



A NYUGDÍJPÉNZTÁRAK 2023. ÉVI, VALAMINT A 2014-2023 ÉS A 2009-2023 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 2023. évi, a 2014-2023 közötti, valamint a 2009-2023 közötti időszakra vonatkozó hozamadatait.

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2023)	Nettó hozamráta (2023)	Referencia hozamráta (2023)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2014-2023)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2014-2023)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2009-2023)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2009-2023)
Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	22,45	21,79	23,16	2,66	3,11	4,56	5,02
Kiegyensúlyozott portfólió	27,01	26,42	25,01	4,30	4,87	6,12	6,70
Növekedési portfólió	26,97	26,47	24,04	6,07	6,55	7,87	8,10
Szakértői portfólió	21,13	20,49	18,66	4,76	4,44	6,48	5,50
Megatrend portfólió*	14,14	13,38	15,67	7,40	8,83	8,41	10,55
Pénzpiaci portfólió	15,18	14,62	15,19	14,62**	15,19**	14,62**	15,19**
*: 2019. március 31-ig Klímaváltozási portfólió néven szerepelt							
**: 2023. évre, a Pénzpiaci portfólió 2023. január 1-jén indult							
Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	23,09	22,49	22,75	1,06	1,09	3,13	3,38
Kiegyensúlyozott portfólió	24,27	23,66	24,17	4,51	4,30	6,20	6,19
Növekedési portfólió	23,58	22,96	22,38	7,03	6,29	7,87	7,47
Kockázatvállaló portfólió	24,29	23,63	20,18	10,19	8,02	9,92	8,05
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Csendélet portfólió	21,32	20,95	20,60	4,14	3,70	5,94	5,81
Klasszikus portfólió*	21,55	21,15	20,26	5,01	4,25	6,49	6,04
Egyensúly portfólió	21,01	20,60	20,12	6,03	5,13	7,66	7,37
Lendület portfólió	20,13	19,75	18,72	7,58	6,51	9,13	8,27
ESG Dinamikus portfólió	16,21	15,88	16,12	7,30**	5,87**	7,30**	5,87**
*: 2020. június 30-ig Harmónia portfólió néven szerepelt							
**: 2021-2023. évekre, az ESG Dinamikus portfólió 2020. július 31-én indult							
Artisjus Kardos Gyula Kiegészítő Nyugdíjpénztár	29,60	28,54	26,51	9,07	7,06	9,56	7,30
BIZALOM Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Hagyományos portfólió	24,30	23,94	23,80	3,50	3,30	5,71	4,96
Kiegyensúlyozott portfólió	22,74	22,57	21,71	5,08	4,33	7,35	6,62
Dinamikus portfólió	20,52	20,18	19,32	5,94	5,31	8,15	7,26

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2023)	Nettó hozamráta (2023)	Referencia hozamráta (2023)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2014-2023)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2014-2023)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2009-2023)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2009-2023)
Bongrain Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár	25,14	24,94	26,53	4,62	3,82	6,42	5,80
Budapesti Elektromos Művek Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	19,64	19,32	21,47	4,74	4,17	5,97	5,37
Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár							
Aktív portfólió	23,32	22,38	20,91	7,50	6,62	8,73	8,77
Bebiztosító portfólió	21,65	20,89	18,06	3,92	2,68	5,28	4,19
CHINOIN Gyógyszer és Vegyészeti Termékek Gyára Rt. Munkavállalói Nyugdíjpénztára	22,20	21,57	19,18	4,50	2,87	6,14	5,46
Cimbora Önkéntes Kölcsönös Biztosító Nyugdíjpénztár	15,95	15,63	17,52	5,82	4,06	6,67	4,02
DUNASTYR Polisztirologyártó Zártkörűen Működő Részvénytársaság Kiegészítő Nyugdíjpénztára	21,40	20,89	20,96	5,49	5,25	6,49	7,14
Életút Nyugdíjpénztár							
B-portfólió	25,30	24,81	23,76	4,78	4,51	6,89	6,40
D-portfólió	26,68	26,00	24,47	5,91	5,22	7,79	7,07
R-portfólió	21,68	20,65	17,66	5,20	4,07	6,81	5,39
H-portfólió	26,41	25,94	24,91	5,70	5,27	7,25	6,95
Első Rendőri Kiegészítő Nyugdíjpénztár	23,27	22,78	22,04	5,02	4,62	6,24	6,62
Erste Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Kiszámítható portfólió*	18,21	17,57	17,03	3,25	3,24	5,36	5,11
Bázis portfólió*	20,97	20,15	20,46	4,09	4,02	5,93	5,64
Lendület portfólió*	20,40	19,59	18,48	5,76	5,40	7,06	6,58
Trend portfólió	8,08	7,51	12,13	7,51**	12,13**	7,51**	12,13**
*: 2015. április 1-jétől működik választható portfóliós rendszer **: 2023. évre, a Trend portfólió 2022. április 1-jén indult							
Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Eldorado Standard portfólió	20,55	19,86	17,63	3,72	3,08	5,05	4,82
Eldorado Medium portfólió	20,60	19,92	18,72	5,96	5,67	7,01	7,22
Eldorado Business portfólió	20,95	20,23	17,79	7,62	6,84	8,83	8,31
Eldorado Abszolút portfólió	22,12	21,26	15,76	5,55*	3,46*	5,55*	3,46*
*: 2018-2023. évekre, az Eldorado Abszolút portfólió 2018. január 1-jén indult							
Honvéd Közzolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	24,31	24,12	24,12	3,24	3,63	5,16	5,62
Kiegyensúlyozott portfólió	25,55	25,22	24,26	4,78	4,53	6,35	6,37
Növekedési portfólió	25,78	25,44	24,03	6,19	5,82	7,40	7,27

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2023)	Nettó hozamráta (2023)	Referencia hozamráta (2023)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2014-2023)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2014-2023)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2009-2023)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2009-2023)
Pénzpiaci portfólió	12,80	12,74	13,50	2,55	2,42	3,88	3,67
MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár - önkéntes nyugdíjpénztári ágazat							
Kiszámítható portfólió	15,97	15,91	15,97	2,57	2,74	4,37	4,73
Klasszikus portfólió	16,80	16,38	16,73	3,14	2,41	4,80	4,46
Kiegyensúlyozott portfólió	25,01	24,17	20,48	5,84	4,69	7,10	6,53
Növekedési portfólió	23,98	23,17	22,03	6,20	4,94	7,13	6,47
Mentő Nyugdíjpénztár	23,48	22,78	22,88	4,27	4,01	5,98	6,03
Mező Nyugdíjpénztár	22,77	22,46	22,25	3,94	3,20	5,67	5,10
OTP Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	20,14	19,67	20,99	3,30	2,78	4,86	4,71
Kiegyensúlyozott portfólió	18,75	18,02	19,23	6,14	5,16	7,77	7,14
Növekedési portfólió	18,94	17,92	17,06	7,48	6,24	8,89	7,91
Kockázatkerülő portfólió	15,34	15,29	15,19	2,89	2,39	3,65*	3,47*
Dinamikus portfólió	15,74	14,72	12,96	7,96	7,09	7,41*	6,92*
Óvatos portfólió	20,90	20,25	22,20	3,35**	2,79**	3,35**	2,79**
*: 2010-2023. évekre, a Kockázatkerülő és Dinamikus portfólió 2009. december 1-jén indult							
**: 2017-2023. évekre, az Óvatos portfólió 2016. október 1-jén indult							
Pannónia Nyugdíjpénztár							
Zafír portfólió*	17,07	16,65	16,70	2,80	2,55	4,74	4,57
Smaragd portfólió*	23,20	22,35	20,19	5,59	4,34	6,55	6,11
Rubin portfólió*	22,10	21,23	21,54	7,30	6,06	8,06	7,40
Gyémánt portfólió*	22,23	21,42	20,82	5,54**	4,28**	5,54**	4,28**
Dimenzió portfólió	24,09	23,57	23,54	6,40***	3,83***	6,40***	3,83***
*: 2023. március 6-ig a Zafír portfólió Klasszikus, a Smaragd portfólió Kiegyensúlyozott, a Rubin portfólió Növekedési, a Gyémánt portfólió Növekedési Plusz néven szerepelt							
**: 2022-2023. évekre, a Gyémánt portfólió 2021. április 1-jén indult							
***: 2022-2023. évre, a Dimenzió portfólió 2021. október 1-jén indult							
Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Alap portfólió*	18,32	17,87	17,41	4,68	3,43	5,96	5,02
X.1 Generáció 2027 portfólió*	18,44	18,18	18,85	4,53	3,46	5,86	5,04
X.2 Generáció 2037 portfólió*	20,73	20,44	21,15	4,74	3,51	6,00	5,08
Y Generáció 2047 portfólió*	19,08	18,82	19,83	5,25	4,55	6,35	5,78
*: 2018. január 1-jétől működik választható portfóliós rendszer							
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár							
Klasszikus portfólió	18,10	17,84	18,01	4,11	3,36	4,63	4,64
Irány 2025 portfólió	18,94	18,57	18,40	5,25	4,60	6,48	6,46
Irány 2035 portfólió	22,14	21,76	22,21	6,65	6,08	7,01	7,66
Irány 2045 portfólió	20,07	19,79	20,04	9,92*	9,57*	9,92*	9,57*
Irány 2055+ portfólió	17,67	17,52	19,35	17,52**	19,35**	17,52**	19,35**
*: 2019-2023. évekre, az Irány 2045 portfólió 2018. július 1-jén indult							

ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Bruttó hozamráta (2023)	Nettó hozamráta (2023)	Referencia hozamráta (2023)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2014-2023)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2014-2023)	Átlagos 15 éves nettó hozamráta (2009-2023)	Átlagos 15 éves referencia hozamráta (2009-2023)
**: 2023. évre, az Irány 2055+ portfólió 2022. október 3-án indult							
RÁBA Önkéntes Kiegészítő Nyugdíjpénztár	16,31	16,22	17,11	5,18	4,54	6,21	7,29
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Rt. mellett működő Munkahelyi Önkéntes Nyugdíjpénztár	13,91	13,83	14,43	4,48	2,93	5,39	4,45
Taurus Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	25,97	25,36	24,00	5,18	4,91	6,77	6,64
Vasutas és Közlekedési Dolgozók Önkéntes Nyugdíjpénztára	20,34	20,24	21,27	4,52	3,87	6,08	5,92
Zugliger Önkéntes Kölcsönös Országos Nyugdíjpénztár*	8,56	8,30	9,85	3,69	5,20	5,05	7,13
*: a Pénztár 2023. július 1-jétől végelszámol							

MAGÁNNYUGDÍJPÉNZTÁRAK	Nettó hozamráta (2023)	Referencia hozamráta (2023)	Átlagos 10 éves nettó hozamráta (2014-2023)	Átlagos 10 éves referencia hozamráta (2014-2023)	Vagyron záró piaci értéke 2023.12.31. (eFt)	Vagyonnövekedési mutató (2014-2023)
Budapest Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	21,76	18,06	4,16	2,32	2 790 205	4,60
Kiegyensúlyozott portfólió	25,55	24,90	5,58	4,55	14 912 460	5,41
Növekedési portfólió	26,00	23,85	7,83	6,44	25 823 133	7,76
Horizont Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	19,43	19,07	3,54	3,08	16 959 987	3,71
Kiegyensúlyozott portfólió	23,69	24,19	5,66	4,82	72 748 473	5,53
Növekedési portfólió	22,76	23,42	7,11	6,25	99 324 481	7,03
MBH Gondoskodás Nyugdíjpénztár - magánnyugdíjpénztári ágazat						
Klasszikus portfólió	16,03	16,73	3,03	2,41	2 336 370	3,17
Kiegyensúlyozott portfólió	23,90	20,48	5,62	4,62	8 951 809	5,64
Növekedési portfólió	26,20	22,03	6,69	5,06	11 229 901	6,67
Szövetség Magánnyugdíjpénztár						
Klasszikus portfólió	16,19	13,50	3,12	2,42	1 730 927	3,43
Kiegyensúlyozott portfólió	23,69	23,39	5,15	4,45	9 885 596	4,96
Növekedési portfólió	24,15	22,59	7,73	6,38	36 801 626	7,71

Hozamráta adatok százalékos formában.

A közzétételben szereplő adatok tartalmát a melléklet tartalmazza.

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: 4,87% (az átlagos 10 éves hozamráttal azonos módon).

Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben: 4,56% (az átlagos 15 éves hozamráttal azonos módon).

A 2023. évi december/december infláció: 5,50%.

Forrás: MNB, KSH adatok alapján

Melléklet – tájékoztató a pénztárak befektetési teljesítményeiről

Bruttó hozamráta 2023

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

Nettó hozamráta 2023

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 2023

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 (2014-2023, 2009-2023)

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 (2014-2023, 2009-2023)

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 7,48%, akkor az átlagos 10 éves reálhozam ráta $1,0748/1,0487=1,0249$, azaz 2,49% ($(1,0249 * 100) - 100 = 2,49$). 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.**

2024. március