

**A Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár
fedezeti tartalékára vonatkozó
hozamráta adatai:**

Megnevezés	Éves (2017. év)*	Átlagos 10 éves (2008-2017. év)*	Átlagos 15 éves (2003-2017. év)*
Referencia hozamráta (%)	6,12	7,54	7,87
Bruttó hozamráta (%)	5,97	7,60	7,93
Nettó hozamráta (%)	5,59	7,09	7,38
Infláció (%)**	2,4	4,04	3,71
Vagyon záró piaci értéke (eFt)	13 697 668		

* A hozamráta pénz- és tőkepiaci index(ek)en alapul

** Éves átlagos infláció

Bruttó hozamráta 2017

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

Nettó hozamráta 2017

A bruttó hozamrátából a vagyonkezeléssel összefüggő költségek levonása után kapott hozamráta. Az önkéntes nyugdíjpénztárak esetében a választható portfóliós rendszert nem működtető pénztárak a fedezeti tartalékra 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. referenciaindexet, 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.

Dunaújváros, 2018. február 21.

Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár