

1. A pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma:

Megnevezés	2023. január 1.	2023. december 31.
Taglétszám (fő)	8 150	8 146

2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai 2023.

Megnevezés	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0-96.000,- Ft/év	94%	5,9%	0,1%
96.001, - 150.000, Ft/év között	98%	2,0%	0,0%
150.001,- Ft/év - től	99%	1,0%	0,0%

A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai 2024.

Megnevezés	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
0- 120.000- Ft/év	94%	5,9%	0,1%
120.001 - 200.000 Ft/év között	98%	2%	0,0%
200.001- Ft/év - től	99%	1,0%	0,0%

3. A fedezeti tartalék, valamint a referenciaindex hozamrátájának alakulása

Hagyományos portfólió	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Nettó hozam	24,93%	6,48%	0,02%	13,23%	8,29%	7,35%	4,02%	6,16%	6,95%	-1,33%	8,29%	2,13%	-5,54%	-12,93%	23,94%
Bruttó hozam	25,43%	6,76%	0,00%	13,73%	8,95%	7,93%	4,30%	6,47%	7,35%	-1,04%	8,60%	2,45%	-5,27%	-12,59%	24,30%
Referencia hozam	22,35%	5,72%	-1,22%	10,55%	5,71%	7,51%	3,99%	6,44%	6,78%	-1,17%	8,48%	2,13%	-6,79%	-13,84%	23,80%
a portfólióba 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	6 182 456	6 517 992	6 052 211	5 986 792	5 689 391	5 592 669	3 786 254	4 328 868

Kiegyensúlyozott portfólió	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Nettó hozam	26,18%	9,54%	-0,25%	18,05%	8,45%	9,92%	4,56%	7,26%	7,89%	-1,91%	10,79%	3,09%	0,34%	-10,40%	22,57%
Bruttó hozam	27,47%	9,61%	0,00%	18,56%	8,89%	10,33%	5,12%	7,64%	8,31%	-1,66%	11,14%	3,38%	0,92%	-9,85%	22,74%
Referencia hozam	25,73%	9,07%	-1,26%	17,88%	7,22%	10,10%	3,38%	6,40%	7,38%	-1,38%	10,09%	2,80%	-0,79%	-12,79%	21,71%
a portfólióba 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	1 929 449	2 312 263	2 702 838	3 121 222	3 193 407	3 464 532	3 703 848	4 673 190

Dinamikus portfólió	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Nettó hozam	31,08%	12,11%	-2,05%	18,50%	6,54%	10,27%	3,31%	7,14%	8,22%	-2,94%	13,64%	4,18%	6,25%	-8,09%	20,18%
Bruttó hozam	31,96%	12,28%	0,00%	19,19%	7,01%	10,83%	3,78%	7,52%	8,64%	-2,68%	14,03%	4,46%	6,81%	-7,66%	20,52%
Referencia hozam	29,68%	11,53%	-3,77%	16,68%	5,15%	9,52%	2,15%	6,55%	9,98%	-2,28%	13,06%	4,48%	5,22%	-11,75%	19,32%
a portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken)	89 970	135 100	119 398	208 650	246 550	380 149	444 131	556 938	654 560	735 733	884 968	909 088	1 052 964	1 328 072	1 783 669

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

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

Megnevezés	2023. január 1.	2023. december 31.
Hagyományos portfólió értéke (eFt)	3 786 254	4 328 868
Kiegyensúlyozott portfólió értéke (eFt)	3 703 848	4 673 190
Dinamikus portfólió értéke (eFt)	1 328 072	1 783 669

7. A fedezeti tartaléknak a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referenciaindex:

HAGYOMÁNYOS PORTFOLIÓ

<i>Eszközök</i>	<i>MINIMUM</i> (%)	<i>CÉL</i> (%)	<i>MAXIMUM</i> (%)	<i>Referencia</i> <i>index</i>
<i>Pénzforgalmi számla*</i>	0%	0%	5%	
<i>Befektetési számla**</i>	0%	0%	20%	
<i>Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg</i>	0%	0%	15%	
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)</i>				
<i>Magyar állampapír</i>	70%	85%	100%	85% MAXC
<i>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességet vállal</i>	0%	0%	15%	
<i>Külföldi állampapír</i>	0%	0%	15%	
<i>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességet vállal</i>	0%	0%	15%	
<i>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	10%	
<i>Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	5%	
<i>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	15%	
<i>Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	5%	
<i>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	0%	
<i>Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	0%	
<i>Jelzáloglevél</i>				

<i>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél</i>	0%	0%	15%	
<i>Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél</i>	0%	0%	0%	
Részvények				
<i>A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve 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.</i>	0%	0%	10%	
<i>Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya</i>	0%	0%	10%	
<i>Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvános forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé.</i>	0%	0%	0%	
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				

Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye					
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	0%	
Kötvényalap		0%	0%	0%	
Részvényalap	Közép-európai (ideértve a hazai) részvényekbe fektető befektetési alap, ETF	0%	5%	10%	5% CETOP
	Nemzetközi részvényekbe fektető befektetési alap, ETF	0%	0%	12%	
Árupiaci alap		0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Származtatott alap		0%	0%	5%	
Ingatlanalap		0%	0%	10%	
Vegyes alap		0%	0%	0%	
Magántőkealap		0%	0%	0%	
Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)		0%	0%	0%	
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye					
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	5%	
Kötvényalap		0%	0%	5%	
Részvényalap	Fejlett részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	7%	12%	7% MSCI World
	Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	0%	3%	6%	3% MSCI EM
Árupiaci alap		0%	0%	5%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Származtatott alap		0%	0%	5%	

<i>Ingatlanalap</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>10%</i>	
<i>Vegyes alap</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>Magántőkealap</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>Egyéb kollektív befektetési értékpapír</i> <i>(Tőkegarantált alapok, tőkevédett alapok befektetési jegyei, ETF együttesen)</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>5%</i>	
<i>Egyéb eszközök</i>				
<i>Ingatlan</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>Határidős ügyletek (kitettség nagysága)***</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>30%</i>	
<i>Opció ügyletek (kitettség nagysága)</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>Repó ügyletek (szállítósos vagy fordított repó)</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>10%</i>	
<i>Swap ügyletek</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	
<i>Tagi kölcsön</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>5%</i>	

KIEGYENSÚLYOZOTT PORTFOLIÓ

Eszközök	MINIMUM	CÉL	MAXIMUM	Referencia index
<i>Pénzforgalmi számla*</i>	0%	0%	5%	
<i>Befektetési számla**</i>	0%	0%	20%	
<i>Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg</i>	0%	0%	15%	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)				
<i>Magyar állampapír</i>	50%	65%	80%	65% MAXC
<i>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal</i>	0%	0%	15%	
<i>Külföldi állampapír</i>	0%	0%	15%	
<i>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal</i>	0%	0%	15%	
<i>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	10%	
<i>Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	5%	
<i>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	15%	
<i>Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	5%	
<i>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	0%	
<i>Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	0%	
<i>Jelzáloglevél</i>				
<i>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél</i>	0%	0%	15%	

<i>Külföldön bejegyzett jelzalog-hitelintézet által kibocsátott jelzaloglevél</i>	0%	0%	0%	
Részvények				
<i>A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve 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.</i>	0%	0%	15%	
<i>Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya</i>	0%	0%	15%	
<i>Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé.</i>	0%	0%	0%	
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye				
<i>Likviditási, pénzügyi alap</i>	0%	0%	0%	
<i>Kötvényalap</i>	0%	0%	0%	

Részvényalap	Közép-európai (ideértve a hazai) részvényekbe fektető befektetési alap,	6%	12%	20%	12% CETOP
	Nemzetközi részvényekbe fektető befektetési alap, ETF	0%	0%	15%	
Árupiaci alap		0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Származtatott alap		0%	0%	5%	
Ingatlanalap		0%	0%	10%	
Vegyes alap		0%	0%	0%	
Magántőkealap		0%	0%	0%	
Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)		0%	0%	0%	
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye					
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	5%	
Kötvényalap		0%	0%	5%	
Részvényalap	Fejlett részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	8%	17%	28%	17% MSCI World
	Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	3%	6%	12%	6% MSCI EM
Árupiaci alap		0%	0%	5%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%	
Származtatott alap		0%	0%	5%	
Ingatlanalap		0%	0%	10%	
Vegyes alap		0%	0%	0%	
Magántőkealap		0%	0%	0%	

<i>Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)</i>	0%	0%	0%	
Egyéb kollektív befektetési értékpapír (Tőkegarantált alapok, tőkevédett alapok befektetési jegyei, ETF együttesen)	0%	0%	5%	
Egyéb eszközök				
<i>Ingatlan</i>	0%	0%	0%	
<i>Határidős ügyletek (kitettséggel nagysága)***</i>	0%	0%	50%	
<i>Opció ügyletek (kitettséggel nagysága)</i>	0%	0%	0%	
<i>Repó ügyletek (szállítási vagy fordított repó)</i>	0%	0%	10%	
<i>Swap ügyletek</i>	0%	0%	0%	
<i>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</i>	0%	0%	0%	
<i>Tagi kölcsön</i>	0%	0%	5%	

DINAMIKUS PORTFOLIÓ

Eszközök	MINIMUM	CÉL	MAXIMUM	Referencia index
<i>Pénzforgalmi számla*</i>	0%	0%	5%	
<i>Befektetési számla**</i>	0%	0%	20%	
<i>Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg</i>	0%	0%	15%	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)				
<i>Magyar állampapír</i>	30%	45%	60%	45% MAXC
<i>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal</i>	0%	0%	15%	
<i>Külföldi állampapír</i>	0%	0%	15%	
<i>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal</i>	0%	0%	15%	
<i>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	10%	
<i>Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	5%	
<i>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	15%	
<i>Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	5%	
<i>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	0%	
<i>Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény</i>	0%	0%	0%	
<i>Jelzáloglevél</i>				
<i>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél</i>	0%	0%	15%	

<i>Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél</i>	0%	0%	0%	
Részvények				
<i>A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény, illetve 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.</i>	0%	0%	15%	
<i>Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya</i>	0%	0%	15%	
<i>Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé.</i>	0%	0%	0%	
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír				

Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye					
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	0%	
Kötvényalap		0%	0%	0%	
Részvényalap	Közép-európai (ideértve a hazai) részvényekbe fektető befektetési alap,	9%	18%	30%	18% CETOP
	Nemzetközi részvényekbe fektető befektetési alap, ETF	0%	0%	15%	
Árupiaci alap		0%	0%	0%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	0%	
Származtatott alap		0%	0%	5%	
Ingatlanalap		0%	0%	10%	
Vegyes alap		0%	0%	0%	
Magántőkealap		0%	0%	0%	
Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)		0%	0%	0%	
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye					
Likviditási, pénzüpiaci alap		0%	0%	5%	
Kötvényalap		0%	0%	5%	
Részvényalap	Fejlett részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	13%	27%	42%	27% MSCI World
	Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF	5%	10%	18%	10% MSCI EM
Árupiaci alap		0%	0%	5%	
Abszolút hozamú alap		0%	0%	5%	

<i>Származtatott alap</i>	0%	0%	5%	
<i>Ingalan alap</i>	0%	0%	10%	
<i>Vegyes alap</i>	0%	0%	0%	
<i>Magántőkealap</i>	0%	0%	0%	
<i>Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)</i>	0%	0%	0%	
<i>Egyéb kollektív befektetési értékpapír (Tőkegarantált alapok, tőkevédett alapok befektetési jegyei, ETF együttesen)</i>	0%	0%	5%	
Egyéb eszközök				
<i>Ingalan</i>	0%	0%	0%	
<i>Határidős ügyletek (kitettség nagysága)***</i>	0%	0%	70%	
<i>Opció ügyletek (kitettség nagysága)</i>	0%	0%	0%	
<i>Repó ügyletek (szállítósos vagy fordított repó)</i>	0%	0%	10%	
<i>Swap ügyletek</i>	0%	0%	0%	
<i>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon jegyzett értékpapír</i>	0%	0%	0%	
<i>Tagi kölcsön</i>	0%	0%	5%	

2024.07.01-től a CETOP index helyett a CETOP NTR index került a referencia indexbe.