



**A NYUGDÍJPÉNZTÁRAK 2022. ÉVI, VALAMINT A 2013-2022 ÉS A 2008-2022 KÖZÖTTI BEFEKTETÉSI
TELJESÍTMÉNYÉNEK KÖZZÉTÉTELE**

A Magyar Nemzeti Bank jogszabályi kötelezettségének eleget téve az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 24. § (2) bekezdése, illetve a magánnyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási tevékenységéről szóló 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 20. § (2) bekezdése értelmében, ezúton teszi közzé a pénztárak adatszolgáltatása alapján a nyugdíjpénztárak 2022. évi, a 2013-2022 közötti, valamint a 2008-2022 közötti időszakra vonatkozó hozamadatait.

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2022)	Nettó hozamráta (2022)	Referencia hozamráta (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2013-2022)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2008-2022)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2008-2022)
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió ("A" eszközalap)	-6,98	-7,49	-6,54	1,35	1,76	3,23	3,75
Kiegyensúlyozott portfólió ("B" eszközalap)	-13,85	-14,25	-11,18	2,77	3,41	3,57	4,40
Növekedési portfólió ("D" eszközalap)	-12,93	-13,24	-10,17	4,53	5,08	4,28	4,54
Szakértői portfólió ("E" eszközalap)	-7,39	-7,90	6,14	3,65	3,34	5,54*	4,62*
Megatrend portfólió ("F" eszközalap)**	-13,19	-13,82	-6,67	7,68	9,04	8,06*	10,20*
*: 2009-2022. évekre, a Szakértői és Megatrend portfólió 2008. február 1-jén indult							
**: 2019. március 31-ig Klímaváltozási portfólió néven szerepelt							
Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	-7,55	-8,05	-9,78	-0,49	-0,51	1,14	1,49
Kiegyensúlyozott portfólió	-9,83	-10,34	-12,33	3,17	2,92	4,09	4,17
Növekedési portfólió	-7,78	-8,30	-10,66	5,72	4,99	5,76	5,53
Kockázatvállaló portfólió	-4,73	-5,30	-8,71	8,59	6,46	7,73	6,23
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Csendélet portfólió	-1,01	-1,37	-6,22	3,04	2,54	4,69	4,68
Klasszikus portfólió*	-2,57	-2,94	-7,16	3,73	3,04	4,58	4,38
Egyensúly portfólió	-4,41	-4,78	-9,04	4,97	4,46	5,46	5,47
Lendület portfólió	-4,76	-5,15	-9,48	6,59	5,54	6,02	5,47
ESG Dinamikus portfólió	-5,03	-5,38	-9,32	3,25**	1,08**	3,25**	1,08**
*: 2020. június 30-ig Harmónia portfólió néven szerepelt							
**: 2021-2022. évekre, az ESG Dinamikus portfólió 2020. július 31-től indult							
Artisjus Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár	-7,38	-8,03	-11,06	7,00	4,89	5,02	3,09
BIZALOM Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Hagyományos portfólió	-12,59	-12,93	-13,84	2,11	1,68	3,66	2,94
Kiegyensúlyozott portfólió	-9,85	-10,40	-12,79	3,80	3,02	5,35	4,69
Dinamikus portfólió	-7,66	-8,09	-11,75	4,68	3,98	6,27	5,46

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2022)	Nettó hozamráta (2022)	Referencia hozamráta (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2013-2022)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2008-2022)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2008-2022)
Bongrain Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	-8,32	-8,50	-14,35	3,15	2,24	4,49	3,99
Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	-0,95	-1,34	-4,94	3,44	2,88	4,18	3,73
Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Aktív portfólió	-6,83	-7,59	-11,94	6,60	5,89	5,83	5,87
Bebiztosító portfólió	4,98	4,33	-1,94	2,62	1,63	4,23	3,51
„CÁT” Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	-3,79	-4,04	-6,77	1,62	1,28	3,48	3,79
CHINOIN Gyógyszer és Vegyszeti Termékek Gyára Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	-1,99	-2,36	-3,72	3,33	1,93	4,44	3,93
Cimbora Önkéntes Kölcsönös Biztosító Nyugdíjpénztár	4,73	4,32	-1,27	5,43	2,43	5,41	2,55
DUNASTYR Polisztirolgyártó Zártkörűen Működő Részvénytársaság Kiegészítő Nyugdíjpénztára	-5,94	-6,35	-7,06	4,08	3,88	4,37	4,77
Életút Nyugdíjpénztár							
B-portfólió	-11,61	-12,02	-13,14	3,28	3,11	4,27	4,28
D-portfólió	-11,20	-11,76	-13,26	4,28	3,62	4,97	4,44
R-portfólió	3,50	3,00	3,01	4,19	2,87	4,95	3,88
H-portfólió	-11,78	-12,20	-13,40	4,50	3,96	4,78	4,52
Első Rendőri Kiegészítő Nyugdíjpénztár	-10,03	-10,22	-11,70	3,61	3,20	3,91	4,09
Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Kiszámítható portfólió*	-1,69	-2,24	-5,25	2,50	2,46	3,71	3,52
Bázis portfólió*	-7,78	-8,45	-11,76	3,11	2,94	4,13	3,84
Lendület portfólió*	-5,75	-6,28	-10,64	4,81	4,48	5,27	4,87
*: 2015. április 1-jétől működik választható portfóliós rendszer							
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Eldorado Standard portfólió	2,95	2,32	-0,65	2,52	2,07	3,86	3,72
Eldorado Medium portfólió	-3,21	-3,77	-5,42	5,07	4,90	5,23	5,52
Eldorado Business portfólió	-3,71	-4,33	-7,24	6,35	5,70	5,70	5,14
Eldorado Abszolút portfólió	6,80	6,12	3,52	2,66*	1,17*	2,66*	1,17*
*: 2018-2022. évekre, az Eldorado Abszolút portfólió 2018. január 1-től indult							
Honvéd Közszolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió*	-10,77	-10,92	-12,01	1,82	2,27	3,62	4,12
Kiegyensúlyozott portfólió*	-9,95	-10,25	-11,93	3,14	3,02	3,89	4,01
Növekedési portfólió*	-9,10	-9,47	-11,40	4,46	4,18	4,02	3,90
Pénzpiaci portfólió*	8,11	8,04	5,90	1,88	1,59	3,01	2,81
*: 2008. január 1-jétől működik választható portfóliós rendszer							
Magyar Posta Takarékszövetkezet Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Alap portfólió*	2,52	1,78	-1,92	3,79	2,37	4,48	3,71
X.1 Generáció 2027 portfólió*	-2,13	-2,40	-5,13	3,61	2,27	4,36	3,64

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2022)	Nettó hozamráta (2022)	Referencia hozamráta (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2013-2022)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2008-2022)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2008-2022)
X.2 Generáció 2037 portfólió*	-5,72	-5,98	-9,57	3,62	2,13	4,37	3,55
Y Generáció 2047 portfólió*	-5,65	-5,90	-7,90	4,27	3,27	4,80	4,32
*: 2018. január 1-jétől működik választható portfóliós rendszer							
Mentő Nyugdíjpénztár	-7,95	-8,29	-11,76	2,99	2,71	4,14	4,30
Mező Nyugdíjpénztár	-8,69	-8,81	-11,93	2,71	1,88	3,85	3,30
MKB Nyugdíjpénztár - önkéntes nyugdíjpénztári ágazat							
Kiszámítható portfólió	5,09	5,03	6,10	1,57	1,79	2,54	2,66
Klasszikus portfólió	1,11	0,50	-0,20	2,14	1,39	2,93	2,36
Kiegyensúlyozott portfólió	-4,04	-4,58	-6,32	4,30	3,54	4,73	4,17
Növekedési portfólió	-7,08	-7,60	-10,54	4,67	3,57	4,82	4,02
OTP Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	-0,58	-1,03	-6,80	2,16	1,59	3,46	3,38
Kiegyensúlyozott portfólió	-5,92	-6,59	-10,60	5,25	4,05	5,23	4,92
Növekedési portfólió	-7,12	-7,78	-10,72	6,39	5,03	4,91	4,39
Kockázatkerülő portfólió	8,19	8,14	3,01	1,90	1,51	2,80*	2,62*
Dinamikus portfólió	-8,95	-9,60	-14,97	7,08	6,13	6,86*	6,47*
Óvatos portfólió	-5,70	-6,35	-11,84	0,78**	-0,13**	0,78**	-0,13**
*: 2010-2022. évekre, a Kockázatkerülő és Dinamikus portfólió 2009. december 1-jén indult							
**: 2017-2022. évekre, az Óvatos portfólió 2016. október 1-jén indult							
Pannónia Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	0,50	0,04	-0,36	1,82	1,61	3,30	3,20
Kiegyensúlyozott portfólió	-3,52	-3,98	-7,23	4,14	3,19	4,32	4,08
Növekedési portfólió	-5,91	-6,37	-10,82	5,99	4,87	5,61	5,02
Növekedési plusz kiegészítő portfólió	-7,77	-8,27	-9,99	-8,27*	-9,99*	-8,27*	-9,99*
Dimenzió portfólió	-7,97	-8,38	-12,73	-8,38**	-12,73**	-8,38**	-12,73**
*: 2022. évre, a Növekedési plusz kiegészítő portfólió 2021. április 1-jén indult							
**: 2022. évre, a Dimenzió portfólió 2021. október 1-jén indult							
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	0,71	0,18	-2,64	2,94	2,27	3,24	3,75
Irány 2025 portfólió	-0,18	-0,73	-4,07	4,14	3,62	4,90	5,23
Irány 2035 portfólió	-7,17	-7,73	-9,30	5,09	4,55	3,98	4,62
Irány 2045 portfólió	-5,57	-5,99	-7,11	7,59*	7,10*	7,59*	7,10*
*: 2019-2022. évekre, az Irány 2045 portfólió 2018. július 1-jén indult							
RÁBA Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár	-0,42	-0,91	-1,49	3,71	2,88	3,51	3,51
Richter Gedeon Vegyészeti Gyar Rt. mellett működő Munkahelyi Önkéntes Nyugdíjpénztár	-0,26	-0,31	-5,22	3,74	2,14	4,19	3,85
Taurus Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	-11,21	-11,59	-13,15	3,73	3,54	4,78	4,66
Újszászi Szövetkezeti Nyugdíjpénztár	-5,54	-7,05	-6,77	0,73	1,65	3,04	3,87
Vasutas és Közlekedési Dolgozók Önkéntes Nyugdíjpénztára	-4,68	-4,80	-6,99	3,37	2,68	4,14	4,06

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2022)	Nettó hozamráta (2022)	Referencia hozamráta (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2013-2022)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2013-2022)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2008-2022)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2008-2022)
Zugliger Önkéntes Kölcsönös Országos Nyugdíjpénztár	-1,37	-2,30	-4,93	3,44	5,71	4,12	6,83

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2022)	Referencia hozamráta (2022)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2013-2022)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2013-2022)	Vagyron záró piaci értéke 2022.12.31. (eFt)	Vagyonnövekedési mutató (2013-2022)
Budapest Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	4,66	-1,94	2,60	1,27	2 010 336	2,40
Kiegyensúlyozott portfólió	-9,31	-13,86	4,04	3,25	11 280 709	3,24
Növekedési portfólió	-8,10	-12,35	6,47	5,25	22 082 055	5,81
Horizont Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	-1,61	-3,46	2,39	2,02	13 602 569	2,10
Kiegyensúlyozott portfólió	-9,17	-11,91	4,27	3,43	56 949 880	3,68
Növekedési portfólió	-7,46	-10,62	5,69	4,78	86 492 641	5,19
MKB Nyugdíjpénztár - magánnyugdíjpénztári ágazat						
Klasszikus portfólió	0,55	-0,20	2,05	1,38	1 936 317	1,73
Kiegyensúlyozott portfólió	-5,04	-6,32	4,09	3,43	7 141 872	3,57
Növekedési portfólió	-8,92	-10,54	4,93	3,66	9 502 928	4,51
Szövetség Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	8,98	5,90	2,09	1,59	1 382 053	2,03
Kiegyensúlyozott portfólió	-9,98	-12,13	3,81	3,13	8 535 889	3,15
Növekedési portfólió	-8,04	-10,49	6,34	5,02	29 931 366	5,71

A közzétételben szereplő adatok tartalmát a melléklet tartalmazza.

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: 4,35% (az átlagos 10 éves hozamráttal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben: 4,42% (az átlagos 15 éves hozamráttal azonos módon).

A 2022. évi december/december infláció: 24,50%; éves átlagos infláció: 14,50%.

Forrás: MNB, KSH adatok alapján

Melléklet – tájékoztató a pénztárak befektetési teljesítményeiről

Bruttó hozamráta 2022

A befektetéseken elért hozam százalékos mértéke, a vagyonkezelési tevékenység teljesítményét mutatja.

Nettó hozamráta 2022

A bruttó hozamrátából a vagyonkezeléssel összefüggő költségek levonása után kapott hozamráta. Az önkéntes nyugdíjpénztárak esetében a választható portfóliós rendszert nem működtető pénztárak a fedezeti tartalékokra, a választható portfóliós rendszert működtető pénztárak az adott portfólióra kötelesek a számítást elvégezni.

Referencia hozamráta 2022

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-indexet, 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 hozamrátájával. 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 vagyonkezelője) befektetési teljesítményét (bruttó hozamrátáját) összehasonlítani. Az éves nettó hozamráta adatai a referencia-hozamrátával közvetlenül nem mérhetők össze.

Átlagos 10 éves/15 éves nettó hozamráta (2013-2022, 2008-2022)

Az elmúlt 10/15 év nettó éves hozamrátáiból 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 hozamrátája.

Átlagos 10 éves/15 éves referencia-hozamráta (2013-2022, 2008-2022)

Az elmúlt 10/15 év éves referencia-hozamrátáiból mértani átlagolással számított hozamráta. Mivel átlagos mutató, ezért értéke úgy értelmezhető, mintha az elmúlt 10/15 év mindegyikében ez lett volna a pénztár éves referencia-hozamrátája.

Vagyonnövekedési mutató (magánnyugdíjpénztárak esetében)

A vagyonnövekedési mutató az egy főre jutó vagyonnal súlyozott átlagos hozamráta. A mutató számításánál a pénztárak az átlagos 10 éves hozamráta kiszámításához használt éves nettó hozamrátákat vették alapul. Az átlagos 10 éves hozamrátával ellentétben figyelembe veszi, hogy az egyes hozamrátákat mekkora nagyságú vagynon érte el a tag az elmúlt 10 évben. A vagyonnövekedési mutató számítását és közzétételét csak a magánnyugdíjpénztárakra vonatkozó kormányrendelet írja elő.

Reálhozam ráta

Az éves, a 10 éves átlagos és a 15 éves átlagos (december/december) inflációs adatok felhasználásával képet kaphatnak a tagok, hogy az adott időszakban a pénztári befektetések nettó hozamrátái meghaladták-e az infláció mértékét.

Amennyiben a pénztár átlagos 10 éves nettó hozamrátája például 6,39%, akkor az átlagos 10 éves reálhozam ráta $1,0639/1,0435=1,0195$, azaz 1,95% ($(1,0195 * 100) - 100 = 1,95$). Ez a példában azt jelenti, hogy az elmúlt tízéves időszak minden évében az inflációt is figyelembe véve a pénztári befektetés vásárlóértéke évente átlagosan ennyivel növekedett.

Közzétételi sajátosságok

Ha a pénztár működési ideje rövidebb 10 vagy 15 évnél (ez külön jelezve), a hosszú távú mutatók (átlagos 10 éves, átlagos 15 éves hozamráta, átlagos 10/15 éves referencia-hozamráta, vagyonnövekedési mutató) csak a működés teljes naptári éveire vonatkoznak. Abban az esetben, ha a pénztár bevezette a választható portfóliós rendszert, nem a teljes fedezeti tartalékra vonatkozóan, hanem az adott portfólióra vonatkozó adatokat kell számítani.

A nyugdíjpénztárak év közben indult vagy megszüntetett portfólióinak teljesítmény adatai nem szerepelnek a közzétételben, mivel a hatályos jogszabályok alapján (281/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 25. § (8) bekezdés és 282/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 21. § (6) bekezdés) az egy évnél rövidebb részdőszakok hozamrátáit nem lehet nyilvánosságra hozni. Ugyanezen szabály alapján az év közben beolvadó, végelszámoló vagy felszámolási eljárás alatt álló pénztárak hozamrátáit sem kell közzétenni.

A fentebb közzétett mutatókat a pénztárak adatszolgáltatásai tartalmazzák. **Amennyiben a közzétett adatok a forrás megjelölésével bemutatásra kerülnek, kérjük feltüntetni, hogy a közzétett mutatók nem az MNB adatait tartalmazzák, azok a nyugdíjpénztárak adatszolgáltatásain alapulnak.**

2023. március