



A nyugdíjpénztárak 2018. évi, a 2004-2018. és a 2009-2018. 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 2018. évi, 2009-2018. közötti, valamint a 2004-2018. közötti időszakokra vonatkozó teljesítményadatait.

A közzétételben szereplő adatok tartalmát a melléklet tartalmazza.

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: 2,62% (az átlagos 10 éves hozamrátákkal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben: 3,48% (az átlagos 15 éves hozamrátákkal azonos módon).

A 2018. évi december/december infláció: 2,70%.

Hozamráta adatok százalékos formában

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2018)	Nettó hozamráta (2018)	Referencia hozamráta (2018)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2009-2018)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2009-2018)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2004-2018)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2004-2018)
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió ("A" eszközalap)	-0,50	-1,03	-0,20	5,87	6,25	6,11	6,70
Kiegyensúlyozott portfólió ("B" eszközalap)	-2,45	-2,93	-0,89	7,45	7,86	6,90	7,17
Növekedési portfólió ("D" eszközalap)	-3,60	-4,06	-1,26	8,46	8,33	7,55	7,27
Szakértői portfólió ("E" eszközalap)	-2,03	-2,53	1,82	6,74*	5,13*	6,74*	5,13*
Klímaváltozási portfólió ("F" eszközalap)	-0,11	-0,78	-0,81	8,17*	10,13*	8,17*	10,13*
*2009-2018. évekre, mindkét portfólió 2008. február 1-jén indult							
Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	-0,17	-0,79	-0,14	4,06	4,65	4,77	5,45
Kiegyensúlyozott	-0,65	-1,42	-1,37	7,37	7,74	6,97	7,51
Növekedési	-0,46	-1,24	-1,54	7,93	8,02	7,35	7,70
Kockázatvállaló	0,15	-0,66	-2,60	8,15	6,70	7,49	6,82
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Csendélet	-0,76	-0,97	-0,30	7,00	7,65	7,00	7,64
Harmónia	-2,90	-3,29	-0,80	6,77	7,10	6,52	7,05
Egyensúly	-2,73	-3,08	-1,33	8,28	8,87	7,44	8,32
Lendület	-2,94	-3,34	-1,85	9,40	9,22	8,05	8,40
Artisjus Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár	-0,42	-0,89	-0,87	9,73	7,84	8,08	7,01
BIZALOM Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Hagyományos	-1,04	-1,33	-1,17	7,39	6,49	7,09	6,70
Kiegyensúlyozott	-1,66	-1,91	-1,38	8,70	8,18	7,96	7,83
Dinamikus	-2,68	-2,94	-2,28	8,83	8,14	8,04	7,80
Bongrain Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	-0,60	-0,77	-0,94	7,87	8,00	7,48	7,94
Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	-0,63	-0,83	-0,43	5,70	5,72	6,08	6,44
Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Aktív	-1,28	-2,07	-2,10	9,06	10,11	7,67	8,95
Bebiztosító	0,29	-0,35	0,01	5,44	4,87	6,12	6,09
CÁT Önkéntes Nyugdíjpénztár	-0,94	-1,09	-0,29	5,28	6,29	5,89	6,75

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNTÁRAK	Bruttó hozamráta (2018)	Nettó hozamráta (2018)	Referencia hozamráta (2018)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2009-2018)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2009-2018)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2004-2018)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2004-2018)
Chinoi Nyugdíjpénztár	-0,32	-0,61	-0,27	6,26	6,39	6,61	6,76
Cimbora Önkéntes Kölsönös Nyugdíjpénztár	0,39	-0,19	-0,58	6,04	2,91	6,32	3,93
DANUBIUS Nyugdíjpénztár	-1,37	-1,70	-1,18	6,98	7,14	6,97	7,16
DUNASTYR Polisztírolgyártó Zrt. Kiegészítő Nyugdíjpénztára	-1,03	-1,38	-1,76	7,26	8,49	6,94	7,38
Életút Nyugdíjpénztár							
A-portfólió	0,17	0,13	0,31	4,34	4,17	5,68	5,71
B-portfólió	-1,20	-1,38	-0,98	8,06	8,08	7,30	7,52
D-portfólió	-0,49	-0,84	-1,38	9,00	8,39	8,41	8,09
R-portfólió	0,55	0,34	0,04	6,41	5,42	6,64	6,54
H-portfólió	-1,25	-1,48	-1,97	8,55	8,39	7,51	7,67
Első Országos Ipar szövetségi Nyugdíjpénztár	-0,83	-0,85	-1,73	5,39	7,00	6,73	7,14
Első Rendőri Kiegészítő Nyugdíjpénztár	-1,37	-1,51	-1,86	7,12	8,13	6,46	7,14
Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Kiszámítható portfólió*	-0,45	-1,04	-0,42	6,68	6,56	6,59	6,87
Bázis portfólió*	-1,00	-1,76	-1,52	6,87	6,81	6,71	7,04
Lendület portfólió*	-2,13	-2,72	-3,00	7,09	6,89	6,86	7,09
*A Nyugdíjpénztár 2015. április 1-től működtet választható portfóliós rendszert							
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Eldorado Standard	0,09	-0,52	-0,31	5,45	5,74	6,11	6,45
Eldorado Medium	-1,49	-2,13	-1,58	7,02	7,99	6,60	7,44
Eldorado Business	-1,91	-2,51	-2,20	8,14	8,31	6,04	6,13
Eldorado Abszolút*	1,75	1,47	0,81	1,47	0,81	1,47	0,81
*A portfólió 2018. január 1-től indult.							
Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár	-2,11	-2,39	-2,23	6,97	7,41	7,01	7,53
Honvéd Közszolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	-0,72	-0,85	-0,90	6,67	7,47	7,28	8,06
Kiegyensúlyozott	-1,03	-1,21	-0,97	7,30	7,82	6,84	7,42
Növekedési	-1,07	-1,26	-1,15	7,83	8,11	6,29	6,59
Pénzpiaci	0,16	0,10	0,05	3,70	3,53	5,28	5,40
Magyar Posta Takarékszövetkezet Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Alap*	0,06	-0,11	-0,20	6,19	5,52	6,43	6,12
X.1 Generáció 2027*	-0,29	-0,53	-0,64	6,15	5,47	6,40	6,09
X.2 Generáció 2037*	-0,77	-0,91	-0,96	6,11	5,44	6,37	6,07
Y Generáció 2047*	-1,04	-1,22	-1,23	6,07	5,41	6,35	6,05
A Pénztár 2018. január 1-től működtet választható portfóliós rendszert.							
Mentő Nyugdíjpénztár	-0,17	-0,55	-0,91	7,67	8,28	7,32	7,99
Mező Nyugdíjpénztár	0,58	0,30	0,12	6,67	6,34	6,75	6,70
MKB Nyugdíjpénztár –önkéntes nyugdíjpénztári ágazat							
Kiszámítható	0,24	0,22	0,12	4,51	4,82	4,87	4,90
Klasszikus	0,19	-0,30	0,76	5,53	5,13	5,56	5,11
Kiegyensúlyozott	-0,95	-1,54	-1,88	7,66	7,73	6,97	6,84
Növekedési	-1,51	-2,07	-2,33	7,41	7,29	6,81	6,54
NKM Önkéntes Nyugdíjpénztár (korábbi nevén: FŐGÁZ Nyugdíjpénztár)							
Kiegyensúlyozott-portfólió	-1,88	-2,08	-2,10	7,36	7,05	7,34	6,72
Abszolúthozamú-portfólió	0,27	0,16	0,99	5,99	4,11	6,43	4,76
OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	-0,01	-0,56	-0,31	5,45	6,03	6,46	7,15
Kiegyensúlyozott	-1,76	-2,40	-1,85	8,44	8,32	7,24	7,69
Növekedési	-3,75	-4,40	-2,79	8,95	8,41	6,13	6,31
Kockázatkerülő*	0,11	-0,14	0,31	2,90*	3,46*	2,90*	3,46*
Dinamikus*	-6,29	-6,92	-5,04	5,89*	6,18*	5,89*	6,18*
Óvatos *	-1,32	-1,95	-1,22	1,72*	2,54*	1,72*	2,54*
Kockázatkerülő és Dinamikus portfólió 2009. december 1-jén, az Óvatos portfólió 2016. október 1-jén indult							

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2018)	Nettó hozamráta (2018)	Referencia hozamráta (2018)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2009-2018)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2009-2018)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2004-2018)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2004-2018)
Pannónia Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	0,45	0,09	0,13	5,60	5,30	6,45	6,02
Kiegyensúlyozott	0,59	0,10	-0,33	6,74	7,11	6,78	6,79
Növekedési	0,37	-0,27	-1,28	8,01	8,16	7,37	7,25
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Nyugodt Jövő	0,99	0,54	0,07	4,25	4,83	5,01	6,09
Irány 2025	-1,46	-1,83	-2,34	7,12	7,70	6,78	7,79
Irány 2035	-0,17	-0,51	-0,75	7,05	8,40	5,75	6,93
Rába Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár							
Richter Gedeon mellett működő Önkéntes Nyugdíjpénztár	-1,79	-1,85	0,83	4,75	5,06	5,18	6,13
Taurus Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
TEMPO Nyugdíjpénztár	0,05	-0,53	0,31	4,47	4,81	5,35*	5,59*
Tradíció Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár*							
	0,37	-0,22	0,31	4,74	6,91	4,14*	5,25*
*2008-2018. évekre vonatkozóan, a Pénztár 2007-től működik							
Újszászi Szövetkezeti Nyugdíjpénztár							
	-0,64	-1,94	-0,30	5,45	6,19	5,86	6,83
Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztár							
	-0,20	-0,35	-0,11	6,63	6,99	6,74	7,08
Voláncsalád Nyugdíjpénztár							
	2,16	1,95	1,29	3,46	4,29	4,79	5,71
Zugliget Önkéntes Nyugdíjpénztár							
	-1,64	-1,83	-4,03	5,30	8,82	5,45	7,96

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2018)	Referencia hozamráta (2018)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2009-2018)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2009-2018)	Vagyon záró piaci értéke 2018.12.31. (e Ft)	Vagyonnövekedési mutató 2009-2018
Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	0,25	0,22	4,90	3,92	1 513 322	4,26
Kiegyensúlyozott portfólió	-1,31	-1,19	7,69	8,36	10 029 217	6,88
Növekedési portfólió	-0,96	-1,54	8,69	9,26	23 118 647	7,87
Horizont Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	-0,33	-0,40	5,63	5,71	11 517 197	4,46
Kiegyensúlyozott portfólió	-1,36	-1,09	8,16	8,31	49 418 567	7,20
Növekedési portfólió	-1,71	-1,48	8,90	8,41	93 980 650	7,59
MKB Nyugdíjpénztár (magánnyugdíjpénztári ágazat)						
Klasszikus portfólió	0,24	0,76	5,31	4,59	1 858 577	4,39
Kiegyensúlyozott portfólió	-1,55	-1,88	7,53	7,57	6 442 187	6,83
Növekedési portfólió	-1,77	-2,33	7,72	7,97	10 520 438	7,22
Szövetség Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	-0,04	0,05	3,83	4,03	1 667 132	2,58
Kiegyensúlyozott portfólió	-0,97	-1,28	7,77	7,90	9 691 077	6,68
Növekedési portfólió	-0,65	-1,56	9,05	8,22	26 044 448	7,98

Melléklet – tájékoztató a pénztárak befektetési teljesítményeiről

Bruttó hozamráta 2018

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

Nettó hozamráta 2018

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

Referencia hozamráta 2018

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 hozamrátajával. 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 vagyonekezelője) befektetési teljesítményét (bruttó hozamrátaját) összehasonlítani. Az éves nettó hozamráta adatai a referencia-hozamrátaival közvetlenül nem mérhetők össze.

Átlagos 10 éves/15 éves nettó hozamráta (2009-2018, 2004-2018)

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.

Átlagos 10 éves/15 éves referencia-hozamráta (2009-2018, 2004-2018)

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-hozamráta.

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 hozamrátaikat vették alapul. Az átlagos 10 éves hozamrátaival ellentétben figyelembe veszi, hogy az egyes hozamrátaikat 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 hozamrátaik meghaladták-e az infláció mértékét.

Amennyiben a pénztár átlagos 10 éves nettó hozamráta például 7,11%, akkor az átlagos 10 éves reálhozam ráta $1,0711/1,027=1,0438$, azaz 4,29% $((1,0429*100)-100=4,29)$. 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 hozamrátaikat nem lehet nyilvánosságra hozni. Ugyanezen szabály alapján az év közben beolvadó, végelszámoló vagy felszámolási eljárás alatt álló pénztárak hozamrátaikat 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.**

2019. március