

1. A pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma:

| | | |
|-----------------|-----------------|--------------------|
| Megnevezés | 2015. január 1. | 2015. december 31. |
| Taglétszám (fő) | 8 147 | 8 472 |

2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai, illetve azok esetleges változásai a tárgyévben:

| 2015.01.01-2015.12.31. | Fedezeti tartalék | Működési tartalék | Likviditási tartalék |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| 0-96.000,- Ft/év | 94% | 5,9% | 0,1% |
| 96.001,- Ft/év - től | 98% | 2,0% | 0,0% |

3. A fedezeti tartalék, valamint a referenciaindex hozamrátájának alakulása

| Hagyományos portfolió | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Nettó hozam | 8,87% | 10,13% | 4,20% | 16,16% | 10,16% | 8,98% | 6,26% | -7,59% | 24,93% | 6,48% | 0,02% | 13,23% | 8,29% | 7,35% | 4,02% |
| Bruttó hozam | 9,83% | 10,75% | 4,77% | 16,64% | 10,82% | 9,41% | 6,67% | -7,49% | 25,43% | 6,76% | 0,00% | 13,73% | 8,95% | 7,93% | 4,30% |
| Referencia hozam | 8,96% | 10,17% | 4,08% | 15,96% | 13,01% | 9,50% | 6,27% | -7,50% | 22,35% | 5,72% | -1,22% | 10,55% | 5,71% | 7,51% | 3,99% |
| a portfolióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | | | | | | | | 4 961 177 | 5 037 762 | 4 843 631 | 4 987 112 | 5 414 441 | 5 721 339 | 5 912 244 |

| Kiegyensúlyozott portfolió | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Nettó hozam | 8,87% | 10,13% | 4,20% | 16,16% | 10,16% | 8,98% | 6,26% | -7,59% | 26,18% | 9,54% | -0,25% | 18,05% | 8,45% | 9,92% | 4,56% |
| Bruttó hozam | 9,83% | 10,75% | 4,77% | 16,64% | 10,82% | 9,41% | 6,67% | -7,49% | 27,47% | 9,61% | 0,00% | 18,56% | 8,89% | 10,33% | 5,12% |
| Referencia hozam | 8,96% | 10,17% | 4,08% | 15,96% | 13,01% | 9,50% | 6,27% | -7,50% | 25,73% | 9,07% | -1,26% | 17,88% | 7,22% | 10,10% | 3,38% |
| a portfolióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | | | | | | | | 481 623 | 597 225 | 570 080 | 863 125 | 1 003 769 | 1 316 507 | 1 595 942 |

| Dinamikus portfólió | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--|-------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Nettó hozam | 8,87% | 10,13% | 4,20% | 16,16% | 10,16% | 8,98% | 6,26% | -7,59% | 31,08% | 12,11% | -2,05% | 18,50% | 6,54% | 10,27% | 3,31% |
| Bruttó hozam | 9,83% | 10,75% | 4,77% | 16,64% | 10,82% | 9,41% | 6,67% | -7,49% | 31,96% | 12,28% | 0,00% | 19,19% | 7,01% | 10,83% | 3,78% |
| Referencia hozam | 8,96% | 10,17% | 4,08% | 15,96% | 13,01% | 9,50% | 6,27% | -7,50% | 29,68% | 11,53% | -3,77% | 16,68% | 5,15% | 9,52% | 2,15% |
| a portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) | | | | | | | | | 89 970 | 135 100 | 119 398 | 208 650 | 246 550 | 380 149 | 444 131 |

A bruttó és a nettó hozamráták közötti különbség alapvetően a befektetésekhez kapcsolódó költségekből (vagyonkezelés, letétkezelés díja, stb.) adódik. A választhatós portfólió rendszer 2009-ben indult a pénztárnál.

4. A pénztári fedezeti tartalék vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke:

| Megnevezés | 2015. január 1. | 2015. december 31. |
|---|-----------------|--------------------|
| Hagyományos portfólió értéke (eFt) | 5 721 339 | 5 912 244 |
| Kiegyensúlyozott portfólió értéke (eFt) | 1 316 507 | 1 595 942 |
| Dinamikus portfólió értéke (eFt) | 380 149 | 444 1 |

6. A fedezeti tartaléknak a 2015-re és 2016-ra vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referenciaindex:

Hagyományos portfólió eszközei

| Eszközcsoport megnevezése | Portfólió együttes eszközarányok | | | Portfólió belföldi eszközeinek aránya | | Portfólió külföldi eszközeinek aránya | | Referencia index |
|--|----------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|---------------|------------------------------------|
| | Cél | Minimum | Maximum | Minimum | Maximum | Minimum | Maximum | |
| OECD tagországokban kibocsátott fix hozamú eszközök | 90% | 72.50% | 100.00% | 25,00% | 100.00% | 0.00% | 75,00% | 90%CMAX |
| Állampapírok és magyar állam által garantált értékpapírok | | 60.00% | 100.00% | 25,00% | 100.00% | 0.00% | 75,00% | |
| Jelzáloglevelek | | 0.00% | 25.00% | 0.00% | 25.00% | 0.00% | 25.00% | |
| Vállalati kötvények | | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | |
| Bankbetétek | | 0.00% | 20,00% | 0.00% | 20,00% | 0.00% | 20,00% | |
| Repó megállapodások | | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | |
| vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei | | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | |
| Részvények | 10% | 0.00% | 22.50% | 0.00% | 22.50% | 0.00% | 22.50% | 5% CETOP20 és 5% MSCI World |
| Hazai, valamint közép- és kelet európai részvények | 5,00% | 0.00% | 18.00% | 0.00% | 18.00% | 0.00% | 18.00% | |
| Egyéb nemzetközi részvények (fejlett és fejlődő piaci) | 5,00% | 0.00% | 12.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 12.00% | |
| vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei | | 0.00% | 15.00% | 0.00% | 15.00% | 0.00% | 15.00% | |
| Ingatlan befektetési alapok jegyei | 0.00% | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | |
| Származtatott ügyletekbe befektető alapok jegyei | 0.00% | 0.00% | 5.00% | 0.00% | 5.00% | 0.00% | 5.00% | |

Kiegészítő portfólió eszközei

| Eszközcsoport megnevezése | Portfólió együttes eszközarányok | | | Portfólió belföldi eszközeinek aránya | | Portfólió külföldi eszközeinek aránya | | Referencia index |
|--|----------------------------------|---------|---------|---------------------------------------|---------|---------------------------------------|---------|--------------------------------|
| | Cél | Minimum | Maximum | Minimum | Maximum | Minimum | Maximum | |
| OECD tagországokban kibocsátott fix hozamú eszközök | 75.00% | 60.00% | 87.50% | 22.50% | 87.50% | 0.00% | 37.50% | 75% MAX Composite |
| Állampapírok és magyar állam által garantált értékpapírok | | 50.00% | 87.50% | 22,50% | 87.50% | 0.00% | 37.50% | |
| Jelzáloglevelek | | 0.00% | 25.00% | 0.00% | 25.00% | 0.00% | 25.00% | |
| Vállalati kötvények | | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | |
| Bankbetétek | | 0.00% | 20.00% | 0.00% | 20.00% | 0.00% | 20.00% | |
| Repó megállapodások | | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | |
| vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei | | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | |
| Részvények | 25.00% | 12.50% | 37.50% | 0.00% | 37.50% | 0.00% | 37.50% | 15% CETOP20, és 10% MSCI World |
| Hazai és közép- és kelet európai részvények | 15.00% | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | |
| Egyéb nemzetközi részvények(fejlett és fejlődő piaci) | 10.00% | 0.00% | 20.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 20.00% | |
| vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei | | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | |
| Ingatlan befektetési alapok jegyei | 0% | 0% | 5% | 0% | 5% | 0% | 5% | |

Dinamikus portfólió eszközei

| Eszközcsoport megnevezése | Portfólió együttes eszközarányok | | | Portfólió belföldi eszközeinek aránya | | Portfólió külföldi eszközeinek aránya | | Referencia index |
|--|----------------------------------|---------------|---------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|---|
| | Cél | Minimum | Maximum | Minimum | Maximum | Minimum | Maximum | |
| OECD tagországokban kibocsátott fix hozamú eszközök | 60.00% | 45.00% | 75.00% | 15.00% | 75.00% | 0.00% | 30.00% | 60% MAX Composite |
| Állampapírok és magyar állam által garantált értékpapírok | | 45.00% | 75.00% | 15.00% | 75.00% | 0.00% | 30.00% | |
| Jelzáloglevelek | | 0.00% | 25.00% | 0.00% | 25.00% | 0.00% | 25.00% | |
| Vállalati kötvények | | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | |
| Bankbetétek | | 0.00% | 20.00% | 0.00% | 20.00% | 0.00% | 20.00% | |
| Repó megállapodások | | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | 0.00% | 10.00% | |
| vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei | | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | |
| Részvények | 40.00% | 25.00% | 55.00% | 0.00% | 55.00% | 0.00% | 55.00% | 23% CETOP20 12% MSCI World és 5% MSCI EM |
| Hazai és közép- és kelet európai részvények | 23.00% | 0.00% | 46.00% | 0.00% | 46.00% | 0.00% | 46.00% | |
| Egyéb nemzetközi részvények (fejlett és fejlődő piaci) | 17.00% | 0.00% | 34.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 34.00% | |
| vagy döntően a felsorolt eszközöket tartalmazó befektetési alapok befektetési jegyei | | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | 0.00% | 30.00% | |
| Ingtatlan befektetési alapok jegyei | 0.00% | 0.00% | 5.00% | 0.00% | 5.00% | 0.00% | 5.00% | |