



A nyugdíjpénztárak 2017. évi, a 2003-2017. és a 2008-2017. évek 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 teljesítményéről szóló 282/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 20. § (2) bekezdése értelmében, ezúton teszi közzé a pénztárak adatszolgáltatása alapján a nyugdíjpénztárak 2017. évi, 2008-2017. közötti, valamint a 2003-2017. közötti időszakra vonatkozó teljesítményadatait.

A közzétételben szereplő adatok tartalmát a melléklet tartalmazza.

Az önkéntes nyugdíjpénztárak befektetéseit szabályozó 281/2001. számú Kormányrendelet 2016. január elsejétől több módosítást léptetett hatályba. Ennek értelmében a pénztárak a fedezeti portfólióra számított hozamadatokat kötelesek közzétenni, illetve a hozamadatok számítási idejét is megnövelte a 15 éves átlagos hozamok közzétételével.

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: 2,70% (az átlagos 10 éves hozamráttákkal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben: 3,68% (az átlagos 15 éves hozamráttákkal azonos módon).

A 2017. évi december/december infláció: 2,1%.

Hozamráta adatok százalékos formában

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2017)	Nettó hozamráta (2017)	Referencia hozamráta (2017)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2008-2017)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2008-2017)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2003-2017)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2003-2017)
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió ("A" eszközalap)	3,73	3,18	3,37	6,03	6,55	6,15	6,77
Kiegészítő portfólió ("B" eszközalap)	7,27	6,77	6,81	6,37	6,84	7,19	7,42
Növekedési portfólió ("D" eszközalap)	8,25	7,77	8,35	5,99	5,40	8,52	8,10
Szakértői portfólió ("E" eszközalap)	5,56	5,07	1,71	7,83*	5,50*	7,83*	5,50*
Klimaváltozási portfólió ("F" eszközalap)	5,50	4,78	5,59	9,21*	11,42*	9,21*	11,42*
2009-2017. évekre, mindkét portfólió 2008. február 1-jén indult							
Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	1,53	0,80	1,34	3,22	3,91	5,06	5,72
Kiegészítő	7,49	6,66	7,18	6,66	7,22	7,38	7,96
Növekedési	9,78	8,91	9,09	7,10	7,41	7,68	8,08
Kockázatvállaló	16,43	15,45	14,01	7,25	6,21	7,78	7,28
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Csendélet	3,04	2,60	3,05	7,24	7,96	6,97	7,64
Egyensúly	7,07	6,63	6,72	7,31	8,16	7,91	8,76
Harmónia	6,09	5,65	5,76	6,29	6,63	6,81	7,24
Lendület	9,53	9,07	8,77	7,02	6,98	8,89	9,05
Artisjus Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár	17,56	17,08	15,29	5,68	4,07	8,50	7,72
BIZALOM Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Hagyományos	7,35	6,95	6,78	6,69	5,79	7,48	7,07
Kiegészítő	8,47	8,06	8,51	8,05	7,49	8,39	8,21
Dinamikus	8,64	8,22	9,98	8,29	7,55	8,55	8,26
Bongrain Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	6,71	6,56	7,21	7,40	7,84	7,70	8,21
Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	3,56	3,24	3,95	4,95	5,33	6,34	6,66
Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Aktív	12,05	11,17	10,42	7,08	7,99	8,30	9,59
Bebiztosító	3,20	2,61	1,72	5,90	5,59	6,10	6,07
CÁT Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	4,84	4,72	3,27	5,88	6,67	6,36	6,85
CHINOIN Nyugdíjpénztár	4,10	3,75	3,41	5,83	5,95	7,02	6,98

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2017)	Nettó hozamráta (2017)	Referencia hozamráta (2017)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2008-2017)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2008-2017)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2003-2017)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2003-2017)
CIB Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	3,94	3,63	3,79	4,37	4,43	5,55	5,99
Cimbora Önkéntes Kölcsönös Biztosító Nyugdíjpénztár	2,79	2,10	4,75	5,71	2,43	6,70	4,25
DANUBIUS Szálloda és Gyógyüdülő Zrt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	5,83	5,43	5,58	6,26	6,50	7,36	7,51
DUNASTYR Polisztirologyártó Zrt. Kiegészítő Nyugdíjpénztára	9,10	8,66	8,74	6,23	7,13	7,39	7,83
Életút Nyugdíjpénztár							
A-portfólió	1,32	1,29	0,20	5,23	4,99	6,17	6,10
B-portfólió	6,65	6,38	7,80	6,59	7,22	7,64	7,81
D-portfólió	10,69	10,32	10,06	7,29	6,89	9,06	8,68
R-portfólió	1,86	1,62	3,56	5,57	4,84	7,20	7,14
H-portfólió	8,29	7,94	7,75	7,42	7,29	7,80	0,00
Első Országos Iparosövetségi Nyugdíjpénztár	3,96	3,88	5,54	6,52	7,31	6,88	7,23
Első Rendőri Kiegészítő Nyugdíjpénztár	8,28	8,03	8,26	5,93	6,61	6,97	7,60
Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Kiszámítható portfólió*	4,61	4,00	5,05	6,00	5,84	6,82	7,09
Bázis portfólió*	6,71	5,87	7,25	6,27	6,20	7,00	7,34
Lendület portfólió*	7,88	7,22	8,17	6,59	6,45	7,22	7,50
A Nyugdíjpénztár 2015. április 1-től működtet választható portfóliós rendszert.							
FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár							
Kiegészítő portfólió	6,39	6,18	6,15	7,80	6,68	7,59	6,98
Abszolúthozamú-portfólió	3,21	2,92	1,26	6,18	3,43	6,52	4,80
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Eldorado Fix*	0,48	0,36	0,43	2,11*	2,22*	2,11*	2,22*
Eldorado Standard	3,50	2,85	3,05	5,61	5,82	6,36	6,69
Eldorado Medium	7,06	6,38	6,59	6,51	7,47	6,96	7,80
Eldorado Business	10,49	9,84	9,02	5,71	5,54	6,43	6,50
*2010-2017. közötti időszakra							
Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár	5,97	5,59	6,12	7,09	7,54	7,38	7,87
Honvéd Közzolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	6,11	5,95	6,77	6,70	7,59	7,44	8,35
Kiegészítő portfólió	8,84	8,62	8,79	6,08	6,65	7,03	7,71
Növekedési	9,94	9,74	10,39	5,28	5,43	6,48	6,89
Pénzpiaci	0,23	0,15	0,11	3,64	3,55	5,37	5,62
Magyar Posta Takarékos Önkéntes Nyugdíjpénztár	5,78	5,36	3,48	5,70	5,25	6,65	6,33
Mentő Nyugdíjpénztár	7,02	6,64	7,54	7,10	7,93	7,70	8,38
Mező Nyugdíjpénztár	4,52	4,10	4,46	6,03	5,71	6,92	6,91
MKB Nyugdíjpénztár - önkéntes nyugdíjpénztári ágazat							
Kiszámítható	0,13	0,13	0,17	3,26	3,24	5,07	5,14
Klasszikus	3,28	2,80	0,62	4,32	3,48	5,79	5,31
Kiegészítő portfólió	8,70	8,13	7,02	6,55	6,33	7,29	7,23
Növekedési	9,94	9,36	7,83	6,37	5,94	7,17	6,97
OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	3,45	2,88	3,26	5,29	6,05	6,79	7,48
Kiegészítő portfólió	9,49	8,65	7,73	6,64	7,02	7,70	8,13
Növekedési	12,78	11,94	10,90	5,22	5,08	6,74	6,82
Kockázatkérülő	0,21	-0,13	0,20	3,29	3,86	3,29	3,86
Dinamikus	13,26	12,61	13,22	7,61	7,68	7,61	7,68
Óvatos	6,15	5,52	6,44	5,52	6,44	5,52	6,44
*Kockázatkérülő és Dinamikus portfóliók 2009. december 1-jén indultak. Óvatos portfólió 2016. október 1-jén indult							
Pannónia Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	2,47	1,72	1,11	5,02	4,82	6,83	6,31
Kiegészítő portfólió	6,66	5,95	5,52	5,50	6,01	7,15	7,11
Növekedési	10,97	10,19	9,63	6,41	6,79	7,77	7,63
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Nyugodt Jövő	5,44	4,78	3,60	3,82	5,22	5,30	6,33
Arany Középut	7,18	6,81	6,32	6,73	7,90	7,25	8,22
Fiatalos Lendület	9,96	9,33	8,21	4,64	6,02	6,12	7,24
RÁBA Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár	3,17	3,01	3,23	3,54	5,83	5,50	6,87
Richter Gedeon mellett működő Önkéntes Nyugdíjpénztár	2,14	2,09	2,00	4,50	5,48	5,50	6,14
Taurus Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	7,75	7,33	7,49	7,62	7,71	8,05	8,23
TEMPO Nyugdíjpénztár	0,91	0,21	0,20	3,36	3,90	5,60	5,77
Tradíció Önkéntes Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár*	1,08	0,55	0,20	4,69	6,10	4,54	5,71
*2008-2017. évekre vonatkozóan, a Pénztár 2007-től működik							
Újszászi Szövetkezeti Nyugdíjpénztár	4,14	2,60	3,26	6,11	6,80	6,20	7,04
Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztár	5,23	4,92	4,42	5,69	6,22	7,09	7,28
Voláncsalád Nyugdíjpénztár	0,03	-0,13	0,20	3,97	4,98	5,00	6,02
Zugliger Önkéntes Kölcsönös Országos Nyugdíjpénztár	3,07	2,83	7,80	4,99	9,08	5,91	8,54

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2017)	Referencia hozamráta (2017)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2008-2017)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2008-2017)	Vagyon záró piaci értéke (2017.12.31) (e Ft)	Vagyonnövekedési mutató (2008-2017)
Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfolió	2,38	0,81	3,12	1,68	1 419 068	3,95
Kiegyensúlyozott portfolió	8,74	8,03	6,03	6,17	9 846 293	7,49
Növekedési portfolió	11,23	10,64	6,98	7,09	24 219 852	8,45
Horizont Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfolió	2,95	2,59	5,01	5,30	11 582 794	4,82
Kiegyensúlyozott portfolió	8,76	7,90	6,79	7,20	48 082 772	7,93
Növekedési portfolió	11,56	10,41	6,64	6,04	100 454 840	8,43
MKB Nyugdíjpénztár (magánnyugdíjpénztári ágazat)						
Klasszikus portfolió	2,79	0,62	4,26	3,02	1 844 133	4,41
Kiegyensúlyozott portfolió	7,71	7,00	6,65	6,24	6 218 442	7,65
Növekedési portfolió	9,40	8,00	6,86	6,69	11 357 907	8,03
Szövetség Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfolió	0,17	0,11	2,21	2,57	1 543 853	2,50
Kiegyensúlyozott portfolió	7,41	7,35	6,19	6,53	9 398 765	7,64
Növekedési portfolió	10,66	9,81	7,42	6,87	27 338 828	8,93

Melléklet – tájékoztató a pénztárak befektetési teljesítményeiről

Bruttó hozamráta 2017

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

Nettó hozamráta 2017

A bruttó hozamrátaból 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 2017

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 tőzsdéi 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 (2008-2017, 2003-2017)

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 hozamrátája.

Átlagos 10 éves/15 éves referencia-hozamráta (2008-2017, 2003-2017)

Az elmúlt 10/15 év éves referencia-hozamrátaiból 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 vagyonon 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 8,2%, akkor az átlagos 10 éves reálhozam ráta $1,082/1,027=1,0536$, azaz 5,36% $((1,0536*100)-100=5,36)$. 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 részidőszakok hozamrátáit nem lehet nyilvánosságra hozni. Ugyanezen szabály alapján az év közben beolvadó, végelszámoló vagy felszámolási eljárás alatt álló pénztárak hozamrátáit sem kell közzétenni.

Az alább 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.**

2018. március