



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



Tájékoztató az egyes portfóliók hozadatairól - 2025:

A Bizalom Nyugdíjpénztár 2025-ben is kiemelkedő eredményeket ért el mindhárom portfóliójában.

A kedvező 2024-es évet követően, a változó és időnként kedvezőtlenebb piaci környezet ellenére is pozitív teljesítményt sikerült elérni mind az alacsony kockázattal, mind a magasabb kockázatokkal rendelkező befektetések területén.

A jogszabályi előírások alapján Pénztárunk az éves, valamint a 10, 15 és 20 éves átlagos hozamrátaikat teszi közzé, ezzel is támogatva a hosszú távú teljesítmény objektív megítélését. A hosszú távú eredményesség

megítéléséhez ezért javasoljuk az egyéni számla alakulásának folyamatos nyomon követését, mivel az egyes évek teljesítményei összeadódva fejtik ki a hatásukat.



Mutatók / Portfóliók	Hagyományos portfólió	Kiegyensúlyozott portfólió	Dinamikus portfólió
Bruttó hozamráta (2025)	8,11%	9,46%	10,80%
Átlagos 10 éves bruttó hozamráta (2016-2025)	4,26%	6,11%	7,65%
Átlagos 15 éves bruttó hozamráta(2011-2025)	5,12%	6,87%	7,76%
Átlagos 20 éves bruttó hozamráta (2006-2025)	5,75%	7,29%	8,28%

Nettó hozamráta 2025	7,63%	9,08%	10,42%
Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2016-2025)	4,26%	6,11%	7,65%
Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2011-2025)	4,75%	6,46%	7,17%
Átlagos 20 éves nettó hozamráta (2006-2025)	5,38%	6,88%	7,74%

Megoszlási arány portfóliókon belül	34,86%	44,90%	20,24%
--	--------	--------	--------

Munkánk során együttműködünk:





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 hozamok reálértékének megítéléséhez célszerű figyelembe venni az infláció alakulását:

- 2025. évi december/december infláció - 3,3%,
- átlagos éves infláció - 20 év: 4,68%,
- átlagos éves infláció - 15 év: 4,40%,
- átlagos éves infláció - 10 év: 5,68%.

(Az inflációs adatok azonos módszertannal kerültek meghatározásra, mint az átlagos hozamráták.)

Az önkéntes nyugdíjpénztári megtakarítás elsődleges célja a nyugdíjas évek anyagi biztonságának elősegítése, a megtakarítás hosszú távú befektetés. Egyetlen év, illetve rövidebb időszak eredményei alapján nem célszerű következtetéseket levonni a teljes futamidő várható eredményességére vonatkozóan, hiszen a múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni teljesítményekre.

Az eredményesség megítélése során a hozam mellett a költségek mértéke is lényeges tényező. A költségek szintje közvetlen hatással van a megtakarítás hosszú távú alakulására: minél alacsonyabb a levont díj, annál több tőke dolgozik az Ön jövőjéért.

A piaci hozam- és költségadatok összehasonlításához a Magyar Nemzeti Bank hivatalos adatsorai nyújtanak segítséget:

- Hozam adatok: <https://www.mnb.hu/felugyelet/felugyeleti-keretrendszer/tanulmanyok-elemzesek/penztari-tanulmanyok-elemzesek>;
- TKM (Teljes Költség Mutató) összehasonlítás: <https://tkm.mnb.hu/?it=2&sp=1&fpt=1&page=1&pagesize=100&orderCol=1&desc=False>.

Amennyiben kíváncsi saját pénztári befektetésének alakulására vagy aktuális egyenlegére, kérjük, lépjen be az [Online egyéni tagi ügyfélszolgálati portálra](#), vagy a szolgáltatás igénybevételéhez szükséges a „[Nyilatkozat elektronikus iratküldés szolgáltatás igénybevételéről](#)” elnevezésű nyomtatvány kitöltését követően juttassa el Pénztárunk részére.

Budapest, 2026. február 27.

Üdvözlettel,



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

Munkánk során együttműködünk:





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



Fontos tájékoztató információk:

A hozamot kamatadó nem terheli, a nyugdíjkorhatár elérése előtt (minimum 10 éves tagság után) háromévente egyszer adó- és járulégmentesen vehető fel. A befektetéseket felkészült, felelős vagyongazdálkodók kezelik. A múltbeli adatok nem jelentenek garanciát a jövőbeli eredményekre, döntése előtt tájékozódjon [pénztár weboldalán](#).

Bruttó hozamráta (év): a befektetéseken elért hozam százalékos mértéke, a vagyongazdálkodási tevékenység teljesítményét mutatja.

Nettó hozamráta (év): a bruttó hozamrátaból a vagyongazdálkodással összefüggő költségek levonása után kapott hozamráta.

Referencia hozamráta (év): a Pénztár a befektetési politikában, meghatározza, hogy milyen eszközökbe, eszközcsoportokba és milyen arányban kívánja fektetni a felhalmozott vagyont. A pénztár minden eszközcsoporthoz kiválaszt egy mutatót az ún. referencia-indexeket, amely a kezelt portfólió jellemző összetételét tükröző tőkepiaci index vagy több tőkepiaci index kombinációja, melynek adott időszak alatti változása összehasonlítható a kezelt portfólió adott időszak alatti hozamrátaival. Ilyen például: BUX-index (magyar tőzsdei részvények teljesítményének mérésére szolgáló index), MAX-index (egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű magyar állampapírok teljesítményének mérésére szolgáló index). Ezekkel lehet a pénztár (illetve vagyongazdálkodója) befektetési teljesítményét (bruttó hozamráta) összehasonlítani. Az éves nettó hozamráta adatai a referencia-hozamrátaival közvetlenül nem mérhetők össze. A referencia hozamráta számításához felhasználandó indexek és azok súlya a Befektetési politikában ismerhető meg.

Átlagos 10 éves/15 éves bruttó-nettó hozamráta: az elmúlt 10/15 év nettó éves hozamrátaiból mértani átlagolással számított hozamráta. Mivel átlagos mutató, ezért értéke úgy értelmezhető, mintha az elmúlt 10/15 év mindegyikében ez lett volna a pénztár nettó éves hozamráta.

Munkánk során együttműködünk:

