

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

Megnevezés	Éves (2018. év)*	Átlagos 10 éves (2009-2018. év)*	Átlagos 15 éves (2004-2018. év)*
Referencia hozamráta (%)	-2,23	7,41	7,53
Bruttó hozamráta (%)	-2,11	7,44	7,53
Nettó hozamráta (%)	-2,39	6,97	7,01
Infláció (%)**	2,80	2,55	3,58
Vagyon záró piaci értéke (eFt)	13 553 754		

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

** Éves átlagos infláció

Bruttó hozamráta 2018

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

Nettó hozamráta 2018

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 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. 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.

(MAX index, RMAX index, BUX index, CETOP20 index, MSCI WORD Free 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, 2019. február 27.

Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár