



**A NYUGDÍJPÉNZTÁRAK 2024. ÉVI, VALAMINT A 2015-2024, A 2010-2024 ÉS A 2005-2024 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 2024. évi, a 2015-2024, a 2010-2024, valamint a 2005-2024 közötti időszakokra vonatkozó hozamadatait.

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2024)	Nettó hozamráta (2024)	Referencia hozamráta (2024)	Átlagos 10 éves bruttó hozamráta (2015-2024)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2015-2024)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2015-2024)	Átlagos 15 éves bruttó hozamráta (2010-2024)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2010-2024)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2010-2024)	Átlagos 20 éves bruttó hozamráta (2005-2024)	Átlagos 20 éves nettó hozamráta (2005-2024)	Átlagos 20 éves referencia hozamráta (2005-2024)
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár												
Klasszikus portfólió	5,05	4,47	5,44	2,93	2,36	2,86	4,86	4,21	4,56	5,38	4,63	5,24
Kiegyensúlyozott portfólió	9,56	9,15	9,28	4,67	4,18	4,74	6,31	5,75	6,11	6,42	5,73	6,21
Növekedési portfólió	13,13	12,86	13,61	6,70	6,27	6,87	7,54	7,03	7,25	7,64	7,01	7,11
Szakértői portfólió	10,92	10,34	10,46	5,64	5,10	5,03	7,02	6,42	5,48	7,34*	6,72*	5,81*
Megatrend portfólió	24,12	23,45	26,01	8,58	7,84	9,47	9,61	8,83	10,85	10,09*	9,30*	11,46*
Pénzpiaci portfólió	7,38	6,85	7,22	11,21**	10,67**	11,13**	11,21**	10,67**	11,13**	11,21**	10,67**	11,13**
*: 2009-2024. évekre, a Szakértői és Megatrend portfólió 2008. február 1-jén indult												
**: 2023-2024. évekre, a Pénzpiaci portfólió 2023. január 1-jén indult												
Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár												
Klasszikus portfólió	6,25	5,73	5,02	2,04	1,41	1,34	3,20	2,50	2,58	4,12	3,36	3,72
Kiegyensúlyozott portfólió	11,40	10,85	9,20	5,19	4,52	4,13	6,64	5,92	5,67	6,69	5,91	6,03
Növekedési portfólió	16,77	16,19	14,13	8,23	7,51	6,62	8,67	7,89	7,23	8,24	7,41	7,23
Kockázatvállaló portfólió	25,50	24,85	21,44	12,18	11,40	9,13	11,34	10,47	8,26	10,23	9,33	8,00
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár												
Csendélet portfólió	5,95	5,66	5,63	3,97	3,62	3,04	6,06	5,54	5,27	6,44	5,79	5,85
Klasszikus portfólió	11,48	11,05	9,36	5,67	5,26	4,35	6,57	6,12	5,43	6,65	6,17	5,98
Egyensúly portfólió	13,01	12,55	10,79	6,46	6,06	4,97	7,71	7,17	6,80	7,52	6,87	6,94
Lendület portfólió	18,40	17,96	15,36	8,45	8,05	6,76	9,07	8,56	7,64	8,57	7,82	7,37
ESG Dinamikus portfólió	22,11	21,78	20,75	11,08*	10,75*	9,41*	11,08*	10,75*	9,41*	11,08*	10,75*	9,41*
*: 2021-2024. évekre, az ESG Dinamikus portfólió 2020. július 31-én indult												
Artisjus Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár												
	18,09	18,03	15,81	11,18	10,63	8,37	8,83	8,22	6,44	8,68	8,05	6,19
BIZALOM Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár												
Hagyományos portfólió	8,32	7,71	7,11	3,88	3,53	3,26	5,04	4,67	4,03	5,88	5,51	5,08
Kiegyensúlyozott portfólió	12,42	11,80	11,20	5,68	5,26	4,44	6,88	6,49	5,75	7,36	6,93	6,52
Dinamikus portfólió	17,20	16,14	15,42	6,95	6,49	5,86	7,85	7,28	6,44	8,28	7,73	7,20
Bongrain Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár												
	7,18	6,85	6,14	4,70	4,49	3,54	6,10	5,83	5,14	6,31	6,03	5,80
Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára												
	12,13	11,81	9,94	5,66	5,29	4,38	6,21	5,81	5,15	6,27	5,88	5,60
Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár												
Aktív portfólió	23,25	22,30	14,11	9,27	8,43	6,49	9,76	9,00	8,09	8,71	7,91	7,79
Bebiztosító portfólió	6,96	6,27	6,38	4,58	3,93	2,69	5,60	4,98	4,05	6,14	5,50	4,93
CHINOIN Gyógyszer és Vegyészeti Termékek Gyára Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára												
	9,44	9,09	8,22	5,29	4,89	3,35	6,20	5,73	4,91	6,61	6,11	5,57
Cimbora Önkéntes Kölcsönös Biztosító Nyugdíjpénztár												
	10,39	10,06	10,75	6,66	6,23	5,22	6,99	6,58	4,35	7,01	6,59	4,43
DUNASTYR Polisztirologyártó Zártkörűen Működő Részvénytársaság Kiegészítő Nyugdíjpénztára												
	16,65	16,17	10,78	6,46	6,01	5,26	7,24	6,74	6,37	6,99	6,43	6,35
Életút Nyugdíjpénztár												
B-portfólió	9,45	9,11	8,73	5,07	4,78	4,53	6,34	6,06	5,68	6,51	6,23	5,99
D-portfólió	11,49	11,16	10,60	6,41	6,01	5,32	7,44	7,01	6,27	7,61	7,14	6,62
R-portfólió	12,21	11,44	7,22	6,43	5,81	4,55	7,05	6,36	4,63	7,36	6,65	5,63
H-portfólió	10,35	10,02	9,48	6,03	5,71	5,25	7,03	6,66	6,27	6,85	6,48	6,37
Első Rendőri Kiegészítő Nyugdíjpénztár												
	12,22	11,72	9,39	5,45	5,16	4,56	6,63	6,30	5,88	6,17	5,78	5,88
Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár												
Kiszámítható portfólió*	7,53	6,95	6,60	3,80	3,20	3,18	5,46	4,81	4,58	5,82	5,17	5,17
Bázis portfólió*	11,46	10,70	10,16	5,18	4,41	4,31	6,39	5,62	5,34	6,52	5,78	5,74
Lendület portfólió*	14,92	14,16	14,08	7,10	6,40	6,06	7,68	6,96	6,52	7,49	6,78	6,63

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2024)	Nettó hozamráta (2024)	Referencia hozamráta (2024)	Átlagos 10 éves bruttó hozamráta (2015-2024)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2015-2024)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2015-2024)	Átlagos 15 éves bruttó hozamráta (2010-2024)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2010-2024)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2010-2024)	Átlagos 20 éves bruttó hozamráta (2005-2024)	Átlagos 20 éves nettó hozamráta (2005-2024)	Átlagos 20 éves referencia hozamráta (2005-2024)
Trend portfólió	12,94	12,39	21,80	10,48**	9,93**	16,86**	10,48**	9,93**	16,86**	10,48**	9,93**	16,86**
*: 2015. április 1-jétől működik választható portfóliós rendszer												
**: 2023-2024. évekre, a Trend portfólió 2022. április 1-jén indult												
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár												
Eldorado Standard portfólió	6,65	6,00	6,03	4,18	3,55	2,99	5,43	4,72	4,42	6,04	5,28	5,15
Eldorado Medium portfólió	14,47	13,84	11,60	6,98	6,32	5,64	7,60	6,89	6,88	7,46	6,70	6,84
Eldorado Business portfólió	20,71	19,99	17,87	9,47	8,78	7,58	8,63	7,91	7,41	8,12	7,36	6,80
Eldorado Abszolút portfólió	8,23	8,01	7,75	6,39*	5,90*	4,07*	6,39*	5,90*	4,07*	6,39*	5,90*	4,07*
*: 2018-2024. évekre, az Eldorado Abszolút portfólió 2018. január 1-jén indult												
Honvéd Közszolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár												
Klasszikus portfólió	6,06	5,91	6,01	3,27	3,12	3,28	4,99	4,81	5,13	5,72	5,52	5,98
Kiegyensúlyozott portfólió	9,98	9,69	8,59	5,33	5,09	4,51	6,05	5,73	5,59	6,28	5,96	6,03
Növekedési portfólió	14,08	13,81	12,69	7,20	6,94	6,36	7,00	6,69	6,33	6,58	6,27	6,14
Pénzpiaci portfólió	6,51	6,45	6,72	3,01	2,95	2,84	3,88	3,81	3,63	4,69	4,58	4,54
MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár												
Kiszámítható portfólió	7,04	6,97	7,32	3,03	3,00	3,21	3,92	3,89	3,96	4,45	4,26	5,89
Klasszikus portfólió	6,11	5,66	7,32	3,71	3,23	2,83	4,73	4,23	3,70	5,06	4,52	5,63
Kiegyensúlyozott portfólió	16,16	15,29	9,83	6,99	6,31	4,70	7,80	7,14	5,91	7,36	6,70	7,89
Növekedési portfólió	15,78	14,92	12,32	7,32	6,66	5,31	7,77	7,15	6,01	7,34	6,70	7,99
Lendületes portfólió	17,03	16,23	16,40	17,03*	16,23*	16,40*	17,03*	16,23*	16,40*	17,03*	16,23*	16,40*
*: 2024. évre, a Lendületes portfólió 2023. augusztus 1-jén indult												
Mentő Nyugdíjpénztár	11,24	10,45	10,01	4,95	4,50	4,14	6,02	5,52	5,46	6,42	5,88	6,11
Mező Nyugdíjpénztár	10,11	9,84	8,72	4,59	4,25	3,44	5,62	5,26	4,59	6,07	5,66	5,27
OTP Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár												
Klasszikus portfólió	8,81	8,25	7,99	3,99	3,47	2,83	5,40	4,80	4,48	6,01	5,36	5,47
Kiegyensúlyozott portfólió	12,25	11,46	11,43	7,02	6,25	5,23	7,76	7,09	6,43	7,47	6,79	6,73
Növekedési portfólió	16,82	16,07	16,31	9,05	8,29	7,02	8,47	7,87	6,99	7,35	6,76	6,46
Kockázatkerülő portfólió	7,82	7,68	7,22	3,57	3,38	2,77	4,30	3,91	3,72	4,30*	3,91*	3,72*
Dinamikus portfólió	20,94	20,17	22,08	9,96	9,22	8,32	8,79	8,21	7,87	8,79*	8,21*	7,87*
Óvatos portfólió	8,59	7,83	7,65	4,56**	3,90**	3,39**	4,56**	3,90**	3,39**	4,56**	3,90**	3,39**
*: 2010-2024. évekre, a Kockázatkerülő és Dinamikus portfólió 2009. december 1-jén indult												
**: 2017-2024. évekre, az Óvatos portfólió 2016. október 1-jén indult												
Pannónia Nyugdíjpénztár												
Zafir portfólió	10,42	9,55	7,56	3,85	3,29	2,83	5,03	4,49	4,19	5,57	5,12	4,87
Smaragd portfólió	24,07	23,21	9,94	7,74	7,06	4,53	7,48	6,88	5,55	7,27	6,77	5,81
Rubin portfólió	26,95	26,04	13,41	9,56	8,82	6,34	8,86	8,21	6,69	8,36	7,83	6,76
Borostyán portfólió	7,41	7,16	7,07	7,41*	7,16*	7,07*	7,41*	7,16*	7,07*	7,41*	7,16*	7,07*
Gyémánt portfólió	31,80	30,78	17,92	14,11**	13,36**	8,64**	14,11**	13,36**	8,64**	14,11**	13,36**	8,64**
*: 2024. évre, a Borostyán portfólió 2023. július 3-án indult												
**: 2022-2024. évekre, a Gyémánt portfólió 2021. április 1-jén indult												
Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár												
Alap portfólió*	9,69	9,29	8,54	5,33	4,90	3,75	6,13	5,65	4,55	6,40	5,95	5,28
X.1 Generáció 2027 portfólió*	9,69	9,24	8,10	5,10	4,75	3,73	5,98	5,55	4,54	6,29	5,87	5,27
X.2 Generáció 2037 portfólió*	11,02	10,58	9,30	5,44	5,09	3,91	6,20	5,77	4,66	6,46	6,04	5,36
Y Generáció 2047 portfólió*	12,94	12,54	11,70	6,10	5,78	5,18	6,64	6,24	5,51	6,79	6,39	6,00
*: 2018. január 1-jétől működik választható portfóliós rendszer												
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár												
Klasszikus portfólió	9,83	9,36	8,94	5,16	4,66	3,82	5,47	4,91	4,57	5,54	4,91	5,35
Irány 2025 portfólió	9,54	9,11	8,81	5,57	5,10	4,30	6,66	6,13	6,03	6,83	6,18	6,55
Irány 2035 portfólió	13,65	13,11	12,25	7,30	6,80	6,08	7,90	7,35	7,24	6,67	6,02	6,62
Irány 2045 portfólió	19,87	19,27	18,39	11,84*	11,43*	10,99*	11,84*	11,43*	10,99*	11,84*	11,43*	10,99*
Irány 2055+ portfólió	22,91	22,53	22,69	20,26**	20,00**	21,01**	20,26**	20,00**	21,01**	20,26**	20,00**	21,01**
*: 2019-2024. évekre, az Irány 2045 portfólió 2018. július 1-jén indult												
**: 2023-2024. évekre, az Irány 2055+ portfólió 2022. október 3-án indult												
RÁBA Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár	14,49	14,10	13,21	6,42	5,87	5,41	6,46	5,95	6,98	5,85	5,44	7,03
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Rt. mellett működő Munkahelyi Önkéntes Nyugdíjpénztár	10,81	10,74	10,84	5,12	5,06	3,45	5,39	5,33	4,34	5,51	5,44	5,26
Taurus Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	10,07	9,77	9,40	5,66	5,30	4,95	6,62	6,23	6,03	6,89	6,38	6,40
Vasutas és Közlekedési Dolgozók Önkéntes Nyugdíjpénztára	10,54	10,27	8,61	5,16	4,89	4,05	5,88	5,57	5,22	6,22	5,92	5,84

MAGÁNNYUGDÍJÉNYTÁRAK	Nettó hozamráta (2024)	Referencia hozamráta (2024)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2015-2024)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2015-2024)	Vagyoni záró piaci értéke 2024.12.31. (eFt)	Vagyoni növekedési mutató (2015-2024)
Budapest Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	5,61	6,38	4,12	2,50	5 475 297	4,64
Kiegyensúlyozott portfólió	13,83	8,15	5,80	4,29	28 097 235	6,15
Növekedési portfólió	21,16	13,82	8,90	6,91	41 347 639	9,35
Horizont Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	7,77	7,69	3,62	3,15	20 789 490	3,97
Kiegyensúlyozott portfólió	9,96	9,31	5,49	4,62	91 980 415	5,61
Növekedési portfólió	15,21	14,13	7,77	6,74	147 560 541	8,05

Hozamráta adatok százalékos formában.

A közzétételben szereplő adatok tartalmát a melléklet tartalmazza.

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: 5,43% (az átlagos 10 éves hozamráttal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben: 4,49% (az átlagos 15 éves hozamráttal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 20 évben: 4,68% (az átlagos 20 éves hozamráttal azonos módon).

A 2024. évi december/december infláció: 4,60%.

Forrás: MNB, KSH adatok alapján



Melléklet – tájékoztató a pénztárak befektetési teljesítményeiről

Bruttó hozamráta 2024

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

Nettó hozamráta 2024

A bruttó hozamrátából 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 2024

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

Átlagos 10 éves/15 éves/20 éves bruttó hozamráta (2015-2024, 2010-2024, 2005-2024)

Az elmúlt 10/15/20 év bruttó éves hozamrátáiból mértani átlagolással számított hozamráta. Mivel átlagos mutató, ezért értéke úgy értelmezhető, mintha az elmúlt 10/15/20 év mindegyikében ez lett volna a pénztár bruttó éves hozamrátája.

Átlagos 10 éves/15 éves/20 éves nettó hozamráta (2015-2024, 2010-2024, 2005-2024)

Az elmúlt 10/15/20 év nettó éves hozamrátáiból mértani átlagolással számított hozamráta. Mivel átlagos mutató, ezért értéke úgy értelmezhető, mintha az elmúlt 10/15/20 év mindegyikében ez lett volna a pénztár nettó éves hozamrátája.

Átlagos 10 éves/15 éves/20 éves referencia-hozamráta (2015-2024, 2010-2024, 2005-2024)

Az elmúlt 10/15/20 év éves referencia-hozamrátáiból mértani átlagolással számított hozamráta. Mivel átlagos mutató, ezért értéke úgy értelmezhető, mintha az elmúlt 10/15/20 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, a 15 éves átlagos és a 20 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 8,29%, akkor az átlagos 10 éves reálhozam ráta $1,0829/1,0543=1,0271$, azaz 2,71% $((1,0271 * 100) - 100=2,71)$. 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

Abban az esetben, ha a pénztár bevezette a választható portfóliós rendszert, nem a teljes fedezeti tartalékra vonatkozó, hanem az adott portfólióra vonatkozó adatokat kell számítani azzal, hogy a rendszer bevezetése előtti időszakra vonatkozóan minden olyan portfólióra, ami azóta működik, a fedezeti tartalékra vonatkozó hozamrátákat kell alkalmazni. Ha valamelyik választható portfóliót nem a választható portfóliós rendszer bevezetésekor, hanem csak később hozták létre, és emiatt a működési ideje rövidebb 10, 15 vagy 20 évnél (ez külön jelezve), a hosszú távú mutatók (átlagos 10 éves, átlagos 15 éves, átlagos 20 éves hozamráta, átlagos 10/15/20 éves referencia-hozamráta, vagyonnövekedési mutató) csak a működés teljes naptári éveire vonatkoznak.

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 részütemek 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.**

2025. február