



BIZALOM Nyugdíjpénztár

Székhely: 1146 Budapest, Borostyán u. 1/B.

Adószám: 18061457-1-42

Bankszámlaszám: K&H Bank 10200964-20221713

Tel.: (06) 1- 351-0372

E-mail: info@bizationalpenztar.hu

Web: www.bizationalpenztar.hu, www.facebook.com/bizationalpenztar



ÉVES BESZÁMOLÓ

Bizalom Nyugdíjpénztár

2025.

Budapest, 2026. május 7.

Árkovics Orsolya
IT elnök



30 éve a Tagok szolgálatában!
Mert a jövőnkbe van beleszólásunk!

73OME
MÉRLEG-Eszközök
Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló	eltérések (+, -)	felülvizsgált	beszámoló	eltérések (+, -)	felülvizsgált	
			záró adatai		beszámoló	záró adatai		beszámoló	
			1	2	3	4	5	6	7
			c	d	e	f	g	h	z
001	73OME1	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	12 070 647	0	12 070 647	12 628 383	0	12 628 383	
002	73OME11	A) Befektetett eszközök	4 215	0	4 215	2 919	0	2 919	
003	73OME111	I. Immateriális javak	2 961	0	2 961	2 046	0	2 046	
004	73OME1111	1. Vagyoni értékű jogok	2 961	0	2 961	2 046	0	2 046	
005	73OME1112	2. Szellemi termékek	0	0	0	0	0	0	
006	73OME1113	3. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
007	73OME1114	4. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
008	73OME112	II. Tárgyi eszközök	1 254	0	1 254	873	0	873	
009	73OME1121	1. Működtetett ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
010	73OME1122	2. Tartós befektetési célú ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0	0	
011	73OME1123	3. Gépek, berendezések, felszerelések, járművek	1 254	0	1 254	873	0	873	
012	73OME1124	4. Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0	
013	73OME1125	5. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
014	73OME1126	6. Tárgyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
015	73OME1127	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0	
016	73OME113	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0	0	0	
017	73OME1131	1. Egyéb tartós részesedések	0	0	0	0	0	0	
018	73OME1132	2. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0	0	
019	73OME1133	3. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
020	73OME11331	3.1. Kötvények	0	0	0	0	0	0	
021	73OME11332	3.2. Állampapírok	0	0	0	0	0	0	
022	73OME11333	3.3. Befektetési jegyek	0	0	0	0	0	0	
023	73OME11334	3.4. Jelzáloglevél	0	0	0	0	0	0	
024	73OME11335	3.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
025	73OME1134	4. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
026	73OME12	B) Forgóeszközök	12 066 104	0	12 066 104	12 623 738	0	12 623 738	
027	73OME121	I. Készletek	0	0	0	0	0	0	
028	73OME1211	1. Anyagok	0	0	0	0	0	0	
029	73OME1212	2. Áruk	0	0	0	0	0	0	
030	73OME1213	3. Készletekre adott előlegek	0	0	0	0	0	0	
031	73OME1214	4. Áruk értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
032	73OME122	II. Követelések	12 211	0	12 211	8 941	0	8 941	
033	73OME1221	1. Tagdíjkövetelések	0	0	0	0	0	0	
034	73OME1222	2. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0	0	0	0	
035	73OME1223	3. Tagi kölcsön	10 178	0	10 178	2 534	0	2 534	
036	73OME1224	4. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés	0	0	0	0	0	0	
037	73OME1225	5. Egyéb követelések	2 033	0	2 033	6 407	0	6 407	
038	73OME1226	6. Értékpapír kölcsönbe adásából származó követelés értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
039	73OME123	III. Értékpapírok	11 865 611	0	11 865 611	12 410 555	0	12 410 555	
040	73OME1231	1. Egyéb részesedések	56 539	0	56 539	68 468	0	68 468	
041	73OME1232	2. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10 104 546	0	10 104 546	10 467 587	0	10 467 587	
042	73OME12321	2.1. Kötvények	352 786	0	352 786	398 752	0	398 752	
043	73OME12322	2.2. Kincstárjegyek és más állampapírok	6 880 497	0	6 880 497	7 045 148	0	7 045 148	
044	73OME12323	2.3. Befektetési jegyek	2 871 263	0	2 871 263	2 884 421	0	2 884 421	
045	73OME12324	2.4. Jelzáloglevél	0	0	0	139 266	0	139 266	
046	73OME12325	2.5. Egyéb értékpapírok	0	0	0	0	0	0	
047	73OME1233	3. Értékpapírok értékelési különbözete	1 703 583	0	1 703 583	1 872 430	0	1 872 430	
048	73OME1234	4. Határidős ügyletek értékelési különbözete	943	0	943	2 070	0	2 070	
049	73OME124	IV. Pénzeszközök	188 282	0	188 282	204 242	0	204 242	
050	73OME1241	1. Pénztárak	120	0	120	87	0	87	
051	73OME1242	2. Pénztári elszámolási betétszámla	95 471	0	95 471	171 160	0	171 160	
052	73OME1243	3. Elkülönített betétszámla	26 121	0	26 121	8 402	0	8 402	

73OME
MÉRLEG-Eszközök
 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
053	73OME1244	4. Rövid lejáratú bankbetétek	0	0	0	0	0	0	
054	73OME1245	5. Devizaszámla	65 871	0	65 871	24 930	0	24 930	
055	73OME1246	6. Pénzeszközök értékelési különbözete	699	0	699	-337	0	-337	
056	73OME13	C) Aktív időbeli elhatárolások	328	0	328	1 726	0	1 726	
057	73OME131	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	0	1 386	0	1 386	
058	73OME132	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	328	0	328	340	0	340	

73OMF
Mérleg - Forrás
Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző évi	Megállapított	Előző évi	Tárgyévi	Megállapított	Tárgyévi	Mód
			beszámoló		felülvizsgált			felülvizsgált	
			záró adatai		beszámoló			beszámoló	
1	2	3	4	5	6	7			
k	l	m	n	o	p	z			
001	73OMF1	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	12 070 647	0	12 070 647	12 628 383	0	12 628 383	
002	73OMF11	Saját tőke	46 952	0	46 952	49 247	0	49 247	
003	73OMF111	I. Induló tőke	0	0	0	0	0	0	
004	73OMF1111	1. Működés fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
005	73OMF1112	2. Nyugdíjszolgáltatás fedezetének induló tőkéje	0	0	0	0	0	0	
006	73OMF1113	3. Likviditási célú induló tőke	0	0	0	0	0	0	
007	73OMF112	II. Be nem fizetett alapítói támogatások (-)	0	0	0	0	0	0	
008	73OMF113	III. Tartalék tőke	57 162	0	57 162	47 952	0	47 952	
009	73OMF114	IV. Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye	-10 210	0	-10 210	1 295	0	1 295	
010	73OMF115	V. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0	
011	73OMF12	Céltartalékok	11 983 930	0	11 983 930	12 551 119	0	12 551 119	
012	73OMF121	I. Működési céltartalék	7 315	0	7 315	10 048	0	10 048	
013	73OMF1211	1. Jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
014	73OMF1212	2. Működési portfólió értékelési különbözetéből képzett céltartalék	7 315	0	7 315	10 048	0	10 048	
015	73OMF12121	2.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	57	0	57	
016	73OMF12122	2.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
017	73OMF12123	2.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
018	73OMF12124	2.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	7 315	0	7 315	9 991	0	9 991	
019	73OMF122	II. Fedezeti céltartalék	11 973 915	0	11 973 915	12 538 288	0	12 538 288	
020	73OMF1221	1. Egyéni számlákon	11 973 915	0	11 973 915	12 538 288	0	12 538 288	
021	73OMF12211	1.1 Egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételekből képzett céltartalék	9 079 744	0	9 079 744	9 173 270	0	9 173 270	
022	73OMF12212	1.2 Egyéni számlákon jóváírt realizált hozambevételekből képzett céltartalék	1 196 261	0	1 196 261	1 500 903	0	1 500 903	
023	73OMF12213	1.3 Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözet	1 697 910	0	1 697 910	1 864 115	0	1 864 115	
024	73OMF122131	1.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	112 644	0	112 644	223 722	0	223 722	
025	73OMF122132	1.3.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
026	73OMF122133	1.3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	192 841	0	192 841	-94 136	0	-94 136	
027	73OMF122134	1.3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	1 392 425	0	1 392 425	1 734 529	0	1 734 529	
028	73OMF1222	2. Szolgáltatási tartalékon	0	0	0	0	0	0	
029	73OMF12221	2.1 Szolgáltatási tartalékon kimutatott fedezeti céltartalék	0	0	0	0	0	0	
030	73OMF12222	2.2 Szolgáltatási tartalékon jóváírt realizált hozambevételekből képzett céltartalék	0	0	0	0	0	0	
031	73OMF12223	2.3 Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	
032	73OMF122231	2.3.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
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 (+/-)	0	0	0	0	0	0	
036	73OMF123	III. Likviditási céltartalék	2 700	0	2 700	2 783	0	2 783	
037	73OMF1231	3. Likviditási portfólió értékelési különbözete	0	0	0	0	0	0	
038	73OMF12311	3.1 Időarányosan járó kamat (+)	0	0	0	0	0	0	
039	73OMF12312	3.2 Járó osztalék (+)	0	0	0	0	0	0	
040	73OMF12313	3.3 Devizaárfolyam-változás (+/-)	0	0	0	0	0	0	
041	73OMF12314	3.4 Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet (+/-)	0	0	0	0	0	0	
042	73OMF1232	5. Egyéb likviditási célokra	2 700	0	2 700	2 783	0	2 783	
043	73OMF1233	6. Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának tartaléka	0	0	0	0	0	0	
044	73OMF124	IV. Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
045	73OMF1241	1. Működési célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
046	73OMF1242	2. Fedezeti célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
047	73OMF1243	3. Likviditási célú tagdíjak tartaléka	0	0	0	0	0	0	
048	73OMF13	Kötelezettségek	38 755	0	38 755	27 404	0	27 404	

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
049	73OMF131	I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
050	73OMF132	II. Rövid lejáratú kötelezettségek	38 755	0	38 755	27 404	0	27 404	
051	73OMF1321	1. Tagokkal szembeni kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	
052	73OMF1322	2. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 414	0	2 414	1 485	0	1 485	
053	73OMF1323	3. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	
054	73OMF1324	4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	36 341	0	36 341	25 919	0	25 919	
055	73OMF1325	5. Azonosítatlan függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
056	73OMF13251	a) munkáltatóhoz rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
057	73OMF13252	b) munkáltatóhoz nem rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
058	73OMF13253	c) pénztártaghoz nem rendelhető függő befizetések	0	0	0	0	0	0	
059	73OMF14	Passzív időbeli elhatárolások	1 010	0	1 010	613	0	613	
060	73OMF141	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	0	
061	73OMF142	2. Költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása	1 010	0	1 010	613	0	613	
062	73OMF143	3. Halasztott bevételek	0	0	0	0	0	0	

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
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	z
001	730A01	Tagok által fizetett tagdíj	27 950	0	27 950	33 016	0	33 016	
002	730A02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	29 642	0	29 642	41 385	0	41 385	
003	730A03	Meg nem fizetett tagdíjak miatt tartalékképzés (-)	12 864	0	12 864	13 763	0	13 763	
004	730A04	Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
005	730A05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	44 728	0	44 728	60 638	0	60 638	
006	730A06	Tagok egyéb befizetései	0	0	0	0	0	0	
007	730A07	Működési célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	
008	730A08	Működési célra juttatott eseti adomány	500	0	500	21	0	21	
009	730A09	Egyéb bevételek	32 348	0	32 348	45 597	0	45 597	
010	730A10	Működési célú bevételek (5+6+7+8+9)	77 576	0	77 576	106 256	0	106 256	
011	730A11	Működéssel kapcsolatos ráfordítások	93 084	0	93 084	105 217	0	105 217	
012	730A111	Anyagjellegű ráfordítások	34 771	0	34 771	43 331	0	43 331	
013	730A1111	Anyagköltség	173	0	173	272	0	272	
014	730A1112	Igénybe vett szolgáltatások	10 851	0	10 851	11 392	0	11 392	
015	730A11121	Adminisztrációs és nyilvántartási feladatokat ellátó szervezetnek fizetett díj (számla alapján)	8 946	0	8 946	9 296	0	9 296	
016	730A11122	Tagszervezéssel kapcsolatos ügynöki díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
017	730A11123	Könyvvizsgálat díja (számla alapján)	1 905	0	1 905	2 096	0	2 096	
018	730A11124	Aktuáriusi díj (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
019	730A11125	Szaktanácsadás díja (számla alapján)	0	0	0	0	0	0	
020	730A11126	Marketing-, hirdetés-, propaganda- és reklámköltség	0	0	0	0	0	0	
021	730A1113	Egyéb szolgáltatások költsége	23 747	0	23 747	31 667	0	31 667	
022	730A112	Személyi jellegű ráfordítások	39 323	0	39 323	41 726	0	41 726	
023	730A1121	Béreköltség	31 901	0	31 901	36 797	0	36 797	
024	730A11211	Állományba tartozó pénztári alkalmazottak munkabére	17 723	0	17 723	26 301	0	26 301	
025	730A11212	Állományba nem tartozók munkadíja	14 178	0	14 178	10 496	0	10 496	
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)	1 678	0	1 678	1 916	0	1 916	
029	730A112124	Pénztári tisztviselők tiszteletdíja	11 920	0	11 920	7 980	0	7 980	
030	730A112125	Egyéb, állományba nem tartozók munkadíja	580	0	580	600	0	600	
031	730A1122	Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 942	0	3 942	832	0	832	
032	730A1123	Bérfelrakások	3 480	0	3 480	4 097	0	4 097	
033	730A113	Értékpapírok értékesítése	1 909	0	1 909	2 460	0	2 460	
034	730A114	Működéssel kapcsolatos egyéb ráfordítások	17 081	0	17 081	17 700	0	17 700	
035	730A1141	Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	4 120	0	4 120	3 937	0	3 937	
036	730A1142	Működési célú tartalékképzés jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0	0	0	0	
037	730A1143	Egyéb ráfordítások	12 961	0	12 961	13 763	0	13 763	
038	730A12	Szokásos működési tevékenység eredménye (10-11) (+/-)	-15 508	0	-15 508	1 039	0	1 039	
039	730A13	Nem befektetési célú tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése, visszairása (+/-)	0	0	0	0	0	0	
040	730A14	Kapott (járó) kamatok, kamat jellegű bevételek	0	0	0	3	0	3	
041	730A141	Tartósan adott kölcsönök, lakáscélú kölcsönök után kapott (járó) kamat	0	0	0	0	0	0	
042	730A142	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	0	0	0	3	0	3	
043	730A143	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
044	730A15	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
045	730A16	Befektetési jegyek realizált hozama	4 957	0	4 957	0	0	0	
046	730A17	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	

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
047	730A18	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
048	730A19	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	-1 026	0	-1 026	2 733	0	2 733	
049	730A191	Időarányosan járó kamat	0	0	0	56	0	56	
050	730A192	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
051	730A193	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	0	0	0	0	0	0	
052	730A1931	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
053	730A1932	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0	
054	730A194	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	-1 026	0	-1 026	2 677	0	2 677	
055	730A1941	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	-1 026	0	-1 026	2 677	0	2 677	
056	730A1942	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0	
057	730A20	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
058	730A21	Befektetési tevékenység bevételei összesen (14+...+20)	3 931	0	3 931	2 736	0	2 736	
059	730A22	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
060	730A23	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	0	0	0	0	0	
061	730A24	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
062	730A25	Értékelési különbözetből képzett működési céltartalék	-1 026	0	-1 026	2 733	0	2 733	
063	730A251	Időarányosan járó kamat	0	0	0	56	0	56	
064	730A252	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
065	730A253	Devizaárfolyam különbözet	0	0	0	0	0	0	
066	730A254	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	-1 026	0	-1 026	2 677	0	2 677	
067	730A26	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	
068	730A27	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
069	730A28	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	-341	0	-341	-253	0	-253	
070	730A281	Vagyonkezelői díjak	-377	0	-377	-282	0	-282	
071	730A282	Letétkezelői díjak	28	0	28	27	0	27	
072	730A283	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	8	0	8	2	0	2	
073	730A29	Befektetési tevékenység ráfordítási összesen (22+...+28)	-1 367	0	-1 367	2 480	0	2 480	
074	730A30	Befektetési tevékenység eredménye (21-29) (+/-)	5 298	0	5 298	256	0	256	
078	730A31	Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	0	0	0	0	0	0	
079	730A32	Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	0	0	0	0	0	0	
080	730A33	Kiegészítő vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye (34-35)	0	0	0	0	0	0	
081	730A34	Adófizetési kötelezettség (-)	0	0	0	0	0	0	
082	730A35	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (12+/-13+/-30+/-33+/-36-37) (+/-)	-10 210	0	-10 210	1 295	0	1 295	

73OB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

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
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
001	73OB01	Tagok által fizetett tagdíj	614 857	0	614 857	674 184	0	674 184	
002	73OB02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	686 733	0	686 733	790 825	0	790 825	
003	73OB03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	204 947	0	204 947	219 271	0	219 271	
004	73OB04	Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
005	73OB05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	1 096 643	0	1 096 643	1 245 738	0	1 245 738	
006	73OB06	Tagok egyéb befizetései	167 331	0	167 331	194 283	0	194 283	
007	73OB061	Ebből: A tag nyilatkozata alapján az adóhatóság által átutalt összeg	167 331	0	167 331	194 283	0	194 283	
008	73OB07	Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	
009	73OB08	Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány	0	0	0	0	0	0	
010	73OB09	Szolgáltatási célú egyéb bevételek	205 111	0	205 111	221 013	0	221 013	
011	73OB10	Egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	1 469 085	0	1 469 085	1 661 034	0	1 661 034	
012	73OB11	Egyéni számlán elszámolt szolgáltatási célú egyéb ráfordítások	205 111	0	205 111	221 013	0	221 013	
013	73OB12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	379 214	0	379 214	363 460	0	363 460	
014	73OB121	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	448 652	0	448 652	429 490	0	429 490	
015	73OB122	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	69 438	0	69 438	66 030	0	66 030	
016	73OB13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	97 822	0	97 822	191 717	0	191 717	
017	73OB14	Befektetési jegyek realizált hozama	202 300	0	202 300	390 248	0	390 248	
018	73OB15	Kapott osztalékok és részesedések	26 688	0	26 688	18 807	0	18 807	
019	73OB16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	26 642	0	26 642	9 644	0	9 644	
020	73OB17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	653 697	0	653 697	166 204	0	166 204	
021	73OB171	Időarányosan járó kamat	-10 161	0	-10 161	111 078	0	111 078	
022	73OB172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
023	73OB173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözet	177 375	0	177 375	-286 977	0	-286 977	
024	73OB1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	144 391	0	144 391	-175 574	0	-175 574	
025	73OB1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-32 984	0	-32 984	111 403	0	111 403	
026	73OB174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözet	486 483	0	486 483	342 103	0	342 103	
027	73OB1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	363 046	0	363 046	366 276	0	366 276	
028	73OB1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamvesztés) (-)	-123 437	0	-123 437	24 173	0	24 173	
029	73OB18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
030	73OB19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	1 386 363	0	1 386 363	1 140 080	0	1 140 080	
031	73OB191	Egyéni számlákat megillető hozambevételek	1 386 363	0	1 386 363	1 140 080	0	1 140 080	
032	73OB1911	Egyéni számlákat megillető realizált hozam	732 666	0	732 666	973 876	0	973 876	
033	73OB1912	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet	653 697	0	653 697	166 204	0	166 204	
034	73OB192	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek	0	0	0	0	0	0	
035	73OB1921	Szolgáltatási tartalékot megillető realizált hozam	0	0	0	0	0	0	

73OB

Eredménykimutatás - Pénztári szolgáltatások fedezete

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
036	73OB1922	Szolgáltatási tartalékot megillető értékelési különbözlet	0	0	0	0	0	0	
037	73OB20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
038	73OB21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	97 225	0	97 225	48 746	0	48 746	
039	73OB22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	38 330	0	38 330	4 050	0	4 050	
040	73OB23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	18 842	0	18 842	10 853	0	10 853	
041	73OB24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
042	73OB25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	65 285	0	65 285	52 454	0	52 454	
043	73OB251	Vagyonkezelői díjak	48 196	0	48 196	39 471	0	39 471	
044	73OB252	Letétkezelői díjak	5 191	0	5 191	5 486	0	5 486	
045	73OB253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	11 898	0	11 898	7 497	0	7 497	
046	73OB26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	219 682	0	219 682	116 103	0	116 103	
047	73OB261	Egyéni számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	219 682	0	219 682	116 103	0	116 103	
048	73OB262	Szolgáltatási tartalékot terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
049	73OB27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	1 166 681	0	1 166 681	1 023 977	0	1 023 977	
050	73OB271	Egyéni számlákon jóváírható nettó hozam	512 984	0	512 984	857 773	0	857 773	
051	73OB272	Egyéni számlákon jóváírható értékelési különbözlet	653 697	0	653 697	166 204	0	166 204	
052	73OB273	Szolgáltatási tartalékba helyezhető nettó hozam	0	0	0	0	0	0	
053	73OB274	Szolgáltatási tartalékba helyezhető értékelési különbözlet	0	0	0	0	0	0	
054	73OB28	Fedezeti céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	2 430 655	0	2 430 655	2 463 998	0	2 463 998	
055	73OB281	Egyéni számlákon a szolgáltatási célú bevételek és ráfordítások különbözetének összegében	1 263 974	0	1 263 974	1 440 021	0	1 440 021	
056	73OB282	Egyéni számlákon jóváírt nettó hozamból	512 984	0	512 984	857 773	0	857 773	
057	73OB283	Egyéni számlákon jóváírt értékelési különbözletből	653 697	0	653 697	166 204	0	166 204	
058	73OB2831	Időarányosan járó kamat	-10 161	0	-10 161	111 078	0	111 078	
059	73OB2832	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
060	73OB2833	Devizaárfolyam különbözletből	177 375	0	177 375	-286 977	0	-286 977	
061	73OB2834	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözletből	486 483	0	486 483	342 103	0	342 103	
062	73OB284	Szolgáltatási tartalékon jóváírt nettó hozamból	0	0	0	0	0	0	
063	73OB285	Szolgáltatási tartalékon jóváírt értékelési különbözletből	0	0	0	0	0	0	
064	73OB2851	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
065	73OB2852	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
066	73OB2853	Devizaárfolyam különbözletből	0	0	0	0	0	0	
067	73OB2854	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	

73OC

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

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
			1	2	3	4	5	6	
			c	d	e	f	g	h	
001	73OC01	Tagok által fizetett tagdíj	425	0	425	527	0	527	
002	73OC02	Munkáltatói tagdíj-hozzájárulás	425	0	425	654	0	654	
003	73OC03	Meg nem fizetett tagdíjak miatti tartalékképzés (-)	218	0	218	233	0	233	
004	73OC04	Utólag befolyt tagdíjak	0	0	0	0	0	0	
005	73OC05	Tagdíjbevételek összesen (1+2+3+4)	632	0	632	948	0	948	
006	73OC06	Tagok egyéb befizetései	0	0	0	0	0	0	
007	73OC07	Likviditási célra kapott rendszeres támogatás	0	0	0	0	0	0	
008	73OC08	Likviditási célra juttatott eseti adomány	0	0	0	0	0	0	
009	73OC09	Likviditási célú egyéb bevételek	355	0	355	369	0	369	
010	73OC10	Likviditási célú bevételek összesen (5+6+7+8+9)	987	0	987	1 317	0	1 317	
011	73OC11	Likviditási célú egyéb ráfordítások	218	0	218	233	0	233	
012	73OC12	Kapott kamatok, kamat jellegű bevételek	0	0	0	0	0	0	
013	73OC121	Pénzügyileg realizált kamat, kamatjellegű bevétel	0	0	0	0	0	0	
014	73OC122	Hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapír vételárában lévő kamat (-)	0	0	0	0	0	0	
015	73OC13	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok nyereségjellegű különbözete (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
016	73OC14	Befektetési jegyek realizált hozama	0	0	0	0	0	0	
017	73OC15	Kapott osztalékok és részesedések	0	0	0	0	0	0	
018	73OC16	Pénzügyi műveletek egyéb realizált bevételei	0	0	0	0	0	0	
019	73OC17	Értékelési különbözetben elszámolt várható hozam	0	0	0	0	0	0	
020	73OC171	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
021	73OC172	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
022	73OC173	Devizaárfolyam-változásból adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
023	73OC1731	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
024	73OC1732	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0	
025	73OC174	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözlet	0	0	0	0	0	0	
026	73OC1741	Nyereségjellegű különbözet (árfolyamnyereség)	0	0	0	0	0	0	
027	73OC1742	Veszteségjellegű különbözet (árfolyamveszteség) (-)	0	0	0	0	0	0	
028	73OC18	Befektetési célú ingatlanok hasznosításából, eladásából származó bevételek	0	0	0	0	0	0	
029	73OC19	Befektetési tevékenység bevételei összesen (12+...+18)	0	0	0	0	0	0	
030	73OC191	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos bevételek	0	0	0	0	0	0	
031	73OC192	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos bevételek	0	0	0	0	0	0	
032	73OC20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
033	73OC21	Tulajdoni részesedést jelentő befektetések és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok veszteségjellegű különbözete (árfolyamveszteség)	0	0	0	0	0	0	
034	73OC22	Befektetési jegyek realizált vesztesége	0	0	0	0	0	0	
035	73OC23	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	0	0	0	0	0	0	

73OC

Eredménykimutatás - Likviditási fedezet

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
036	73OC24	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
037	73OC25	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	1	0	1	1	0	1	
038	73OC251	Vagyonkezelői díjak	0	0	0	0	0	0	
039	73OC252	Letétkezelői díjak	1	0	1	1	0	1	
040	73OC253	Befektetési tevékenységgel kapcsolatos különböző egyéb ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
041	73OC26	Befektetési tevékenység ráfordításai összesen (20+...+25)	1	0	1	1	0	1	
042	73OC261	Likviditási és kockázati célú pénzeszközök befektetésével kapcsolatos ráfordítások	1	0	1	1	0	1	
043	73OC262	Azonosítatlan befizetések befektetésével kapcsolatos ráfordítások	0	0	0	0	0	0	
044	73OC27	Befektetési tevékenység eredménye (19-26) (+/-)	-1	0	-1	-1	0	-1	
045	73OC28	Likviditási és kockázati céltartalék képzés (10-11+/-27) (-)	768	0	768	1 083	0	1 083	
046	73OC281	Értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék	0	0	0	0	0	0	
047	73OC2811	Időarányosan járó kamat	0	0	0	0	0	0	
048	73OC2812	Járó osztalék	0	0	0	0	0	0	
049	73OC2813	Devizaárfolyam különbözetek	0	0	0	0	0	0	
050	73OC2814	Egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek	0	0	0	0	0	0	
051	73OC282	Egyéb likviditási célokra	768	0	768	1 083	0	1 083	
052	73OC283	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0	0	0	0	



BIZALOM Nyugdíjpénztár

Székhely: 1146 Budapest, Borostyán u. 1/B.

Adószám: 18061457-1-42

Bankszámlaszám: K&H Bank 10200964-20221713

Tel.: (06) 1- 351-0372

E-mail: info@bizalompenztar.hu

Web: www.bizalompenztar.hu, www.facebook.com/bizalompenztar



KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A MÉRLEGBESZÁMOLÓHOZ

Bizalom Nyugdíjpénztár

2025.



30 éve a Tagok szolgálatában!
Mert a jövőnkbe van beleszólásunk!

BEVEZETÉS

Jelen kiegészítő melléklet célja a pénztár tevékenységének részletes bemutatása, az alapszabályban meghatározott feladatok teljesítésének értékelése. A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a részletes információkat, amelyek a tagság, a pénztár vezetése, a munkáltatói tagok, a szolgáltatók, a Magyar Nemzeti Bank részére a pénztár vagyonáról, pénzügyi helyzetéről, működése eredményességéről, a pénztár befektetési tevékenységének hatékonyságáról a megbízható, valós összképet tükrözi.

A pénztár vezetői tisztségviselői:

Igazgatótanács

Árkovics Orsolya IT elnök (8900 Zalaegerszeg, Becsali út 75.) – a beszámoló aláírására kötelezett vezető

Bereczné Eszterhai Valéria IT tag

Gyetzai Éva IT tag

Hegedűs Márta IT tag

Szabó János IT tag

Szögyényi Gábor István

Tóth Attila IT tag

Ellenőrző Bizottság

Nagy János EB elnök

Antal Tamás EB tag

Juhász Nikoletta EB tag

Praksch László EB tag

Szlyukáné Mülek Zsuzsanna EB tag

A pénztár számlavezetője:

K&H Bank Zrt.

A pénztár vagyonkezelője:

Hold Alapkezelő Zrt., Erste Alapkezelő Zrt. és az Amundi Alapkezelő Zrt.

A pénztár letétkezelője:

K&H Bank Zrt.

A pénztár nyilvántartója:

A Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft. (nyilvántartási szám: 001938). A mérlegbeszámoló összeállításáért felelős vezető: Hatosné Jáborcsik Éva kamarai tag könyvvizsgáló (tagszám: 005925).

A pénztár könyvvizsgálója:

Circulum Audit Kft. (kamarai tagsági szám: 002121) Karikás Judit kamarai tag könyvvizsgáló (tagszám: 006234).

A pénztárnál a könyvvizsgálat kötelező, a beszámolót bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte.

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

A pénztár internetes honlap címe: <http://www.bizalompenztar.hu>

A Bizalom Nyugdíjpénztár számviteli rendjét érintő jogszabályok:

- “A számvitelről” szóló 2000. évi C. törvény,
- “Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról” szóló 1993. évi XCVI. törvény és módosításai,
- “Az Önkéntes Nyugdíjpénztárak beszámoló készítésének és könyvvezetésének sajátosságairól” szóló 223/2000. (XII. 19.) kormányrendelet,
- “Az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól” szóló 281/2001. (XII. 26.) kormányrendelet és módosításai.

A Pénztár Számvitel Politikája tartalmazza testre szabottan az éves beszámoló készítését érintő fontos lépéseket, a számviteli alapelvek érvényesülésének feltételeit, a beszámolási formát, a beszámoló készítés időpontját – január 31. -, eszközök, értékpapírok besorolását, a könyvviteli zárlat teendőit, a könyvvizsgálói kötelezettséget, a kiegészítő melléklet és üzleti jelentés tartalmát és felépítését. A Pénztár számviteli politikája 2025-ben nem változott.

1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE, ÖSSZEMÉRHEŐSÉG

A Pénztár 2025 évi éves adatait a 2025-2027 évekre készült, 2025.01.30-án módosított hároméves terv első évének adataihoz hasonlítjuk.

A Bizalom Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása

ezer Ft-ban					
Megnevezés	2024. tény	2025. terv	2025. tény	2025 / 2024	Tény/Terv
Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye, működési céltartalék	54 267	53 701	59 295	109,27%	110,42%
Fedezeti céltartalék	11 973 915	11 294 142	12 538 288	104,71%	111,02%
Likviditási céltartalék	2 700	2 039	2 783	103,07%	136,49%
ÖSSZESEN	12 030 882	11 349 882	12 600 366	104,73%	111,02%

A táblázat adatai alapján megállapítható, hogy összességében a pénzügyi terv felett alakult a pénztár 2025. év végi vagyona. A fedezeti tartalék esetében részben a terv feletti hozamoknak, részben a felültervezett ingatlancélú kifizetéseknek köszönhető a felülteljesítés. (A tervben 976 millió Ft ilyen jellegű kifizetést volt, a tényleges összeg pedig 895 millió Ft volt.) A működési tartalék esetében a kiadások terv alatti összegben realizálódtak. A likviditási tartalék esetében pedig a bevételek realizálódtak a terv felett.

A működési tevékenység, a pénztári szolgáltatások fedezete és a likviditási fedezet bevételeinek és kiadásainak tényleges adatait hasonlítottuk össze az 1-3 sz. mellékletekben szereplő táblázatokban a tervezett adatokkal. A meg nem fizetett tagdíjak miatti követelés leírással kapcsolatos egyéb bevételek és egyéb ráfordítások összegeit az összehasonlíthatóság miatt nem szerepeltettük a táblázatokban, mivel a terv nem számolt ilyen tételekkel, ezek bizonytalan értékei miatt.

A tagdíjbevételek összességben a tervezett összeg felett realizálódtak és meghaladták a tavalyi értéket is. A működési költségek, ráfordítások a tervezett összeg alatt alakultak. A tervezett 96 millió Ft működési kiadás helyett a tényleges összeg 91,5 millió Ft volt. A tervezett 2,3 millió Ft veszteség helyett 1,3 millió Ft lett a működés tevékenység eredménye.

A tagok egyéb befizetései a NAV-tól érkező, a tagok személyi jövedelemadó bevallásaiban a tagok rendelkezései szerinti összegek. A tervhez képest 11,6 %-kal

több ilyen összeg érkezett a pénztárhoz a tagok adóról való rendelkezései alapján. A tavalyi évhez képest pedig 16,1 %-os a növekedés. Ez egy nehezen tervezhető összeg, hiszen nem tudható, hogy a pénztártagok milyen összegben fogják pénztárunkhoz kérni az adóról való rendelkezési lehetőségüket.

Kivételes nagyságú és előfordulású esemény 2025. évben nem volt a Pénztárnál.

Kiegészítő vállalkozási tevékenységet a Pénztár nem végez.

A Pénztárnál 2025. évben az ellenőrzés nem tárt fel jelentős összegű hibákat.

2. CÉLTARTALÉKOK

2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK

Az éves beszámoló 73OB eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a szolgáltatások fedezetére tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Fedezeti céltartalékok alakulása (73OEA) táblázatában pedig az egyéni és szolgáltatási számlák tárgyévi alakulása látható. Az egyéni számlán jóváírt 1.245.738 ezer Ft tagdíjbevétel mellett, az adóhatósági átutalások 194.283 ezer Ft-tal gyarapították, a realizált hozamok 857.773 ezer Ft-tal, nem realizált hozamok 166.204 ezer Ft-tal növelték az egyéni számlákon lévő összegeket.

Más pénztárból a Bizalom Nyugdíjpénztárba 2025-ben 12 fő lépett át, valamint ezen kívül több korábban belépő tag hozta át megtakarításait más pénztárból. Áthozott tagi követeléseik összege 14.058 ezer Ft volt.

Nyugdíjszolgáltatást 2025-ben 275 fő pénztártag vett igénybe. (Ebből 225 fő tagsági viszonya szűnt meg 2025-ben.) Többen éltek a pénztári törvény adta lehetőséggel, részösszegű nyugdíjszolgáltatást vettek igénybe és tovább fizették a tagdíjat. A kifizetett nyugdíjszolgáltatás 619.876 ezer Ft volt szemben a 2024-as 607.017 ezer Ft-tal.

Más önkéntes nyugdíjpénztárba 2025. év során 14 fő pénztártag lépett át. Az átvitt tagi követelések összege 14.051 ezer Ft volt. 2024-ben 23 fő lépett át másik önkéntes nyugdíjpénztárba és az átvitt egyéni számla összeg 36.877 ezer Ft volt.

32 fő elhunyt pénztártag kedvezményezettjének fizetett ki a pénztár az elhunyt tag egyéni számláján lévő összeget. A tagok közül 2025-ben 18 fő hunyt el, de több

korábbi években elhunyt pénztártag kedvezményezettjének is fizettük az őket megillető összegeket. 2025-ben 96 fő, 2024-ben 120 fő lépett ki a pénztárból. Tagsági viszony fenntartása melletti kifizetést 2025-ben 321 fő pénztártag, 2024-ben pedig 504 fő pénztártag kapott. A kedvezményezett és a várakozási idő utáni kifizetések együttes összege 2025-ben 372.814 ezer Ft volt, 2024-ben 591.764 ezer Ft volt. Új szolgáltatás volt 2025-ben az ingatlancélú kifizetés. Összesen 895.388 ezer Ft került ilyen jogcímen 2025-ben a 731 fő pénztártag számára kifizetésre.

2025-ben összesen 1.902.129 ezer Ft, 2024-ben összesen 1.235.658 ezer Ft került a tagok részére kifizetésre.

Az összes tagi kifizetés 2025-ben a tárgyévi befektetési bevételeken kívüli összes bevétel 121,9 %-a, az év végi fedezeti tartalék 15,2 %-a volt. A tagok számára teljesített kifizetések 53,9 %-kal nőttek az előző évhez képest.

A tagi kifizetések során a pénztár egyszeri 3 ezer Ft eljárási díjat és az utalás díját vonja le a tagokat, kedvezményezetteket megillető összegből. 2025-ban az ilyen jogcímen levont összeg 16.040 ezer Ft volt.

A tagdíjat nem fizető tagok hozamából összesen 9.813 ezer Ft került levonásra, ebből 9.677 ezer Ft került a működési tartalékba és 136 ezer Ft került a likviditási tartalékba.

A Pénztár fedezeti tartaléka (egyéni és szolgáltatási számlák egyenlege) 2025. december 31-én 12.538.288 ezer Ft volt. A fedezeti tartalék 2024. december 31-éhez képest 564.373 ezer Ft-tal, 4,7 %-kal nőtt. Az egyéni számlák záró állománya alapján átlagosan 1.522 ezer Ft volt 1 pénztártag követelése.

2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK

Az éves beszámoló 73OC eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a likviditási fedezetre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Likviditási, kockázati céltartalékok (73OEB) táblázatában pedig a likviditási céltartalékok tárgyévi alakulása látható.

A likviditási fedezetre 2025. év során a tagdíjbevételekből 948 ezer Ft lett elszámolva. Az egyéb likviditási céltartalék képzés összege 1.083 ezer Ft. A likviditási céltartalék értékelési különbözetében képzett céltartalék összege 0 ezer Ft volt 2025 év folyamán.

A likviditási tartalék 2025. december 31-i záró állománya 2.783 ezer Ft volt, mely 83 ezer Ft-tal több, mint a tavalyi érték. (Küldöttközgyűlési döntés alapján 1 millió Ft átcsoportosítása történt a likviditási tartalékból a tartaléktőke javára.)

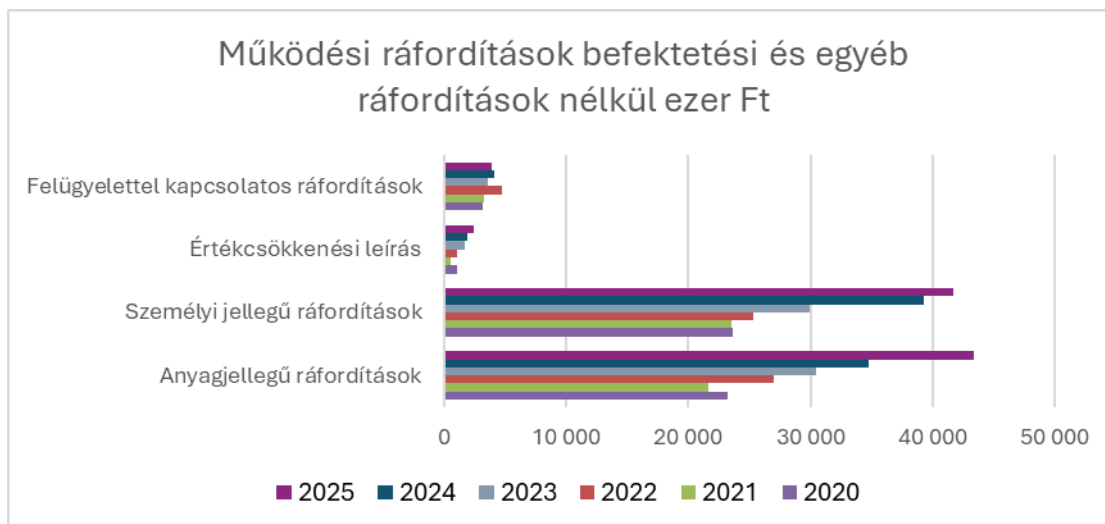
2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE

Az éves beszámoló 73OA eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a működési tevékenységre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló bevételek, költségek és ráfordítások alakulását. A tagdíjbevételekből, kifizetési elszámolási díjakból, a tagdíjat nem fizető tagok hozamterheléséből, az ingatlancélú kifizetések után kapott kincstári költségtérítésből 106.256 ezer Ft állt rendelkezésre a működési kiadások fedezetére. A működési befektetési bevétel összege 2.736 ezer Ft volt.

A működési eredmény 1.295 ezer Ft nyereség volt, szemben a 2024-es 10.210 ezer Ft veszteséggel. A működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások szerkezetét a következő táblázat és ábra szemléltetik:

Megnevezés	2024	Megoszlás	2025	Megoszlás	2025/2024
Anyagjellegű ráfordítások	34 771	37,91%	43 331	40,23%	124,6%
Személyi jellegű ráfordítások	39 323	42,87%	41 726	38,74%	106,1%
Értécsökkenési leírás	1 909	2,08%	2 460	2,28%	128,9%
Felügyelettel kapcsolatos ráfordítások	4 120	4,49%	3 937	3,66%	95,6%
Egyéb ráfordítások	12 961	14,13%	13 763	12,78%	106,2%
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos egyéb ráfordítások	-1 367	-1,49%	2 480	2,30%	-181,4%
Összesen	91 717	100,00%	107 697	100,00%	117,4%

Az egyéb ráfordítások összege a tagdíjat nem fizető tagokkal szembeni tagdíjkövetelés működési részének leírásával kapcsolatos. Ez az összeg megjelenik a működési egyéb bevételekben is.



A könyvvizsgálati díj 2025-ös bruttó összege 2.096 ezer Ft volt. Ez teljes egészében az éves beszámoló felülvizsgálatával és a pénzügyi terv véleményezésével és a negyedéves letétkezelői és pénztári kimutatások összevetésével volt kapcsolatos.

A 2026 évi nyitó tartaléktőke összege, mely a tárgyévi bevételeken kívül a működési kiadások fedezetére fordítható 49.247 ezer Ft. A működési céltartalékkal növelt összeg, tehát a működési tartalék piaci értéke 59.295 ezer Ft.

2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK

2025. év folyamán működési céltartalék képzésére a működési portfólió értékelési különbözete változásaként került sor, 2.677 ezer Ft összegben. Az év végi működési céltartalék összege 10.048 ezer Ft volt.

2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK

A 2025. évben a tagok által fizetett tagdíjak és egyéb tagi befizetések, valamint a munkáltatói hozzájárulások esetében a tartalékok és a működési tevékenység közötti megosztás a következő arányban történt:

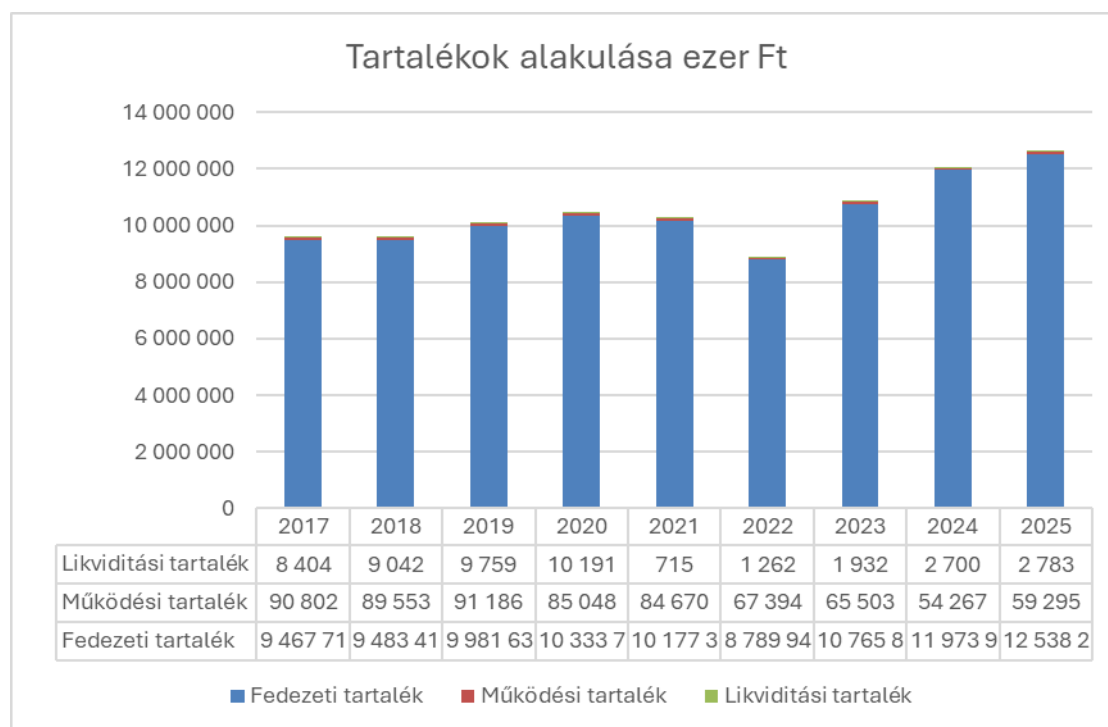
Összeg	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0-200.000- Ft/év	94,0%	5,9%	0,1%
200.001 - 350.000 Ft/év között	98,0%	2,0%	0,0%
350.001 – 500.000 Ft/év között	99,0%	1,0%	0,0%
500.001,- Ft/év - tól	100,0%	0,0%	0,0%

A PÉNZTÁRI VAGYON TÉNYLEGES MEGOSZLÁSA

ezer Ft-ban				
Megnevezés	2024	Megoszlás	2025	Megoszlás
Fedezeti tartalék	11 973 915	99,53%	12 538 288	99,51%
Működési tartalék	54 267	0,45%	59 295	0,47%
Likviditási tartalék	2 700	0,02%	2 783	0,02%
Összesen	12 030 882	100,00%	12 600 366	100,00%

A mérleg forrás oldalán található tartalékok, a tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye tényleges arányait tekintve megállapítható, hogy a Fedezeti tartalék 99,51 %-ot, a Tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye és a működési céltartalék 0,47 %-ot, a likviditási tartalék 0,02 %-ot tett ki az összes pénztári vagyonton belül 2025. december 31-én. A fentiekben részletezett megosztási arány biztosítja a Pénztár biztonságos működését, és eleget tesz a pénztártagok megtakarítási követelményeinek.

Több évre vonatkozóan látható a vagyon nagysága és megoszlása a következő ábrán:



A függő bevételek havonkénti alakulását szemlélteti a 4. sz. mellékletekben lévő táblázat. Nem voltak függő bevételek az év során.

3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE

3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2025. DECEMBER 31.

A Bizalom Nyugdíjpénztár 2009. év elején indította el a választható portfóliós rendszerét a pénztártagok számára.

A portfóliók jellemzői:

1. HAGYOMÁNYOS

A portfólió célja, hogy a tagok számára biztonságot, értékmegőrzést biztosítson. Ennek érdekében eszközeit döntő részben állampapírokban, kincstárjegyekben, államkötvényekben, államilag garantált, jegybankképes értékpapírokban, illetve megfelelő likviditású vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben és befektetési jegyekben tartja.

2. KIEGYENSÚLYOZOTT

A portfólió mérsékelt kockázatú, a magas részarányú állampapír befektetések biztonsága mellett a részvénypiacok közepes távon általában elvárható extrahozamát is hasznosító eszközökbe, valamint kis mértékben egyéb instrumentumokba fektet.

3. DINAMIKUS

A portfólió magasabb kockázatú; a jelentős részarányú állampapír befektetések biztonsága mellett meghatározó módon a részvénypiacok hosszú távon általában elvárható extrahozamát is hasznosító eszközökbe fektet.

A pénztártagok közül egyre többen élnek a választás lehetőségével. A tagok év végi portfóliónkénti megosztása a következő volt:

Portfólió	Tagok száma fő	%
Dinamikus	1 436	17,43%
Hagyományos	3 403	41,31%
Kiegyensúlyozott	3 398	41,25%
Összesen	8 237	100,00%

A portfóliók referencia indexei a következők:

Megnevezés	Célarányhoz tartozó index komponens súlya (%)	Célarányhoz tartozó index komponens neve
Hagyományos	85.00	MAX Composite Index
Hagyományos	7.00	MSCI World MXWO
Hagyományos	5.00	CETOP20
Hagyományos	3.00	MSCI EM
Kiegyensúlyozott	65.00	MAX Composite Index
Kiegyensúlyozott	12.00	CETOP20
Kiegyensúlyozott	17.00	MSCI World MXWO
Kiegyensúlyozott	6.00	MSCI EM
Dinamikus	45.00	MAX Composite Index
Dinamikus	18.00	CETOP20
Dinamikus	27.00	MSCI World MXWO
Dinamikus	10.00	MSCI EM
Működési	100.00	RMAX
Likviditási	100.00	RMAX

A pénztári portfólió 2025. december 31-i összetételét a következő volt ezer Ft-ban:

Megnevezés	Fedezeti portfólió								Működési portfólió		Likviditási		Összesen	
	Hagyományos		Kiegyensúlyozott		Dinamikus		Összesen							
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Portfólió összesen	3 963 389	4 379 111	4 714 089	5 640 046	2 021 017	2 543 448	10 698 495	12 562 605	47 872	57 920	2 926	2 926	10 749 293	12 623 451
Bankszámlák és készpénz	67 291	67 224	62 694	62 688	71 198	70 935	201 183	200 847	469	469	2 926	2 926	204 578	204 242
Értékpapírok összesen	3 895 045	4 308 064	4 644 288	5 570 961	1 949 325	2 472 009	10 488 658	12 351 034	47 403	57 451	0	0	10 536 061	12 408 485
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 335 039	3 514 209	3 194 933	3 368 578	908 871	955 314	7 438 843	7 838 101	5 062	5 119	0	0	7 443 905	7 843 220
Magyar állampapír	3 139 171	3 303 389	2 943 632	3 110 536	876 468	920 936	6 959 271	7 334 861	5 062	5 119	0	0	6 964 333	7 339 980
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	110 321	119 116	82 372	87 548	32 403	34 378	225 096	241 042					225 096	241 042
Külföldi állampapír	0	0	80 819	83 350	0	0	80 819	83 350					80 819	83 350
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	35 547	37 567	0	0	0	0	35 547	37 567					35 547	37 567

Megnevezés	Fedezeti portfólió								Működési portfólió		Likviditási		Összesen	
	Hagyományos		Kiegyensúlyozott		Dinamikus		Összesen							
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	50 000	54 137	88 110	87 144			138 110	141 281					138 110	141 281
Részvények	52 773	87 451	9 988	8 895	5 707	5 083	68 468	101 429					68 468	101 429
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	11 868	22 145					11 868	22 145					11 868	22 145
Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	40 905	65 306	9 988	8 895	5 707	5 083	56 600	79 284					56 600	79 284

Megnevezés	Fedezeti portfólió								Működési portfólió		Likviditási		Összesen	
	Hagyományos		Kiegyensúlyozott		Dinamikus		Összesen							
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Befektetési jegyek	398 045	595 422	1 419 315	2 173 230	1 024 721	1 501 483	2 842 081	4 270 135	42 341	52 332			2 884 422	4 322 467
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	168 988	289 269	682 987	1 305 730	413 211	781 457	1 265 186	2 376 456	42 341	52 332			1 307 527	2 428 788
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	229 057	306 153	736 328	867 500	611 510	720 026	1 576 895	1 893 679					1 576 895	1 893 679
Jelzáloglevél	109 188	110 982	20 052	20 258	10 026	10 129	139 266	141 369					139 266	141 369
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	109 188	110 982	20 052	20 258	10 026	10 129	139 266	141 369					139 266	141 369

Megnevezés	Fedezeti portfólió								Működési portfólió		Likviditási		Összesen	
	Hagyományos		Kiegyensúlyozott		Dinamikus		Összesen							
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Határidős ügyletek	0	2 770	0	-710	0	10	0	2 070					0	2 070
Tagi kölcsön	1 019	1 019	1 515	1 515	0	0	2 534	2 534					2 534	2 534
Követelés értékpapír ügyletekből	48	48	18 834	18 834	706	706	19 588	19 588					19 588	19 588
Kötelezettség értékpapír ügyletekből	14	14	13 242	13 242	212	212	13 468	13 468					13 468	13 468

A befektetések devizanemenkénti megoszlása 2025. december 31-én ezer Ft-ban

Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke - könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken
HUF	8 889 871	10 419 212
EUR	702 673	724 291
USD	1 132 032	1 438 130
Egyéb	24 717	41 818
Összesen	10 749 293	12 623 451

A befektetések földrajzi megoszlása 2025. december 31-én ezer Ft-ban

Megnevezés	Befektetések időszak végi értéke könyv szerinti értéken	Befektetések időszak végi értéke - piaci értéken	Befektetésekből a részvények és egyéb változó hozamú értékpapírok - piaci értéken
Összesen	10 749 293	12 623 451	4 667 206
Európai Gazdasági Térség összesen	10 225 553	11 944 763	4 651 323
EU tagországok összesen	10 225 553	11 944 763	4 651 323
Ausztria	5 507	11 898	11 898
Cseh Köztársaság	2 904	5 291	5 291
Horvátország	2 073	2 428	2 428
Lengyelország	18 974	33 698	33 698
Magyarország	10 024 761	11 717 336	4 423 896
Németország	85 037	84 994	84 994
Románia	80 819	83 350	83 350
Amerikai Egyesült Áll.	523 740	678 688	15 883

A pénztárnak nincsenek olyan egyéb függő és jövőbeni (biztos) kötelezettségei, melyek nem szerepelnek a mérlegben. A tárgyévben a pénztár befektetési tevékenységében kockázatitőkealap-jegy vásárlás, értékpapír kölcsönzés nem voltak.

3.2. HOZAMRÁTÁK

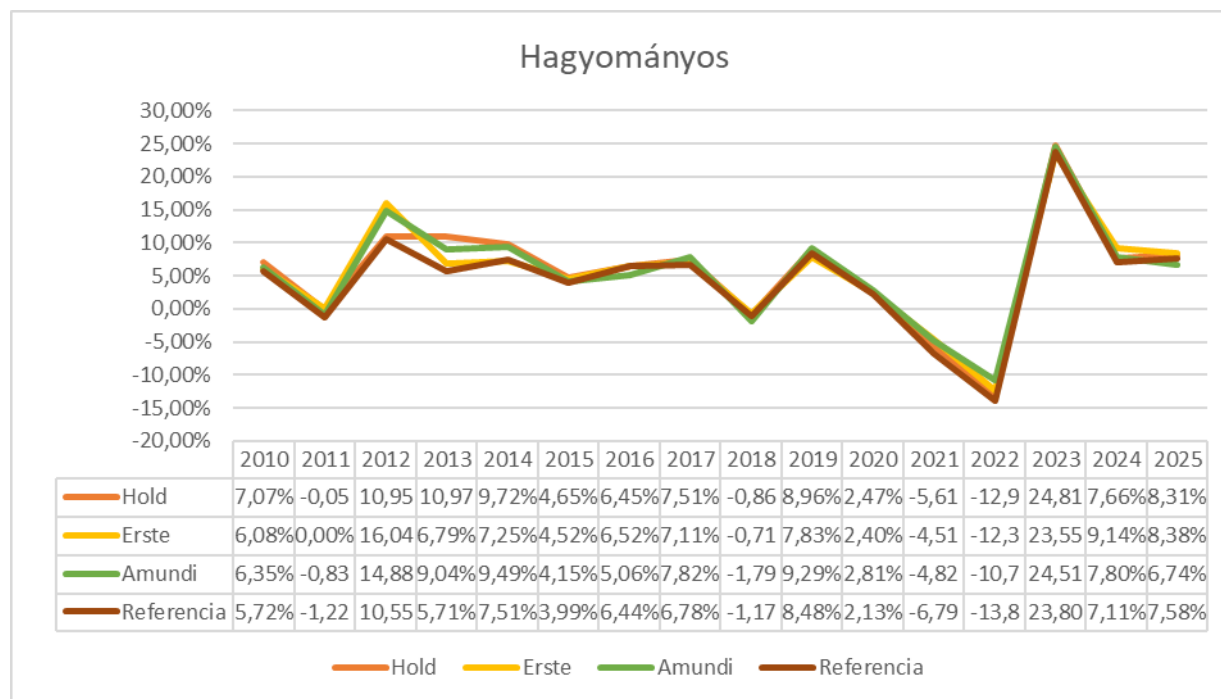
A Pénztár egészére vonatkozó nettó hozamráták meghatározásakor a kormányrendeletben meghatározott eljárást követtük.

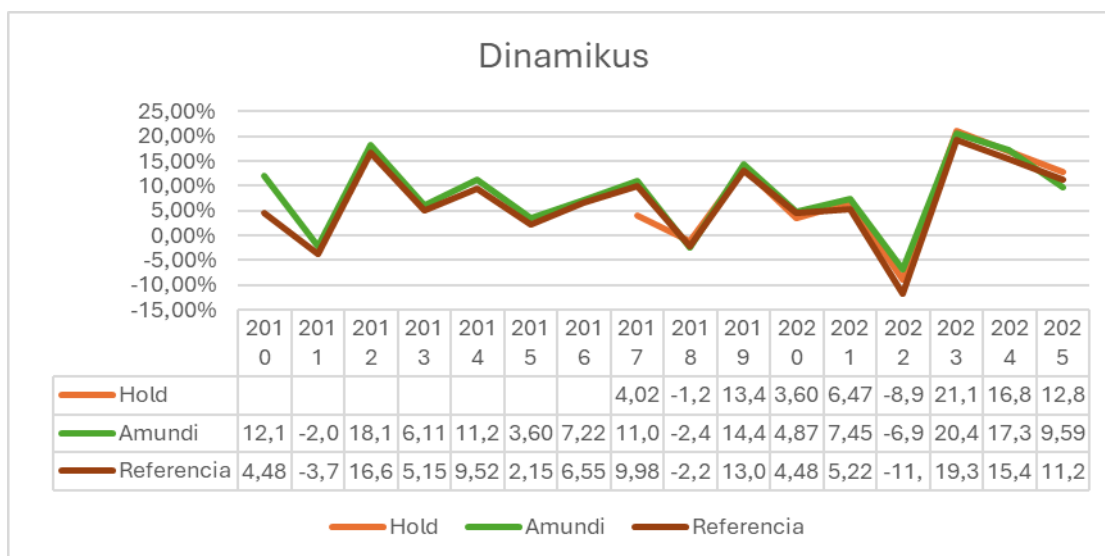
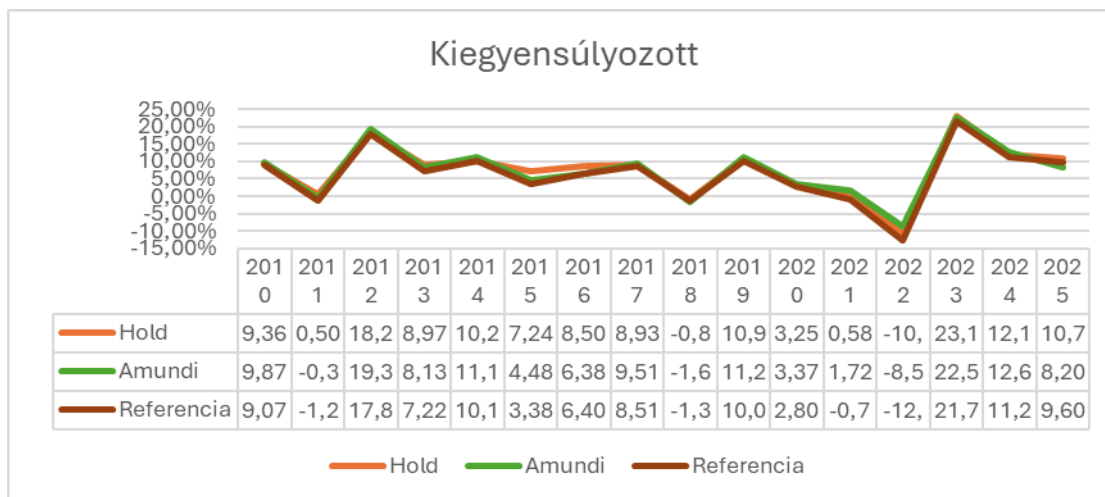
A hozamok a következőképpen alakultak:

Portfólió	Nettó hozamráta 2025 (%)	Referencia hozamráta 2025 (%)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (%)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (%)	Átlagos 20 éves nettó hozamráta (%)	Átlagos 20 éves referencia hozamráta (%)
Hagyományos	7,63	7,58	3,89	3,61	4,75	4,15	5,38	4,82
Kiegyensúlyozott	9,08	9,60	5,71	5,05	6,46	5,79	6,88	6,36
Dinamikus	10,42	11,28	7,21	6,77	7,17	6,42	7,74	7,12
Fedezeti	8,82	9,23	4,96	4,08	5,24	4,47	5,43	5,09

A többi önkéntes nyugdíjpénztár hozamaival kapcsolatos összehasonlító elemzés az MNB honlapon található.

Több évre visszamenőlegesen vagyongazdálkodóink a következő hozamokat érték el a kezelt portfólióknál:





A fedezeti tartalék esetében a kezelt vagyon és a vagyonkezelői díjak alakulását a következő táblázat tartalmazza:

Vagyonkezelő fedezeti	Díj ezer Ft	Megoszlás	Vagyon ezer Ft	Megoszlás	Díj/Vagyon
Hold	20 361	51,6%	5 749 408	47,5%	0,35%
Amundi	10 254	26,0%	4 379 168	36,2%	0,23%
Erste	8 857	22,4%	1 970 840	16,3%	0,45%
Vagyonkezelők összesen	39 472	100,0%	12 099 416	100,0%	0,33%

Az Erste és a Hold vagyonkezelőt az általuk kezelt portfóliók esetében az általuk a 2025-ben elért teljesítményük alapján sikerdíj is megillette.

A vagyonkezelői díjak összegei sikerdíjak összegeit is tartalmazzák.

A működési portfóliót a Hold vagyonkezelő kezeli. Az általa kezelt portfólió értéke 2025. december 31-én 55.869 ezer Ft volt. Az éves vagyonkezelési díj összege -282 ezer Ft volt, mivel a befektetési jegyek tekintetében díjvisszatérítés illette meg pénztárunkat.

A K&H Bank Zrt. által számlázott letétkezelési díj 5.514 ezer Ft volt 2025-ben. Az egyes portfóliók és tartalékok közötti megoszlása a következő volt:

Megnevezés	ezer Ft	%
Letétkezelői díjak működési tevékenység	27	0,49%
Letétkezelői díjak hagyományos portfólió	1 935	35,09%
Letétkezelői díjak kiegyensúlyozott portfólió	2 461	44,63%
Letétkezelői díjak dinamikus portfólió	1 090	19,77%
Letétkezelői díjak likviditási tartalék	1	0,02%
Összesen	5 514	100,00%

3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK

2025 évben a pénztártagok ingatlancélra is felhasználhatták nyugdíjpénztári megtakarításaikat nagyon kedvező adózási feltételek mellett. Az új szolgáltatás miatt a 2025. januárban megtartott küldöttközgyűlés módosította a korábban már elfogadott 2025-2027 évekre készült pénzügyi tervet. Nem volt szükség a befektetés politika módosítására sem az ingatlancélú szolgáltatások, sem más körülmény miatt.

4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK

A Pénztárhoz 2025-ben 71 munkáltató utalt a tagok munkabéréből levont tagdíjat és/vagy munkáltatói hozzájárulást.

A munkáltatói kötelezettségvállalások a megállapodásoknak megfelelően teljesültek.

5. TAGLÉTSZÁM, KIFIZETÉS IGÉNYBEVÉTELÉRE JOGOSULTAK

A 2025. évi nyitó taglétszám módosításra volt szükség, mert a 2024. év zárása után szereztünk tudomást több pénztártag haláláról. 2025. december 31-én a Pénztár taglétszáma 8.237 fő volt. Ebből év végén összesen 5.782 fő a tagdíjfizető pénztártagok száma. A taglétszám negyedévenkénti alakulását mutatja be az 5. mellékletekben szereplő táblázat. A korösszetétel pedig a 6. sz. mellékletekben szereplő táblázatban található.

A tagdíjat nem fizetők részaránya 29,8 %-os 2025. év végén. A tagdíjat nem fizető tagok számlaköveteléseinek összege év végén 1.424.332 ezer Ft, ez a fedezeti tartalék

11,4 %-a. A tagdíjat nem fizetők részaránya 1,3 %-kal csökkent 2024-hez képest. A tagdíjat nem fizető tagok számlakövetelései 6 %-kal csökkentek 2024-hez képest.

5.079 fő olyan pénztártag van év végén, aki a várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá fog válni. Egyéni számlájuk összege 11.111.765 ezer Ft ez a fedezeti tartalék 88,6 %-a.

6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK

A Pénztár 2025-ban 3 fő munkavállalót foglalkoztatott.

A kifizetett munkabér összeg éves szinten 26.301 ezer Ft volt. Ebből az ügyvezető igazgató bére és jutalma 14.421 ezer Ft volt.

Egy fő tanácsadó megbízási díjban részesült 600 ezer Ft összegben. Tagszervezői díjként 1.916 ezer Ft került kifizetésre.

A pénztár az ügyvezető igazgató és a tisztségviselők részére előleget nem folyósított, garanciát nem vállalt.

A pénztár IT elnökének és EB elnökének, valamint az IT és EB tagjainak együttesen kifizetett tiszteletdíja 2025-ben 7.980 ezer Ft volt. Az IT elnök havi tiszteletdíja 100 ezer Ft, az EB elnök tiszteletdíja havi 65 ezer Ft, az IT és az EB tagjainak a tiszteletdíja havi 50 ezer Ft volt.

A reprezentációs költség 162 ezer Ft volt.

7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK

A Pénztár gazdálkodására jellemző mutatókat tartalmazzák a 7-8. sz. mellékletekben szereplő táblázatok.

ÖSSZEFOGLALÁS

A pénztártagi kifizetési igényeknek minden esetben eleget tudott tenni a Pénztár. A működés finanszírozásának a fedezete biztosított. A következő évekre is megfelelő működési tartalékkal rendelkezik a Pénztár. Felmértük és értékeltük az ukrán-orosz konfliktus és más a világban a mérlegkészítésig zajló konfliktusok hatásait is. 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.
- Felmérésünk és értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a konfliktus nem gyakorol jelentős hatást a Pénztár rövid távú (a mérleg fordulónapját követő 12 hónapot átfogó időszakra vonatkozó) pénzügyi- és likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Pénztár ezen időszakon belüli üzleti működésére, amely lényegesen befolyásolná, vagy lényegesen bizonytalanná tenné a Pénztárnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét, illetve annak a mérlegkészítés időpontjában való megítélését.

MELLÉKLETEK

1. sz. melléklet: Működési tevékenység: Terv és tény összehasonlítás

ezer Ft-ban

Megnevezés	2024 tény	2025 terv	2025 tény	2025/ 2024	Tény/ Terv
Tagdíjbefizetések	44 728	60 945	60 638	135,6%	99,5%
Tagok egyéb befizetései					
Működési célra kapott rendszeres támogatás	500	0	21		
Működési célra juttatott eseti adomány					
Egyéb működési célú bevételek	19 484	30 635	31 834	163,4%	103,9%
Működési célú bevételek összesen	64 712	91 580	92 493	142,9%	101,0%
Befektetési tevékenység bevételei	3 931	2 392	2 736	69,6%	114,4%
Pénztári működési tevékenység bevételei összesen	68 643	93 972	95 229	138,7%	101,3%
Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei	0	0	0		
Működési költségek, ráfordítások	76 100	92 226	87 517	115,0%	94,9%
- Anyagjellegű ráfordítások	34 771	46 946	43 331	124,6%	92,3%
- Személyi jellegű ráfordítások	39 323	42 080	41 726	106,1%	99,2%
- Egyéb költségek	2 006	3 200	2 460	122,6%	76,9%
MNB felügyeleti díjjal kapcsolatos ráfordítások	4 120	3 847	3 937	95,6%	102,3%
Működési költségek, ráfordítások összesen	80 220	96 073	91 454	114,0%	95,2%
Befektetési tevékenység ráfordítási és egyéb ráfordítások	-341	257	-253	74,2%	-98,4%
Működési céltartalék képzés	-1 026	0	2 733	-266,4%	
Pénztári tevékenység ráfordításai összesen	78 853	96 330	93 934	119,1%	97,5%
Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai	0	0	0		
Adófizetési kötelezettség	0	0	0		
Pénztári működési tevékenység eredménye	-10 210	-2 358	1 295		
Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	0	0	0		
Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye	-10 210	-2 358	1 295		

2. sz. melléklet Fedezeti tevékenység: Terv és tény összehasonlítás

ezer Ft-ban

Megnevezés	2024 tény	2025 terv	2025 tény	2025/ 2024	Tény/ Terv
Tagdíj bevétel	1 096 643	1 133 940	1 245 738	113,6%	109,9%
Tagok egyéb befizetései	167 331	174 111	194 283	116,1%	111,6%
Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás	0		0		
Szolgáltatási célú bevételek összesen	1 263 974	1 308 051	1 440 021	113,9%	110,1%
Befektetési tevékenység bevételei	1 386 363	686 615	1 140 080	82,2%	166,0%
Pénztári szolgáltatások bevételei összesen	2 650 337	1 994 666	2 580 101	97,3%	129,4%
Egyéni számlákat megillető bevételek	2 650 337	1 994 666	2 580 101	97,3%	129,4%
Szolgáltatási számlákat megillető bevételek	0	0	0		
Pénztári szolgáltatások fedezetét terhelő ráfordítások összesen	219 682	59 502	116 103	52,9%	195,1%
Egyéni számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység	219 682	59 502	116 103	52,9%	195,1%
Szolgáltatási számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység	0	0	0		
Fedezeti céltartalék képzés	2 430 655	1 935 164	2 463 998	101,4%	127,3%
Fedezeti céltartalék képzés egyéni számlákra	2 430 655	1 935 164	2 463 998	101,4%	127,3%
Fedezeti céltartalék képzés v. felhasználás szolgáltatási számlákra	0	0	0		
Nettó hozam	1 166 681	627 113	1 023 977	87,8%	163,3%
Havi átlagos céltartalékképzés	202 555	161 264	205 333	101,4%	127,3%

3. sz. melléklet: Likviditási fedezet: Terv és tény összehasonlítás

ezer Ft-ban

Megnevezés	2024 tény	2025 terv	2025 tény	2025/ 2024	Tény/ Terv
Tagdíj bevétel	632	120	948	150,0%	790,0%
Tagok egyéb befizetései					
Likviditási célra kapott rendszeres támogatás					
Likviditási célra juttatott eseti adomány					
Egyéb likviditási célú bevételek	137	200	136	99,3%	68,0%
Likviditási célú bevételek összesen	769	320	1 084	141,0%	338,8%
Befektetési tevékenység bevételei és egyéb bevételek	0	0	0		
Likviditási fedezet céljára szolgáló bevételei összesen	769	320	1 084	141,0%	338,8%
Likviditási fedezetet terhelő ráfordítások összesen	1	2	1	100,0%	
Likviditási céltartalékképzés	768	318	1 083	141,0%	340,6%

4. sz. melléklet: Függő bevételek
Záró állományok hó végén

ezer Ft-ban

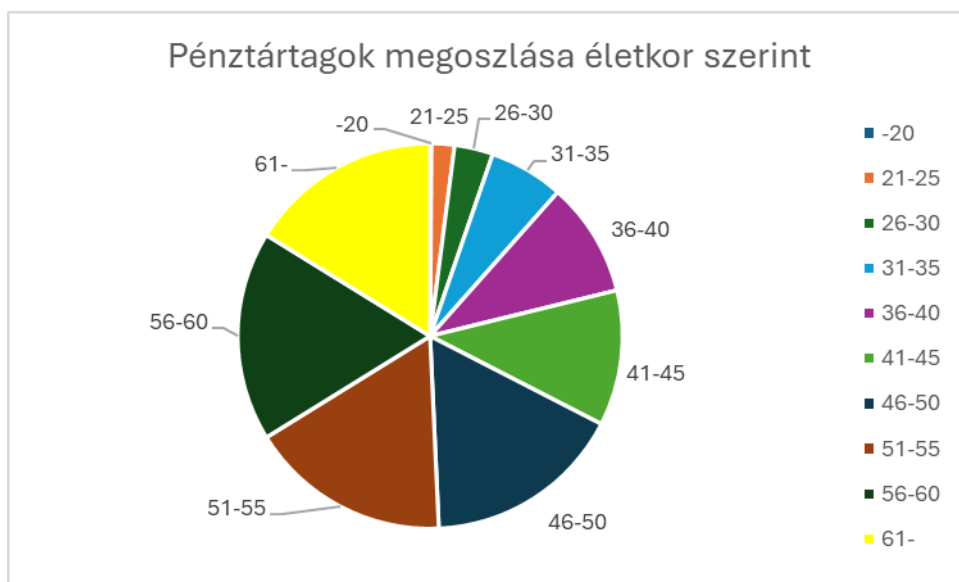
Dátum	Azonosítatlan munkáltatóhoz rendelhető befizetések	Azonosítatlan nem munkáltatóhoz rendelhető befizetések	Pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések	Összesen
2025. január 01.	0	0	0	0
2025. január 31.	0	0	0	0
2025. február 28.	0	0	0	0
2025. március 31.	0	0	0	0
2025. április 30.	0	0	0	0
2025. május 31.	0	0	0	0
2025. június 30.	0	0	0	0
2025. július 31.	0	0	0	0
2025. augusztus 31.	0	0	0	0
2025. szeptember 30.	0	0	0	0
2025. október 31.	0	0	0	0
2025. november 30.	0	0	0	0
2025. december 31.	0	0	0	0

5. sz. melléklet: Taglétszám alakulása

Megnevezés	2025. I.	2025. II.	2025. III.	2025. IV.	Összesen
Időszak elején	8 075	8 143	8 114	8 215	
Időszak alatti változás	68	-29	101	22	162
Új belépő	140	77	188	110	515
Szolgáltatásban részesült	42	59	64	60	225
Átlépő más pénztárba	2	7	2	3	14
Elhalálozott	3	6	1	8	18
Kilépett	25	34	20	17	96
Időszak végén	8 143	8 114	8 215	8 237	

6. sz. melléklet: Korösszetétel alakulása

Életkor	Fő	%
-20	10	0,1%
21-25	158	1,9%
26-30	267	3,2%
31-35	517	6,3%
36-40	792	9,6%
41-45	937	11,4%
46-50	1 378	16,7%
51-55	1 393	16,9%
56-60	1 450	17,6%
61-	1 335	16,2%
Összesen	8 237	100,0%



7. sz. melléklet: Gazdálkodási mutatók

ezer Ft-ban

Megnevezés	Működési	Fedezeti	Likviditási	Összesen
Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2025.	92 493	1 440 021	1 084	1 533 598
Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2024.	64 712	1 263 974	769	1 329 455
Változás 2025./2024.	142,9%	113,9%	141,0%	115,4%
Befektetési bevételek 2025.	2 736	1 140 080	0	1 142 816
Befektetési bevételek 2024.	3 931	1 386 363	0	1 390 294
Változás 2025./2024.	69,6%	82,2%		82,2%
Nettó hozam 2025.	2 989	1 023 977	-1	1 026 965
Nettó hozam 2024.	4 272	1 166 681	-1	1 170 952
Változás 2025./2024.	70,0%	87,8%	100,0%	87,7%
Összes bevétel 2025.	95 229	2 580 101	1 084	2 676 414
Összes bevétel 2024.	68 643	2 650 337	769	2 719 749
Változás 2025./2024.	138,7%	97,3%	141,0%	98,4%
Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2025.	97,1%	55,8%	100,0%	57,3%
Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2024.	94,3%	47,7%	100,0%	48,9%
Befektetési bevételek / Összes bevétel 2025.	2,9%	44,2%	0,0%	42,7%
Befektetési bevételek / Összes bevétel 2024.	5,7%	52,3%	0,0%	51,1%
Összes költség, ráfordítás 2025.	91 474	116 103	1	207 578
Összes költség, ráfordítás 2024.	76 847	219 682	1	296 530
Változás 2025./2024.	119,0%	52,9%	100,0%	70,0%

8. sz. melléklet: Egyéb mutatók

Egy főre jutó szolgáltatások alakulása

ezer Ft-ban

Megnevezés	Kifizetett összeg	Fő	1 főre jutó kifizetés
Egyösszegű szolgáltatás	619 876	275	2 254
Járadék			

Taglétszám alakulása

fő

Negyedév	Időszak eleje	Időszak vége	Számtani átlag
I.	8 075	8 143	8 109
II.	8 143	8 114	8 129
III.	8114	8 215	8 165
IV.	8215	8 237	8 226
Átlag			8 157

Megnevezés	Nyitó állomány ezer Ft	Tárgyévi változások ezer Ft	Záró állomány ezer Ft
Működési céltartalék	7 315	2 733	10 048
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	7 315	2 733	10 048
Fedezeti céltartalék	11 973 915	564 373	12 538 288
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	11 973 915	564 373	12 538 288
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
Likviditási céltartalék	2 700	83	2 783
értékelési különbözetre	0	0	0
egyéb likviditási célokra	2 700	83	2 783
azonosítatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	0	0	0
működési célú	0	0	0
fedezeti célú	0	0	0
likviditási és kockázati célú	0	0	0
Összesen:	11 983 930	567 189	12 551 119

9. sz. melléklet: Cash- Flow kimutatás

Nagyságrend: ezer forint

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód
001	73OD01	Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység mérleg szerinti eredménye (+/-)	-10 210	1 295	
002	73OD02	Immateriális javak nettó értékében bekövetkezett állományváltozás (+/-)	916	915	
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 (+/-)	55	381	
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 (+/-)	0	1 000	
010	73OD10	Követelésállomány változása (+/-)	-7 697	3 270	
011	73OD11	Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (+/-)	-1 240 599	-544 944	
012	73OD12	Működési céltartalék állományváltozása, céltartalékok egymás közötti átcsoportosítása miatt (+/-)	-1 026	2 733	
013	73OD13	Meg nem fizetett tagdíjak tartalék állományának változása (+/-)	0	0	
014	73OD14	Hosszú lejáratú kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
015	73OD15	Tagokkal szembeni kötelezettségek állomány változása (+/-)	0	0	
016	73OD16	Szállítói kötelezettség állomány változása (+/-)	721	-929	
017	73OD17	Hitelfelvétel, kapott kölcsönök (+)	0	0	
018	73OD18	Hitel, kölcsön visszafizetés (-)	0	0	
019	73OD19	Azonosítatlan függő befizetés állomány változása (+/-)	0	0	
020	73OD20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség állomány változása (+/-)	13 657	-10 422	
021	73OD21	Hosszú lejáratú bankbetétek elhelyezése (-)	0	0	
022	73OD22	Hosszú lejáratú bankbetétek megszüntetése (+)	0	0	
Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Mód

023	73OD23	Aktív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	-32	-1 398	
024	73OD24	Passzív időbeli elhatárolások állomány változása (+/-)	534	-397	
025	73OD25	Fedezeti céltartalékképzés (+)	2 430 655	2 463 998	
026	73OD26	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás likviditási céltartalékból (+)	0	0	
027	73OD27	Fedezeti céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
028	73OD28	Más pénztártól átlépő pénztártagok áthozott tagi követelése (+)	22 662	14 058	
029	73OD29	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti tartalékból (-)	0	0	
030	73OD30	Más pénztárba átlépő pénztártagok átvitt tagi követelése (-)	36 877	14 051	
031	73OD31	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés fedezeti céltartalékból (-)	591 764	1 268 202	
032	73OD32	Fedezeti céltartalék felhasználás szolgáltatásnyújtásra (-)	607 017	619 876	
033	73OD33	Egyéb fedezeti céltartalék állományváltozás (+/-)	-9 556	-11 554	
034	73OD34	Likviditási céltartalékképzés (+)	768	1 083	
035	73OD35	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás fedezeti céltartalékból (+)	0	0	
036	73OD36	Likviditási céltartalékba átcsoportosítás tartaléktőkéből (+)	0	0	
037	73OD37	Likviditási céltartalékból átcsoportosítás fedezeti tartalékba (-)	0	0	
038	73OD38	Likviditási céltartalék átcsoportosítás tartaléktőkébe (-)	0	1 000	
039	73OD39	Egyéb likviditási céltartalék állományváltozás (+/-)	0	0	
040	73OD40	Pénzeszközüváltozás	-34 810	15 960	
041	73OD401	Készpénz állomány változása (forint- és valutapénztár)	100	-33	
042	73OD402	Számlapénz (pénztári elszámolási számla, éven belüli lejáratú forint és deviza betétszámlák, egyéb elkülönített betétszámlák) állomány változása	-34 910	15 993	

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Előző év	Tárgyév
001	73OEA1	I. Egyéni számlákon		
002	73OEA101	Nyitó állomány	10 765 812	11 973 915
003	73OEA102	Tárgyévben egyéni számlákon jóváírt szolgáltatási célú bevételek (+)	1 469 085	1 661 034
004	73OEA103	Más pénztárból átlépő tagok által áthozott tagi követelés egyéni számlákon (+)	22 662	14 058
005	73OEA104	Egyéni számlákat megillető hozambevételek (+)	732 666	973 876
006	73OEA105	Egyéni számlákat megillető értékelési különbözet (+/-)	653 697	166 204
007	73OEA106	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
008	73OEA107	Tartaléktőke átcsoportosítás (+/-)	0	0
009	73OEA108	Szolgáltatások fedezetére átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	607 017	619 876
010	73OEA109	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	591 764	1 268 202
011	73OEA110	Más pénztárba átlépő tag követelésének átadása (-)	36 877	14 051
012	73OEA111	Egyéni számlákat terhelő szolgáltatási célú egyéb ráfordítások (-)	205 111	221 013
013	73OEA112	Egyéni számlákat terhelő befektetésekkel kapcsolatos ráfordítások (-)	219 682	116 103
014	73OEA113	Egyéb változás (+/-)	-9 556	-11 554
015	73OEA114	Egyéni számlák záróállománya	11 973 915	12 538 288
016	73OEA2	II. Szolgáltatási tartalékon		
017	73OEA201	Nyitó állomány	0	0
018	73OEA202	Egyéni számláról tárgyévben átcsoportosított szolgáltatások fedezete (+)	607 017	619 876
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 (+/-)	0	0
022	73OEA206	Szolgáltatási tartalékot megillető hozambevételek (+)	0	0
023	73OEA207	Likviditási tartalékokból átcsoportosítás (+)	0	0
024	73OEA208	Tartaléktőkéből átcsoportosítás (+)	0	0
025	73OEA209	Tagoknak, kedvezményezetteknek nyújtott pénztári szolgáltatások (-)	607 017	619 876
026	73OEA210	Tagoknak, kedvezményezetteknek visszatérítés (-)	0	0
027	73OEA211	Más pénztárba átlépő tag szolgáltatási fedezetének átadása (-)	0	0
028	73OEA212	Szolgáltatások folyósításával kapcsolatos kiadások (-)	0	0

029	73OEA213	Szolgáltatási számlát terhelő egyéb kiadások (-)	0	0
030	73OEA214	Szolgáltatási számlákat terhelő befektetéssel kapcsolatos ráfordítások (-)	0	0
031	73OEA215	Egyéb változás (+/-)	0	0
032	73OEA216	Szolgáltatási tartalék záró állománya	0	0

10.sz. melléklet: Likviditási tartalékok

Nagyságrend: ezer forint

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

019	73OEB206	Azonosítatlan befizetések befektetési hozama kockázati tartalékának egyéb bevételei (+)	0	0	
020	73OEB207	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás egyéni számlára (-)	0	0	
021	73OEB208	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
022	73OEB209	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékából átcsoportosítás szolgáltatási tartalékba (-)	0	0	
023	73OEB210	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának felhasználása egyéb célra (-)	0	0	
024	73OEB211	Azonosítatlan befizetések befektetési hozamának kockázati tartalékának záró állománya	0	0	
025	73OEB3	III. Egyéb likviditási célokra			
026	73OEB301	Nyitó állomány	1 932	2 700	
027	73OEB302	Tárgyévben egyéb likviditási célokra képzett tartalék (+)	768	1 083	
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 (+)	0	0	
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	1 000	
035	73OEB310	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék felhasználás egyéb célokra (-)	0	0	
036	73OEB311	Egyéb likviditási célokra képzett tartalék záró állománya	2 700	2 783	

11.sz. melléklet: A taglétszám alakulása

Sorszám	Sorkód	Megnevezés	Fő
001	73OF1	Időszak elején	8 075
002	73OF2	Időszak alatti változás	162
003	73OF21	Új belépő	503
004	73OF22	Átlépő más pénztárból	12
005	73OF221	Ebből Önszegélyező pénztárból átlépő	0
006	73OF23	Átlépő más pénztárba	14
007	73OF24	Szolgáltatásban részesült	225
008	73OF25	Elhalálozott	18
009	73OF26	Kilépett	96
010	73OF27	Egyéb megszűnés	0
011	73OF3	Időszak végén	8 237
012	73OF31	járadékot igénybe vevő	0
013	73OF32	73OF3 sorból: férfi	5 978
014	73OF33	nő	2 259

12. sz. melléklet: Pénztártagok megoszlása életkor szerint

Megnevezés	Tagsági viszony évközi keletkezése		Tagsági viszony évközi megszűnése							Év végi záró
	Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés	
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	0	2	0	0	0	0	0	0	0	2
19	0	2	0	0	0	0	0	0	0	2
20	1	5	0	0	0	0	0	0	0	6
21	5	9	0	0	0	0	0	0	0	14
22	18	10	0	0	0	0	0	0	0	28
23	35	10	0	0	0	0	0	0	0	45
24	28	3	0	0	0	0	0	0	0	31
25	36	4	0	0	0	0	0	0	0	40
26	34	5	0	0	0	0	0	0	0	39
27	26	11	0	0	0	0	0	0	0	37
28	38	5	0	0	0	0	0	0	0	43
29	61	6	0	0	0	0	0	0	0	67
30	73	8	0	0	0	0	0	0	0	81
31	80	11	0	0	2	0	0	0	0	89
32	83	9	0	0	1	0	0	0	0	91
33	79	9	0	0	0	0	0	0	0	88
34	118	12	0	0	2	0	0	0	0	128
35	115	12	0	0	6	0	0	0	0	121
36	131	15	0	3	6	0	0	0	0	137
37	151	16	0	0	4	0	0	0	0	163
38	152	10	0	0	4	0	0	0	0	158
39	160	10	0	1	2	1	0	0	0	166
40	156	14	1	0	3	0	0	0	0	168
41	161	14	1	0	1	0	0	0	0	175
42	163	6	0	0	0	0	0	0	0	169
43	166	15	1	0	1	0	0	1	0	180
44	179	10	0	0	2	0	0	0	0	187
45	217	15	1	2	5	0	0	0	0	226
46	237	15	3	1	1	0	0	1	0	252
47	248	19	0	1	4	1	0	0	0	261
48	269	16	0	2	2	0	0	0	0	281
49	257	17	0	0	4	1	0	0	0	269
50	303	16	0	0	4	0	0	1	0	314
51	286	25	0	1	5	0	0	0	0	305
52	259	12	0	1	3	0	0	0	0	267
53	254	18	1	0	4	0	0	0	0	269
54	258	17	2	0	5	1	0	1	0	270
55	276	9	0	0	3	1	0	0	0	281
56	287	17	1	0	3	1	0	1	0	300
57	313	9	0	0	5	0	0	1	0	316
Megnevezés		Tagsági viszony évközi keletkezése		Tagsági viszony évközi megszűnése						

	Év eleji nyitó	Belépés	Átlépés más pénztárból	Átlépés más pénztárba	Kilépés	Elhalálozás	Tagdíj nem fizetés miatti megszűnés	Szolgáltatás igénybevétele	Egyéb megszűnés	Év végi záró
58	290	19	0	0	2	0	0	9	0	298
59	287	8	1	0	0	1	0	5	0	290
60	254	4	0	0	3	1	0	8	0	246
61	230	8	0	1	3	1	0	5	0	228
62	220	7	0	0	4	1	0	7	0	215
63	208	4	0	0	1	3	0	3	0	205
64	222	1	0	1	0	1	0	4	0	217
65	234	1	0	0	1	1	0	103	0	130
66	129	0	0	0	0	0	0	48	0	81
67	52	0	0	0	0	0	0	9	0	43
68	42	1	0	0	0	0	0	5	0	38
69	40	0	0	0	0	1	0	3	0	36
70	27	0	0	0	0	0	0	3	0	24
71	34	1	0	0	0	0	0	4	0	31
72	22	0	0	0	0	0	0	2	0	20
73	15	1	0	0	0	0	0	0	0	16
74	13	0	0	0	0	1	0	0	0	12
75	5	0	0	0	0	0	0	1	0	4
76	7	0	0	0	0	0	0	0	0	7
77	8	0	0	0	0	0	0	0	0	8
78	4	0	0	0	0	0	0	0	0	4
79	6	0	0	0	0	0	0	0	0	6
80	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
81	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3
82	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
83	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
84	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
86	3	0	0	0	0	1	0	0	0	2
87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
88	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	8 075	503	12	14	96	18	0	225	0	8 237

13. sz. melléklet: Szolgáltatást igénybevevők létszáma korévenként

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
Mindösszesen			275	275	0	0	0
	Egyösszegű			Szolgáltatás évközi megszűnése			
Összesen			275	275	0	0	0
16			0	0	0	0	0
17			0	0	0	0	0
18			0	0	0	0	0
19			0	0	0	0	0
20			0	0	0	0	0
21			0	0	0	0	0
22			0	0	0	0	0
23			0	0	0	0	0
24			0	0	0	0	0
25			0	0	0	0	0
26			0	0	0	0	0
27			0	0	0	0	0
28			0	0	0	0	0
29			0	0	0	0	0
30			0	0	0	0	0
31			0	0	0	0	0
32			0	0	0	0	0
33			0	0	0	0	0
34			0	0	0	0	0
35			0	0	0	0	0
36			0	0	0	0	0
37			0	0	0	0	0
38			0	0	0	0	0
39			0	0	0	0	0
40			0	0	0	0	0
41			0	0	0	0	0
42			0	0	0	0	0
43			1	1	0	0	0
44			1	1	0	0	0
45			0	0	0	0	0
46			1	1	0	0	0
47			0	0	0	0	0
48			0	0	0	0	0
49			0	0	0	0	0
50			1	1	0	0	0
51			0	0	0	0	0
52			0	0	0	0	0
53			0	0	0	0	0
54			1	1	0	0	0
55			0	0	0	0	0
56			1	1	0	0	0
57			1	1	0	0	0

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
58		11	11	0	0	0	11
59		5	5	0	0	0	5
60		10	10	0	0	0	10
61		6	6	0	0	0	6
62		8	8	0	0	0	8
63		4	4	0	0	0	4
64		6	6	0	0	0	6
65		124	124	0	0	0	124
66		55	55	0	0	0	55
67		9	9	0	0	0	9
68		7	7	0	0	0	7
69		8	8	0	0	0	8
70		5	5	0	0	0	5
71		5	5	0	0	0	5
72		2	2	0	0	0	2
73		1	1	0	0	0	1
74		0	0	0	0	0	0
75		1	1	0	0	0	1
76		0	0	0	0	0	0
77		0	0	0	0	0	0
78		0	0	0	0	0	0
79		0	0	0	0	0	0
80		1	1	0	0	0	1
81		0	0	0	0	0	0
82		0	0	0	0	0	0
83		0	0	0	0	0	0
84		0	0	0	0	0	0
85		0	0	0	0	0	0
86		0	0	0	0	0	0
87		0	0	0	0	0	0
88		0	0	0	0	0	0
89		0	0	0	0	0	0
90		0	0	0	0	0	0
91		0	0	0	0	0	0
92		0	0	0	0	0	0
93		0	0	0	0	0	0
94		0	0	0	0	0	0
95		0	0	0	0	0	0
96		0	0	0	0	0	0
97		0	0	0	0	0	0
98		0	0	0	0	0	0
99		0	0	0	0	0	0
100		0	0	0	0	0	0

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén
	járadék			Szolgáltatás évközi megszűnése			
Összesen		0	0	0	0	0	0
16		0	0	0	0	0	0
17		0	0	0	0	0	0
18		0	0	0	0	0	0
19		0	0	0	0	0	0
20		0	0	0	0	0	0
21		0	0	0	0	0	0
22		0	0	0	0	0	0
23		0	0	0	0	0	0
24		0	0	0	0	0	0
25		0	0	0	0	0	0
26		0	0	0	0	0	0
27		0	0	0	0	0	0
28		0	0	0	0	0	0
29		0	0	0	0	0	0
30		0	0	0	0	0	0
31		0	0	0	0	0	0
32		0	0	0	0	0	0
33		0	0	0	0	0	0
34		0	0	0	0	0	0
35		0	0	0	0	0	0
36		0	0	0	0	0	0
37		0	0	0	0	0	0
38		0	0	0	0	0	0
39		0	0	0	0	0	0
40		0	0	0	0	0	0
41		0	0	0	0	0	0
42		0	0	0	0	0	0
43		0	0	0	0	0	0
44		0	0	0	0	0	0
45		0	0	0	0	0	0
46		0	0	0	0	0	0
47		0	0	0	0	0	0
48		0	0	0	0	0	0
49		0	0	0	0	0	0
50		0	0	0	0	0	0
51		0	0	0	0	0	0
52		0	0	0	0	0	0
53		0	0	0	0	0	0
54		0	0	0	0	0	0
55		0	0	0	0	0	0
56		0	0	0	0	0	0
57		0	0	0	0	0	0

Megnevezés	Szolgáltatás megnevezése	Év elején	Új igénybevevők	Lejárt	Elhalálozás	Egyéb ok	Év végén	Mód
58		0	0	0	0	0	0	
59		0	0	0	0	0	0	
60		0	0	0	0	0	0	
61		0	0	0	0	0	0	
62		0	0	0	0	0	0	
63		0	0	0	0	0	0	
64		0	0	0	0	0	0	
65		0	0	0	0	0	0	
66		0	0	0	0	0	0	
67		0	0	0	0	0	0	
68		0	0	0	0	0	0	
69		0	0	0	0	0	0	
70		0	0	0	0	0	0	
71		0	0	0	0	0	0	
72		0	0	0	0	0	0	
73		0	0	0	0	0	0	
74		0	0	0	0	0	0	
75		0	0	0	0	0	0	
76		0	0	0	0	0	0	
77		0	0	0	0	0	0	
78		0	0	0	0	0	0	
79		0	0	0	0	0	0	
80		0	0	0	0	0	0	
81		0	0	0	0	0	0	
82		0	0	0	0	0	0	
83		0	0	0	0	0	0	
84		0	0	0	0	0	0	
85		0	0	0	0	0	0	
86		0	0	0	0	0	0	
87		0	0	0	0	0	0	
88		0	0	0	0	0	0	
89		0	0	0	0	0	0	
90		0	0	0	0	0	0	
91		0	0	0	0	0	0	
92		0	0	0	0	0	0	
93		0	0	0	0	0	0	
94		0	0	0	0	0	0	
95		0	0	0	0	0	0	
96		0	0	0	0	0	0	
97		0	0	0	0	0	0	
98		0	0	0	0	0	0	
99		0	0	0	0	0	0	
100		0	0	0	0	0	0	

14. sz. melléklet A tagok egyéni számlakövetelése, a tagdíjbevételek, valamint az adóhatóságtól átutalt összeg korévenként

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		
	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő	Összesen	Férfi	Nő
16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	2	2	0	233	233	0	48	48	0	176	176	0	0	0	0
19	2	2	0	200	200	0	0	0	0	190	190	0	0	0	0
20	6	5	1	233	233	0	28	28	0	150	150	0	0	0	0
21	14	13	1	2 658	2 558	100	416	393	23	1 520	1 446	74	0	0	0
22	28	19	9	7 287	5 943	1 344	289	218	71	3 490	2 563	927	8	8	0
23	45	33	12	15 505	10 787	4 718	665	515	150	6 632	4 717	1 915	230	193	37
24	31	26	5	14 199	12 765	1 434	524	478	46	4 765	4 166	599	222	222	0
25	40	28	12	21 549	16 223	5 326	660	598	62	5 576	3 800	1 776	280	168	112
26	39	31	8	18 537	13 749	4 788	609	464	145	3 861	2 781	1 080	687	455	232
27	37	24	13	13 369	10 726	2 643	443	410	33	3 023	1 936	1 087	440	329	111
28	43	37	6	23 730	19 523	4 207	737	660	77	4 429	3 849	580	722	629	93
29	67	49	18	34 624	25 469	9 155	1 723	1 303	420	6 176	4 561	1 615	1 205	876	329
30	81	61	20	53 736	44 139	9 597	2 194	1 936	258	8 062	6 546	1 516	1 511	1 241	270
31	89	68	21	57 138	42 382	14 756	2 826	1 978	848	8 091	6 462	1 629	1 512	1 177	335
32	91	64	27	49 110	36 134	12 976	1 940	1 427	513	7 999	5 956	2 043	1 495	1 077	418
33	88	67	21	57 224	39 605	17 619	2 061	1 350	711	8 050	6 215	1 835	1 661	1 150	511
34	128	84	44	98 617	68 387	30 230	4 102	2 686	1 416	13 224	9 522	3 702	2 484	1 748	736
35	121	84	37	87 323	62 457	24 866	3 886	2 947	939	10 018	8 170	1 848	1 927	1 528	399
36	137	105	32	91 653	64 188	27 465	3 504	2 636	868	12 140	8 949	3 191	2 117	1 565	552
37	163	90	73	149 488	85 804	63 684	7 047	4 335	2 712	18 203	10 501	7 702	3 479	2 119	1 360
38	158	106	52	145 254	93 822	51 432	5 803	3 261	2 542	16 595	11 584	5 011	3 758	2 432	1 326
39	166	117	49	171 327	112 260	59 067	7 911	5 651	2 260	16 244	11 950	4 294	3 475	2 347	1 128
40	168	107	61	154 566	89 773	64 793	5 319	3 307	2 012	16 000	9 855	6 145	3 527	2 188	1 339
41	175	110	65	219 020	152 382	66 638	10 608	7 183	3 425	21 180	13 785	7 395	4 642	3 078	1 564
42	169	119	50	177 109	127 604	49 505	5 513	3 513	2 000	20 215	15 454	4 761	4 115	3 082	1 033

43	180	114	66	191 925	126 724	65 201	6 417	4 070	2 347	18 259	11 651	6 608	4 184	2 743	1 441
44	187	116	71	210 140	128 505	81 635	8 918	6 334	2 584	16 697	10 016	6 681	3 614	2 297	1 317
45	226	160	66	321 430	230 674	90 756	11 419	7 844	3 575	24 939	18 575	6 364	5 922	4 536	1 386
46	252	174	78	285 734	190 660	95 074	10 340	6 983	3 357	24 521	16 959	7 562	5 257	3 572	1 685
47	261	194	67	313 024	231 399	81 625	11 381	6 741	4 640	23 578	17 409	6 169	5 529	3 861	1 668
48	281	191	90	391 857	249 444	142 413	13 426	9 383	4 043	26 955	16 305	10 650	6 445	4 058	2 387
49	269	186	83	386 038	251 252	134 786	15 785	9 360	6 425	23 884	17 272	6 612	6 139	4 310	1 829
50	314	223	91	489 698	339 900	149 798	14 747	10 058	4 689	35 263	24 502	10 761	7 899	5 171	2 728
51	305	217	88	434 532	289 663	144 869	12 801	8 436	4 365	27 645	20 014	7 631	6 394	4 587	1 807
52	267	209	58	403 669	299 985	103 684	14 274	11 165	3 109	26 426	20 513	5 913	6 428	4 874	1 554
53	269	202	67	467 135	340 344	126 791	14 433	10 795	3 638	28 316	21 037	7 279	6 794	5 073	1 721
54	270	205	65	451 075	324 512	126 563	14 343	7 936	6 407	26 986	21 325	5 661	6 556	4 875	1 681
55	281	219	62	489 218	352 338	136 880	15 233	10 030	5 203	25 083	18 894	6 189	6 699	4 958	1 741
56	300	223	77	505 637	366 404	139 233	17 795	12 558	5 237	27 116	20 083	7 033	6 671	4 799	1 872
57	316	228	88	662 317	414 895	247 422	25 251	14 766	10 485	32 267	23 557	8 710	9 484	6 596	2 888
58	298	232	66	545 628	397 913	147 715	17 819	12 037	5 782	30 084	23 869	6 215	7 562	5 730	1 832
59	290	229	61	604 708	444 831	159 877	21 661	15 214	6 447	29 315	22 886	6 429	8 553	6 472	2 081
60	246	184	62	579 578	406 053	173 525	27 493	14 347	13 146	22 743	17 820	4 923	8 055	5 169	2 886
61	228	205	23	511 753	433 661	78 092	18 646	15 691	2 955	21 599	19 967	1 632	6 308	5 613	695
62	215	187	28	463 256	413 579	49 677	14 104	11 479	2 625	21 304	19 449	1 855	5 660	4 885	775
63	205	181	24	553 364	472 696	80 668	21 436	18 566	2 870	20 735	19 455	1 280	6 359	5 683	676
64	217	189	28	543 583	474 776	68 807	15 585	11 995	3 590	20 486	17 858	2 628	6 267	5 057	1 210
65	130	107	23	216 305	176 689	39 616	5 087	4 305	782	7 640	6 615	1 025	2 395	2 107	288
66	81	57	24	253 810	184 226	69 584	10 387	8 502	1 885	2 223	1 881	342	2 322	2 048	274
67	43	33	10	191 211	144 624	46 587	11 587	7 654	3 933	1 984	1 702	282	858	797	61
68	38	27	11	54 390	26 053	28 337	2 561	352	2 209	936	179	757	583	66	517
69	36	30	6	153 606	133 565	20 041	4 845	4 687	158	1 071	1 071	0	905	761	144
70	24	12	12	52 155	17 072	35 083	235	56	179	0	0	0	24	0	24
71	31	24	7	30 003	18 076	11 927	903	169	734	202	167	35	181	31	150
72	20	18	2	22 737	22 679	58	380	380	0	165	165	0	69	69	0
73	16	12	4	42 755	41 018	1 737	1 841	1 051	790	0	0	0	150	150	0

74	12	11	1	31 487	31 487	0	207	207	0	0	0	0	24	24	0
75	4	2	2	1 116	573	543	0	0	0	0	0	0	0	0	0
76	7	6	1	9 075	9 070	5	169	169	0	0	0	0	36	36	0
77	8	7	1	530	524	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
78	4	4	0	20	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
79	6	4	2	139	3	136	0	0	0	0	0	0	0	0	0
80	2	1	1	1 650	4	1 646	113	0	113	0	0	0	0	0	0
81	3	3	0	3	4	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
82	2	0	2	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
83	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
84	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
86	2	2	0	37	38	-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
87	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
88	1	1	0	11	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
89	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
90	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
91	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
93	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
94	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
95	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
97	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
98	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
99	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Összesen	8 237	6 082	2 155	12 530 031	9 123 290	3 406 741	450 478	310 645	139 833	784 431	586 480	197 951	189 823	138 620	51 203

15.sz. melléklet: Befektetett eszközök alakulása

Megnevezés	Bruttó érték 2025.01.01.	Bruttó érték növekedés	Bruttó érték csökkenés	Bruttó érték 2025.12.31.	Nettó érték 2025.01.01.	Nettó érték 2025.12.31	Ft-ban			
							Écs. ny. érték 2025.01.01.	Écs. növekedés	Écs. csökkenés	Összes écs.
<i>Immateriális javak</i>	14 115 461	373 126	0	14 488 587	825 335	2 046 098	11 154 088	1 288 401	0	12 442 489
<i>Gépek, berendezések, járművek</i>	8 540 538	790 101	0	9 330 639	1 253 555	872 522	7 286 983	1 171 134	0	8 458 117
<i>Befektetett eszközök (értékpapírok nélkül) összesen</i>	22 655 999	1 163 227	0	23 819 226	2 078 889	2 918 620	18 441 071	2 459 535	0	20 900 606

**BIZALOM Nyugdíjpénztár**

Székhely: 1146 Budapest, Borostyán u. 1/B.

Adószám: 18061457-1-42

Bankszámlaszám: K&H Bank 10200964-20221713

Tel.: (06) 1- 351-0372

E-mail: info@bizalompenztar.hu

Web: www.bizalompenztar.hu, www.facebook.com/bizalompenztar



A Bizalom Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsának

2025. évi Üzleti jelentése



**30 éve a Tagok szolgálatában!
Mert a jövőnkbe van beleszólásunk!**

Bevezetés

Ez az üzleti jelentés a Bizalom Nyugdíjpénztár 2025. évi mérlegbeszámolójának szöveges kiegészítő mellékletében foglaltakon kívüli értékeléseket, a Pénztár adófizetési kötelezettségeinek ismertetését, valamint a jövőbeli feladatok meghatározását és terveket, elképzeléseket tartalmazza.

A Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységet nem folytat, az állami adóhatósághoz, mint kizárólag tárgyi adómentes tevékenységet folytató szervezet jelentkezett be.

Adófizetési kötelezettsége 2025-ben az alkalmazottaknak, tisztségviselőknek és megbízottaknak teljesített adóköteles kifizetések, valamint tíz éves várakozási idő utáni kifizetések vagy adóköteles nyugdíjszolgáltatások utáni adókkal kapcsolatban keletkezett.

1. A befektetések alakulása, a pénztár befektetési politikájának megvalósulása (2025), várakozások

A pénztár befektetési politikájában elsősorban a biztonságos befektetési szerkezetre törekszik.

A pénztár vagyonkezelői a befektetési irányelvekben foglalt előírásokat maradéktalan teljesítése mellett a referenciahozamoknál magasabb hozamrátát értek el.

Portfólió	Nettó hozamráta 2025 (%)	Referencia hozamráta 2025 (%)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (%)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (%)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (%)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (%)	Átlagos 20 éves nettó hozamráta (%)	Átlagos 20 éves referencia hozamráta (%)
Hagyományos	7,63	7,58	3,89	3,61	4,75	4,15	5,38	4,82
Kiegyensúlyozott	9,08	9,60	5,71	5,05	6,46	5,79	6,88	6,36
Dinamikus	10,42	11,28	7,21	6,77	7,17	6,42	7,74	7,12

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: 5,68% (az átlagos 10 éves hozamrátaikkal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben: 4,40% (az átlagos 15 éves hozamrátaikkal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 20 évben: 4,68% (az átlagos 20 éves hozamrátaikkal azonos módon).

A 2025. évi december/december infláció: 3,30%.

Portfólióink rövid és hosszú távon is jól teljesítettek.

2025-ben a globális és hazai tőkepiaci környezet összességében kedvező hozamlehetőségeket biztosított a nyugdíjpénztári befektetések számára, miközben a piaci folyamatokat továbbra is jelentős makrogazdasági és geopolitikai bizonytalanság kísérte. A pénztár hosszú távú befektetési céljaival összhangban a piaci mozgások alapvetően támogatták a pozitív reálhozam elérését, különösen részvény- és vegyes portfóliók esetében.

A részvénytőkepiacok 2025-ben globálisan jól teljesítettek, elsősorban az Egyesült Államok piacain, ahol a nagy tőkepiaci kapitalizációjú vállalatok és a technológiai szektor húzóereje érvényesült. Európában mérsékeltebb, de stabil árfolyam-emelkedés volt tapasztalható. A nyugdíjpénztári szempontból meghatározó hosszú

távú befektetési időhorizont mellett a 2025. évi részvénytőzsi teljesítmény kedvezően járult hozzá a fedezeti tartalékok gyarapodásához.

A kötvénypiacokat eltérő irányú hatások jellemezték. A mérséklődő infláció ellenére a jegybanki kamatszintek jellemzően magasabb szinten stabilizálódtak, ami különösen a hosszabb futamidejű kötvények árfolyamát fogta vissza. Magyarországon az állampapír-piaci hozamok emelkedése rövid távon árfolyamoldali kockázatot jelentett, ugyanakkor a kamatszintek a pénztár likvid és konzervatív befektetési számára továbbra is kiszámítható hozamot biztosítottak. A nyugdíjpénztári portfóliók esetében ez indokoltá tette a futamidő- és eszközosztály-diverzifikáció fenntartását.

A geopolitikai kockázatok, valamint a nemzetközi kereskedelmi és devizapiaci feszültségek 2025-ben is időszakos volatilitást okoztak, azonban ezek hatása a hosszú távon gondolkodó intézményi befektetők számára kezelhető maradt. A pénztári befektetési politika óvatos, kockázatkerülő megközelítése megfelelő védelmet nyújtott a rövid távú piaci kilengésekkel szemben.

Összességében a 2025. évi tőkepiaci folyamatok összhangban álltak a nyugdíjpénztári befektetési célokkal: a portfóliók hosszú távon kedvező hozam–kockázat arányt mutattak, és biztos alapot teremtettek a tagi megtakarítások értékének megőrzéséhez és gyarapításához.

2. A pénzügyi terv teljesítése

A Pénztár 2025 évi éves adatait a 2025-2027 évekre készült, 2025.01.30-án módosított hároméves terv első évének adataihoz hasonlítjuk.

A Bizalom Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása

ezer Ft-ban					
Megnevezés	2024. tény	2025. terv	2025. tény	2025 / 2024	Tény/Terv
Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye, működési céltartalék	54 267	53 701	59 295	109,27%	110,42%
Fedezeti céltartalék	11 973 915	11 294 142	12 538 288	104,71%	111,02%
Likviditási céltartalék	2 700	2 039	2 783	103,07%	136,49%
ÖSSZESEN	12 030 882	11 349 882	12 600 366	104,73%	111,02%

A táblázat adatai alapján megállapítható, hogy összességében a pénzügyi terv felett alakult a pénztár 2025. év végi vagyona. A fedezeti tartalék esetében részben a terv feletti hozamoknak, részben a felültervezett ingatlancélú kifizetéseknek köszönhető a felülteljesítés. (A tervben 976 millió Ft ilyen jellegű kifizetést volt, a tényleges összeg pedig 895 millió Ft volt.) A működési tartalék esetében a kiadások terv alatti összegben realizálódtak. A likviditási tartalék esetében pedig a bevételek realizálódtak a terv felett.

A céltartalékok állományának alakulása

Megnevezés	Nyitó állomány	Tárgyévi változások	Záró állomány
Működési céltartalék	7 315	2 733	10 048
jövőbeni kötelezettségekre	0	0	0
működési portfólió értékelési különbözetére	7 315	2 733	10 048
Fedezeti céltartalék	11 973 915	564 373	12 538 288
egyéni számlákon (értékelési különbözettel együtt)	11 973 915	564 373	12 538 288
szolgáltatási tartalékon (értékelési különbözettel együtt)	0	0	0
Likviditási céltartalék	2 700	83	2 783
értékelési különbözetre	0	0	0
egyéb likviditási célokra	2 700	83	2 783
azonosíthatatlan befizetések befektetési hozamára	0	0	0
Meg nem fizetett tagdíjak tartaléka	0	0	0
működési célú	0	0	0
fedezeti célú	0	0	0
likviditási és kockázati célú	0	0	0
Összesen:	11 983 930	567 189	12 551 119

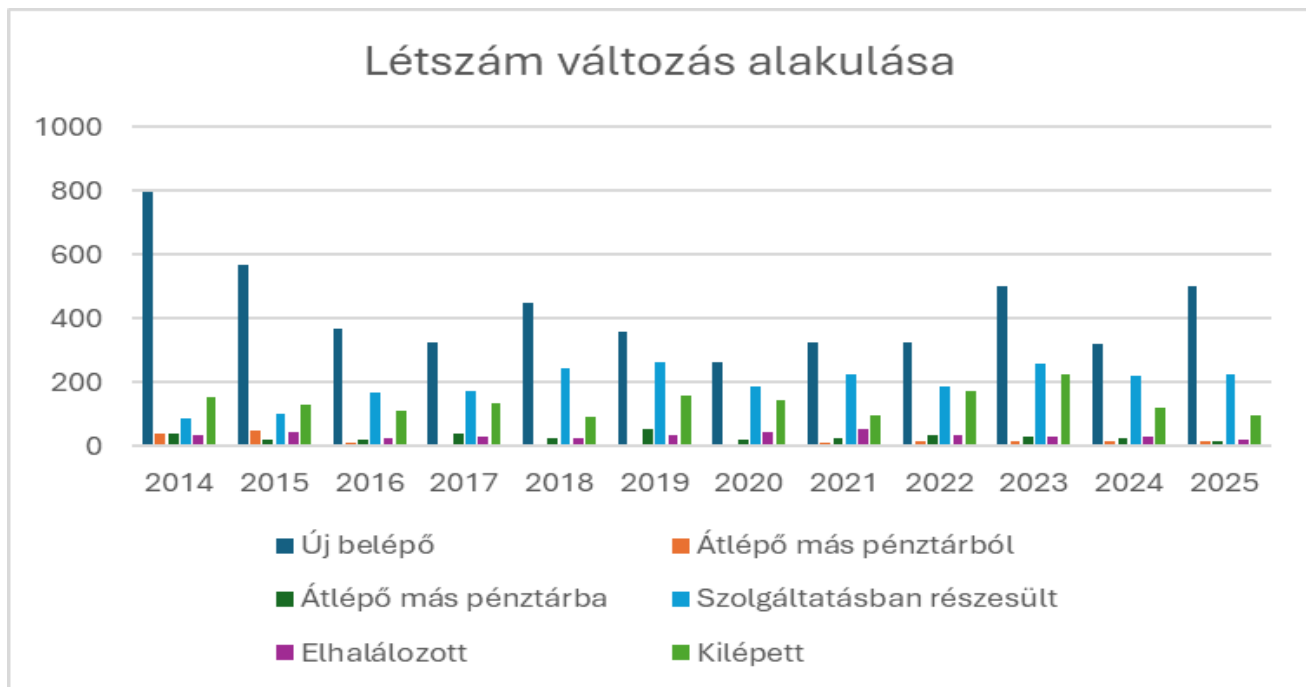
3. A pénztár tervei az elkövetkező időszakra

A vízügyi ágazatban lezajló integráció 2014-ben a taglétszám növekedését jelentette a kisebb szervezetek beintegrálásával. A pénztár erre vonatkozóan 2015-2025 években is kifejtette propagandáját, új tagok szervezésével. Ennek következtében 2025-ben 162 fővel nőtt a pénztár taglétszáma. Az elmúlt 12 évben a következők szerint alakult a pénztár létszáma:

fő

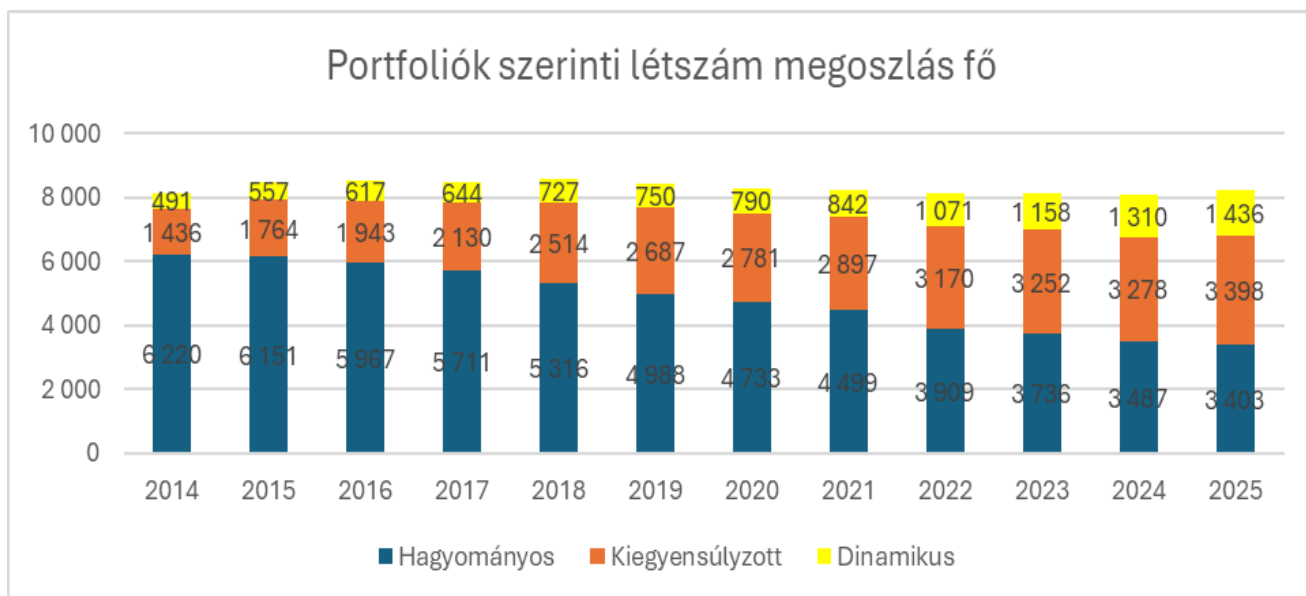
Megnevezés	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Összesen
Időszak elején	7 624	8 147	8 472	8 527	8 485	8 557	8 425	8 304	8 238	8 150	8 134	8 075	
Időszak alatti változás	523	325	55	-42	72	-132	-121	-66	-88	-16	-59	162	613
Új belépő	796	567	366	326	446	359	263	322	322	503	321	503	5 094
Átlépő más pénztárból	37	49	9	1	4	6	6	9	12	16	14	12	175
Átlépő más pénztárba	38	20	20	38	24	51	21	24	32	29	23	14	334
Szolgáltatásban részesült	87	102	166	172	241	260	184	226	187	256	221	225	2 327
Elhalálozott	33	42	25	27	24	31	41	54	32	28	30	18	385
Kilépett	152	127	109	132	89	155	144	93	171	222	120	96	1 610
Időszak végén	8 147	8 472	8 527	8 485	8 557	8 425	8 304	8 238	8 150	8 134	8 075	8 237	

Az elmúlt 12 évben a létszám 613 fővel nőtt, 5.094 fő lépett be és 175 fő lépett át másik pénztárból. Tagsági viszonyát összesen 4 656 fő szüntette meg. 2026. március 31-én 8.308 fő volt a pénztártagság létszáma.



A befektetési politikában változatlanul a pozitív reálhozam biztosítása az elsődleges cél.

2009-ban bevezettük választható portfólió lehetőségét. 2026. március 31-én a Dinamikus portfóliót választotta 1.481 fő, míg a Kiegyensúlyozott portfóliónak 3.416 fő lett a tagja, pénztárunk többi tagja a Hagyományos portfóliót választotta, vagy nem élt a választás lehetőségével és azért került a Hagyományos portfólióhoz. A választók létszáma évről évre nő.



A Pénztár szolgáltatási kötelezettségének minél hatékonyabb teljesítése, illetve ezzel összefüggésben a tagi, munkáltatói tagi és támogatói befizetések, adományok értékének megóvása, lehetőség szerinti gyarapítása érdekében rendelkezésre álló szabad eszközeit a Pénztár likviditásának és hosszú távú fizetőképességének folyamatos fenntartása mellett a vonatkozó jogszabályok és a befektetési politika korlátozásait is figyelembe véve befekteti.

A Pénztár befektetési tevékenysége során tőkéjének biztonságára törekszik. Kockázatviselési hajlandósága alacsony, ezért kinyilvánítja, hogy olyan mértékű

hozam elérését tűzi ki célul, melyhez a vállalandó kockázat mértéke akkora, amely nem veszélyezteti a Pénztár időszak elején rendelkezésre álló tőkéjének nominális értelemben vett sértetlenségét.

A Pénztár befektetéseinek összetételét - a kockázat csökkentése érdekében - mind a tőkepiac szegmensei, mind a kibocsátók, mind pedig a lejáratok szempontjából széles körűen diverzifikálni kívánja, ezért a Pénztár befektetési üzletmenetének a tőkepiaci viszonyok alakulását szakértő módon követő, minél költségghatékonyabb bonyolításával - e tevékenység végzésére jogosító - MNB engedéllyel rendelkező társaságokat bíz meg, és számukra a Befektetési politika őket érintő részeit Vagyonkezelési irányelvekbe foglalja. A Pénztár a befektetési tevékenységének bonyolításában résztvevő közreműködőktől elvárja ugyanakkor, hogy a legjobb tudásuk szerint, a vonatkozó jogszabályok és a befektetési politika figyelembevételével mindent tegyenek meg a vállalt kockázat mértékének megfelelő lehető legmagasabb hozam elérése érdekében.

Pénztárunk 2010. december 2-án tartott küldöttközgyűlése döntött arról, hogy 2011. január 1-től az egységes tagdíj mértéke pénztárunkban havi 3.000, - Ft-ról havi 5.000, - Ft-ra emelkedett. A 2020. szeptember 18-i küldöttközgyűlés döntése alapján 2022. január 1-től az egységes havi tagdíj összege 6.000, - Ft. Az egységes havi tagdíj összege 2024. január 1-től 7.000, - Ft-ra emelkedett. 2025-ben a küldöttközgyűlés döntése alapján az egységes tagdíj 8.000 Ft/fő/hó volt, 2026-ban pedig 9.000 Ft/fő/hó.

2019. július 1-től a pénztártagok számára kedvező változásként és a tagdíjbefizetések ösztönzése érdekében új sávot vezetett be a pénztár. Ezen időponttól kezdődően a tagdíj megosztási arányok a következők voltak:

Összeg	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0-96.000 Ft/év	94%	5,9%	0,1%
96.001 - 150.000 Ft/év között	98%	2,0%	0,0%
150.001 Ft/év-től	99%	1,0%	0,0%

A tagdíj megosztási arányok változtak 2024. január 1-től, a következő szerint:

Összeg	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0-120.000 Ft/év	94%	5,9%	0,1%
120.001 - 200.000 Ft/év között	98%	2,0%	0,0%
200.001 Ft/év-től	99%	1,0%	0,0%

A fenti tagdíjmegosztási arányok további módosítása alapján 2025.január 1-től a következő tagdíj megosztási arányok vannak érvényben:

Összeg	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0-200.000- Ft/év	94,0%	5,9%	0,1%
200.001 - 350.000 Ft/év között	98,0%	2,0%	0,0%
350.001 – 500.000 Ft/év között	99,0%	1,0%	0,0%
500.001,- Ft/év - től	100,0%	0,0%	0,0%

Alapszabályunk értelmében az egységes tagdíjat nem fizető pénztártagok esetében pénztárunk él a hozamterhelés lehetőségével.

2025-ben a tagdíjat nem fizető tagoktól levont összeg 9.813 ezer Ft volt.

4. A mérleg fordulónapja utáni események, jövőbeli feladatok

A 2025 évi éves beszámolót tárgyaló küldöttközgyűlésen a beszámoló tárgyalásán kívül a 2027-2029 évi pénzügyi tervet is napirendi kívánjuk tűzni. Mandátum lejárat miatt tisztségviselő választás is esedékes. A 2026. januári alapszabály módosítás alapján az új tisztségviselők mandátuma 5 év lesz.

5. Összefoglalás

A 2025-es eredmények alapján a Bizalom Nyugdíjpénztár a befizetett összegeket kellő gondossággal kezelte. A tartalékok biztonságos fedezetet nyújtanak a szolgáltatási és működési kifizetésekre.