

## az Életút Nyugdíjpénztár

a 281/2001. (XII. 26.) kormányrendelet 25. §-a által meghatározott adatokat nyilvánosságra hozza a 2020. évre vonatkozóan:

### I. Az önkéntes nyugdíjpénztárak nyilvánosságra hozatali kötelezettsége

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

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
Taglétszám (fő)	14139	13752

#### 2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámait, illetve azok esetleges változásait a tárgyévben:

##### 2.1. Az egységes tagdíjra illetve az afölött befizetett tagdíjösszegekre vonatkozóan (sávosan)

1 Ft-tól - 36.000 Ft-ig (éves)	%		
Fedezeti tartalék	95,0		
Működési tartalék	5,0		
Likviditási tartalék	-		
36.000 Ft-tól – 90.000 Ft-ig (éves)	%	90.000 Ft-tól – 180.000 Ft-ig (éves)	%
Fedezeti tartalék	95,5	Fedezeti tartalék	96,5
Működési tartalék	4,5	Működési tartalék	3,5
Likviditási tartalék	-	Likviditási tartalék	-
180.000 Ft-tól – 360.000 Ft-ig (éves)	%	360.000 Ft-tól (éves)	%
Fedezeti tartalék	98,0	Fedezeti tartalék	99,5
Működési tartalék	2,0	Működési tartalék	0,5
Likviditási tartalék	-	Likviditási tartalék	-

### II. A választható portfóliós rendszert működtető nyugdíjpénztárakra vonatkozó további szabályok

#### 1. A választható portfóliók vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke:

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
„A” Portfólió értéke (eFt)	1 423 882	1 571 874
„B” Portfólió értéke (eFt)	17 627 109	17 740 827
„D” Portfólió értéke (eFt)	3 143 682	3 447 394
„R” Portfólió értéke (eFt)	1 561 877	1 459 154
„H” Portfólió értéke (eFt)	1 661 794	1 693 853

A portfóliók vagyona piaci értékét figyelembe véve.

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



		2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
A portfólió	nettó hozamráta (%)	6,14	7,78	9,02	9,68	5,51	6,19	4,85	7,96	4,6	1,95	1,62	1,29	0,13	0,37	0,83
	bruttó hozamráta (%)	6,43	7,85	9,06	9,71	5,55	6,22	4,89	7,99	4,64	1,99	1,65	1,32	0,17	0,4	0,86
	referencia index hozamrátája (%)	6,62	7,67	8,45	10,79	5,53	5,17	5,71	8,52	3,31	1,5	1,22	0,2	0,31	0,23	0,41
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		59 949	105 387	252 941	2 487 277	2 320 041	2 141 897	2 549 267	2 447 777	2 256 893	2 209 071	2 101 992	1 805 163	1 764 734	1 423 882	1 571 874
B portfólió	nettó hozamráta (%)	9,46	7,84	-13,98	22,6	8,1	4,6	8,09	13,64	9,1	5,51	5,55	6,38	-1,38	12,21	3,39
	bruttó hozamráta (%)	10,11	8,11	-13,87	22,95	8,27	4,82	8,37	13,97	9,4	5,82	5,8	6,65	-1,2	12,39	3,54
	referencia index hozamrátája (%)	7,94	6,37	-8,53	20,43	7,66	-0,11	8,14	16,46	8,54	6,62	7,94	7,8	-0,98	9,28	1,72
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		12 498 123	13 112 301	10 325 206	9 216 072	9 742 550	9 544 845	10 405 698	11 382 957	12 650 924	13 666 299	15 619 734	16 810 330	16 576 113	17 627 109	17 740 827
D portfólió	nettó hozamráta (%)	10,87	5,29	-15,34	23,99	10,8	-1,58	7,9	18,86	10,14	5,21	7,69	10,32	-0,84	11,72	2,72
	bruttó hozamráta (%)	11,66	5,8	-15,05	24,91	11,24	-1,12	8,47	19,44	10,59	5,61	8,02	10,69	-0,49	12,06	2,92
	referencia index hozamrátája (%)	10,35	5,13	-14,2	23,69	10,31	-2,38	6,69	17,76	9,56	4,63	7,53	10,06	-1,38	11,31	2,63
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		223 682	397 634	568 726	605 269	740 949	822 138	887 479	1 135 290	1 449 796	1 720 882	1 953 926	2 512 268	2 722 520	3 143 682	3 447 394
R portfólió	nettó hozamráta (%)	9,7	7,18	-7,31	18,68	7,59	5,65	9,53	9,49	5,24	3,06	4,03	1,62	0,34	4,2	5,47
	bruttó hozamráta (%)	10,66	7,59	-6,99	19,65	8,46	6,14	10,46	10,36	6,12	3,81	4,92	1,86	0,55	5,1	5,70
	referencia index hozamrátája (%)	8,77	7,26	-5,27	19,61	6,66	1,12	4,83	9,14	2,43	4,13	3,91	3,56	0,04	3,07	0,48
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		885 616	1 008 666	868 498	936 332	1 042 392	1 118 647	1 234 433	1 491 279	1 659 279	1 546 715	1 455 375	1 484 117	1 443 073	1 561 877	1 459 154
H portfólió	nettó hozamráta (%)	8,02	4,21	-11,11	19,44	5,23	-0,61	12,33	16,91	9,96	8,72	8,82	7,94	-1,48	11,89	2,07
	bruttó hozamráta (%)	7,59	4,73	-10,68	19,84	5,52	-0,51	13,27	17,5	10,44	9,18	9,17	8,29	-1,25	12,07	2,21
	referencia index hozamrátája (%)	8,28	5,72	-11,5	20,49	6,42	-0,28	10,24	16,32	9,6	8,37	8,84	7,75	-1,97	11,84	2,46
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		916 400	1 017 390	879 041	1 033 907	1 078 921	1 032 718	920 886	1 034 562	1 149 473	1 272 138	1 418 297	1 667 093	1 513 974	1 661 794	1 693 853



### 3. A választható portfóliók tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén:

Portfóliók	A-portfólió		B-portfólió		D-portfólió		R-portfólió		H-portfólió	
	%-os megoszlás Tárgyév január 1- jén*	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én*	%-os megoszlás Tárgyév január 1- jén*	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én*	%-os megoszlás Tárgyév január 1- jén*	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én*	%-os megoszlás Tárgyév január 1- jén*	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én*	%-os megoszlás Tárgyév január 1- jén*	%-os megoszlás Tárgyév december 31-én*
Portfólió összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Bankszámlák és készpénz összesen	1,60%	8,36%	0,54%	15,88%	0,39%	0,00%	0,72%	0,13%	0,12%	0,02%
Értékpapírok összesen	98,40%	91,64%	99,23%	83,84%	99,61%	100,00%	98,93%	100,05%	99,88%	99,99%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	92,88%	91,64%	50,48%	51,58%	62,57%	61,55%	75,48%	70,48%	68,54%	67,16%
Magyar állampapír	92,88%	91,64%	50,48%	51,58%	62,57%	61,55%	72,18%	65,71%	68,54%	67,16%
Külföldi állampapír	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,30%	4,78%	0,00%	0,00%
Részvények	0,00%	0,00%	3,47%	1,35%	1,89%	2,57%	11,56%	16,11%	4,54%	5,32%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%	3,47%	1,35%	1,89%	2,57%	2,54%	2,36%	4,54%	5,32%

Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,02%	13,75%	0,00%	0,00%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	5,52%	0,00%	45,28%	30,91%	35,15%	35,88%	11,90%	13,46%	26,80%	27,51%	
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	5,52%	0,00%	37,52%	21,93%	34,10%	34,46%	5,90%	7,41%	23,15%	23,59%	
Részvényalap	0,00%	0,00%	22,03%	21,93%	34,10%	34,46%	0,94%	2,07%	23,15%	23,59%	
Abszolút hozamú alap	5,52%	0,00%	15,49%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Származtatott alap	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,45%	4,97%	0,00%	0,00%	
Ingatlan alap	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%	0,38%	0,00%	0,00%	
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%	7,76%	8,98%	1,06%	1,42%	6,00%	6,04%	3,65%	3,92%	
Részvényalap	0,00%	0,00%	7,76%	8,98%	1,06%	1,42%	4,23%	4,01%	3,65%	3,92%	
Árupiaci alap	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,76%	2,03%	0,00%	0,00%	
Jelzáloglevél	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Határidős ügyletek	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	-0,18%	0,00%	-0,01%	
Tagi kölcsön	0,00%	0,00%	0,22%	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Követelés értékpapír ügyletekből	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	0,00%	0,00%	0,00%	
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

Megjegyzés (\*): Piaci értéken

**4. A választható portfólióknak a tárgyévre és a tárgyévet követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referencia indexe:**

„A” Portfólió – (2021.01.01-től beolvadt az „R” portfólióba)								
Eszközcsoport	Minimális %-os megoszlás*		Maximális %-os megoszlás*		Stratégiai összetétel %-os megoszlás*		Referencia index	
	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év
- Pénzeszközök, bankbetétek	0%	-	20%	-	0,01%	-	100 % RMAX	-
- Pénzpiaci befektetési jegyek	0%	-	20%	-	0%	-		
- Éven belüli, vagy éven túli, max. 2 éves lejáratú fix kamatozású vagy 5 évnél nem hosszabb változó kamatozású magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	60%	-	100%	-	99,99%	-		
- Nem HUF-ban denominált magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	-	20%	-	0%	-		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	95%	-	100%	-	100%	-		
- Külföldi állampapír befektetések	0%	-	5%	-	0%	-		
- Vállalati és egyéb kötvények	0%	-	5%	-	0%	-		
- Jelzáloglevelek	0%	-	5%	-	0%	-		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	95%	-	100%	-	100%	-		
- Hazai részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	-	5%	-	0%	-		
- Közép-európai (és felzárkózó piaci) részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	-	5%	-	0%	-		
- Fejlett (nyugat-európai) részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	-	5%	-	0%	-		
- Globális részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	-	5%	-	0%	-		
- Ingatlan piaci befektetések	0%	-	5%	-	0%	-		
- Egyéb instrumentumok	0%	-	5%	-	0%	-		

„B” Portfólió								
Eszközcsoport	Minimális %-os megoszlás*		Maximális %-os megoszlás*		Stratégiai összetétel %-os megoszlás*		Referencia index	
	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év
<b>Bankszámlák + készpénz + pénzügyi befektetések</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,0%</b>	10% RMAX + 68% CMAX + 8% BUX + 7% MSCI World + 7% CETOP	75% CMAX + 10% MSCI World + 10% CETOP + 5% Euro Stoxx50
- Pénzeszközök (HUF és deviza), bankbetétek	0%	0%	20%	20%	0,01%	0%		
- Pénzügyi befektetési jegyek	0%	0%	10%	10%	0%-	0%		
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	<b>55%</b>	<b>60%</b>	<b>95%</b>	<b>90%</b>	<b>77,99%</b>	<b>75%</b>		
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>60%</b>	<b>40%</b>	<b>22%</b>	<b>25%</b>		
- Egyéb instrumentumok (pl. árupiaci befektetések, határidős ügyletek)	0%	0%	20%	20%	0%	0%		

„D” Portfólió								
Eszközcsoport	Minimális %-os megoszlás*		Maximális %-os megoszlás*		Stratégiai összetétel %-os megoszlás*		Referencia index	
	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év
<b>Bankszámlák + készpénz + pénzügyi befektetések</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0%</b>	65% CMAX + 2,5% BUX + 10% MSCI World + 20% CETOP + 2,5% Euro Stoxx	65% CMAX + 2,5% BUX + 10% MSCI World + 20% CETOP + 2,5% Euro Stoxx
- Pénzeszközök (HUF és deviza), bankbetétek	0%	0%	10%	10%	0,01%	0%		
- Pénzügyi befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	<b>40%</b>	<b>50%</b>	<b>85%</b>	<b>80%</b>	<b>64,99%</b>	<b>65%</b>		
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>	<b>35%</b>	<b>35%</b>		
- Egyéb instrumentumok (pl. árupiaci befektetések, határidős ügyletek)	0%	0%	5%	5%	0%	0%		

„R” Portfólió								
Eszközcsoport	Minimális %-os megoszlás*		Maximális %-os megoszlás*		Stratégiai összetétel %-os megoszlás*		Referencia index	
	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év
<b>Bankszámlák + készpénz + pénzügyi befektetések</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0%</b>	82,5% RMAX + 7,5% BUX + 2,5%	82,5% RMAX + 7,5% BUX + 2,5%
- Pénzeszközök (HUF és deviza), bankbetétek	0%	0%	10%	10%	0,01%	0%		
- Pénzügyi befektetési jegyek	0%	0%	30%	0%	0%	0%		
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	<b>70%</b>	<b>67,5%</b>	<b>100%</b>	<b>97,5%</b>	<b>82,49%</b>	<b>82,5%</b>		



- Külföldi állampapír befektetések	0%	0%	10%	10%	0%	0%	MSCI World + 7,5% CETOP	MSCI World + 7,5% CETOP
- Vállalati és egyéb kötvények	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Jelzáloglevelek	0%	0%	25%	25%	0%	0%		
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	<b>0%</b>	<b>2,5%</b>	<b>40%</b>	<b>35%</b>	<b>17,5%</b>	<b>17,5%</b>		
- Egyéb instrumentumok (pl. árupiaci befektetések, határidős ügyletek)	0%	0%	20%	20%	0%	0%		

„H” Portfólió								
Eszközcsoport	Minimális %-os megoszlás*		Maximális %-os megoszlás*		Stratégiai összetétel %-os megoszlás*		Referencia index	
	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év	T év	T+1 év
<b>Bankszámlák + készpénz + pénzügyi befektetések</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0%</b>	35% CMAX	35% CMAX
- Pénzeszközök (HUF és deviza), bankbetétek	0%	0%	10%	10%	0,01%	0%	+ 35% MAX	+ 35% MAX
- Pénzügyi befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%	+ 5% BUX +	+ 5% BUX +
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	<b>40%</b>	<b>55%</b>	<b>95%</b>	<b>85%</b>	<b>70%</b>	<b>70%</b>	7,5% MSCI	7,5% MSCI
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>45%</b>	<b>45%</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	World + 7,5%	World + 7,5%
- Egyéb instrumentumok (pl. árupiaci befektetések, határidős ügyletek)	0%	0%	10%	10%	0%	0%	Euro Stoxx + 10% CETOP	Euro Stoxx + 10% CETOP

Megjegyzés (\*): Piaci értéken