

## Az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár 2017. évi befektetéseinek összetétele, hozam és egyéb adatai

### 1. A pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma:

Megnevezés	2017.január 1.	2017. december 31.
Taglétszám (fő)	186 140	181 717

### 2. A pénztár fedezeti tartalék alakulása

Megnevezés	2017.január 1.	2017. december 31.
Fedezeti tartalék (ezer Ft-ban)	170 936 717	187 514 427

### 3. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai 2017.01.01.-2017.12.31. Felosztási elvek (a befizetések %-ában)

	Fedezeti	Működési	Likvid
éves tagdíj 10 000 Ft-ig	90,00	9,90	0,10
éves tagdíj 10 001 Ft és 120 000 Ft közötti részre	94,00	5,90	0,10
éves tagdíj 120 001 Ft és 240 000 Ft közötti részre	96,00	3,90	0,10
évi tagdíj 240 001 Ft és 500 000 Ft közötti részre	98,00	1,90	0,10
évi 500 001Ft fölötti részre	99,00	0,90	0,10

A Pénztár alapszabályában rögzítette az újonnan belépő, más pénztárból átlépő tagok esetében eltérő felosztási elveket alkalmaz.

Az Alapszabály rögzíti ez eltérő felosztás szabályait:„10.3.2.

Az új belépők, más pénztárból átlépő pénztártagok első kéthavi tagdíjából a működési tartaléokra 4000 forinttal nagyobb összeg kerül felosztásra, mint ami az egyébként meghatározott arányok alkalmazásából adódna.” Ez a rendelkezés 2018.01.01.-től hatályon kívül helyezve.

#### 4. A választható portfóliók, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása

Klasszikus portf.	T-14*	T-13*	T-12*	T-11*	T-10*	T-9*	T-8*	T-7*	T-6	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T
nettó hozamráta (%)	3,47	16,99	11,84	6,96	5,52	-8,58	15,87	4,81	0,11	17,04	4,86	2,18	0,90	1,10	0,80
bruttó hozamráta (%)	4,67	17,92	13,11	8,01	6,41	-7,88	16,80	5,69	0,92	17,96	5,67	2,97	1,70	1,90	1,53
referencia index hozamrá-tája (%)	3,78	17,21	12,22	8,25	6,26	-6,95	17,99	5,53	0,43	16,43	4,67	2,46	1,25	1,46	1,34
a portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken ezer Ft-ban)	47 988 417	61 796 554	78 459 087	88 757 220	96 643 588	86 932 778	100 366 078	3 558 344	2 900 473	8 957 909	9 325 531	9 557 965	9 015 713	8 428 352	7882747

Kiegészítő portf.	T-14*	T-13*	T-12*	T-11*	T-10*	T-9*	T-8*	T-7*	T-6	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T
nettó hozamráta (%)	3,47	16,99	11,84	6,96	5,52	-8,58	15,87	7,96	0,11	17,04	8,75	10,96	3,82	6,41	6,66
bruttó hozamráta (%)	4,67	17,92	13,11	8,01	6,41	-7,88	16,80	8,82	0,92	17,96	9,62	11,85	4,66	7,27	7,49
referencia index hozamrá-tája (%)	3,78	17,21	12,22	8,25	6,26	-6,95	17,99	8,18	0,43	16,43	8,86	11,26	4,31	6,81	7,18
a portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken ezer Ft-ban)	47 988 417	61 796 554	78 459 087	88 757 220	96 643 588	86 932 778	100 366 078	99 357 508	94 140 886	105145934	112768081	130342571	136781532	146680183	158768373

A bruttó és nettó hozamráták közötti különbség a befektetésekhez kapcsolódó költségekből (vagyonkezelés, letétkezelési díja, stb.) adódik.

\*A T-14-T-8 években választható portfólió rendszert nem működtetett a pénztár, ezért ezen időszakban közölt adatok a fedezeti tartalékra vonatkozik így azok egyezők.

T=2017. év

Növekedési portf.	T-14*	T-13*	T-12*	T-11*	T-10*	T-9*	T-8*	T-7*	T-6	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T
nettó hozamráta (%)	3,47	16,99	11,84	6,96	5,52	-8,58	15,87	10,23	-0,54	14,30	8,78	11,06	5,12	8,16	8,91
bruttó hozamráta (%)	4,67	17,92	13,11	8,01	6,41	-7,88	16,80	11,22	0,31	15,26	9,69	11,98	6,00	9,05	9,78
referencia index hozamrá-tája (%)	3,78	17,21	12,22	8,25	6,26	-6,95	17,99	10,45	-0,62	14,25	8,23	10,69	5,11	8,04	9,09
a portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken ezer Ft-ban)	47988417	61 796 554	78 459 087	88 757 220	96 643 588	86 932 778	100 366 078	3 668 608	4443016	5 877 289	6 818 010	8 651 378	10 125 461	12192832	16510087

Kockázatvállaló portf.	T-14*	T-13*	T-12*	T-11*	T-10*	T-9*	T-8*	T-7*	T-6	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T
nettó hozamráta (%)	3,47	16,99	11,84	6,96	5,52	-8,58	15,87	18,48	-5,53	12,98	6,86	11,89	0,96	7,92	15,45
bruttó hozamráta (%)	4,67	17,92	13,11	8,01	6,41	-7,88	16,80	19,80	-4,60	14,05	7,86	12,93	1,89	8,91	16,43
referencia index hozamrá-tája (%)	3,78	17,21	12,22	8,25	6,26	-6,95	17,99	18,27	-7,76	10,43	3,95	9,68	0,01	6,25	14,01
a portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken ezer Ft-ban)	47 988 417	61 796 554	78 459 087	88 757 220	96 643 588	86 932 778	100 366 078	993 108	1 378 797	1 829 454	1 051 753	2 548 621	2 921 131	3312943	4019538

A bruttó és nettó hozamráták közötti különbség a befektetésekhez kapcsolódó költségekből (vagyonkezelés, letétkezelési díja, stb.) adódik.

\*A T-14-T-8 években választható portfólió rendszert nem működtetett a pénztár, ezért ezen időszakban közölt adatok a fedezeti tartalékra vonatkozik így azok egyezők.

T=2017. év

**5. A választható portfóliók vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke:**

Megnevezés	2017. január 1.	2017. december 31.
Klasszikus Portfólió piaci értéke (eFt)	8 428 352	7 882 747
Kiegyensúlyozott Portfólió piaci értéke (eFt)	146 680 183	158 768 373
Kockázatvállaló Portfólió piaci értéke (eFt)	12 192 832	16 510 087
Növekedési Portfólió piaci értéke (eFt)	3 312 943	4 019 538

**6. A választható portfóliók tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén:**

<b>Klasszikus Portfólió</b>		
Eszköz csoport	%-os megoszlás 2017. január 1-jén**	%-os megoszlás 2017. december 31-én**
b) Pénzforgalmi-befektetési számlák,	2,86	1,26
c) Lekötött betét	14,45	7,62
d1) Magyar állampapír	82,95	89,76
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00	0,39
m) Tagi kölcsön	0,67	0,27
úton lévő	-0,93	0,70

\*\* Piaci értéken

<b>Kiegyensúlyozott portfolió</b>		
<b>Eszközcsoport</b>	<b>%-os megoszlás 2017. január 1-jén**</b>	<b>%-os megoszlás 2017. december 31-én**</b>
b) Pénzforgalmi-befektetési számlák,	3,12	1,32
d1) Magyar állampapír	70,93	72,82
d2) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	3,17	1,99
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0,16
e1) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	3,35	3,26
e3) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	3,87	3,62
e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé	0	0,10
f1) Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,05	0,05
f2) Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	12,76	12,50
g1) Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	3,81	3,64
h) Ingatlan	0,01	0,01
m) Tagi kölcsön	0,02	0,04
úton lévő	-1,09	0,49

<b>Növekedési portfólió</b>		
<b>Eszközcsoport</b>	<b>%-os megoszlás 2017. január 1-jén**</b>	<b>%-os megoszlás 2017. december 31-én**</b>
b) Pénzforgalmi-befektetési számlák,	3,30	0,52
d1) Magyar állampapír	50,96	52,71
d2) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0,64	0
d7) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0	0,12
e1) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	8,61	9,73
e3) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	8,11	8,35
e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé	0	0,21
f2) Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	26,71	25,43
g1) Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	2,61	1,93
m) Tagi kölcsön	0,04	0,09
úton lévő	-0,98	0,91

\*\* Piaci értéken

<b>Kockázatvállaló portfólió</b>		
<b>Eszközcsoport</b>	<b>%-os megoszlás 2017. január 1-jén**</b>	<b>%-os megoszlás 2017. december 31-én**</b>
b) Pénzforgalmi-befektetési számlák,	3,18	10,69
d1) Magyar állampapír	10,55	0,21
e1) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	9,40	18,10
e3) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	29,15	28,67
e4) külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére, és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya, vagy olyan részvény, amelyre a vételt megelőző 30 napon belül folyamatosan legalább két befektetési szolgáltató nyilvános módon visszavonhatatlan vételi kötelezettséget jelentő árfolyamot tesz közzé	0	0,69
f2) Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	47,96	40,64
m) Tagi kölcsön	0,03	0,06
úton lévő	-0,27	0,94

\*\* Piaci értéken

**7. A választható portfólióknak a 2017. évre és a 2018. évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referencia indexe:**

Allianz Önkéntes Nyugdíjpénztár Klasszikus portfólió	2017.01.01-2017.06.30			2017.07.01.- 2017.12.31.- 2018.01.01.-		
	Min	Cél	Max	Min	Cél	Max
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok</b> , illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	10%	15%	100%	10%	15%	100%
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven túli lejáratú magyar állampapírok</b> illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap)	0%	35%	50%	0%	35%	50%
Magyarországon bejegyzett <b>gazdálkodó szervezet</b> – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvény, jelzáloglevél</b> és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%	0%	0%	20%
Tagi kölcsön	0%	1%	5%	0%	0%	0%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	49%	80%	0%	50%	80%



Allianz Önkéntes Nyugdíjpénztár portfolió	Kiegyensúlyozott	2017.01.01-2017.06.30			2017.07.01.- 2017.12.31.- 2018.01.01.-		
		Min	Cél	Max	Min	Cél	Max
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok</b> , illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)		0%	7%	20%	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven túli lejáratú magyar állampapírok</b> illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap)		50%	65%	80%	50%	65%	80%
Magyarországon bejegyzett <b>gazdálkodó szervezet</b> – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény		0%	1%	10%	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett <b>hitelintézet</b> által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvény</b>		0%	1%	10%	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott <b>jelzáloglevél</b>		0%	6%	20%	0%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában <b>külföldi állampapír</b> , értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal, <b>külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet</b> által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvény</b>		0%	0%	10%	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő <b>magyar</b> értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok ( <b>részvény</b> )		0%	3%	8%	0%	3%	8%
tulajdonviszonyt megtestesítő <b>külföldi</b> értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok ( <b>ré (részvény)</b> )		10%	17%	22%	10%	17%	22%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok		0%	0%	10%	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok		0%	0%	10%	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz		0%	0%	15%	0%	0%	15%

Allianz Önkéntes Nyugdíjpénztár Növekedési portfólió	2017.01.01-2017.06.30			2017.07.01.-2017.12.31.- 2018.01.01.-		
	Min	Cél	Max	Min	Cél	Max
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok</b> , illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	7%	20%	0%	7%	20%
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven túli lejáratú magyar állampapírok</b> illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap)	25%	40%	55%	25%	40%	55%
Magyarországon bejegyzett <b>gazdálkodó szervezet</b> – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0%	1%	10%	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett <b>hitelintézet</b> által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvény</b>	0%	1%	10%	0%	1%	10%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott <b>jelzáloglevél</b>	0%	6%	20%	0%	6%	20%
EGT, OECD vonatkozásában <b>külföldi állampapír</b> , értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, <b>külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet</b> által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvény</b>	0%	0%	10%	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő <b>magyar</b> értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok( <b>részvény</b> )	0%	8%	20%	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő <b>külföldi</b> értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok ( <b>részvény</b> )	30%	37%	45%	30%	37%	45%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%	0%	0%	15%

Allianz Önkéntes Nyugdíjpénztár Kockázatvállaló portfolió	2017.01.01-2017.06.30			2017.07.01.-2017.12.31.- 2018.01.01.-		
	Min	Cél	Max	Min	Cél	Max
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok</b> , illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpiaci alap, likviditási alap)	0%	10%	25%	0%	10%	25%
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven túli lejáratú magyar állampapírok</b> illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességet vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap)	0%	0%	15%	0%	0%	15%
Magyarországon bejegyzett <b>gazdálkodó szervezet</b> – a hitelintézet kivételével – által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvény</b>	0%	0%	10%	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett <b>hitelintézet</b> által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvén</b>	0%	0%	10%	0%	0%	10%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott <b>jelzáloglevél</b>	0%	0%	15%	0%	0%	15%
EGT, OECD vonatkozásában <b>külföldi állampapír</b> , értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal, <b>külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet, hitelintézet</b> által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvény</b>	0%	0%	10%	0%	0%	10%
tulajdonviszonyt megtestesítő <b>magyar</b> értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok( <b>részvény</b> )	0%	8%	20%	0%	8%	20%
tulajdonviszonyt megtestesítő <b>külföldi</b> értékpapírok, és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok ( <b>részvény</b> )	67%	82%	97%	67%	82%	97%
Ingatlan, ingatlan befektetési alapok	0%	0%	10%	0%	0%	10%
Abszolút hozamú befektetési alapok	0%	0%	10%	0%	0%	10%
lekötött betét, és folyószámlapénz	0%	0%	15%	0%	0%	15%

Referencia indexek alakulása

Portfólió/Index megnevezés	Klasszikus portfólió			Kiegyensúlyozott portfólió			Növekedési portfólió			Kockázatvállaló portfólió		
	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3
MAX	20%	20%	20%	68%	68%	68%	43%	43%	43%	-	-	-
ZMAX	80%	80%	80%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	10%	10%	10%
CETOP20	-	-	-	5%	5%	5%	11%	11%	11%	40%	40%	40%
MXEF	-	-	-	4%	4%	4%	8%	8%	8%	15%	15%	15%
SPX	-	-	-	6%	6%	6%	13%	13%	13%	22%	22%	22%
SX5E	-	-	-	3%	3%	3%	7%	7%	7%	13%	13%	13%
BUX	-	-	-	2%	2%	2%	6%	6%	6%	-	-	-

1 Időszak 2017.01.01.-2017.06.30.

2 Időszak 2017.07.01-2017.12.31.

3 Időszak 2018.01.01.-

- - -