

<http://www.napi.hu/cikkek/?nID=326650>

Small is beautiful

Mennyivel gazdagodtak a leendő nyugdíjasok?

(NAPI Online) 2007.3.16 - 13:4

A 18 hazai magánnyugdíjpénztár átlagos éves hozama 2002-2006. között 6,77-10,53 százalék között volt, ami 5,15 százalékos átlagos inflációval számolva évi 1,62-5,38 százalék közötti reálhozamot jelent. A nagyok dolgoznak a legmagasabb kezelői díjakkal.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének (PSZÁF) honlapján közzétett adatokból kiderül, hogy a legmagasabb átlagos éves hozamot az ötéves periódusban a Dimenzió Magánnyugdíjpénztár (10,53), a legalacsonyabbat pedig az Uniqua és Egyesült Közszolgálati Nyugdíjpénztár magánpénztári ága (6,77) produkálta - jelentette az MTI-Eco.

A Dimenzió mellett 10 százalék feletti éves átlaghozamot ért el 2002-2006. között az Életút Első Országos Nyugdíjpénztár (10,48), a Honvéd Önkéntes és Magánnyugdíjpénztár (10,15) és a Vasutas Nyugdíjpénztár (10,02) is.

Amint arról korábban beszámoltunk, a banki és biztosítói háttérrel működő nyugdíjpénztárakat egy az MNB munkatársai által jegyzett tanulmány is komolyan kritizálta. [>> Részletekért kattintson ide.](#)

Tavaly a legmagasabb bruttó hozamot az AXA Nyugdíjpénztár mutatta fel (11,71), a legkisebbet pedig a Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár (7,28). A tavalyi nettó hozamokat tekintve is az AXA áll az élen (10,38), mellette az Életút ért el még 10 százalék feletti (10,07) nettó hozamot.

A bruttó és a nettó hozam közötti különbséget adó vagyonkezelői és letétkezelői díjak erősen szóródnak. A munkáltatói háttérrel rendelkező kis kasszák díjterhelése a legalacsonyabb: Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztára (0,12 százalék), Vasutas Nyugdíjpénztár (0,22), Életút (0,26).

A legmagasabb díjakat a nagy, biztosítói háttérrel működő pénztárak számolták el tavaly: AXA (1,33 százalék), Aegon Magyarország Nyugdíjpénztár (1,28), Allianz Hungária Nyugdíjpénztár (1,02), ING Magánnyugdíjpénztár (0,99).

A magánpénztárak felének teljesítménye tavaly nem érte el a referenciahozamot. Az Allianz tavalyi 7,46 százalékos bruttó hozama 0,79 százalékkal, a Quaestor Országos Magánnyugdíjpénztár 8,03 százalékos hozama 2,13 százalékkal, a Budapest Országos Kötelező Magánnyugdíjpénztár 7,28 százalékos bruttó hozama 1,54 százalékkal marad alatta a benchmarknak. Az Erste teljesítménye 0,06, az Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztáré 0,59, az MKB Nyugdíjpénztáré 0,21, az OTP Nyugdíjpénztáré 0,56, a Postás Magánnyugdíjpénztáré 0,57, a Vasutasé 0,13 százalékkal volt kisebb, mint a referenciahozam.

Az AXA teljesített a legmagasabban a benchmark felett, amelynek 11,71 százalékos bruttó hozama 2,9 százalékkal haladta meg a 8,81 százalékos benchmarkot. Itt is kiemelkedőt nyújtott az Életút, amelynek 10,33 százalékos bruttó hozama 2,39 százalékkal nagyobb a 7,94 százalékos referenciahozamnál, s 2,22 százalékkal túlteljesítette 7,62 százalékos benchmarkját az AEGON is, amelynek bruttó hozama 9,84 százalék volt 2006-ban.