030	730C191	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	6 373	0	6 373	6 896	0	6 896	0	6 896	
031	730C192	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	5 837	0	5 837	4 819	0	4 819	0	4 819	
032	730C20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	
033	730C21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vesztésjellegű különbözete (árfolyamvesztés)	0	0	0	10	0	10	0	10	
034	730C22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	0	0	
035	730C23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	0	0	
036	730C24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	0	0	
037	730C25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	297	0	297	425	0	425	0	425	
038	730C251	Vagyongkezelői díjak	313	0	313	343	0	343	0	343	
039	730C252	Letételek díjai	-22	0	-22	67	0	67	0	67	
040	730C253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	6	0	6	15	0	15	0	15	
041	730C26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	297	0	297	435	0	435	0	435	

(Handwritten signature)

730C

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nagyságrend: ezer forint						
			Előző évi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/ -)	Előző évi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Tárgyévi beszámoló záró adatai	Megállapított eltérések (+/ -)	Tárgyévi felülvizsgált beszámoló záró adatai	Mód
042	730C261	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	224	0	224	284	0	284	
043	730C262	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	73	0	73	151	0	151	
044	730C27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	11 913	0	11 913	11 280	0	11 280	
045	730C28	Likviditási és kockázati céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	12 414	0	12 414	12 353	0	12 353	
046	730C281	Értékelési különbözethez képzett likviditási céltartalék	-72	0	-72	1 059	0	1 059	
047	730C2811	Időarányosan járó kamat	335	0	335	822	0	822	
048	730C2812	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
049	730C2813	Devizaarolyam különbözete	0	0	0	0	0	0	
050	730C2814	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülbözözetek	-407	0	-407	237	0	237	
051	730C282	Egyéb likviditási célokra	6 723	0	6 723	6 627	0	6 627	
052	730C283	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	5 763	0	5 763	4 667	0	4 667	

73OD
Cash-Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye (+/-)	158 776	105 851	
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-694	-8 591	
003	73OD03	Immateriális javakra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
004	73OD04	Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
005	73OD05	Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állomány változása (+/-)	0	0	
006	73OD06	Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állomány változása (+/-)	0	0	
007	73OD07	Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	0	0	
008	73OD08	Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	0	0	
009	73OD09	Tartaléktőke állomány változása (+/-)	251	163	
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-207 165	12 106	
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-11 322 441	-5 033 876	
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-2 495	2 750	
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	20 605	24 432	
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	20 503	-22 950	
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	6 814	8 777	
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	4 610	-2 713	
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	182 861	-24 180	
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	7 493	-5 099	
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	157 170	-57 711	
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	13 903 928	12 040 018	
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	6 036	4 116	
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	156 432	205 670	
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	

J.F.
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár
1128 Budapest, Dunavirág utca 2-4.
21

730D
Cash-Flow kimutatás

Nagyságtrend: ezer forint

			Előző év	Tárgyév	Mód
030	730D30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	196 475	199 054	
031	730D31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	1 644 742	1 460 579	
032	730D32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	2 051 120	5 900 135	
033	730D33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-222 551	-218 591	
034	730D34	Likviditási céltartalékképzés (+)	12 414	12 353	
035	730D35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
036	730D36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
037	730D37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	6 036	4 116	
038	730D38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	251	162	
039	730D39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	1	
040	730D40	Pénzeszköz változás	-1 016 077	-521 520	
041	730D401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	0	0	
042	730D402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-1 016 077	-521 520	

471

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár
1125 Budapest, Fehérvári út 102-104.

73OEA
Fedezeti céltartalék

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon			
002	73OEA101	Nyitó állomány	73 015 885	82 960 306	
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	10 122 135	10 508 113	
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	156 432	205 670	
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	8 573 711	6 290 333	
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	937 154	1 169 905	
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	6 036	4 116	
008	73OEA107	Tartaléktöke átcsoportosítás (+/-)	0	0	
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	2 060 451	6 128 026	
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	1 644 742	1 460 579	
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	196 475	199 054	
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	4 602 150	4 549 681	
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	1 133 080	1 385 948	
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-214 149	-187 845	
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	82 960 306	87 227 310	
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon			
017	73OEA201	Nyitó állomány	97 837	104 924	
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	2 060 451	6 128 026	
019	73OEA203	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés (+)	0	0	
020	73OEA204	Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek (+)	0	0	
021	73OEA205	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet (+/-)	-476	2 276	
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	6 778	5 215	
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0	
024	73OEA208	Tartaléktökekből átcsoportosítás (+)	0	0	
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	2 051 120	5 900 135	
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0	
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0	
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	6 150	22 533	
029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	2 245	8 206	
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	144	195	
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	-7	-7	
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	104 924	309 365	

73OEB

Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
			1	2	3
			c	d	z
001	73OEB1	I. Likviditási portfolió értékelési különbözetére			
002	73OEB101	Nyitó állomány	2 650	2 578	
003	73OEB102	Tárgyévben likviditási portfolió értékelési különbözetére képzett céltartalék (+)	-72	1 059	
004	73OEB103	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)			
005	73OEB104	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)			
006	73OEB105	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
007	73OEB106	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
008	73OEB107	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
009	73OEB108	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
010	73OEB109	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
011	73OEB110	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
012	73OEB111	Likviditási portfolió értékelési különbözet tartalékának záró állománya	2 578	3 637	
013	73OEB2	II. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára			
014	73OEB201	Nyitó állomány	2 532	1 551	
015	73OEB202	Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék (+)	5 763	4 667	
016	73OEB203	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
017	73OEB204	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
018	73OEB205	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	

73OEB

Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer forint

			Előző év	Tárgyév	Mód
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	6 036	4 116	
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba (-)	251	162	
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	457	419	
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	1 551	1 521	
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra			
026	73OEB301	Nyitó állomány	61 253	68 433	
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	6 723	6 627	
028	73OEB303	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról (+)	0	0	
029	73OEB304	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból (+)	0	0	
030	73OEB305	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból (+)	0	0	
031	73OEB306	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei (+)	457	420	
032	73OEB307	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
033	73OEB308	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
034	73OEB309	Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra (-)	0	0	
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0	
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	68 433	75 480	

Vonatkozási időszak:
2025.01.01 - 2025.12.31.

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár

73OEC

Céltartalékok állománya összesen

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Nyitó állomány		Tárgyévi változások		Záró állomány		Mód
			1	c	2	d	3	e	
001	73OEC01	Működési céltartalék	10 455		2 750		13 205	4	
002	73OEC011	jövőbeni kötelezettségekre	853		-853		0	z	
003	73OEC012	működési portfólió értékelési különbözetre	9 602		3 603		13 205		
004	73OEC02	Fedezeti céltartalék	83 065 230		4 471 445		87 536 675		
005	73OEC021	egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	82 960 306		4 267 004		87 227 310		
006	73OEC022	szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	104 924		204 441		309 365		
007	73OEC03	Likviditási céltartalék	72 562		8 076		80 638		
008	73OEC031	értékelési különbözetre	2 578		1 059		3 637		
009	73OEC032	egyéb likviditási célokra	68 433		7 047		75 480		
010	73OEC033	azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	1 551		-30		1 521		
011	73OEC04	Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	1 341 869		24 432		1 366 301		
012	73OEC041	működési célú	79 935		706		80 641		
013	73OEC042	fedezeti célú	1 261 927		23 726		1 285 653		
014	73OEC043	likviditási és kockázati célú	7		0		7		
015	73OEC05	Összesen:	84 490 116		4 506 703		88 996 819		

4.1.1

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár
1179 Budapest, Dunaúti köz 21.
Cégszerű aláírás:

Budapest, 2026.05.26.

Vonatkozási időszak:
2025.01.01 - 2025.12.31.

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár

730F

A taglétszám alakulása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Fő		Mód
			1	2	Z
001	730F1	Időszak elején	51 999		
002	730F2	Időszak alatti változás	-361		
003	730F21	Új belépő	1 259		
004	730F22	Atlépő más pénztárból	3		
005	730F221	Ebből: Önszegélyező pénztárból atlépő	0		
006	730F23	Atlépő más pénztárba	99		
007	730F24	Szolgáltatásban részesült	687		
008	730F25	Elhalálozott	262		
009	730F26	Kilépett	389		
010	730F27	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	149		
011	730F28	Egyéb megszűnés	37		
012	730F3	Időszak végén	51 638		
013	730F31	Ebből: járadékot igénybe vevő	35		
014	730F32	730F3 sorsból: férfi	25 855		
015	730F33	nő	25 783		

Budapest, 2026.05.26.

Cégszerű aláírás:

(Handwritten signature)
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár
1133 Budapest, Dunavirág utca 2-6
21

730G

Éves befizetések megoszlása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Tárgyévben az egyéni számlán kizárólag egyéni tagi befizetés jövőrassal érintett pénztártagok száma		Tárgyévben az egyéni számlán kizárólag munkáltatói tagdíj-hozzájárulás jövőrassal érintett pénztártagok száma		Tárgyévben az egyéni számlán egyéni tagi befizetés és munkáltatói tagdíj-hozzájárulás			Mód
			1	2	3	4	5	6		
			a	b	c	d	e		z	
001	730G001	Nem érkezett befizetés	33 545							
002	730G002	1 Ft - 50000 Ft között	1 525	115	364	207	207	207	207	
003	730G003	50001 Ft - 100000 Ft között	1 262	209	369	272	272	272	272	
004	730G004	100001 Ft - 150000 Ft között	3 543	394	316	292	292	292	292	
005	730G005	150001 Ft - 200000 Ft között	1 818	379	180	275	275	275	275	
006	730G006	200001 Ft - 250000 Ft között	1 188	266	153	193	193	193	193	
007	730G007	250001 Ft - 300000 Ft között	759	242	104	155	155	155	155	
008	730G008	300001 Ft - 350000 Ft között	284	165	61	113	113	113	113	
009	730G009	350001 Ft - 400000 Ft között	511	134	71	95	95	95	95	
010	730G010	400001 Ft - 450000 Ft között	249	100	66	65	65	65	65	
011	730G011	450001 Ft - 500000 Ft között	352	77	69	66	66	66	66	
012	730G012	500001 Ft - 550000 Ft között	174	59	42	36	36	36	36	
013	730G013	550001 Ft - 600000 Ft között	282	42	51	58	58	58	58	
014	730G014	600001 Ft - 650000 Ft között	143	64	22	20	20	20	20	
015	730G015	650001 Ft - 700000 Ft között	140	25	21	12	12	12	12	
016	730G016	700001 Ft - 750000 Ft között	858	41	27	18	18	18	18	
017	730G017	750001 Ft - 800000 Ft között	201	31	4	11	11	11	11	
018	730G018	800001 Ft - 850000 Ft között	65	23	2	10	10	10	10	
019	730G019	850001 Ft - 900000 Ft között	49	23	1	8	8	8	8	
020	730G020	900001 Ft - 950000 Ft között	16	15	2	5	5	5	5	
021	730G021	950001 Ft - 1000000 Ft között	45	14	1	5	5	5	5	
022	730G022	1000001 Ft fölött	171	99	15	25	25	25	25	

(Handwritten signature)



Kiegészítő melléklet

2025.

Bevezető:

Alapadatok:

A Pénztár a jogszabályok alapján könyvvizsgálatra kötelezett.

A Pénztár könyvvizsgálói feladatainak ellátásáért felelős személy adatai:

Név: Focus Audit Kft., Juhász Péter
Kamarai bejegyzési száma: 004233
Pénztári minősítésének száma: EPT007296
2025. évre könyvvizsgálói díj: 5.950.000.- Ft +ÁFA

Nyilvántartásba vett könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosult személy:

Név: Csillag Dóra
Nyilvántartási szám: 197051

A Pénztár képviselőjére jogosult személy:

Pataki Tímea (az Igazgatótanács elnöke)
1221 Budapest Temesvári út 39.

A Pénztár székhelye:

1138 Budapest, Dunavirág utca 2-6.

A beszámolót a Pénztár a <https://premiumnyugdijpenztar.hu> honlapon teszi közzé.

A mérlegkészítés dátuma: üzleti évet követő 01.17.

A Pénztár fejlődésére ható tényezők

A Prémium Önkéntes Nyugdíjpenztár az MNB 2025. évi Aranykönyve szerint taglétszám alapján a 6., amely megegyezik az előző évi helyezéssel. Vagyon alapján a 8. legnagyobb szereplője a hazai pénztárpiacnak, amely szintén az előző két év azonos helyezésével egyenlő. 2025. évre vonatkozóan nincsenek még pénztárakra lebontott piaci adatok. A Pénztár költséghatékony működésének köszönhetően megfelelő működési tartalékkal rendelkezik.

Felmértük és értékeltük az ukrán-orosz, közel-keleti konfliktus hatásait is az előző évhez hasonlóan.

Felmérésünk megállapításai:

1. Pénztárunknál nem tapasztalható átmeneti vagy végleges csökkenés, illetve leállás a szolgáltatásnyújtásban.
2. Nem várhatóak jelentős mértékű elmaradások a szerződéses kötelezettségek teljesítésében.
3. A konfliktus kapcsán nem tapasztaltunk fizetési nehézségeket a jelentős partnereinknél, illetve nincsenek határidőn túli kintlévőségeink. Emiatt likviditási problémáink sincsenek.
4. Jövőre vonatkozó üzleti terveink megalapozottak és megbízhatóak. Azok módosítása a jelenleg rendelkezésünkre álló információk alapján nem szükségesek.
5. Nem várható a mérleg fordulónapját követően előálló csődhelyzet.

6. Nem tervezünk munkaerő elbocsátásokat, illetve nincs Pénztárunknál munkaerőhiány, és nem számolunk ennek kedvezőtlen hatásaival az üzletmenetre.
7. Véleményünk szerint a kialakult piaci körülményeknek a Pénztár éves pénztári beszámolójában bemutatott vagyoni és pénzügyi helyzetére, valamint működésére nincs közvetlen hatása, többletértékvesztés vagy céltartalék képzése nem indokolt. A vállalkozás folytatásának elve a Pénztárnál nem sérül, a zavartalan működés biztosított.

A mérlegfordulónapot követően egyéb, a beszámolóra hatással lévő jelentős esemény nem történt.

Felügyeleti ellenőrzés:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) folyamatos felügyeletet gyakorol a Pénztárak felett. A folyamatos felügyelési feladatainak ellátása keretében az MNB figyelemmel kíséri a felügyelete alatt működő intézmények adatszolgáltatásainak tartalmát, a tudomására jutott adatok, információk alapján nyomon követi a Pénztár tevékenységét, a jogszabályoknak való megfelelését.

Az MNB 2025-ben átfogó ellenőrzést végzett a Pénztárnál, melyet 2025.10.21-én kelt H-JÉ-IV-B-10/2025. számú határozattal zárt le. A határozat 2,5 M Ft összegű bírság megfizetésére kötelezte a Pénztárat. A határozat 6. a) pontjában felszólítja a Pénztárat, hogy az elhunyt pénztártagok esetében a tagsági jogviszony megszűnésének időpontját minden esetben az elhalálozás napjával egyezően rögzítse a nyilvántartásában, mely kötelezésnek a Pénztár 2025 évben eleget tett.

Jogszabályi környezet

A Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár számviteli rendjét érintő jogszabályok:

- „A számvitelről” szóló 2000. évi C. törvény,
- „Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról” szóló 1993. évi XCVI. törvény,
- „Az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól” szóló 223/2000. (XII. 19.) kormányrendelet,

A Pénztár a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére ható eseményekről a kettős könyvvitel rendszerében folyamatosan üzemgazdasági szemléletű nyilvántartást vezet, és azt a hónap végével lezárja.

A Pénztár a pénzforgalmi gazdasági műveletek adatait a pénzügyintézet – elektronikus, értesítése alapján, annak megérkezésekor, illetve a készpénzforgalomról készített bizonylat alapján annak teljesítésével egy időben, késedelem nélkül köteles könyvviteli számláin feljegyezni.

A Pénztár a költségeit az 5. számlaosztály megfelelő számláin könyveli.

A Pénztár lényegesnek minősít és könyvviteli elszámolásaiban, valamint éves beszámolójában is rögzít minden olyan információt, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása - az ésszerűség határain belül - befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit és a pénztártagok informálásának teljességét.

A Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából lényegesnek tekint minden a Szolgáltatási Szabályzatban rögzített szolgáltatás teljesítését.

Pénztár a teljesítménymérés alapelveinek érvényesülése érdekében a befektetett pénzügyi eszközök, értékpapírok értékelésénél minden piaci információt lényegesnek tekint a számviteli elszámolás szempontjából.

Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából a tárgyévben esedékessé váló nyugdíjpénztári szolgáltatások és azzal kapcsolatos költségek teljes pénzügyi fedezetének biztosításához a fedezeti alapon belül az egyéni és szolgáltatási számlák közötti átcsoportosítás mértékének megállapításánál lényegesnek tekinti az egyéni számla teljes összege és az egyéni számlára jutó értékelési különbözet együttes összegét.

A Pénztár a számviteli elszámolás szempontjából lényegesnek tekinti a biztosításmatematika alkalmazásához szükséges adatok meghatározásánál a szolgáltatás típusát, a pénztári tagságra várható halandóságot.

A Pénztár jelentős összegű hibának minősíti, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások működési eredményt, nyugdíj szolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékokat növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja a 30 millió forintot, akkor a 30 millió forintot.

Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár nem jelentős összegű hibának tekinti, minden olyan hibát és hibahatást, amely nem éri el a jelentős összegű hibahatár értékét.

A Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár minden olyan esetet megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának tekint, ahol a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a nyugdíj szolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékok értékét lényegesen - a számviteli politikában meghatározott módon és mértékben - megváltoztatja, és ezért a már közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztők. Minden esetben a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott nyugdíj szolgáltatási, illetve likviditási és kockázati célú tartalékok összege 3 százalékkal változik (növekszik vagy csökken).

A Pénztár a valutapénztárban lévő valutakészletet, a devizaszámlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzügyi eszközökre szóló követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget azok bekerülésekor, illetve nap végi értékeléskor a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli át.

Sajátos könyvvezetési előírások

A jogszabályban foglaltakon túl a Pénztár az alábbi módon számolja el az alábbi tételeket:

- A Pénztár a pénztártag kilépésekor, vagy a tagsági viszony egyéb módon történő megszűnésekor a taggal szembeni kötelezettségeket növeli – forintra kerekítve, az egyéni számla, illetve a szolgáltatási számla kötelezettségek teljesítése a számlájával szemben. A Költségszabályzatban meghatározott kilépési költséget a működési tartalék bevételeként számolja el (elsősorban a kifizetés számla adóköteles tőke-, másodsorban az adómentes tőke-, majd a hozamrészből), csakúgy, mint a kerekítési különbözetet.
- A más pénztárból átlépő tag részére átutalt – késedelmes teljesítésből származó, késedelmi kamat a tag egyéni számláján hozamként kerül jóváírásra.
- Az átlépő tagokkal való elszámolás az Átlépési és kilépési elszámolási szabályzat alapján történik.
- A tárgyi eszközök esetében a Pénztár az aktiválást követő negyedév első napjától számol maradvány érték nélküli lineáris értékcsökkenést.

- A Pénztár az olyan befizetések - amelyeket az átutaló kérése alapján visszautalt vagy tagra már fel nem osztható -, által megtermelt függő hozamot - a likviditási alapba csoportosítja át.
- A Pénztár a kis értékű – a jogszabályban meghatározott egyedi beszerzési érték alatti – vagyonértékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök beszerzési, előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja. A pénztár az amortizációs kulcsokat a kormányrendeletben meghatározott leirási kulcsokkal összhangban állapította meg. A normál amortizációt havonta - a hónap utolsó napján számolja el a használatba vett (aktivált) tárgyi eszközök után az üzembe helyezést, illetve a használatba vételt követő negyedév első napjától kezdődően.

1 2025. év bemutatása

1.1 A Pénztár tagsága

A Pénztár 51 638 fő taglétszámmal zárta a 2025. évet, amely a 2024. december 19-én elfogadott pénzügyi tervében foglalt 50 643 fős célnál 1,965 %-kal magasabb.

A 2024. évi záró taglétszámhoz képest a 2025. évi záró 439 fővel kevesebb, amely 1,72%-os csökkenésnek felel meg.

A Pénztár 2021-ben élt először az Alapszabályban foglaltak szerinti tagi kizárás intézményével. Kizárásra kerülnek azon tagok, akik legalább 10 éve tagsági jogviszonnal rendelkeznek, tagdíjfizetésre kötelezettek, az egyéni számlájukra a vizsgálat évében és az azt megelőző 5 évben tagdíjbefizetés nem érkezett, és a pénztártag egyéni és szolgáltatási számláinak egyenlege nem haladja meg a 4 000 forintot. A kizárt tag tagsági jogviszonya a kizárásról való döntés napjával szűnik meg. Az ilyen módon kizárt tagok száma 149 fő volt.

Negyedévenkénti záró taglétszámok alakulása (fő)

2025. évi nyitó	2025 I. negyedév	2025. II. negyedév	2025 III. negyedév	2025. IV. negyedév
51 999	52 056	51 858	51 728	51 638

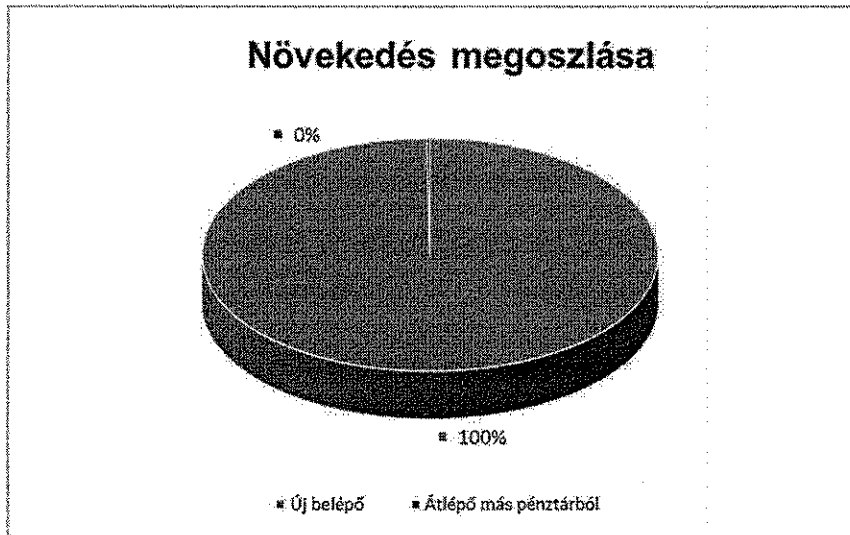
Negyedévenkénti átlagos taglétszámok alakulása (fő)

I. negyedév	II. negyedév	III. negyedév	IV. negyedév
52 028	51 957	51 793	51 683

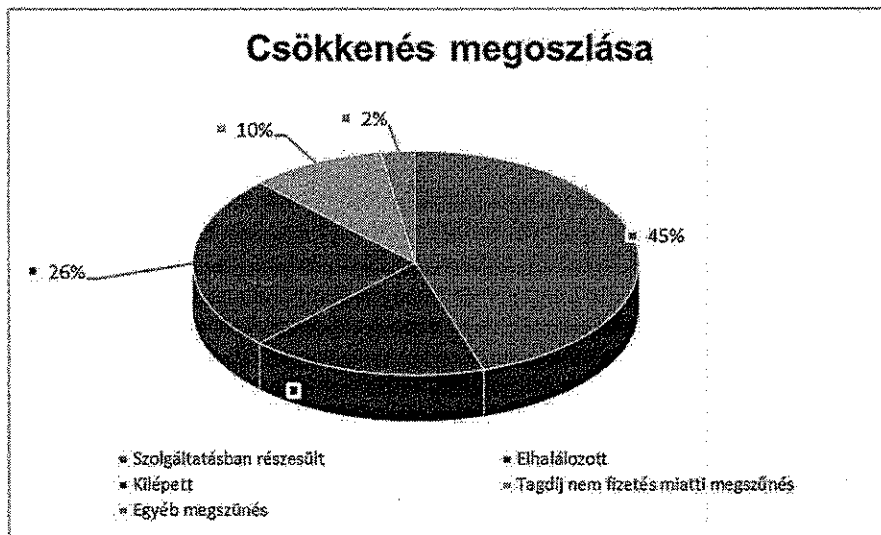
A 2025. évi negyedéves adatokból számított átlagos éves taglétszám 51 865 fő, amely 1,05%-kal alacsonyabb a 2024. évinél (52 417 fő).

Taglétszám változása (fő)

Megnevezés	Fő
Időszak elején	51 999
Időszak alatti változás	-361
Új belépő	1 259
Átlépő más pénztárból	3
Átlépő más pénztárba	99
Szolgáltatásban részesült	687
Elhalálozott	262
Kilépett	389
Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	149
Egyéb megszűnés	37
Időszak végén	51 638
Ebből: járadékot igénybe vevő	35
73OF3 sorból: férfi	25 855
73OF3 sorból: nő	25 783



A pénztárba a 2025. év folyamán belépőkön belül az újonnan belépettek 99,77 %-ot, míg a más pénztárból átlépők 0,23%-ot tettek ki. Ez az arány eltér a 2024. évitől, ahol az arány 98% és 2% volt.



A más pénztárba átlépő tagok száma 19,51%-kal csökkent a tavalyi értékhez képest (2024. évi 123 főhöz viszonyítva.)

Az egyösszegű szolgáltatásban részesülő tagok száma 2,41%-os csökkenés mutat a 2024. évi 704 főhöz viszonyítva.

A pénztárból kilépő soron a tagsági jogviszonyukat saját döntésből megszüntetők (240 fő) és a pénztár által kizárt tagok (149 fő) szerepelnek. A saját tagi döntésből származó tagok száma 42,45%-os csökkenést mutat az előző évhez képest (417 fő).

Tagság életkor szerinti megoszlása (fő)

Kor (év)	Nyitó	Új belépő	Tagsági viszony			Évközi	Év végén
			Átlépő / Kilépés	Elhalálozás	Nyugdíjba vonulás		
16	-	1	-	-	-	-	1
17	-	-	-	-	-	-	-
18	-	-	-	-	-	-	-
19	1	1	-	-	-	-	2
20	1	3	-	-	-	-	4
21	12	5	-	-	-	-	17
22	33	9	-	-	-	-	42
23	62	17	-	-	-	1	78
24	83	24	1	-	-	-	106
25	101	28	-	-	-	-	129
26	108	30	-	-	-	1	137
27	171	33	-	-	-	1	203
28	193	27	2	-	-	-	218
29	217	29	1	-	-	2	243
30	253	31	3	-	-	1	280
31	304	33	5	-	-	1	331
32	336	25	9	-	-	-	352
33	378	38	11	-	-	-	405
34	440	29	7	1	-	1	460
35	485	40	13	-	-	-	512
36	544	44	19	1	-	2	566
37	596	35	16	-	-	1	614
38	710	44	17	-	-	-	737
39	848	33	13	4	-	2	862

Kor (év)	Nyitó	Új belépő	Tagsági viszony			Évközi	Év végén
			Átlépő / Kilépés	Elhalálozás	Nyugdíjba vonulás		
40	1 003	54	19	-	-	-	1 038
41	1 077	37	13	3	-	1	1 097
42	1 246	37	21	1	-	1	1 260
43	1 397	38	18	1	-	1	1 415
44	1 606	41	18	1	-	2	1 626
45	1 720	41	31	1	-	1	1 728
46	1 930	47	34	3	-	-	1 940
47	2 061	39	24	3	-	3	2 070
48	2 213	39	26	4	-	-	2 222
49	2 385	40	33	3	-	-	2 389
50	2 512	36	36	6	-	-	2 506

51	2 389	33	35	6	-	-	2 381
52	1 856	32	18	13	-	1	1 856
53	1 815	27	26	9	2	-	1 805
54	1 742	32	17	6	-	1	1 750
55	1 803	30	23	4	-	1	1 805
56	1 735	21	14	9	5	2	1 726
57	1 754	19	19	9	15	3	1 727
58	1 595	12	21	7	10	2	1 567
59	1 470	17	21	8	33	1	1 424
60	1 346	8	15	12	27	1	1 299
61	1 280	7	5	8	31	-	1 243
62	1 183	4	4	19	35	1	1 128
63	1 025	5	12	14	22	-	982

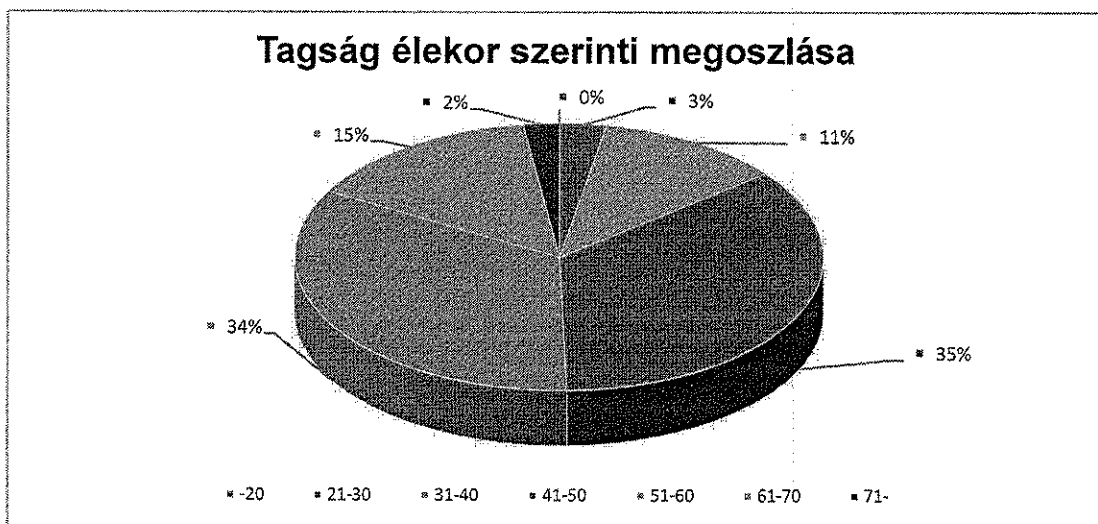
Kor (év)	Nyitó	Új belépő	Tagsági viszony		évközi	Egyéb megszűnés	Év végén
			Átlépő / Kilépés	Elhalálozás			
65	1 033	1	5	8	160	-	861
66	773	-	2	9	160	-	602
67	536	1	-	7	44	-	486
68	474	1	-	7	31	-	437
69	433	-	1	8	25	-	399
70	390	1	1	11	18	-	361
71	298	-	-	10	18	-	270
72	242	1	-	5	8	-	230
73	164	1	-	5	5	-	155
74	107	-	-	1	2	-	104
75	90	-	-	7	3	-	80
76	68	-	1	1	2	-	64
77	58	-	-	1	2	1	54
78	43	-	-	-	5	-	38
79	45	-	-	3	2	-	40
80	23	-	-	1	-	-	22
81	24	-	-	2	-	-	22
82	15	-	-	-	-	-	15
83	11	-	-	-	-	-	11
84	14	-	-	1	-	-	13
85	1	-	-	-	-	-	1
86	3	-	-	1	-	-	2
87	3	-	-	-	-	-	3
88	4	-	-	-	-	-	4
89	7	-	-	1	1	-	5

Kor (év)	Nyitó	Új belépő	Tagsági viszony			Évközi	Év végén
			Tagsági megszűnése	viszony	évközi		
			Átlépő / Kilépés	Elhalálozás	Nyugdíjba vonulás	Egyéb megszűnés	
90	1	-	-	1	-	-	-
91	2	-	-	-	-	-	2
92	2	-	-	1	-	-	1
93	1	-	-	1	-	-	-
94	-	-	-	-	-	-	-
95	1	-	-	-	-	-	1
96	1	-	-	-	-	-	1
97	-	-	-	-	-	-	-
98	-	-	-	-	-	-	-
99	-	-	-	-	-	-	-
100	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	51 999	1 262	637	262	687	37	51 638

A Pénztár tagságának átlagos életkora 50,83 év (2024-ben 50,27 év volt).

Tagság megoszlása korcsoportok szerint

	2024	2025
-20	0,03%	0,01%
21-30	2,93%	2,81%
31-40	12,34%	11,38%
41-50	37,42%	35,35%
51-60	31,53%	33,58%
61-70	13,96%	14,66%
71-	1,79%	2,20%



A tagság korcsoport szerint megbontásban jelentős változás nem figyelhető meg

2025.12.31-én aktív tagsággal rendelkező tagság bemutatása

Megnevezés	Tagok száma december 31-én	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma
	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen
	1	4	7	10	13	16	19
	aa	ba	ca	da	ea	fa	ga
16	1	9	9	0	0	1	0
17	0	0	0	0	0	0	0
18	0	0	0	0	0	0	0
19	2	0	0	0	0	2	2
20	4	641	263	43	0	3	1
21	17	4589	752	1090	64	9	6
22	42	7079	932	907	116	31	26
23	78	23903	3137	5015	370	46	40
24	106	34785	5599	6666	792	60	54
25	129	49643	5509	9171	1392	75	63
26	137	56737	5352	11436	1598	78	69
27	203	97236	9928	14742	2327	130	112
28	218	107016	7069	16608	2945	144	121
29	243	133689	10828	15318	3593	151	131
30	280	147753	10892	15179	2963	192	176
31	331	172936	12612	14144	4048	230	206
32	352	206804	15409	20529	4520	253	223
33	405	214935	15763	18533	4450	289	248
34	460	307278	21804	25108	6698	316	276

Megnevezés	Tagok száma december 31-én	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma
	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen
	1	4	7	10	13	16	19
	aa	ba	ca	da	ea	fa	ga

35	512	349395	19097	26768	4792	369	326
36	566	448927	34281	26256	5940	387	339
37	614	480232	32436	27433	9113	448	400
38	737	710145	48939	33533	10173	509	428
39	862	927122	55610	28063	11824	606	530
40	1038	1166673	74151	46992	14585	696	621
41	1097	1285453	66873	35902	15052	795	722
42	1260	1592957	84567	45238	19044	896	778
43	1415	1898201	100668	48396	20768	1011	896
44	1626	2120145	110499	47237	23465	1165	1029
45	1728	2255653	112235	39603	23026	1295	1154
46	1940	2620820	131429	53411	28361	1420	1271
47	2070	2662615	124342	40882	25981	1584	1430
48	2222	3330437	153679	50180	30908	1634	1468
49	2389	3675306	170714	53552	35110	1766	1557
50	2506	4055435	182663	46707	36228	1863	1678
51	2381	4141346	169405	46662	35956	1757	1596
52	1856	3195086	135237	39052	27419	1367	1204
53	1805	3537178	140293	36938	27891	1296	1150
54	1750	3271555	139425	27501	29904	1262	1103
55	1805	3742248	166460	30499	31369	1278	1128
56	1726	3324638	147130	30877	29762	1240	1084
57	1727	3706387	151967	28921	30426	1242	1066
58	1567	3491186	152832	27545	29430	1095	947
59	1424	3150400	125874	29209	26737	998	870
60	1299	3315683	144531	19394	27419	890	763
61	1243	3270924	132515	24586	26590	867	755
62	1128	2600552	110837	15130	21624	805	711
63	982	2616590	109126	11895	21788	696	615
64	1071	2665546	117165	11669	22195	784	710
65	861	1956577	82384	10017	17915	675	589
66	602	1341657	60674	2704	11288	486	440
67	486	1060113	34631	4027	6079	397	380
68	437	1017767	28503	1578	5667	370	346
69	399	773281	26496	1381	4982	347	331
70	361	793016	25558	522	3540	309	300
71	270	696076	29876	11	3136	232	224
72	230	583009	13243	113	2411	202	196
73	155	337013	6828	0	1380	141	136
74	104	143938	4446	0	714	95	95

Megnevezés	Tagok száma december 31-én	Tagi követelések összege december 31-én	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt egyéni tagdíjbefizetés	Tárgyévben az egyéni számlán jóváírt munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	Tárgyévre vonatkozóan az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok száma	Tárgyévre vonatkozóan tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok száma
	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen	Összesen
	1	4	7	10	13	16	19
	aa	ba	ca	da	ea	fa	ga

75	80	207744	1346	0	430	75	70
76	64	120785	1797	20	392	60	59
77	54	153894	1222	0	172	50	49
78	38	52118	664	0	46	35	34
79	40	155009	2546	0	132	33	33
80	22	89106	406	0	192	20	20
81	22	18214	185	0	7	21	20
82	15	36999	249	0	0	14	13
83	11	30229	42	0	36	11	10
84	13	95911	259	0	56	12	10
85	1	3899	0	0	0	1	1
86	2	100	0	0	0	2	2
87	3	129	0	0	0	3	3
88	4	6453	0	0	0	4	4
89	5	29150	0	0	0	5	5
90	0	0	0	0	0	0	0
91	2	38	0	0	0	2	2
92	1	1868	0	0	0	1	1
93	0	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0	0
95	1	29	0	0	0	1	1
96	1	330	0	0	0	1	1
97	0	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	51638	86878320	3892193	1224893	797331	37636	33458

Megnevezés	Az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok egyéni tagdíjbefizetése	Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok munkáltatói hozzájárulása
16	9	-	10	-
17	-	-	-	-
18	-	-	-	-
19	-	-	-	-
20	43	-	-	47
21	968	626	-	154
22	2 620	2 434	45	128
23	8 956	6 443	72	439
24	10 606	8 754	175	154

Megnevezés	Az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok egyéni tagdíjbefizetése	Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben meg nem fizető tagok munkáltatói hozzájárulása
25	15 041	10 150	367	355
26	21 103	16 673	517	348
27	32 787	23 538	429	707
28	33 821	23 266	711	1 134
29	43 563	26 798	745	588
30	55 098	43 522	354	362
31	66 856	49 957	835	578
32	60 684	46 103	1 044	574
33	76 399	50 134	1 852	1 247
34	88 353	55 172	1 607	898
35	120 998	88 699	1 683	829
36	139 282	100 872	2 057	896
37	157 497	117 177	2 584	556
38	229 274	138 365	4 537	821
39	267 151	183 097	3 577	1 100
40	298 050	216 838	3 727	964
41	414 253	335 250	4 097	798
42	519 323	364 221	6 801	1 446
43	560 332	380 366	6 678	1 536
44	642 407	465 737	8 053	1 672
45	735 610	547 214	7 661	1 341
46	803 077	600 727	7 713	1 551
47	908 065	657 127	8 651	2 845
48	1 022 342	766 479	9 218	1 942
49	1 070 172	700 883	12 303	2 130
50	1 403 814	1 058 123	10 742	1 737
51	1 289 633	990 685	9 243	1 407
52	1 089 905	746 171	9 435	1 876
53	1 023 659	760 706	8 216	939
54	1 071 160	744 559	9 923	1 359
55	1 114 182	777 568	8 089	1 062
56	1 102 444	774 357	8 914	1 670
57	1 179 243	804 924	10 623	865
58	1 083 445	752 240	8 988	931
59	951 880	668 554	7 353	898
60	964 963	605 160	7 865	928
61	873 768	610 730	7 046	968
62	874 667	667 533	5 482	692
63	657 009	394 831	5 288	585
64	759 289	570 894	4 030	560
65	715 571	523 321	4 779	768
66	553 837	405 657	3 181	-
67	439 261	374 677	1 041	120
68	539 145	431 192	1 289	213
69	353 838	291 173	1 136	-
70	371 020	319 369	735	-
71	296 143	254 295	448	-
72	301 701	264 738	450	-

Megnevezés	Az egységes tagdíjat teljes mértékben még nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tagdíjat egyáltalán nem fizető tagok követeléseinek összege december 31-én	Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben még nem fizető tagok egyéni tagdíjbefizetése	Tárgyévben az egységes tagdíjat teljes mértékben még nem fizető tagok munkáltatói hozzájárulása
73	141 277	118 317	361	-
74	74 590	74 590	-	-
75	155 361	132 415	342	-
76	78 887	78 213	-	22
77	103 999	98 617	121	-
78	29 962	25 260	42	-
79	74 371	74 371	-	-
80	58 681	58 681	-	-
81	15 535	2 956	27	-
82	18 725	15 712	66	-
83	30 229	29 837	45	-
84	84 085	58 966	144	-
85	3 899	3 899	-	-
86	100	100	-	-
87	129	129	-	-
88	6 453	6 453	-	-
89	29 150	29 150	-	-
90	-	-	-	-
91	38	38	-	-
92	1 868	1 868	-	-
93	-	-	-	-
94	-	-	-	-
95	29	29	-	-
96	330	330	-	-
97	-	-	-	-
98	-	-	-	-
99	-	-	-	-
100	-	-	-	-
Összesen	28 322 016	20 628 010	233 547	45 740

A beszámolóban bemutatott számok és a fenti két táblázat közötti különbség abból adódik, hogy a táblázat csak a 2025.12.31-én aktív tagokkal kapcsolatos adatokat tartalmazza az esetlegesen év közben kilépő tagok adatait nem.

Egyösszegű szolgáltatást igénybevevők korévenként (fő):

Egyösszegű kifizetés	
Kor	Létszám
53	2
56	5
57	15
58	10
59	33
60	27
61	31
62	35
63	22
64	21
65	160
66	160
67	44
68	31
69	25
70	18
71	18
72	8
73	5
74	2
75	3
76	2
77	2
78	5
79	2
89	1
Összesen	687
Összesen	687

2025-ben a Pénztár egyösszegű szolgáltatását a 65 és 66 éves korosztály vette igénybe a legnagyobb arányban: mindkét korcsoportban 160-160 fő részesült kifizetésben, ami együttesen az összes eset 46,58%-át tette ki

Határozott idejű járadékszolgáltatás

Kor (év)	Év elején	Új igénybevételei	Szolgáltatás megszűnése			Év végén
			lejárat	elhalálozás	egyéb ok	
63	1	1	1	0	0	1
64	0	1	0	0	0	1
65	1	4	1	0	0	4
66	2	1	0	0	0	3
67	5	0	0	0	0	5
68	6	0	1	1	0	4
69	4	2	0	0	0	6
70	2	0	0	0	0	2
71	3	0	0	0	0	3
72	2	0	0	0	0	2
73	2	0	0	0	0	2
74	1	0	0	0	0	1
75	2	0	1	0	0	1
Összesen	31	9	4	1	0	35

A járadékot igénybe vevő tagok száma kismértékben nőtt, de még így is elenyésző az egyösszegű szolgáltatást választó tagok számához képest.

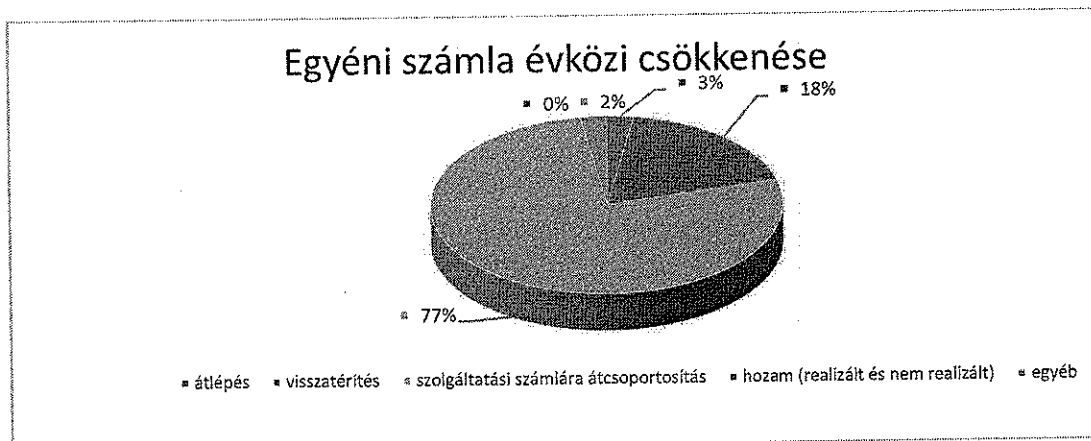
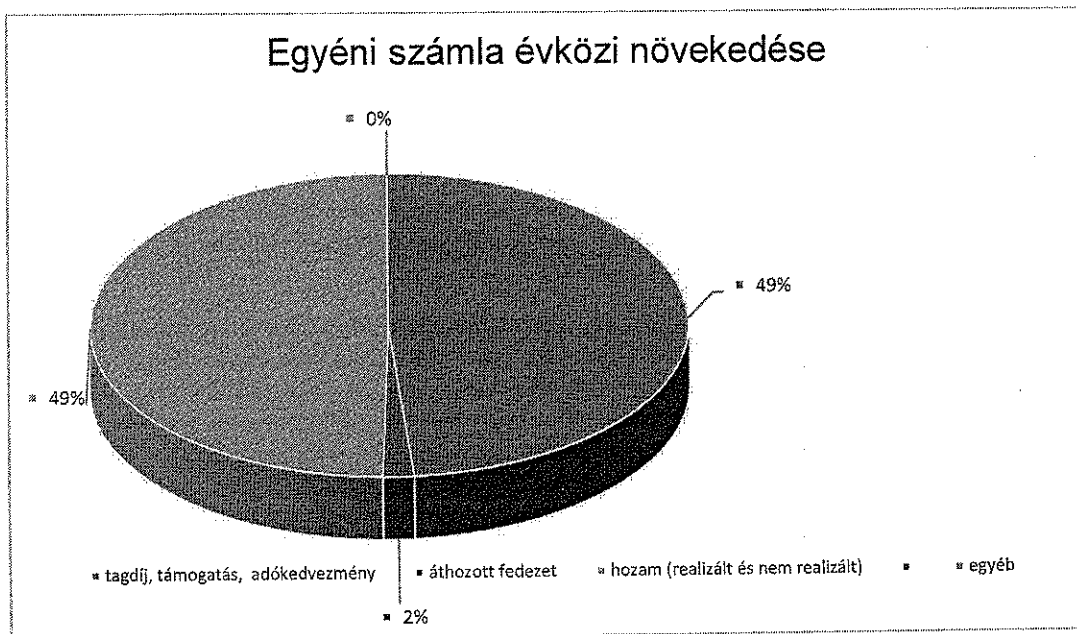
Az egyéni és célzott számlák egyenlegének változása (ezer Ft-ban)

Az egyéni számlák egyenlegének változása (ezer Ft-ban)					
Év elején	Évközi növekedés				Év végén
	tagdíj, támogatás, adókedvezmény	áthozott fedezet	hozam (realizált és nem realizált)	egyéb	
82 960 306	5 958 432	205 670	6 074 290	4 116	
Évközi csökkenés					
átlépés	visszatérítés	szolgáltatási számlára átcsoportosítás	hozam (realizált és nem realizált)	egyéb	Év végén
199 054	1 460 579	6 128 026	0	187 845	87 227 310

Megjegyzés: Az itt feltüntetett adatok az éves beszámoló számszaki részéből származnak, üzemgazdasági szemléletben mutatják az egyéni és célzott számlák tartalmának egyenlegét.

2025-ben az egyéni számlák növekedésének 62,58%-át (2024-ben 39%) a tagdíj és tagdíj célú befizetések, adományok / adókedvezmények tették ki. A hozam bevételek aránya csökkent 36,17%-ra az előző évi 60 %-ról. Az áthozott fedezetek aránya 1,22 %-ot érte el 0,22%-al többet,

mint 2024-ben. Az egyéb bevételek soron jelenik meg a függő hozamból egyéni számlára átcsoportosított összeg.



Megállapítható, hogy a csökkenés jogcímei szerinti megoszlása érdemben nem változott a tavalyi évhez képest, azonban a szolgáltatási számlára történő átcsoportosítás aránya 77% volt, mely növekedés a 2025-ben igénybevehető lakás 2025-ös szolgáltatásnak köszönhető. 2024-ben ez az arány 50% volt. A tagoknak visszatérítés összege a csökkenés 18%-át tette ki, míg ez az arány 2024-ben 40% volt.

Tagdíjfizetés nélkül bennhagyott egyéni számlák

A Pénztár tagdíjfizetés nélkül bennhagyott egyéni számláknak tekinti azokat, amelyekre a tárgyévben tagdíjcélú befizetés és támogatás nem került jóváírásra. Az ilyen jellegű egyéni számlák darabszámában 1,17%-os, míg összegében 9,77%-os növekedés figyelhető meg.

	2024	2025
Száma (db)	33 071	33 458
Összege (e Ft)	18 872 173	20 716 760
Átlagos számlaegyenleg (e Ft)	571	619

A szolgáltatási számlák (ezer Ft-ban)

Év elején	Évközi kifizetés szolgáltatásra(-)	Évközi növekmény		Felszámított költség (-)	Egyéb változás (-/+)	Év végén
		egyéni számláról átcsoportosítás	hozam			
104 924	5 900 135	6 128 026	7 296	30 739	-7	309 365

1.2 A pénztári alapok bevétele, eredménye és állománya

A 2025. évben nem fordultak elő kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások.

Alapképzési arányok 2025.01.01-2025.12.31 között

Alap megnevezése	Sávok		
	10 000 Ft alatt	10 001 - 350 000 Ft közötti befizetés	350 001 -
Működési	10,00%	6,00%	2,00%
Fedezeti	90,00%	94,00%	98,00%
Likviditási	0,00%	0,00%	0,00%

1.2.1 A pénztári alapok eredménye

A 2025. évi tagdíjbevételek összege 5 405 772 eFt, ami 8,11%-kal magasabb az előző évi értékénél (5 000 236 e Ft).

Működési tevékenység (működési alap) eredménye

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Tagok által fizetett tagdíj	506 009	510 649
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	57 194	63 180
Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés	311 120	307 538
Utólag befolyt tagdíjak	582	782
Tagdíjbevételek összesen	252 665	267 073
Tagok egyéb befizetései	0	0
Működési célra kapott rendszeres támogatás	175	257
Működési célra juttatott eseti adomány	97	21
Egyéb bevételek	542 702	547 493
Működési célú bevételek összesen	795 639	814 844
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	665 784	747 525
Szokásos működési tevékenység eredménye	129 855	67 319
Befektetési tevékenység eredménye	28 921	38 532
Rendkívüli eredmény	0	0
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	158 776	105 851

A működési tevékenység eredményét a Pénztár a 2026. év nyitásával a tartaléktőkébe helyezi.

A tagdíjbevételek 5,7%-kal magasabban alakultak az előző évi értékekhez képest, amelyet az összes tagdíjbefizetések emelkedése indokol. A működési célú bevételek 1,63 %-kal alacsonyabban alakultak a tervezettnél (828 365 eFt).

Az összes bevétel tekintetében az előző évhez képest 2,41 %-os növekedés figyelhető meg.

Az egyéb bevételek a 2025. évben az alábbiak szerint alakultak:

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Meg nem fizetett tartalék felhasználás	309 358	306 050
Kilépési költség	8 138	13 066
Kerekítési különbözet	5	7
Nem fizető tagok hozamlevonás	207 385	182 377
Egyéb bevételek:	17 816	45 993
Összesen	542 702	547 493

Az egyéb bevételek között 2025-ben a legnagyobb tételt az előző évi egyéni tagdíjkövetelések leírása képviselte. Ide azon követelések (és a kapcsolódó kötelezettség-kivezetések) tartoznak, amelyeket a tagok a Pénztár felszólítása ellenére sem rendeztek. Ezen tételek eredményhatása semleges, mivel számviteli elszámolásuk párhuzamosan a bevételi és a ráfordítási oldalon is megjelenik.

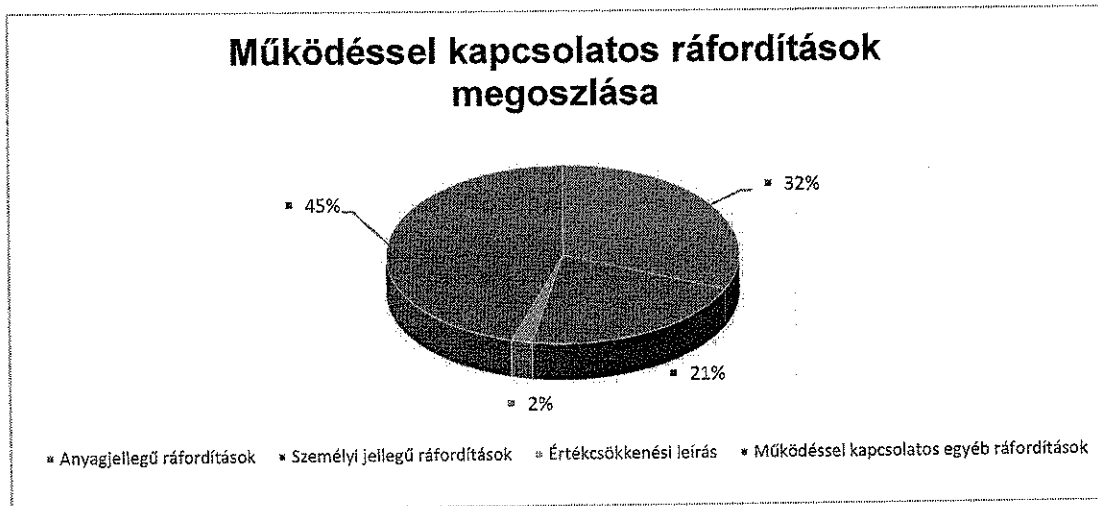
Jelentős tétel továbbá a nem fizető tagok hozamlevonása, amelynek alakulását közvetlenül a Pénztár által elért befektetési eredmények határozták meg. Ezen a jogcímen az előző évhez képest 12,06%-os visszaesés mutatkozik, aminek elsődleges oka, hogy 2025 első negyedévében több portfólió is negatív hozamot realizált.

Az egyéb bevételek sor további meghatározó elemei a kilépési díjak, a tagoktól levont utalási költségek, valamint a tagi kölcsönök folyósításához kapcsolódó levonások

A ráfordítások a 2024. és 2025. évben az alábbiak szerint alakultak:

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Működéssel kapcsolatos ráfordítások	665 784	747 525
Anyagjellegű ráfordítások	189 225	236 366
Személyi jellegű ráfordítások	130 633	158 980
Értékcsökkenési leírás	11 252	14 169
Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	334 674	338 010



A működéssel kapcsolatban felmerült ráfordítások 12,28 %-kal magasabbak az előző évhez viszonyítva és 9,10 %-kal alacsonyabbak a tervezettnél (822 359 eFt). Az eltérést a személyi jellegű kiadások jelentős csökkenése okozta.

Az anyagjellegű ráfordítások 9,33%-kal magasabbak lettek a tervezettnél, míg a személyi jellegű kifizetések 25,40 %-kal alacsonyabban alakultak a pénzügyi tervben előirányozottnál. Az értékcsökkenési leírás 3,52%-kal magasabban alakult a tervezettnél.

A 2025-ös évben a működési eredmény 52,925 mFt-tal alacsonyabban alakult, mint az előző évben, és 76 365 mFt -tal haladta meg a tervezett értéket. A működési eredmény csökkenésének oka, hogy 2024-hez viszonyítva a működési célú ráfordítások 12,28%-val nőttek.

Fedezeti alap eredménye

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Tagok által fizetett tagdíj	8 281 723	8 472 723
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	1 087 422	1 239 382
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés	4 629 644	4 584 510
Utólag befolyt tagdíjak	8 070	11 104
Tagdíjbevételek összesen	4 747 571	5 138 699
Tagok egyéb befizetései	766 540	815 029
A Tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	766 540	815 029
Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	2 745	4 026
Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány	3 129	678
Szolgáltatási célú egyéb bevételek	4 602 150	4 549 681
Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen	10 122 135	10 508 113
Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	4 602 150	4 549 681
Befektetési tevékenység eredménye	8 383 943	6 081 586
Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	7 440 631	4 228 675
Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözet	937 154	1 845 615
Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	6 634	3 674
Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözet	-476	3 622
Fedezeti céltartalék képzés	13 903 928	12 040 018

	2024	2025
Tagdíjbevételek	4 747 571	5 138 699
Tagok egyéb befizetései	766 540	815 029
Támogatás, adomány	5 874	4 704
Egyéb	0	0
Befektetési tevékenység eredménye	8 383 943	6 081 586

A céltartalék képzés esetében 8,24% -os növekedés figyelhető meg az előző évhez viszonyítva.

A 2024. évi 9,4%-os növekedéshez képest 2025-ben 6,33%-os növekedés figyelhető meg a tagi nyilatkozatok alapján a NAV-tól érkezett összegek esetében.

A befektetési tevékenység eredménye 10,65 %-kal haladta meg a pénzügyi tervben szereplő értéket. (5 496 376 eFt).

Likviditási alap eredménye

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Tagok által fizetett tagdíj	0	0
Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés	0	0
Utólag befolyt tagdíjak	0	0
Tagdíjbevételek összesen	0	0
Tagok egyéb befizetései	0	0
Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	0	0
Likviditási célra juttatott eseti adomány	0	0
Likviditási célú egyéb bevételek	501	1 073
Likviditási célú bevételek összesen	501	1 073
Likviditási célú egyéb ráfordítások	0	0
Befektetési tevékenység eredménye	11 913	11 280
Likviditási és kockázati céltartalék képzés	12 414	12 353

A likviditási alapnál a tagdíjbevételekből 2021. óta nem képezünk tartalékot, az esetlegesen megjelenő tételek korábbi évekhez kapcsolódnak.
 A céltartalék képzés összegét elsősorban a befektetési tevékenység eredménye befolyásolja, ami 5,31 %-kal múlta alul az előző évi értéket, de jelentősen meghaladta a tervezett 4 181 eFt összeget.

Cash-Flow kimutatás

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	158 776	105 851
Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	- 694	- 8 591
Immateriális javakra adott előlegek állományváltozása (+/-)	-	-
Tárgyi eszközök (beruházások és beruházásra, felújításra adott előlegek kivételével) nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-	-
Beruházások, beruházásra, felújításra adott előlegek állományváltozása (+/-)	-	-
Befektetett pénzügyi eszközök (hosszú lejáratú bankbetétek kivételével) állományváltozása (+/-)	-	-
Készletek (készletekre adott előlegek kivételével) értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	-	-
Készletekre adott előlegek állományváltozása (+/-)	-	-
Tartaléktőke állományváltozása (+/-)	251	163
Követelésállományváltozása (+/-)	- 207 165	- 12 106
Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	- 11 322 441	- 5 033 876
Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	- 2 495	- 2 750
Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	20 605	24 432
Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása (+/-)	-	-
Tagokkal szembeni kötelezettségek állományváltozása (+/-)	20 503	- 22 950
Szállítói kötelezettség állományváltozása (+/-)	6 814	8 777
Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	-	-
Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	-	-
Azonosítatlan függő befizetés állományváltozása (+/-)	4 610	- 2 713
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása (+/-)	182 861	- 24 180
Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	-	-
Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	-	-
Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	7 493	- 5 099
Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (+/-)	157 170	- 57 711
Fedezeti céltartalékképzés (+)	13 903 928	12 040 018
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	6 036	4 116
Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	-	-
Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	156 432	205 670
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	-	-
Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	196 475	199 054
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	1 644 742	1 460 579
Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	2 051 120	5 900 135
Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	- 222 551	- 218 591
Likviditási céltartalékképzés (+)	12 414	12 353
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	-	-
Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	-	-
Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	6 036	4 116
Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	251	162
Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	-	1
Pénzeszköz változás	- 1 016 077	- 521 520
Készpénz állományváltozása (forint- és valutapénztár)	-	-
Számtapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állományváltozása	- 1 016 077	- 521 520

1.2.2 A pénztári alapok alakulása

1.2.2.1 Fedezeti alap

A fedezeti alap 2025-ben 5,14%-ot nőtt, szemben a pénzügyi tervben várt 1,40%-os emelkedéssel. A záró alap összege 7,27%-kal haladta meg a pénzügyi tervben előirányzott mértéket.

Egyéni és célzott számlák

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Nyitó állomány	73 015 885	82 960 306
Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek	10 122 135	10 508 113
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon	156 432	205 670
Egyéni számlákat megillető hozambevételek	8 573 710	6 290 333
Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	937 155	1 169 905
Likviditási tartalékból átcsoportosítás	6 036	4 116
Tartaléktőkéből átcsoportosítás	0	0
Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	2 060 451	6 128 026
Tagoknak, kedvezményezetteknek, munkáltatóknak visszatérítés	1 644 742	1 460 579
Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása	196 475	199 054
Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	4 602 150	4 549 681
Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások	1 133 080	1 385 948
Egyéb változás	-214 149	-187 845
Záró állománya	82 960 306	87 227 310

A nyitó egyéni és célzott számlák tartalék szintje 7,05 %-kal haladta meg a tervet.

A célzott számlák összege 2025.12.31-én 231 489 eFt, ami 2,91%-os növekedésnek felel meg, ami a befektetési tevékenység eredményéből származik.

A pénztárba átlépők által hozott fedezetek összege 31,48%-kal nőtt az előző évi összeghez képest, ez a tervezett szintnél 19,89%-kal magasabb.

Az egyéni számláról más pénztárba átlépés miatt elvitt fedezetek összege 1%-kal magasabb, mint az előző évi érték, és 13,15%-kal marad el a pénzügyi tervtől.

A befektetési eredmény 27,5%-kal kevesebb lett, mint a 2024. évben. A tervezett összeget 10,65%-kal haladta meg.

Az egyéni és célzott számlák záró egyenlege 5,14%-kal magasabb, mint az előző év utolsó napján, ami több mint 4 267 mFt-ot jelent. A pénzügyi tervet 7,05%-kal haladta meg.

Átlépők által más pénztárba átvitt és a hozzáuk átlépők által áthozott fedezetek összege

	2024			2025		
	Tagok száma (fő)	Összeg (e Ft)	Átlag (Ft)	Tagok száma (fő)	Összeg (e Ft)	Átlagos érték/fő (Ft)
Átvitt fedezet	123	196 475	1 597 358	99	199 054	2 010 646
Áthozott fedezet	15	156 432	10 428 800	3	205 670	68 556 667

Meg kell jegyezni, hogy az átlépő tagokkal való elszámolás több negyedévet is érinthet, mivel az elszámolási mód nem ugyanaz az elszámoló egységű nyilvántartást vezető és a nem elszámoló egységes nyilvántartást vezető pénztárak esetén. A létszám csökkenés és a ténylegesen átutalt fedezet nem egy időszakban jelentkezik a kimutatásokban. Így a két adatból számított átlagos érték összehasonlítása nem vezet valós képhez. A fenti táblázatban kimutatott értékek a létszám alakulást bemutató táblából, illetve az egyéni számlák mozgástáblájából származó értékeket mutatják be.

A várakozási idejüket letöltő tagokra vonatkozó kilátásokat, vagyis az érintett tagsági kör és a vagyon nagyságát az alábbi táblázat szemlélteti.

	2025.12.31-ig lejárt még aktív (kumulált adatok)	2026.12.31-ig lejárók (kumulált adatok)	2027.12.31-ig lejárók (kumulált adatok)
Tagok száma (fő)	36 927	39 201	41 332
Egyéni számla egyenlege (eFt)	72 437 255	75 350 481	78 266 380
Átlagos egyenleg (ezer Ft)	1 962	1 922	1 894

Megjegyzés: A számlaegyenleghez a 2025.12.31-i egyenleget vettük alapul.

Szolgáltatási számlák

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Nyitó állomány	97 837	104 924
Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete	2 060 451	6 128 026
Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés	0	0
Szolgáltatási tartalékon jóváírt egyéb bevételek	0	0
Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözet	-476	2 276
Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	6 778	5 215
Likviditási tartalékokból átcsoportosítás	0	0
Tartaléktőkéből átcsoportosítás	0	0
Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások	2 051 120	5 900 135
Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés	0	0
Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása	0	0
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos kiadások	6 150	22 533
Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások	2 245	8 206
Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	144	195
Egyéb változás	-7	-7
Szolgáltatási tartalék záró állománya	104 924	309 365

Az egyéni számlákról a szolgáltatási számlákra átcsoportosított összeg közel háromszorosára nőtt, elsősorban a 2025 évben – egy évre - bevezetett lakáscélú kiegészítő szolgáltatásnak köszönhetően. Ezzel párhuzamosan a kifizetések volumene is jelentősen bővült, közel a duplájára (187,65%).

A záró állomány az előző évhez viszonyítva közel háromszoros szintet ért el (+194,85%), míg a pénzügyi tervet számottevően, 155,96%-kal haladta meg.

1.2.2.2 Működési alap

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Induló tőke	0	0
Tartaléktőke	501 936	660 875
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	158 776	105 851
Záró érték	660 712	766 726

Mint látható a működési alap jelentős mértékben (16,05%) növekedett 2025-ben. A pénzügyi tervben foglaltakhoz képest 9,09%-os a túlteljesítés.

Saját tőke változása

adatok ezer Ft-ban

		2024	2025
Induló tőke	Nyitó	0	0
Tartalék tőke	Nyitó	267 777	501 936
Tartalék tőke	Előző évi eredmény átvezetése	233 908	158 776
Tartalék tőke	Likviditási alapból átcsoportosítás	0	0
Tartalék tőke	Beolvadó pénztár	0	0
Tartalék tőke	Függő hozam átcsoportosítás	251	163
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	Nyitó	233 908	158 776
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	Előző évi eredmény átvezetése	-233 908	-158 776
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység tárgyévi eredménye	Évi eredmény	158 776	105 851
Saját tőke összesen		660 712	766 726

Összességén a saját tőke értéke jelentős mértékben emelkedett az előző évi záró értékhez viszonyítva. A működés nyereséges lett, amelyhez hozzájárult, a kedvező befektetési környezet, a tagdíjbevételek emelkedése. Meg kell jegyezni, hogy a saját tőke alakulása nem minősíti a Pénztár tevékenységét, hiszen a Pénztár non-profit tevékenységet végez.

2019-ben a Pénztár Kezdőrúgás néven játékot indított tagjai körében, mely 2025-ben került lezárásra. Ennek lényege, hogy a program lejáratakor azon részt vevő tagok egyéni számiáján, akik a vállalt feltételeket teljesítették, jóváírásra kerül a kezdő vállalásuk értékének háromszorososa. Ezen tételek összegét a Pénztár céltartalékként megképezte az előző években, 2025-ben a program lezárása miatt az erre képzett céltartalék kivezetésre került.

A működési céltartalékok összege között megjelenik még a működési tartalék befektetésének nem realizált összege, ami a tavalyi 9 602 eFt-ról 13 205 eFt-ra emelkedett.

1.2.2.3 Likviditási alapok

A Pénztár a 2025. üzleti év végén az alábbi likviditási alapokkal rendelkezett:

- egyéb likviditási célokra képzett likviditási alap;
- azonosítatlan függő befizetések befektetési hozamaira képzett likviditási alap, amely a Pénztárhoz megérkezett, taghoz nem rendelt befizetések (függő befizetések) befektetésével elért hozamok elkülönítésére szolgál.
- Értékelési különbözet

A likviditási alap záró értéke 8,41%-kal haladja meg a pénzügyi tervben várt záró értéket.

Függő befizetések befektetési hozamaira képzett céltartalék

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Nyitó állomány	2 532	1 551
Tárgyévben az azonosítatlan befizetések befektetési hozamára képzett céltartalék	5 763	4 667
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára	6 036	4 116
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	0	0
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás működési tartalékba	251	162
Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra	457	419
Záró állomány	1 551	1 521

Egyéb kockázatokra (likviditási célokra) képzett céltartalék

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Nyitó állomány	61 253	68 433
Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék	6 723	6 627
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás egyéni számláról	-	-
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból	-	-
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékba átcsoportosítás működési céltartalékból	-	-
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék egyéb bevételei	457	420
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás egyéni számlára	-	-
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	-	-
Egyéb likviditási célokra képzett tartalékból átcsoportosítás működési célra	-	-
Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra	-	-
Záró állomány	68 433	75 480

Likviditási portfólió értékelési különbözetre képzett céltartalék

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Nyitó állomány	2 650	2 578
Tárgyévben likviditási portfólió értékelési különbözetre képzett céltartalék	-72	1 059
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás egyéni számláról	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás szolgáltatási tartalékból	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékába átcsoportosítás működési céltartalékból	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának egyéb bevételei	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékából átcsoportosítás működési célra	0	0
Likviditási portfólió értékelési különbözet tartalékának felhasználása egyéb célra	0	0
Záró állomány	2 578	3 637

Alapok közötti átcsoportosítás

A Pénztár 2025-ben az alapok alakulásánál bemutatott átcsoportosításokat hajtotta végre.

1.3 A Pénztár gazdálkodása

Jelentős események

A 2025. üzleti év a befektetési tevékenység szempontjából eredményesnek bizonyult a Pénztár számára, bár a befektetési eredmények elmaradtak a 2024 év eredményétől. A korábbi évben bevezetett jogszabálmódosítás, miszerint egy esetleges negatív hozamkörnyezet miatt elmaradó hozamvisszavétel egy évre visszamenőleg is érvényesíthető a nem fizető tagoktól - hosszú távon biztosítja a Pénztár működési finanszírozásának stabilitását

A vizsgált időszakban kiemelt jelentőséggel bírt az átmeneti jelleggel bevezetett, lakáscélú kiegészítő szolgáltatás, amely számottevő hatást gyakorolt a kifizetések alakulására. Ezen a szolgáltatási soron a költségeket a Pénztár a 2025-2027 évi pénzügyi tervében a kormányzati kommunikációval összhangban tervezte.

Lakáscélú kiegészítő szolgáltatás kiadás, ezer Ft	2025 I. negyedév	2025 II. negyedév	2025 III. negyedév	2025 IV. negyedév	Összesen
Pénzügyi terv adata	2 255 208	1 691 406	2 255 208	2 255 208	8 457 030
Ténylegesen teljesült	290 933	1 253 589	1 015 282	1 039 117	3 598 921

A szolgáltatáson az alábbi típusok voltak elérhetőek:

Kiegészítő lakáscélú szolgáltatás	Szolgáltatásban részesült pénztártagok száma (fő)	Teljesített igények száma (db)	Kiutalt összeg (ezer forint)
Jelzáloghitel törlesztése	128	133	111 771
Jelzáloghitel előtörlesztése és végtörlesztése	336	341	969 822
Munkáltatói kölcsön törlesztése	3	3	2 034
Munkáltatói kölcsön előtörlesztése és végtörlesztése	11	11	27 829
Új lakáscélú hitel vagy kölcsönszerződés önrésze	20	20	94 414
Lakás és lakóház korszerűsítése, felújítása, bővítése	992	1 021	881 948
Lakás, lakóház megvásárlása	264	267	1 332 110
Építési telek megvásárlása	22	22	55 569
Lakás, lakóház építése	23	23	123 424
ÖSSZESEN (70I01+70I02+70I03+70I04+70I05+70I06+70I07+70I08+70I09 sorok)	1 799	1 841	3 598 921

Kifizetett összeg tekintetében a jelzáloghitel elő- és végtörlesztés 27%-ot, a lakás és lakóház korszerűsítése, felújítása, bővítése 25%-ot, a lakás, lakóház megvásárlása pedig 37%-ot tett ki az egy évig elérhető szolgáltatások közül.

A 2025-ös évet az inflációs ütem lassulása, valamint a tagdíjbevételek emelkedése jellemezte.

A Pénztár vezetése elemezte a vázolt gazdasági folyamatok vagyoni és pénzügyi helyzetre, valamint a likviditásra gyakorolt következményeit. Megállapítást nyert, hogy a piaci körülmények a Pénztár stabil működését nem veszélyeztetik, a vállalkozás folytatásának elve nem sérül, így a zavartalan feladatellátás a továbbiakban is biztosított.

Eszközök, források, követelések és kötelezettségek

1.3.1 Tárgyi eszközök és immateriális javak

Tárgyi eszközök

adatok ezer Ft-ban

Tárgyi eszköz megnevezés	Bruttó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	4 184	0	0	4 184
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	817	0	0	817
Összesen	5 001	0	0	5 001

adatok ezer Ft-ban

Tárgyi eszköz megnevezés	Értékcsökkenés, terv szerinti (lineáris)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	4 184	0	0	4 184
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	817	0	0	817
Összesen	5 001	0	0	5 001

adatok ezer Ft-ban

Tárgyi eszköz megnevezés	Nettó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Ügyviteli és számítástechnikai gépek, berendezések felszerelések	0	0	0	0
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	0	0	0	0
Összesen	0	0	0	0

Immateriális javak

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték
------------	--------------

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	133 772	22 640	0	156 412

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Értékcsökkenés, terv szerinti (lineáris)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	110 039	14 049	0	124 088

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Nettó érték			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Immateriális javak	23 733	8 591	0	32 324

1.3.2 Üzletrészek

A Pénztár 2014. év óta tulajdoni részesedéssel rendelkezik a Prémium Pénztárszolgáltató Kft-ben, melynek székhelye megegyezik a Pénztár székhelyével (1138 Budapest, Dunavirág utca 2-6 III torony). A Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár részesedése 33,33%, értékben kifejezve 80 000.-eFt.

1.3.3 Követelések

A pénztár követelése pénztártagokkal és munkáltatókkal szemben

adatok ezer Ft-ban

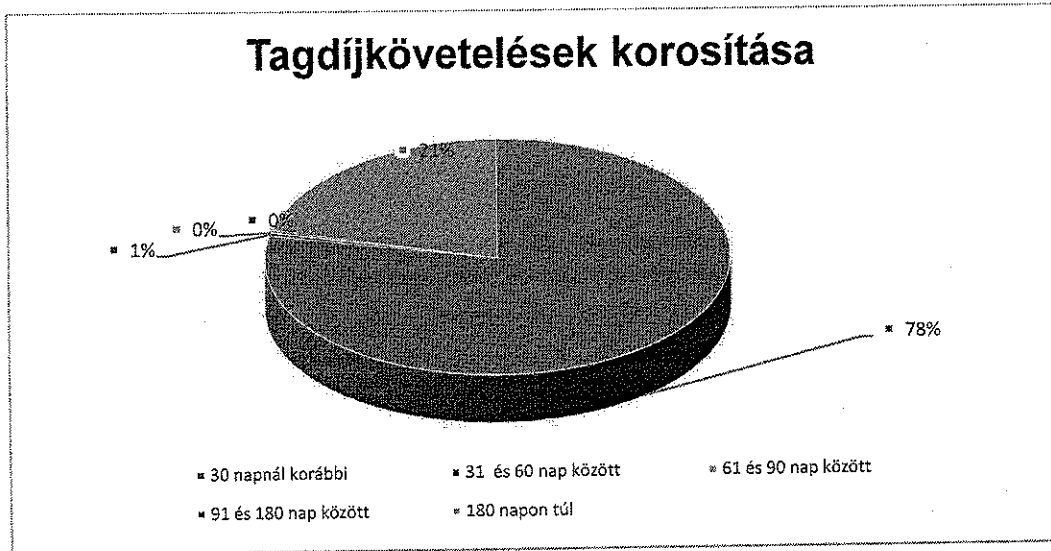
	2024	2025
Egyéni tagokkal szembeni tagdíjkövetelések	1 270 383	1 281 186
Munkáltatói tagokkal és támogatókkal szembeni tagdíjkövetelések	161 031	171 750
Összesen	1 431 414	1 452 936

Tagdíjelőírásként az egységes tagdíj kerül előírásra azon tagok részére, akik egyénileg fizetnek vagy akiknek munkáltatója nem fizeti meg az egységes tagdíjat negyedéves szinten.

	2024	2025
30 napnál korábbi	1 152 400	1 137 706
31 és 60 nap között	1 039	6 052
61 és 90 nap között	1 065	1 288

91 és 180 nap között	2 561	3 598
180 napon túl	274 349	304 292
Összesen:	1 431 414	1 452 936

adatok ezer Ft-ban



A munkáltatói kötelezettségvállalások a megállapodások szerint teljesületek.

Tagi kölcsön

	Összeg eFt
Nyitó állomány	14 308
Folyósítás	-11 787
Kamat előírás	1 787
Folyósítási költség	149
Visszafizetés	-5 784
Egyéni számlával szemben érvényesített	5 182
Beolvadás	0
Összesen	5 059

A tagi kölcsön állomány 2025-ben 64,64%-kal csökkent, a Pénztár 15 fő részére nyújtott tagi kölcsön szolgáltatást, és 12 tag esetében kellett az egyéni számlával szemben érvényesíteni a korábban folyósított, de vissza nem fizetett tagi kölcsönt 5 182 eFt értékben.

Egyéb követelések

	Összeg eFt	2024	2025
Munkavállalókkal szembeni követelések		0	0
Szállítóknak adott előleg		0	0
Más pénztárral szembeni követelések és értékvesztés		0	0
Vagyonkezelővel szembeni követelések		427 660	404 018
Munkáltatókkal és tagokkal szembeni követelések		410	0
Egyéb követelések		5 438	5 111
Költségvetéssel szembeni követelések		0	0
Összesen		433 508	409 129

Az egyéb követelések összértéke 5,62 %-kal csökkent, az előző évhez képest. A csökkenés szinte teljes egészében a befektetésekhez kapcsolódó, még el nem számolt / úton lévő tételekhez kapcsolódik.

Az egyéb követelések (5 111 eFt) 100%-át a bérelt ingatlanhoz kapcsolódó óvadék teszi ki.

Értékvesztés mozgástábla

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Értékvesztés				
Munkavállalói követelés	0	0	0	0
Más pénztárral szembeni követelés	0	0	0	0
Tagokkal szembeni követelések	26	0	26	0
Összesen	26	0	26	0

1.3.4 Aktív időbeli elhatárolások

	2024	2025
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	46 985	52 682
Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	2 647	2 049
Összesen	49 632	54 731

Az költségek és ráfordítások elhatárolása a biztosításokhoz és az iroda bérléséhez kapcsolódik. A bevételek elhatárolása a 2025. IV. negyedévre vonatkozó egyéni számlára 2025-ben beterhelt nem fizető tagokhoz kapcsolódó hozam visszavétel működési alapra vonatkozó összege.

1.3.5 Kötelezettségek

Hosszúlejáratú kötelezettségek

A Pénztárnak hosszúlejáratú kötelezettségei nem álltak fenn sem 2025.12.31-én, sem 2024.12.31-én.

Rövid lejáratú kötelezettségek

Szállítókkal és költség elszámolókkal szembeni kötelezettségek

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Borza Gábor	0	448
Berta Jolán	0	16
Big Fun Kft.	0	25
Dr. Pribélyi Ügyvédi Iroda	171	177
Fülep Zsolt Balázs	514	565
Gálsson Kft.	90	107
Gateway Office Park Kft.	1 489	2 142
GRANTIS Hungary Független Pénzügyi Tanácsadó Zrt	37	8
Energiaügyi Minisztérium	0	28
Prodiák Iskolaszövetkezet	0	12
Magyar Posta Zártkörűen Működő RT.	2 838	300
Nagy Vilmos	60	0
Feletipp Kft	0	16
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	2 517	2 691
OVB Vermögensberatung Kft.	0	8
PBS HUNGÁRIA Papír, Iroda és Írószer Kereskedelmi KFT.	10	9
Prémium Pénztárszolgáltató Kft.	7 869	19 520
Tervezd a jövőt Kft	0	8
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.	0	-34
ProWork Complex Kft	25	13
SIRO Zrt.	115	0
Miniszterelnöki Kabinetiroda	0	26
Yettel Magyarország Zrt.	21	19
Számvető Pénzügyi és Ütleti Tanácsadó Kft	0	283
Money & More Pénzügyi Tanácsadó Zrt.	0	8
TF Systems Kft.	291	381
Bagi Zsolt	10	0
Bank360 Zrt.	16	24
Code Solution Kft.	26	0
Csondor Zoltán	27	0
Dr. Bencze Erika közjegyző	16	0
Dr. Jászay Viktor közjegyző	14	0
Silent Signal Kft.	1 867	0
Összesen	18 023	26 800

Tagokkal szembeni kötelezettségek

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Kedvezményezettekkel szembeni kötelezettség	26 896	16 498
Várakozási idő miatti kötelezettség	5 167	3 227
Átlépők miatti kötelezettség	10 333	0
Örökös nélküli pénztárhoz tartozók miatt kötelezettség	279	0
Összesen:	42 675	19 725

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Vagyonkezelővel szembeni kötelezettségek	426 967	403 649
Munkabér	0	0
Költségvetéssel szembeni kötelezettségek	4 800	3 937
Különféle egyéb kötelezettségek	1	2
Összesen:	431 768	407 588

A vagyonkezelővel szembeni kötelezettségek között a befektetési ügyletekhez, illetve portfóliókhoz kapcsolódó még el nem számolt úton lévő tételek miatti kötelezettségek kerülnek kimutatásra.

Azonosítatlan függő befizetések

A munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések mutatják azokat a feltételezhetően tagdíjcélú befizetéseket, amelyek esetén egyértelműen meghatározható a küldő munkáltató, de megfelelő dokumentáció hiányában egyéni számlára nem könyvelhetők.

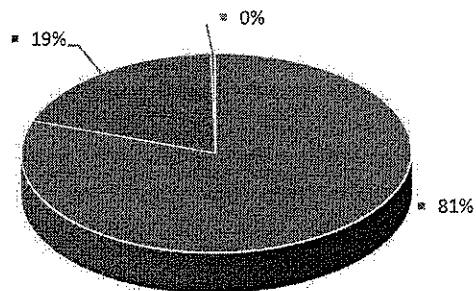
Munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetéseként jelennek meg azok az összegek, amelyek tagdíjcélú volta is megkérdőjelezhető.

A pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések magánszemélyektől érkező, vélhetően egyéni tagdíjakból, a küldő beazonosításának hiányában egyéni számlára nem könyvelhető összegekből, illetve más pénztártól érkezett még tagra fel nem osztott fedezetek összegéből állnak.

A Pénztár az elmúlt évekhez hasonlóan fokozott hangsúlyt fektet a bankszámlájára érkezett, de egyéni számlára jóvá nem írható befizetések rendezésére. A függő állomány 2025.12.31-i értéke 23 815 eFt ami 10,23%-kal alacsonyabb, mint a 2024.12.31-én kimutatott 26 528 eFt, mértéke a bevételekhez képest rendkívül alacsonynak mondható.

A 2025.12.31-én kimutatott függő állomány teljes mértékben rendezésre került 2026. áprilisig.

Függő befizetések állománya



- Munkáltatóhoz rendelhető függő
- Be nem azonosított függő
- Pénztárhoz nem rendelhető

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Munkáltatóhoz rendelhető függő	21 358	15 511
Be nem azonosított függő	5 078	2 172
Pénztárhoz nem rendelhető	92	6 132
Összesen	26 528	23 815

Munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
30 napnál korábbi	20 468	15 074
31 és 60 nap között	562	386
61 és 90 nap között	318	1
91 és 180 nap között	10	0
180 napon túl	0	50
Összesen:	21 358	15 511

Be nem azonosított függő befizetések

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
30 napnál korábbi	5 066	2 172
31 és 60 nap között	12	
61 és 90 nap között	0	0
91 és 180 nap között	0	0
180 napon túl	0	0
Összesen:	5 078	2 172

Pénztárhoz nem rendelhető egyéb függő befizetések

adatok ezer Ft-ban

	2 024	2 025
30 napnál korábbi	92	6 132
31 és 60 nap között	0	0
61 és 90 nap között	0	0
91 és 180 nap között	0	0
180 napon túl	0	0
Összesen:	92	6 132

A 6 132 eFt áthozott fedezethez kapcsolódik.

Egyéb függő tételek állományváltozását a következő táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban

Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
26 528	7 063 832	7 066 545	23 815

Rövid lejáratú kötelezettségek megoszlása

adatok ezer Ft-ban

	2024	2024	2025	2025
Tagokkal szembeni köt.	42 675	8,22%	19 725	4,13%
Szállítók	18 023	3,47%	26 800	5,61%
Egyéb	431 768	83,19%	407 588	85,28%
Függő	26 528	5,11%	23 815	4,98%
Összesen	518 994	100,00%	477 928	100,00%

Követelések és kötelezettségek aránya

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025	Változás	
Kötelezettségek	518 994	477 928	- 41 066	-7,91%
Követelések	1 879 230	1 867 124	- 12 106	-0,64%
Arány	27,62%	25,60%	-2,02%	-7,32%

1.3.6 Passzív időbeli elhatárolások

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Könyvvizsgálói díj	3 346	3 778
Jutalék	268	232
Marketing	3 094	2 055
Rezsi, takarítás	117	140
Egyéb szolgáltatás	1 021	1 434
Szolgáltatói díj	880	1 795
Letétkezelői díj	1 923	2 144
Felügyeleti díj	7 503	7 387
Vagyonkezelői díj	213 620	147 211
Bank költség	2 876	8 218
jutalmak és közterhei	0	2 543
Összesen	234 648	176 937

Passzív időbeli elhatárolásként kerültek kimutatásra a 2025. évre vonatkozó azon kiadások, melyek kiszámlázása a Pénztár felé a mérleg készítés napjáig nem történt meg.

1.4 A Pénztár gazdálkodását, működési hatékonyságát jellemző mutatók

Tartalékok tárgyévi tagdíjbevétele / tartalékok tárgyévi összes bevétele:

adatok ezer Ft-ban

	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap	Összesen
Tagdíjbevétel (e Ft)	5 138 699	267 073	-	5 405 772
Összes bevétel (e Ft)	17 975 842	859 561	12 788	18 848 191
Tagdíjbevétel / összes bevétel	28,59%	31,07%	0,00%	28,68%
Hozam és kamatbevételek	7 467 729	44 717	11 715	7 524 161
Hozam és kamatbevételek / összes bevétel	41,54%	5,20%	91,61%	39,92%
Egyéb, az alapot illető bevétel	5 369 414	547 771	1 073	5 918 258
Egyéb, az alapot illető bevétel / összes bevétel	29,87%	63,73%	8,39%	31,40%

A tagdíjbevételek 8,11 %-os növekedést mutatnak az előző évhez viszonyítva (5 000 236 eFt-hoz képest).

Az összes bevétel 7,96%-os csökkenést mutat az előző évhez képest. A Hozam és kamatbevételek soron az előző évhez viszonyítva 21,30%-os csökkenés figyelhető meg.

Az egyéb, az alapot illető bevételek körébe a következők tartoznak:

adatok ezer Ft-ban

	Fedezeti alap	Működési alap	Likviditási alap	Összesen
NAV adókedvezmény	815 029	-	-	815 029
Rendszeres támogatások, eseti adományok	4 704	278	-	4 982
Az alapot illető egyéb bevételek	4 549 681	547 493	1 073	5 098 247
Egyéb, az alapot illető összes bevétel	5 369 414	547 771	1 073	5 918 258

Bér és személyi jellegű kiadások / működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Személyi jellegű kiadások	130 633	158 980
Összes működési költség, ráfordítás	667 328	749 481

Az összes működési költség, ráfordítás alatt a Pénztár működési tevékenységének ráfordításait és a működés befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordításokat érti.

adatok ezer Ft-ban

	2 024	2 025
Állományba tartozó munkabér	87 706	111 500
Állományba nem tartozók munkadíja	20 810	21 516
Egyéb személyi jellegű kifizetések	8 143	7 981
Bérijárlékok	13 974	17 983
Összesen	130 633	158 980

A Prémium pénztárcsoportnál a költségek optimalizálása érdekében bevezetésre került 2023. június 1-től a több munkáltatós modell, mellyel a HR szolgáltatási díj jelentősen csökkent. Az új modell lényege, hogy jogszabály alapján a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár és a Prémium Egészségpénztár között született egy megállapodás, melyben megjelölték a Prémium Egészségpénztárt mint kifizetőt a munkabérek és az adók, illetve járulékok vonatkozásában. A Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár megtéríti az Egészségpénztár számára a rá jutó költségeket, az ebben a formában foglalkoztatott munkavállalók kapcsán.

A Pénztár alkalmazásában 2025. év folyamán 2 fő főállású és 47 fő részmunkaidős formában volt foglalkoztatva. A munkaviszonyban foglalkoztatottak munkabére 2025. évben összesen 111 500 e Ft volt.

Megbízási szerződést a Pénztár nem kötött 2025-ben.

A munkavállalók részére differenciált béremelés történt 2025-ben átlagosan 7,5%.

A főmunkaviszonyban foglalkoztatottak részére a Meghatározott Béren Kívüli Juttatás Szabályzatnak megfelelő keret áll rendelkezésre.

A tisztségviselők tiszteletdíjra jogosultak. 2025-ben a számfejtett tiszteletdíj összege 21 516 e Ft, részükre előleg nem került kifizetésre továbbá garancia vállalás sem történt.

Igénybe vett szolgáltatások kiadásai / működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Igénybevett szolgáltatások	40 440	51 748
Összes működési költség, ráfordítás	667 328	749 481
Arány	6,06%	6,90%

Az igénybe vett szolgáltatások kiadásai alatt többek között a beszámolási időszakban felmerült könyvvizsgálói szolgáltatások, szaktanácsadási, marketing és reklám költségeket értük.

Működési alap befektetésével kapcsolatos igénybe vett szolgáltatások tárgyévi kiadásai / működéssel kapcsolatos tárgyévi költségek és ráfordítások:

adatok ezer Ft-ban

	2024	2025
Befektetésekkel kapcsolatos szolgáltatások kiadásai	1 544	1 956
Összes működési költség, ráfordítás	667 328	749 481
	0,23%	0,26%

A befektetésekkel kapcsolatos szolgáltatások kiadásainak értéke az előző évi kiadásokhoz képest 26,68%-os növekedést mutat.

Befektetésekkel kapcsolatos szolgáltatások kiadásai alatt a vagyon-, letétkezelői díjakat értjük elsősorban, illetve a befektetésekkel kapcsolatban felmerülő egyéb közvetlen költségeket.

Teljes pénztári befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások (vagyonkezelői, letétkezelői, brókeri jutalék)

adatok ezer Ft-ban

	2024		2025	
működési	1 544	0,42%	1 956	0,61%
fedezeti	361 850	99,49%	318 759	99,26%
likviditási	297	0,08%	425	0,13%
	363 691	100,00%	321 140	100,00%

Egyéni számlák átlagegyenlege:

A záró létszámra vetítve az egyéni számlák átlagos egyenlege az adott év zárónapján: 1 689 208 Ft/tag (2024. év végén 1 591 095 Ft/tag) volt

Egy pénztártagra jutó átlagos éves befizetés értéke:

Az eredménykimutatásban szereplő (tagtól, munkáltatótól vagy támogatótól származó dokumentummal alátámasztott, tehát egyéni és célzott számlára könyvelhető) bevételek alapul vételével, éves szinten 120 038 Ft (2024-ben 110 135 Ft) az egy pénztártagra jutó befizetés mértéke, amely havi 10 003 Ft-nak (2024-ben 9 178 Ft) felel meg. Ez az előző évhez képest 8,99 %-os növekedést jelent.

1.5 Szolgáltatások

2025-ben a szolgáltatási számlákra átcsoportosított, vagyis a szolgáltatásban részesülők számára megállapított kifizetendő összegeket az alábbi táblázat mutatja szolgáltatás típusonkénti bontásban:

Szolgáltatást megnevezése	választók	típus	tagok száma (fő)		egyéni szláról szolg. átvez összeg (eFt)	
			2024	2025	2024	2025
Év						
Egyösszegű kifizetés			704	687	1 417 059	1 541 525
Határozott idejű járadék			9	5	643 392	
Összesen:			713	692	2 060 451	1 541 525

A fenti táblázatból is látható, hogy a tagok továbbra is leginkább az egyösszegű szolgáltatást választják. A járadékszolgáltatást igénylők száma előző évhez viszonyítva csökkent. Az egyösszegű szolgáltatást igénybe vevők száma 2,41%-kal csökkent. A táblázatban szereplő létszám és összegek nem feltétlenül összehasonlíthatók, mivel a megszűnés és a pénzügyi elszámolás több negyedévet is érint.

A célzott szolgáltatásokból is történt nyugdíjkifizetés 2025-ben.

Célzott szolgáltatásból egyösszegű szolgáltatás	tagok száma (fő)		kivont összeg	
	2024	2025	2024	2025
Év				
Egyösszegű kifizetés	6	11	3 267	6 116

A szolgáltatások folyósításával kapcsolatban a Pénztár az utalás kapcsán felmerült költsége 30 904 eFt volt – amiből 30 739 eFt a szolgáltatási - és 165 eFt pedig a kifizetési számla összege tett ki. Kilépési költséget 2 691 eFt értékben számított fel a Pénztár. Az előző évekhez képest jelentősen nőtt a szolgáltatási számlával kapcsolatban felmerült költség, aminek oka a 2025.01.01-ei, egy évre bevezetett kiegészítő lakáscélú szolgáltatás.

Célzott szolgáltatásból történő nyugdíjkifizetésekkel kapcsolatban 61 eFt költség került elszámolásra, melyből kilépési költség 33 eFt, utalással kapcsolatos költség pedig 28 eFt volt.

1.6 Befektetési tevékenység

A Pénztár részére a vagyonkezelési tevékenységet 2025 során a Gránit Alapkezelő Zrt. és az Apelso Alapkezelő Zrt. megosztva végezte.

Az Apelso Alapkezelő a Klasszikus-, az Irány 2025, az Irány 2045 portfóliót, valamint az Irány 2055+ portfóliót kezeli.

A Gránit Alapkezelő az Irány 2035 portfóliót, működési, függő, likviditási és a szolgáltatási számlák tartalékának portfólióját kezeli.

A Pénztár vagyona 2025 során összességében 5,15%-kal nőtt a hozamok-, a befizetések- és az átlépések eredményeképpen.

1.6.1 A Pénztár befektetéseinek állandó jellemzői

A pénztári vagyon befektetésének célja

A Pénztár befektetési tevékenységének célja a Pénztár tagjai által, illetve javára teljesített befizetések, ezen belül pedig elsősorban a pénztártagok egyéni számláin jóváírt befizetések reálértékének növelése, de legalább megőrzése a jogosultak részére történő kifizetés várható időpontjáig.

A pénztári vagyon befektetésének alapelvei

1. A Pénztár, befektetési tevékenysége során folyamatosan biztosítja zavartalan működésének pénzügyi feltételeit, így különösen eszközeinek és kötelezettségeinek összhangját, valamint a Pénztár fizetőképességét mind tagjaival, mind harmadik felekkel szemben.
2. A Pénztár a tulajdonában, illetve birtokában lévő eszközöket a várható hozam, a kockázat és a likviditás mértékének együttes és egyben egymáshoz viszonyított mérlegelésével fekteti be úgy, hogy ennek során a biztonságot elsőrendű szempontként érvényesíti. A biztonság fogalmán jelen esetben a vagyon befektetése céljának, valamint az 1. pontban rögzített alapelvek teljesülésének valószínűsége értendő.
3. Az előzőekben rögzített alapelvek érvényesítése mellett és érdekében a Pénztár törekszik arra, hogy eszközeit megossza egyrészt különböző kibocsátók között mind az országok/országsoportok, mind az ágazatok szerinti hovatartozásuk alapján, másrészt a különböző típusú és jellegű eszközök között – az eszközök jogi és közgazdasági-pénzügyi jellemzői alapján. A más devizanemben denominált eszközökbe történő befektetés csak a jelen Befektetési Politika mellékletében meghatározott devizafedezettség mellett megengedett.
4. A Pénztár nem korlátozza a vagyonkezelő saját alapjának pénztári portfólióban tartását, amennyiben az maradéktalanul megfelel a közvetett befektetésekre irányadó szabályoknak.

A pénztártagi és pénztári érdekek érvényre juttatása

A Pénztár vagyonának befektetésével kapcsolatban bármilyen vonatkozásban eljáró pénztári tisztségviselők és alkalmazottak kötelesek a pénztártagok érdekében eljárni.

A Pénztár kockázatvállalási képessége

A Pénztár választható portfóliós rendszert üzemeltet, ezért a fedezeti tartalék egyéni számlák tartalékát a tagság portfólióválasztási döntései figyelembevételével, a hatályos befektetési irányelvek szerinti előírásoknak megfelelően fekteti be.

A Pénztár a fedezeti tartalék szolgáltatási számlák tartalékának befektetésekor vállalható kockázatot a tagok felé teljesítendő szolgáltatási kötelezettségnek megfelelően állapítja meg illetve korlátozza. Az eszközök és kötelezettségek lejárat szerkezetének mind pontosabb megfeleltetésére törekszik, ettől csak a rendelkezésre álló eszközök korlátozottsága, valamint – kisebb mértékben – hozammaximalizálás miatt tér el.

Általános befektetési korlátozások a négy választható portfólióra, valamint a likviditási tartalék függő számlák tartaléka portfólióra.

Az egyes portfóliók lehetséges eszközeit és általános – minden egyes portfólióra vonatkozó – korlátozásokat az alábbi összefoglalás tartalmazza:

- a) házipénztár: forint- és valutapénztár;
- b) pénzforgalmi számla és befektetési számla;
- c) lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg;
- d) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények):
 - d1) magyar állampapír,
 - d2) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal,
 - d3) külföldi állampapír,
 - d4) értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal,
 - d5) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d6) külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet - a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d8) külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d9) magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény,
 - d10) külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény;
- e) részvények:
 - e1) szabályozott piacra bevezetett Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény,
 - e2) Magyarországon kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé,
 - e3) szabályozott piacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,
 - e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé,

e5) olyan Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé;

f) befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír:

f1) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlan befektetési alapot is,

f2) külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ideértve az ingatlan befektetési alapot is;

f3) egyéb kollektív befektetési értékpapír;

g) jelzáloglevél:

g1) Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél,

g2) külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél;

h) ingatlan;

i) határidős ügyletek;

j) opciós ügyletek;

k) repó (fordított repó) ügyletek;

l) swap ügyletek;

m) tagi kölcsön.;

n) értékpapír-kölcsönzési ügyletből származó követelések;

o) kockázati tőkealapjegy;

p) egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír.

A nem szabványosított határidős és opciós ügyletek esetében az elszámolási feltételek és a partnerkockázat kialakítása során biztosítani kell, hogy a termék nem szabványosított voltából adódóan a pénztártagokat kár ne érhesse.

A Pénztár nem köteles eladni a tulajdonában lévő, tőzsdéről kivételre kerülő részvényt az e rendelet befektetési kategóriáinak történő megfelelés céljából. Az ilyen értékpapírok aránya azonban nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 5%-át.

A Pénztár csak állampapír alapú, szállítási vagy óvadéki repót (fordított repót) köthet, melyek értéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 20%-át.

Az egyéb kollektív befektetési értékpapírokra az e rendeletben a befektetési jegyekre meghatározott befektetési előírások az irányadók.

A pénztári portfólió terhére a Tpt.-nek az értékpapír-kölcsönzésre vonatkozó szabályainak betartásával értékpapír-kölcsönzési ügylet köthető, ezen ügyletek összértéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 30%-át. A pénztári befektetési portfólióban csak értékpapírok kölcsönadása lehetséges, kölcsönvétele nem. Az értékpapír-kölcsönzési ügylet futamideje egy évnél hosszabb nem lehet, az ügylethez kapcsolódóan megfelelő óvadékot kell kikötni. Értékpapír-kölcsönzési ügylet esetében óvadékként csak olyan befektetési eszközök szolgálhatnak, amelyek megszerzését a jogszabályok és a Pénztár befektetési politikája lehetővé teszik. A Pénztár által kölcsönadott értékpapírok a pénztári portfólióból kikerülnek, ugyanakkor a befektetési korlátozások ellenőrzése során úgy kell őket figyelembe venni, mintha továbbra is a pénztári portfólió részét képeznék.

Az e5) kategóriában meghatározott eszköz megvásárlását megelőzően köteles bejelenteni a Felügyeletnek a tulajdonszerzését.

A Pénztár az e5) kategóriában meghatározott eszközt a pénztártól és a zártkörűen működő részvénytársaságtól független, a Pénztár választott könyvvizsgálójától eltérő értékelő könyvvizsgáló

értékelése alapján meghatározott piaci értéknél magasabb értéken nem vásárolhatja meg. Az eszköz értékelését végző könyvvizsgáló köteles megfelelni a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó könyvvizsgálójára vonatkozó előírásoknak.

Amennyiben a zártkörűen működő részvénytársaság tevékenységével kapcsolatban olyan információ jut a Pénztár vezetésének tudomására, amely alapján feltételezhető, hogy a pénztártagok érdekei veszélyben vannak, a Pénztár értesíti a Felügyeletet.

A fenti eszközökbe történő befektetésekre az alábbi korlátozások érvényesek:

1. a Pénztár csak olyan eszközöket adhat el, amely a tulajdonában van, nettó „rövid” pozíciók nem megengedettek;
2. a d5), d6), d9), d10), e2), e4), e5) alpontokban feltüntetett eszközök értékének alponként számított együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 15-15%-át, és együttes arányuk nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 30%-át;
3. a g1), g2) alpontokban meghatározott eszközök együttes aránya nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 25%-át;
4. a közvetett befektetési instrumentumok alkalmazása során biztosítani kell, hogy a pénztártagot közvetetten terhelő befektetési költségek mértéke - a közvetlen befektetésekhöz kapcsolódó költségekhez viszonyítottn - a vagyonkezelési költségekkel összhangban legyen. Közvetett befektetési instrumentumnak tekinthetők a 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 1. számú mellékletében meghatározott befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírok;
5. az f) pontban feltüntetett eszközökön belül az ingatlanba befektető befektetési alapok, valamint a h) pontban feltüntetett eszközök együttes aránya nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 10%-át;
6. a Pénztár az i) és j) pontban meghatározott ügyleteket csak fedezeti vagy arbitrázs célból köthet, a spekulációs célú kötés nem megengedett. Fedezeti célú az olyan - a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 3. § (8) bekezdése 10. pontjának megfelelő - ügylet, amelyet a Pénztár portfóliójában már meglévő eszközökre, az azok tartásából adódó kockázat csökkentésére kötnek. Fedezeti ügylet esetén szükséges egy fedezendő kockázati kitétség, amelyre irányul a fedezés. Arbitrázs célú az az ügylet, amely esetében az időben vagy térben meglévő árfolyam-, illetve kamatkülönbözet kihasználására kerül sor oly módon, hogy az ügylet eredményeképpen nem keletkezik nyitott pozíció, és az ügylet a portfólió kockázati szintjét nem növeli.
7. a Pénztár k) pontban meghatározott ügyleteinek értéke nem haladhatja meg a portfólió eszközeinek 20%-át, az l) pontban meghatározottak a 10%-át.
8. Egy hitelintézetnél vezetett pénzforgalmi számla, az ott elhelyezett betétek, valamint az ugyanazon hitelintézet által kibocsátott, forgalomba hozott értékpapírok együttes értéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 20%-át. Egy csoporthoz tartozó hitelintézetknél vezetett pénzforgalmi számla, az azoknál elhelyezett lekötött betétek, valamint az ugyanazon csoporthoz tartozó szervezetek által kibocsátott, forgalomba hozott értékpapírok együttes értéke nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök 20%-át.
9. A nem OECD, illetve EGT tagországbeli kibocsátó értékpapírjába történő befektetések aránya nem haladhatja meg az összes külföldi befektetés 20%-át.
10. Magyarországon bejegyzett származtatott ügyletekbe befektető alap befektetési jegyének, illetve a külföldön bejegyzett és a kibocsátás országában származtatott ügyletekbe befektető alapnak minősülő befektetési alap jegyének együttes aránya nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök eszközeinek 5%-át.

11. Magyarországon bejegyzett kockázati tőkealap jegyének, illetve külföldön bejegyzett és a kibocsátás országában kockázati tőkealapnak minősülő alap jegyének együttes aránya nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök eszközeinek 5%-át. Egy kockázati tőkealap által kibocsátott jegyek aránya nem haladhatja meg a befektetett pénztári eszközök eszközeinek 2%-át.
12. Az egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapírban történő befektetések aránya a befektetett pénztári eszközök (illetve választható portfóliós rendszer esetében az egyes portfóliók értékének) 10 %-át nem haladhatja meg.
13. A befektetési szabályoknak való megfelelés szempontjából az egyes eszközök piaci értékét kell figyelembe venni.

A fenti befektetési limiteknek és az alábbi, az egyes portfóliókra vonatkozó egyedi korlátozásoknak minden egyes portfólió esetében külön-külön is, valamint együttesen és folyamatosan meg kell felelni.

Stratégiai eszközallokáció, a referencia portfólió és referencia hozammutató

A fedezeti tartalék portfólióinak stratégiai eszközallokációja, referencia portfóliója, valamint hozammutatói kerülnek az alábbiakban bemutatásra.

1.6.2 Az egyéni számlák tartalékához tartozó portfóliók bemutatása

A „Klasszikus” portfólió

Ezt a portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik a nyugdíjkorhatár eléréséhez közel állnak, 1969.12.31. napján, vagy az előtt születettek, és akiknek fontos, hogy megtakarításaikon alacsony kockázat mellett már rövid-középtávon is pozitív reálhozamot érjenek el, ugyanakkor a tőkeveszteség esélyét lehetőség szerint a minimálisra csökkentésük. Az egyenletes mértékű, nagy ingadozásoktól mentes gyarapodást úgy valósítjuk meg, hogy a portfólió nagy részét biztonságos, magyar hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba helyezzük, túlnyomó részben magyar állampapírokba. Korlátozott mértékben hazai és nemzetközi részvénytársasági eszközök is lehetnek a portfólióban. A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a portfólió kis részét képező részvények árfolyamkockázata, valamint az esetleges devizakitettségből származó árfolyamkockázat. A Pénztárt ezt a portfóliót tekinti alapportfóliónak, amely nem szűnik meg.

A portfólió kockázati besorolása alacsony szintűnek minősül.

Eszközösszetétel	Célérték	Referencia index
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	55%	RMAX
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	15%	MAX
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0%	

Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	5%	RMAX	
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	5%	MAX	
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	5%	RMAX	
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	5%	MAX	
Részvények			
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0%	-	
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0%	-	
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények, ETF	0%	-
Árúpiaci alap		0%	-
Származtatott alap		0%	-
Ingatlan alap		0%	-
Kockázati tőkealap		0%	-
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye			
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	10%	MSCI World
Jelzáloglevél			
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott jelzáloglevél		0%	-
Határidős ügyletek (kitettségnagysága)		0%	-
Opció ügyletek (kitettségnagysága)		0%	-
Repó ügyletek		0%	-
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	-

A céldátummal meghatározott portfóliók egyedi jellemzői

A Pénztár választható portfóliói között élekciklus-alapú választható portfóliókat is üzemeltet, amikben előre meghatározott eszközallokációs stratégiát követve megadott céldátumra történik a befektetési teljesítmény optimalizálása a portfóliók kockázati szintjének folyamatos csökkentésével. Ezeknél a céldátum portfólióknál a nevükben szereplő dátum mutatja azt az időpontot, amire a befektetési teljesítmény optimalizálása történik. A céldátum az adott év december 31. napját jelenti, ennek elérésekor az adott választható portfólió megszűnik és beolvad a Klasszikus portfólióba.

Az „Irány 2035” céldátum portfólió

Az Irány 2035 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2035. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió a kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé.

A Portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk első felében vannak, 1970.01.01. napja és 1979.12.31. napja között születtek, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövidtávú veszteségeket – a közép-hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatát főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakitetésének árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kockázati besorolása a portfólió indulásakor magas szintűnek minősül, a portfólió a 2025. évtől közepes kockázati szintűnek minősül, a portfólió Klasszikus portfólióba való beolvadását megelőző öt évben alacsony kockázatúnak minősül.

Referencia-index	Kötvények		Részvények			Egyéb alternatív befektetések: Magyarországon, vagy külföldön bejegyzett befektetési alapok jegyei, kivéve likviditási-, pénzüpiaci-, kötvény-, részvény alap	
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei	Globális fejlettségi részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF	Hazai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF	Egyéb közép-európai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF		Globális fejlődő piaci részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok jegyei és ilyen ETF
Referencia-index	RMAX Index	MAX Index	MSCI World Index	BUX Index	CECE Index	MSCI Emerging Index	RMAX Index
	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték
	2022.04.01	2023.03.31	2023.03.31	2024.03.31	2025.03.31	2024.03.31	2025.03.31
2023.04.01	10,0%	46,0%	17,0%	5,5%	5,5%	6,0%	10,0%
2024.04.01	10,0%	48,0%	16,0%	5,5%	5,5%	5,0%	10,0%
2025.04.01	10,0%	50,0%	15,0%	5,0%	5,0%	5,0%	10,0%

2025.04.01	2026.03.31	10,0%	52,0%	14,0%	5,0%	5,0%	4,0%	10,0%
2026.04.01	2027.03.31	14,0%	50,0%	13,0%	4,5%	4,5%	4,0%	10,0%
2027.04.01	2028.03.31	20,0%	46,0%	12,0%	4,0%	4,0%	4,0%	10,0%
2028.04.01	2029.03.31	26,0%	43,0%	12,0%	3,0%	3,0%	3,0%	10,0%
2029.04.01	2030.03.31	32,0%	40,0%	12,0%	2,0%	2,0%	2,0%	10,0%
2030.04.01	2031.03.31	40,0%	37,0%	12,0%	1,0%	1,0%	1,0%	8,0%
2031.04.01	2032.03.31	48,0%	34,0%	12,0%	0,0%	0,0%	0,0%	6,0%
2032.04.01	2033.03.31	55,0%	31,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,0%
2033.04.01	2034.03.31	60,0%	28,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,0%
2034.04.01		65,0%	25,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Az „Irány 2045” céldátum portfólió

Az Irány 2045 portfólió egy céldátummal meghatározott portfólió, amelynek céldátuma 2045. A céldátum évének december 31. napjával a portfólió beolvad a Klasszikus portfólióba. A portfólió kockázati szintje előre meghatározott módon évről évre halad a kevésbé kockázatos felé. A Portfóliót azon tagjainknak ajánljuk, akik életpályájuk elején vannak, 1980.01.01. napja és 1989.12.31. napja között születtek, illetve elfogadják a magasabb kockázatot – azaz az esetleges rövid-középtávú veszteségeket – a hosszútávon várható magasabb hozam reményében.

A portfólió kockázatot főként az alábbi tényezők jellemzik: a részvények árfolyamkockázata, a portfólió devizakitettségeinek árfolyamkockázata, a piaci hozamingadozásokból eredő árfolyamváltozások kockázata, illetve a kapcsolódó kibocsátói és likviditási kockázatok.

A portfólió kockázati besorolása a portfólió indulásakor magas szintűnek minősül, a portfólió a 2035. évtől közepes kockázati szintűnek minősül, a portfólió Klasszikus portfólióba való beolvadását megelőző öt évben alacsony kockázatúnak minősül.

Referencia-portfólió	Kötvények		Részvények			Egyéb alternatív befektetések: Magyarország, vagy külföldön bejegyzett befektetési alapok jegyei, kivéve likviditási-,
	Éven belüli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen	Éven túli átlagos hátralévő futamidejű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vagy ilyen	Globális fejlettségi részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok	Hazai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok	Egyéb közép-európai részvények, vagy ilyen eszközöket tartó befektetési alapok	

Referenciaindex		RMAX Index	MAX Index	MSCI World Index	BUX Index	CECE Index	MSCI Emerging Index	RMAX Index
Időszak eleje	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték	Célérték
2022.10.01	2023.03.31	8,0%	11,0%	35,5%	11,5%	11,5%	12,5%	10,0%
2023.04.01	2024.03.31	8,0%	11,0%	35,5%	11,5%	11,5%	12,5%	10,0%
2024.04.01	2025.03.31	8,0%	11,0%	35,5%	11,5%	11,5%	12,5%	10,0%
2025.04.01	2026.03.31	8,0%	11,0%	35,5%	11,5%	11,5%	12,5%	10,0%
2026.04.01	2027.03.31	8,0%	11,0%	35,5%	11,5%	11,5%	12,5%	10,0%
2027.04.01	2028.03.31	8,0%	11,0%	35,5%	11,5%	11,5%	12,5%	10,0%
2028.04.01	2029.03.31	8,0%	11,0%	35,5%	11,5%	11,5%	12,5%	10,0%
2029.04.01	2030.03.31	10,0%	12,0%	34,0%	11,0%	11,0%	12,0%	10,0%
2030.04.01	2031.03.31	10,0%	15,0%	32,5%	10,5%	10,5%	11,5%	10,0%
2031.04.01	2032.03.31	10,0%	18,0%	31,0%	10,0%	10,0%	11,0%	10,0%
2032.04.01	2033.03.31	10,0%	21,0%	29,5%	9,5%	9,5%	10,5%	10,0%
2033.04.01	2034.03.31	10,0%	24,0%	28,0%	9,0%	9,0%	10,0%	10,0%
2034.04.01	2035.03.31	10,0%	27,0%	26,5%	8,5%	8,5%	9,5%	10,0%
2035.04.01	2036.03.31	10,0%	30,0%	25,0%	8,0%	8,0%	9,0%	10,0%
2036.04.01	2037.03.31	10,0%	33,0%	23,5%	7,5%	7,5%	8,5%	10,0%
2037.04.01	2038.03.31	10,0%	36,0%	22,0%	7,0%	7,0%	8,0%	10,0%
2038.04.01	2039.03.31	10,0%	38,0%	21,0%	6,5%	6,5%	8,0%	10,0%
2039.04.01	2040.03.31	10,0%	40,0%	20,0%	6,5%	6,5%	7,0%	10,0%
2040.04.01	2041.03.31	10,0%	42,0%	19,0%	6,0%	6,0%	7,0%	10,0%
2041.04.01	2042.03.31	10,0%	44,0%	18,0%	6,0%	6,0%	6,0%	10,0%
2042.04.01	2043.03.31	10,0%	46,0%	17,0%	5,5%	5,5%	6,0%	10,0%
2043.04.01	2044.03.31	10,0%	48,0%	16,0%	5,5%	5,5%	5,0%	10,0%
2044.04.01	2045.03.31	10,0%	50,0%	15,0%	5,0%	5,0%	5,0%	10,0%
2045.04.01	2046.03.31	10,0%	52,0%	14,0%	5,0%	5,0%	4,0%	10,0%
2046.04.01	2047.03.31	14,0%	50,0%	13,0%	4,5%	4,5%	4,0%	10,0%
2047.04.01	2048.03.31	20,0%	46,0%	12,0%	4,0%	4,0%	4,0%	10,0%
2048.04.01	2049.03.31	26,0%	43,0%	12,0%	3,0%	3,0%	3,0%	10,0%

2049.04.01	2050.03.31	32,0%	40,0%	12,0%	2,0%	2,0%	10,0%
2050.04.01	2051.03.31	40,0%	37,0%	12,0%	1,0%	1,0%	8,0%
2051.04.01	2052.03.31	48,0%	34,0%	12,0%	0,0%	0,0%	6,0%
2052.04.01	2053.03.31	55,0%	31,0%	10,0%	0,0%	0,0%	4,0%
2053.04.01	2054.03.31	60,0%	28,0%	10,0%	0,0%	0,0%	2,0%
2054.04.01		65,0%	25,0%	10,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Az egyéb likviditási-, a működési- és a fedezeti tartalék szolgáltatási számlák tartaléka portfólióra vonatkozó elvárások, előírások:

Eszközök	Céltértékek	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	0%	-
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	100%	RMAX Index
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	0%	-
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0%	-
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzügyi alap	0%	-

Kötvényalap	0%	-
Ingatlan alap	0%	-
Repó ügyletek	0%	-

A likviditási tartalék függő számlák tartaléka portfólióra vonatkozó elvárások, előírások:

Eszközök	Célértékek	Referenciaindex
Pénzforgalmi számla	0%	-
Befektetési számla	100%	O/N BUBOR-30 bp
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	0%	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)		
Magyar állampapír	0%	-
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0%	-
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	-
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír		
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye		
Likviditási, pénzüpiaci alap	0%	-
Kötvényalap	0%	-
Ingatlan alap	0%	-
Repó ügyletek	0%	-

1.7 A Klasszikus Portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Eszközösszetétel		Célérték	Minimu m	Maximu m
Pénzforgalmi számla		0%	0%	15%
Befektetési számla		0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)				
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		55%	10%	70%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		15%	0%	30%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal		0%	0%	50%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		5%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		5%	0%	10%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		5%	0%	20%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		5%	0%	20%
Részvények				
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		0%	0%	15%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		0%	0%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Részvényalap	Globális fejlett piaci részvények, ETF	0%	0%	15%
Árúpiaci alap		0%	0%	10%
Származtatott alap		0%	0%	5%
Ingatlan alap		0%	0%	10%
Kockázati tőkealap		0%	0%	5%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				

Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	10%	0%	15%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0%	0%	20%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	10%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	10%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

A portfólióban a részvények és a részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (pl. befektetési alap, ETF) együttes aránya a portfólió 15%-át nem haladhatja meg.

1.8 Az „Irány 2035” Portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Eszközösszetétel 2023.04.01 - 2024.03.31	Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%
Befektetési számla	0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	10%	0%	25%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	42%	27%	57%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0%	0%	15%
Külföldi állampapír	0%	0%	15%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	3%	0%	15%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	15%
Részvények			
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	0%	0%	15%

Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírra egyéb akadály		0%	0%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzügyi alap		0%	0%	15%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	5,5%	0%	20,5%
	Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	5,5%	0%	20,5%
Árúpiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Származtatott alap		2%	0%	5%
Ingatlan alap		8%	0%	10%
Kockázati tőkealap		0%	0%	2%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzügyi alap		0%	0%	10%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	16%	1%	31%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	5%	0%	20%
Árúpiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Származtatott alap		0%	0%	5%
Ingatlan alap		0%	0%	5%
Kockázati tőkealap		0%	0%	4%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0%	0%	10%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		3%	0%	15%
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0%	0%	10%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	30%
Opciós ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	30%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
SWAP ügyletek		0%	0%	5%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 77 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy

hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

Eszközösszetétel 2024.04.01 - 2025.03.31		Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla		0%	0%	15%
Befektetési számla		0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg		0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)				
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű		10%	0%	25%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű		44%	29%	59%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal		0%	0%	15%
Külföldi állampapír		0%	0%	15%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal		0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		3%	0%	15%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	15%
Részvények				
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		0%	0%	15%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon egyéb akadálya		0%	0%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzpiaci alap		0%	0%	15%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	5%	0%	20%
	Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	5%	0%	20%
Árupiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Származtatott alap		2%	0%	5%

Ingatlan alap		8%	0%	10%
Kockázati tőkealap		0%	0%	2%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	10%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	15%	0%	30%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	5%	0%	20%
Árúpiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Származtatott alap		0%	0%	5%
Ingatlan alap		0%	0%	5%
Kockázati tőkealap		0%	0%	4%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0%	0%	10%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		3%	0%	15%
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0%	0%	10%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	30%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	30%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
SWAP ügyletek		0%	0%	5%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 75 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

1.9 Az „Irány 2045” Portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Eszközösszetétel 2023.04.01 - 2024.03.31	Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%
Befektetési számla	0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	10%	0%	25%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	20%	5%	35%

Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal		0%	0%	15%
Külföldi állampapír		0%	0%	15%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal		0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		2%	0%	15%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	0%	15%
Részvények				
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya		1,5%	0%	15%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon egyéb akadálya		0%	0%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzüpi alap		0%	0%	15%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	7,5%	0%	22,5%
	Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	7,5%	0%	22,5%
Arupiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Származtatott alap		2,5%	0%	5%
Ingatlan alap		7,5%	0%	10%
Kockázati tőkealap		0%	0%	2%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzüpi alap		0%	0%	10%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	28%	13%	43%
	Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	1,5%	0%	15%

	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	10%	0%	25%
Árpiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Származtatott alap		0%	0%	5%
Ingatlan alap		0%	0%	5%
Kockázati tőkealap		0%	0%	4%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0%	0%	10%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	0%	15%
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0%	0%	10%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
SWAP ügyletek		0%	0%	5%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

Eszközzszerzetétel 2024.04.01 - 2025.03.31	Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%
Befektetési számla	0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	10%	0%	25%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	23%	8%	38%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0%	0%	15%
Külföldi állampapír	0%	0%	15%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal	0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	2%	0%	15%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	15%
Részvények			
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános	1%	0%	15%

forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya				
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon egyéb akadálya		0%	0%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzügyi alap		0%	0%	15%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	7,5%	0%	22,5%
	Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	7,5%	0%	22,5%
Árúpiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Számított alap		2,5%	0%	5%
Ingatlan alap		7,5%	0%	10%
Kockázati tőkealap		0%	0%	2%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzügyi alap		0%	0%	10%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	26,5%	11,5%	41,5%
	Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	1%	0%	15%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	9,5%	0%	24,5%
Árúpiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Számított alap		0%	0%	5%
Ingatlan alap		0%	0%	5%
Kockázati tőkealap		0%	0%	4%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0%	0%	10%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		2%	0%	15%
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0%	0%	10%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Opciós ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Repó ügyletek		0%	0%	15%

SWAP ügyletek	0%	0%	5%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír	0%	0%	10%

A portfólióban a részvények, részvénybefektetésen alapuló befektetési instrumentumok (befektetési alap, ETF) aránya a befektetett eszközök 98 százalékát nem haladhatja meg. Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

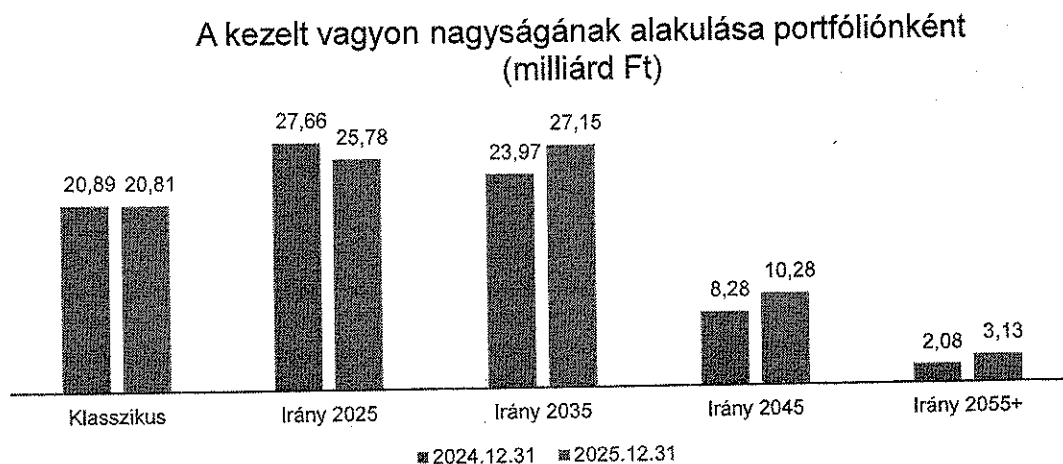
1.10 Az „Irány 2055+” Portfólióra vonatkozó stratégiai eszközallokáció és limitszabályok:

Eszközösszetétel 2022.10.01 - 2029.03.31	Célérték	Minimum	Maximum
Pénzforgalmi számla	0%	0%	15%
Befektetési számla	0%	0%	15%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	0%	0%	30%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)			
Magyar állampapír - éven belüli átlagos hátralévő futamidejű	8%	0%	23%
Magyar állampapír - éven túli átlagos hátralévő futamidejű	11%	0%	26%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal	0%	0%	15%
Külföldi állampapír	0%	0%	15%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal	0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	15%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	0%	15%
Részvények			
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya	3,5%	0%	15%
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra egyéb akadálya	0%	0%	15%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír			

Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	15%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Hazai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	8%	0%	23%
	Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	8,5%	0%	23,5%
Árúpiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Származtatott alap		2,5%	0%	5%
Ingatlan alap		7,5%	0%	10%
Kockázati tőkealap		0%	0%	2%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	10%
Kötvényalap		0%	0%	15%
Részvényalap	Globális fejlett piaci befektetési alapok, ETF	35,5%	19%	50,5%
	Közép-európai részvényekbe fektető befektetési alapok, ETF	3%	0%	15%
	Globális feltörekvő piaci befektetési alapok, ETF	12,5%	0%	27,5%
Árúpiaci alap		0%	0%	5%
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%
Származtatott alap		0%	0%	5%
Ingatlan alap		0%	0%	5%
Kockázati tőkealap		0%	0%	4%
Vegyes alap		0%	0%	10%
Egyéb kollektív befektetési értékpapír		0%	0%	10%
Jelzáloglevél				
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0%	0%	15%
Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél		0%	0%	10%
Határidős ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Opció ügyletek (kitettség nagysága)		0%	0%	40%
Repó ügyletek		0%	0%	15%
SWAP ügyletek		0%	0%	5%
Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír		0%	0%	10%

Csak legalább egy hitelminősítő által minősített, legalább Ba3/BB- besorolású jelzáloglevél vásárolható. Tőzsdén kívüli származtatott ügyletek kötése csak devizaárfolyam-kockázat fedezeti céllal köthető.

1.11.1 Kezelt vagyon nagyságának változása az egyes portfóliókban



A fenti portfóliók éves vagyonváltozása a „Klasszikus” portfólió esetében -0,37%, az „Irány 2025” portfólió esetében -6,81%, az „Irány 2035” portfólió esetében +13,26%, az „Irány 2045” portfólió esetében +24,14% és az „Irány 2055+” portfólió esetében +50,51%.

1.11.2 A portfóliók hozamai 2025-ben

	Klasszikus portfólió	Irány 2025 portfólió	Irány 2035 portfólió	Irány 2045 portfólió	Irány 2055+ portfólió
Bruttó hozamráta (%)	6,08	5,92	9,73	10,84	12,88
Nettó hozamráta (%)	5,68	5,54	9,27	10,57	12,59
Referencia hozamráta (%)	5,41	5,41	9,04	11,08	13,24
Átlagos 10 éves bruttó hozamráta (%)	5,53	5,71	7,79	9,43	7,64
Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%)	5,05	5,28	7,32	9,01	7,25
Átlagos 10 éves referencia hozamráta (%)	4,22	4,5	6,69	8,63	6,78
Átlagos 15 éves bruttó hozamráta (%)	5,5	6,45	7,68	8,61	7,42
Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%)	4,96	5,95	7,16	8,02	6,85
Átlagos 15 éves referencia hozamráta (%)	4,56	5,79	6,92	7,98	6,75
Átlagos 20 éves bruttó hozamráta (%)	5,27	6,55	6,58	7,83	6,95
Átlagos 20 éves nettó hozamráta (%)	4,7	5,96	5,99	7,16	6,3
Átlagos 20 éves referencia hozamráta (%)	5,09	6,29	6,55	7,57	6,65

Vagyron záró piaci értéke (eFt)	20 812 535	25 776 451	27 148 744	10 278 804	3 130 542
---------------------------------	------------	------------	------------	------------	-----------

Az **Irány 2045** választható portfólió 2018. július 1-én indult. A fedezeti tartalék hozamrátáját 2006-2018 közötti időszak tekintetében vettük figyelembe a 10 éves-, 15 éves- és a 20 éves hozamráta-számítás során.

Az **Irány 2055+** választható portfólió 2022. október 3-án indult. A fedezeti tartalék hozamrátáját 2006-2022 közötti időszak tekintetében vettük figyelembe a 10 éves-, 15 éves- és a 20 éves hozamráta-számítás során.

A választható portfóliók nettó hozamai 2025-ben a Klasszikus portfólió esetében +5,68%, az Irány 2025 portfólió esetében +5,54%, az Irány 2035 portfólió esetében +9,27%, míg az Irány 2045 portfólió esetében +10,57%, míg az Irány 2055+ portfólió esetében +12,59%.

A Klasszikus portfólió esetében a referencia indexet 0,27%-kal múlta felül a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

Az Irány 2025 portfólió esetében a referencia indexet 0,13%-kal haladta meg a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

Az Irány 2035 portfólió esetében a referencia indexet 0,23%-kal múlta felül a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

Az Irány 2045 portfólió esetében a referencia indexet 0,51%-kal múlta alul a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

Az Irány 2055+ portfólió esetében a referencia indexet 0,65%-kal múlta alul a tagok számláján átlagosan jóváírt hozam.

A pénztártagok egyedi hozamadatai ezen hozamadatoktól akár jelentősen is eltérhetnek.

A Szolgáltatási portfólió nettó hozama 2025-ben 5,97%, a referenciahozam ezen portfólió esetén 5,72% volt.

1.11.3 A Pénztár 2025. évi befektetési eredményei

Az alábbi táblázatokban nem szerepelnek a bankszámlákon lévő tételek, az úton lévő tételek (követelés-kötelezettség), sem pedig az elhatárolt vagyonkezelői és letétkezelői díjak, csak az értékpapír befektetések.

Klasszikus portfólió

Értékpapírok (2025.12.31.) (eFt)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	12 135 427	12 316 579
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	2 027 048	2 092 813
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	1 324 681	1 374 803
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	155 954	161 381
Magyar jelzáloglevél összesen:	1 168 184	1 187 295
Külföldi kötvény összesen:	142 011	145 573
BÉT Részvények összesen:	0	0
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	50 000	128 067
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	821 272	1 147 474
Kockázati tőkealap	0	0

Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	1 758 695	2 167 908
Befektetések összesen	19 583 272	20 721 893

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 87.049 ezer forint volt.
A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.
A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.
A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet -3.443 ezer forint volt.
A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön 150 ezer forint volt.

A portfólióban kockázati tőkealapjegy és értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

Irány 2025 portfólió

Értékpapírok

Értékpapírok (2025.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	15 651 909	15 861 771
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	2 721 648	2 811 655
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	597 160	610 684
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	155 954	161 381
Magyar jelzáloglevél összesen:	1 436 516	1 456 805
Külföldi kötvény összesen:	170 565	174 688
BÉT Részvények összesen:	0	0
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	50 000	128 067
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	1 153 685	1 568 451
Kockázati tőkealap	114 000	33 537
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	2 437 452	2 806 095
Befektetések összesen	24 488 889	25 613 134

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 151.186 ezer forint volt, lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet 11.457 ezer forint volt.

A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön 674 ezer forint volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

Kockázati tőkealap befektetési jegyek

	Bekerülési érték	Piaci érték
Hazai kockázati tőkealap összesen (eFt) (2025.12.31.):	114.000	33.537

Irány 2035 portfólió

Értékpapírok (2025.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	9 925 583	10 157 640
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	3 579 755	3 745 482
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	1 114 951	1 126 874
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	218 613	223 077
Magyar jelzáloglevél összesen:	1 306 813	1 362 955
Külföldi kötvény összesen:	1 555 148	1 611 833
BÉT Részvények összesen:	1 036 132	1 824 334

Külföldi részvények összesen:	751 440	1 258 490
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	474 017	787 663
Kockázati tőkealap	100 000	29 419
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	3 154 572	4 766 727
Befektetések összesen	23 217 024	26 894 494

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 191.992 ezer forint volt, lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet -137 ezer Ft volt.

A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet 60.800 ezer forint volt.

A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön 1.458 ezer forint volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

Kockázati tőkealap befektetési jegyek

	Bekerülési érték	Piaci érték
Hazai kockázati tőkealap összesen (eFt) (2025.12.31.):	100.000	29.419

Irány 2045 portfólió

Értékpapírok (2025.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	2 631 949	2 734 804
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	593 884	608 276
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	478 594	483 667
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	156 837	151 623
Magyar jelzáloglevél összesen:	452 758	471 835
Külföldi kötvény összesen:	81 077	83 185
BÉT Részvények összesen:	496 789	1 005 475
Külföldi részvények összesen:	389 478	685 731
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	193 993	241 600
Kockázati tőkealap	0	0
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	3 126 899	3 592 730
Befektetések összesen	8 602 258	10 058 926

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 205.919 ezer forint volt, lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet 13.413 ezer forint volt.

A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön 546 ezer forint volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

Irány 2055+ portfólió

Értékpapírok (2025.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	238 292	250 482
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	171 972	176 751
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	119 649	120 917
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	0	0
Magyar jelzáloglevél összesen:	142 470	145 407
Külföldi kötvény összesen:	40 791	41 592
BÉT Részvények összesen:	257 814	426 725
Külföldi részvények összesen:	198 991	288 617
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	56 276	69 956
Kockázati tőkealap	0	0
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	1 339 434	1 520 502
Befektetések összesen	2 565 689	3 040 949

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 86.326 ezer forint volt, lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet 1.036 ezer forint volt.

A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön 2.231 ezer forint volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

További portfóliók állomány alakulása

Értékpapírok (2025.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	67 945	69 496
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	0	0
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	0	0
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	0	0
Magyar jelzáloglevél összesen:	0	0
Külföldi kötvény összesen:	0	0
BÉT Részvények összesen:	0	0
Külföldi részvények összesen:	0	0

Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	3 307	5 377
Kockázati tőkealap	0	0
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0	0
Befektetések összesen	71 252	74 873

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 25.618 ezer forint volt, lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

Működési tartalék

Értékpapírok (2025.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	607 840	621 042
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	0	0
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	0	0
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	0	0
Magyar jelzáloglevél összesen:	0	0
Külföldi kötvény összesen:	0	0
BÉT Részvények összesen:	0	0
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0	0
Kockázati tőkealap	0	0
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0	0
Befektetések összesen	607 840	621 042

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 36.981 e forint volt, lekötött betét nem volt.

A Prémium Pénztárszolgáltató Kft. üzletrész 2025.12.31-i értéke 80.000 ezer Ft.

A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

Függő tartalék

Értékpapírok (2025.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	0	0
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	0	0
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	0	0
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	0	0
Magyar jelzáloglevél összesen:	0	0
Külföldi kötvény összesen:	0	0
BÉT Részvények összesen:	0	0
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0	0
Kockázati tőkealap	0	0
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0	0
Befektetések összesen	0	0

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 25.349 ezer forint volt, lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

Szolgáltatási Tartalék

Értékpapírok (2025.12.31.) (e Ft)

Értékpapír csoportok	Bekerülési érték	Piaci érték
Magyar állampapírok összesen:	145 680	148 992
Állami készfizető kezesség mellett kibocsátott értékpapír összesen:	0	0
Magyar gazdálkodó szervezet kötvénye:	0	0
Magyar hitelintézet szervezet kötvénye:	0	0
Magyar jelzáloglevél összesen:	0	0
Külföldi kötvény összesen:	0	0
BÉT Részvények összesen:	0	0
Külföldi részvények összesen:	0	0
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot és a kockázati tőkealapot	0	0
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	2 950	4 796
Kockázati tőkealap	0	0
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0	0
Befektetések összesen	148 630	153 788

A portfólióban 2025.12.31-én a pénz és egyéb úton lévő tételek egyenlege 155.577 ezer forint volt, lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én lekötött betét nem volt.

A portfólióban 2025 során lezárt fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én nyitott fedezeti célú határidős ügylet nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én tagi kölcsön nem volt.

A portfólióban értékpapír kölcsönzésből származó nyitott ügylet 2025. december 31-én nem volt.

A portfólióban 2025.12.31-én kockázati tőkealap befektetési jegye nem volt.

1.11.4 A Pénztár befektetési politikájával kapcsolatos értékelés és jövőbeni elképzelések

A Pénztár az elmúlt években komoly erőfeszítéseket tett, hogy Magyarországon az Önkéntes Nyugdíjpénztári rendszerben bevezesse a céldátum típusú portfóliókat. Erőfeszítéseinket siker koronázta és tagságunk számára az öngondoskodásnak ezt a pillérét még könnyebben kommunikálhatóvá tette. Ennek keretén belül a tagság szempontjából - a várható szolgáltatásra előkészülve - a Pénztár vagyonekezelői programozottan csökkenti az egyes céldátum portfóliók kockázati szintjét.

2025-ben az Igazgatótanács egyszer módosította a befektetési politikát.

2026.01.01-től kezdődően:

- az Irány 2025 portfólió 2025. december 31-i fordulónappal beolvadt a Klasszikus portfólióba. Ezzel összefüggésben az Irány 2025 portfólióra vonatkozó rendelkezések kivételre kerültek a szabályzatból
- az egyes választható portfóliók leírásai pontosításra kerültek
- az Irány 2035 portfólió állami készfizető kezelt értékpapírlimit maximuma módosult

A Pénztár hozamteljesítménye a referencia indexhez, és a versenytársakhoz mérve sikeresen megállta helyét 2025-ben.

Budapest, 2026.05.26.



Pataki Tímea

Az Igazgatótanács elnöke