



A nyugdíjpénztárak 2016. évi, a 2002-2016. és a 2007-2016. évek közötti befektetési teljesítményének közlése

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 alapján, ezúton teszi közzé a pénztárak adatszolgáltatása alapján a nyugdíjpénztárak 2016. évi, 2007-2016. közötti, valamint a 2002-2016. közötti időszakra vonatkozó teljesítményadatait.

A közléseben 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 közléseivel.

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: 3,22% (az átlagos 10 éves hozamráttal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben: 3,86% (az átlagos 15 éves hozamráttal azonos módon).

(Megjegyzés: az átlagos 10 és 15 éves hozamráttal azonos módon számított infláció).

A 2016. évi december/december infláció: 1,80%.

Hozamráta adatok százalékos formában

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2016)	Nettó hozamráta (2016)	Referencia hozamráta (2016)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2007-2016)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2007-2016)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2002-2016)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2002-2016)
3M Önkéntes Nyugdíjpénztár	8,17	7,28	6,83	6,05	7,52	6,50	7,56
AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus "A" portfólió	4,40	3,84	4,03	6,15	6,83	6,20	6,78
Kiegyensúlyozott "B" portfólió	7,52	7,00	6,58	6,16	6,72	6,99	7,21
Növekedési "D" portfólió	9,65	9,15	7,24	5,73	5,03	8,25	7,78
Szakértői "E" portfólió	5,95	5,42	2,75	8,10*	5,99*	8,10*	5,99*
Klímaáttörési "F" portfólió	3,30	2,55	2,63	9,70*	12,17*	9,70*	12,17*
*2009-2016. évekre, mindkét portfólió 2008. február 1-jén indult							
Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	1,90	1,10	1,46	3,69	4,40	5,56	6,27
Kiegyensúlyozott	7,27	6,41	6,81	6,54	7,13	7,48	8,11
Növekedési	9,05	8,16	8,04	6,76	7,13	7,63	8,11
Kockázatvállaló	8,91	7,92	6,25	6,30	5,47	7,32	6,99
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Harmónia	6,03	5,46	5,65	6,30	6,73	6,95	6,78
Csendélet	6,15	5,59	6,54	7,52	8,27	7,21	7,46
Egyensúly	8,18	7,60	7,42	7,09	8,06	7,86	8,24
Lendület	10,06	9,47	8,31	6,46	6,54	8,69	8,3
Artisjus Kardos Gyula Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár	14,09	13,69	12,86	4,81	3,37	8,03	7,35
Bizalom Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Hagyományos	6,47	6,16	6,44	6,62	5,74	7,69	7,29
Kiegyensúlyozott	7,64	7,26	6,40	7,89	7,38	8,54	8,40
Dinamikus	7,52	7,14	6,55	8,10	7,18	8,68	8,27
Bongrain Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	8,39	8,25	8,46	7,35	7,76	7,92	8,40
Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	5,64	5,09	3,96	5,20	5,57	6,73	7,04
Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Aktív	9,33	8,47	8,23	6,63	7,69	7,91	9,56
Bebiztosító	3,81	3,13	2,58	6,28	6,16	6,29	6,62
CÁT Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	3,59	3,42	3,36	5,94	6,99	6,55	7,31
Chinoi Nyugdíjpénztár	4,81	4,49	2,71	6,15	6,24	7,39	7,39

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2016)	Nettó hozamráta (2016)	Referencia hozamráta (2016)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2007-2016)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2007-2016)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2002-2016)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2002-2016)
CIB Nyugdíjpénztár	5,96	5,45	5,43	4,61	4,69	5,97	6,40
Cimbora Nyugdíjpénztár	6,85	6,32	5,41	6,26	2,62	7,22	4,61
Danubius Szálloda és Gyógyfürdő Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	6,36	5,96	6,15	6,29	6,56	7,45	7,64
Dunastyr Polisztirogyártó Zrt. Kiegészítő Nyugdíjpénztára	8,58	8,15	8,27	5,95	6,90	7,51	7,91
Életút Nyugdíjpénztár							
A-portfólió	1,65	1,62	1,22	5,88	5,74	6,77	6,77
B-portfólió	5,80	5,55	7,94	6,74	7,08	7,90	7,95
D-portfólió	8,02	7,69	7,53	6,79	6,41	9,08	8,66
R-portfólió	4,92	4,03	3,91	6,13	5,21	7,81	7,56
H-portfólió	9,17	8,82	8,84	7,04	7,09	7,92	8,19
Első Kalocsai Nyugdíjpénztár	1,95	1,95	1,22	5,28	4,75	6,25	5,80
Első Országos Iparszövetségi Nyugdíjpénztár	2,33	2,32	3,98	6,86	7,43	7,48	7,33
Első Rendőri Kiegészítő Nyugdíjpénztár	7,65	7,43	8,01	5,66	6,43	7,00	7,70
Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Kiszámítható portfólió*	4,94	4,30	4,84	6,12	5,98	7,10	7,37
Bázis portfólió*	6,28	5,51	6,30	6,19	6,13	7,15	7,47
Lendület portfólió*	8,18	7,45	8,13	6,38	6,28	7,27	7,57
*A Nyugdíjpénztár 2015. április 1-től működést választható portfóliós rendszert							
FŐGÁZ Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár							
Kiegyensúlyozott	6,30	6,04	5,66	7,76	6,71	7,85	7,24
Abszolút hozamú	3,96	3,39	1,91	6,12	3,75	6,76	5,25
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Eldorado Standard	4,46	3,82	3,49	5,87	6,09	6,71	7,16
Eldorado Medium	6,34	5,61	6,51	6,42	7,39	7,07	8,03
Eldorado Business	9,37	8,60	8,69	5,29	5,22	6,31	6,57
Eldorado Fix*	0,90	0,78	0,92	2,36*	2,48*	2,36*	2,48*
*2010-2016. közötti időszakra							
Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár	7,31	6,94	7,40	7,13	7,61	7,62	8,03
Honvéd Közszolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	6,16	6,00	6,84	6,65	7,57	7,60	8,51
Kiegyensúlyozott	7,20	6,98	7,29	5,77	6,43	7,00	7,74
Növekedési	8,78	8,56	8,63	4,86	5,06	6,39	6,81
Pénzpiaci	0,68	0,60	0,81	4,17	4,2	5,92	6,23
Lilly Nyugdíjpénztár	10,07	9,98	6,00	4,45	8,20	6,61	9,21
Magyar Posta Takarékos Önkéntes Nyugdíjpénztár	4,28	4,01	4,09	5,90	5,57	6,89	6,70
Mentő Önkéntes Nyugdíjpénztár	8,44	8,06	8,96	7,06	7,82	7,66	8,54
Mező Nyugdíjpénztár	6,30	5,74	4,16	6,14	5,90	7,29	7,29
MKB Nyugdíjpénztár - önkéntes nyugdíjpénztári ágazat							
Klasszikus	4,49	4,02	1,75	4,65	4,08	6,22	5,92
Kiegyensúlyozott	7,37	6,80	7,38	6,35	6,28	7,37	7,41
Növekedési	7,32	6,82	6,88	6,05	5,81	7,17	7,10
Kiszámítható	0,84	0,84	0,81	3,85	3,88	5,68	5,79
OTP Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus	4,10	3,53	3,95	5,66	6,46	7,03	7,73
Kiegyensúlyozott	8,49	7,72	7,39	6,44	6,98	7,56	8,08
Növekedési	11,00	10,15	8,52	4,71	4,73	6,39	6,56
Kockázata terjedő	1,16	0,70	1,22	3,79*	4,40*	3,79*	4,40*
Dinamikus	12,76	11,94	11,10	6,92*	6,91*	6,92*	6,91*
*2010-2016. évekre vonatkozóan, 2009. december 1-jén indult							
Pannónia Nyugdíjpénztár, a CIG Partnerség tagja							
Klasszikus portfólió	4,88	4,02	2,04	5,45	5,34	7,22	6,94
Kiegyensúlyozott portfólió	7,36	6,65	5,66	5,50	6,09	7,26	7,44
Növekedési portfólió	7,69	7,04	8,05	6,00	6,46	7,59	7,69
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Nyugodt Jövő	4,00	3,48	3,04	4,01	5,7	5,09	6,36
Arany Középut	7,93	7,44	7,05	6,66	8,05	6,90	8,05
Fiatalos Lendület	8,41	7,95	7,69	4,36	6,04	5,61	6,95
Rába Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár	4,32	3,51	1,72	3,82	6,19	5,55	7,14
Richter Gedeon mellett működő Önkéntes Nyugdíjpénztár	3,60	3,54	2,38	4,81	5,92	6,03	6,54
Taurus Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	8,99	8,63	9,11	7,47	7,56	8,08	7,97
Tempo Nyugdíjpénztár	2,74	2,24	1,21	3,94	4,48	6,16	6,36
Tradíció Önkéntes Kölcsönös Kiegészítő Nyugdíjpénztár	2,89	1,86	7,61	4,95	6,27	4,95	6,27
2008-2016. évekre vonatkozóan, a Pénztár 2007-től működik							
Újszászi Szövetkezeti Nyugdíjpénztár	4,52	3,52	3,95	6,45	7,17	6,52	7,50
Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztár	5,20	4,89	4,85	5,83	6,43	7,36	7,62
Voláncsalád Nyugdíjpénztár	0,77	0,48	1,23	4,67	5,74	5,55	6,67
Zugliger Önkéntes Kölcsönös Országos Nyugdíjpénztár	4,81	4,47	10,81	5,41	8,90	6,30	8,54

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2016)	Referencia hozamráta (2016)	Átlagos 10-éves hozamráta (2007-2016)	Átlagos éves referencia-hozamráta (2007-2016)	Vagyon záró piaci értéke (2016.12.31) (eFt)	Vagyon-növekedési mutató (2007-2016)
Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	2,88	1,76	3,51	2,31	1 441 732	4,32
Kiegészítőlyozott portfólió	8,05	7,91	5,80	6,09	8 695 228	7,21
Növekedési portfólió	10,90	10,36	6,50	6,75	22 430 981	7,85
Horizont Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	3,46	2,99	5,28	5,61	12 381 770	5,23
Kiegészítőlyozott portfólió	8,52	7,78	6,47	6,98	41 691 933	7,68
Növekedési portfólió	10,19	9,60	6,05	5,58	93 760 462	7,65
MKB Nyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	4,27	1,79	4,61	3,62	1 879 522	4,78
Kiegészítőlyozott portfólió	8,03	7,38	6,50	6,20	5 542 828	7,59
Növekedési portfólió	9,04	8,12	6,55	6,55	10 859 883	7,70
Szövetség Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	1,03	0,81	2,74	3,17	1 654 189	3,04
Kiegészítőlyozott portfólió	7,12	7,01	6,00	6,41	8 234 353	7,63
Növekedési portfólió	9,89	9,16	6,91	6,51	25 708 383	8,47

Melléklet – tájékoztató a pénztárak befektetési teljesítményeiről

Bruttó hozamráta 2016

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

Nettó hozamráta 2016

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 rendszer működtető pénztárak az adott portfólióra kötelesek a számítást elvégezni.

Referencia hozamráta 2016

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

Átlagos 10 éves/15 éves nettó hozamráta (2007-2016, 2002-2016)

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 (2007-2016, 2002-2016)

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 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 hozamrátaik meghaladták-e az infláció mértékét.

Amennyiben a pénztár átlagos 10 éves nettó hozamráta például 8,2%, akkor a reálhozam ráta $1,082/1,0322=1,0482$, azaz 4,82% $((1,0482*100)-100=4,82)$. Ez a példában azt jelenti, hogy átlagosan az elmúlt

tízéves időszak minden évében a pénztár nettó hozamrátája több mint 4,82 százalékponttal nagyobb volt az inflációnál, tehát 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 részdíjak 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.**

2017. március