

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

Az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001. (XII. 26.) Kormányrendelet (a továbbiakban: 281/2001. (XII. 26.) Kormányrendelet) 25. § (1) és (5) bekezdése, valamint az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 223/2000. (XII. 19.) Kormányrendelet 50. §. (1) bekezdése alapján a Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár az alábbi adatokat hozza nyilvánosságra, illetve teszi közzé a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett közzétételi helyen:

Budapest Országos Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár 2023. év

1. A pénztár 2023. év eleji és végi taglétszáma

Megnevezés	2023. január 1.	2023. december 31.
Taglétszám (fő)	20 631	19 848

2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztása 2023. évben

Tartalékok közötti megosztás 2023.01.01.-2023.12.31	0 -10.000 Ft-ig	10.001- 200.000 Ft-ig	200.001- 500.000 Ft-ig	500.001 Ft-tól
Fedezeti tartalék	91 %	95 %	96 %	98 %
Működési tartalék	9 %	5 %	4 %	2 %
Likviditási tartalék	0 %	0 %	0 %	0 %

3. A választható portfóliók hozamának, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása:

Portfólió	Aktív				Bebiztosító			
	Nettó hozam-ráta %	Bruttó hozam-ráta %	Referencia index hozam-rátája %	Záró piaci érték (ezer Ft)	Nettó hozam-ráta %	Bruttó hozam-ráta %	Referencia index hozam-rátája %	Záró piaci érték (ezer Ft)
2002	5,32	6,44	10,02	5 212 817	5,32	6,42	10,02	2 856 408
2003	6,93	8,05	6,85	5 858 149	-0,63	0,47	-0,31	3 035 002
2004	19,13	20,39	23,89	7 978 440	13,16	14,11	13,44	3 597 037
2005	14,48	15,57	16,65	10 037 551	8,6	9,38	8,42	4 022 804
2006	7,32	8,32	10,35	11 695 594	5,57	6,32	6,69	4 577 913
2007	6,62	7,56	7,4	13 334 266	6,33	7,1	7,36	4 920 456
2008	-18,45	-17,72	-19,38	10 562 980	4,08	4,72	7,03	4 723 707
2009	17,85	18,76	25,36	12 448 409	10,82	11,54	8,44	5 051 815
2010	17	17,8	14,27	14 235 322	6,24	6,91	5,79	5 128 701
2011	-0,99	-0,38	-0,18	13 342 459	5,99	6,51	4,48	4 913 838
2012	10,82	11,42	15,13	14 081 989	10,72	11,24	11,24	5 262 430
2013	12,50	12,98	12,90	15 913 890	6,55	7,00	6,53	5 642 190
2014	12,22	12,78	15,40	17 928 477	6,17	6,80	6,20	6 129 883
2015	5,50	6,31	4,40	18 926 259	3,06	3,72	2,25	6 274 481
2016	8,47	9,33	8,23	21 041 488	3,13	3,81	2,58	6 556 418
2017	11,17	12,05	10,42	24 384 273	2,61	3,2	1,72	6 948 647
2018	-2,07	-1,28	-2,1	24 990 514	-0,35	0,29	0,01	6 785 133
2019	14,9	15,65	14,36	28 602 605	2,45	3,04	2,07	6 799 056
2020	5,44	6,22	5,20	31 072 116	0,42	1,06	0,67	6 771 854
2021	7,64	8,5	5,1	34 309 718	-1,90	-1,32	-3,38	6 349 909

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

2022	-7,59	-6,83	-11,94	32 046 067	4,33	4,98	-1,94	5 985 921
2023	22,38	23,32	20,91	38 216 269	20,89	21,65	18,06	7 044 449

A bruttó és a nettó hozamráták közötti különbség alapvetően a befektetésekhez kapcsolódó költségekből (vagyongkezelés és letétkezelés díja) adódik.

Megnevezés		Nettó hozamráta %
Aktív portfolió	10 éves átlagos pénztári hozamráta* (2014-2023)	7,50
	15 éves átlagos pénztári hozamráta* (2009-2023)	8,73

Megnevezés		Nettó hozamráta %
Bebiztosító portfolió	10 éves átlagos pénztári hozamráta* (2014-2023)	3,92
	15 éves átlagos pénztári hozamráta* (2009-2023)	5,28

* a vagyongkezelői teljesítményt mutatja

Megnevezés	%
A 2023. évi infláció (december/december)	5,5
Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 10 évben: (az átlaghozamokkal azonos módon, a 2014-2023. évekre számítva)	4,87
Átlagos éves december/december infláció az elmúlt 15 évben: (az átlaghozamokkal azonos módon, a 2009-2023. évekre számítva)	4,56

4. A választható és a szolgáltatási (járadékos) portfóliók 2023. évi nyitó és záró értékei (nettó eszközérték)

Portfólió megnevezése, értéke (ezer Ft)	2023. január 1.	2023. december 31.
Aktív	32 046 067	38 216 269
Bebiztosító	5 985 921	7 044 449
Szolgáltatási	81 309	79 624

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

5. A választható portfóliók és a szolgáltatási (járadékos) portfólió 2023. évi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása az év elején és végén:

Eszközcsoport	Aktív portfólió		Bebiztosító portfólió		Szolgáltatási portfólió	
	Százalékos megoszlás 2023.01.01-én	Százalékos megoszlás 2023.12.31-én	Százalékos megoszlás 2023.01.01-én	Százalékos megoszlás 2023.12.31-én	Százalékos megoszlás 2023.01.01-én	Százalékos megoszlás 2023.12.31-én
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1,24%	1,15%	1,10%	1,49%	2,49%	6,55%
Lekötött betét	0,63%	0,53%	17,19%	17,42%	12,48%	12,70%
Magyar állampapír	39,34%	39,84%	61,57%	55,99%	85,05%	80,87%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettségért a magyar állam készfizető kezességét vállal	2,72%	2,46%	5,51%	10,07%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,87%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	2,94%	2,70%	8,98%	8,82%	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,26%	0,98%	1,39%	1,80%	0,00%	0,00%
A Budapesti Értéktőzsdére, vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, Magyarországon nyilvánosan forgalomba hozott részvény	8,32%	8,75%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Tőzsdére, vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	12,60%	13,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	28,12%	27,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	2,64%	2,94%	4,19%	4,50%	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek	0,23%	0,00%	0,29%	-0,03%	0,00%	0,00%
Követelés értékpapír ügyletekből	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Egyéb követelések és kötelezettségek	-0,17%	0,00%	-0,22%	-0,06%	-0,02%	-0,12%
Összesen:	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

6. A választható portfóliók 2023. évi befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális %-os megoszlása és a referencia index

befektetési eszköz	kockázati kitettség					
	Aktív			Bebiztosító		
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)
Likvid pénzüpi eszközök	0%	0%	15%	0%	0%	15%
- <u>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>pénzforgalmi számla és befektetési számla (4. b)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>repo és fordított repo ügyletek (4. k)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök	50%	15	65%	100%	45%	100%
- <u>betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg (4. c)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>
- <u>magyar állampapír (4. d1)</u>	<u>30%</u>	<u>15%</u>	<u>50%</u>	<u>70%</u>	<u>45%</u>	<u>100%</u>
- <u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal (4. d2)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>
- <u>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d5)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>
- <u>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d7)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>
- <u>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d9)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>
- <u>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. g1)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>külföldi állampapír (4. d3)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal (4. d4)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

befektetési eszköz	kockázati kitettség					
	Aktív			Bebiztosító		
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)
<u>kötvény (4. d6)</u>						
- <u>külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d8)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d10)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>
- <u>külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. q2)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
Részvények, ingatlanok	20%	0%	35%	0%	0%	0%
- <u>A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan 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 (4. e1 – e2)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>magyar piaci részvény</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>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 elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya (4. e3 – e4)</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>fejlett piaci részvény</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>fejlődő piaci részvény</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>közép-kelet európai részvények</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

befektetési eszköz	kockázati kitettség					
	Aktív			Bebiztosító		
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)
- <u>ingatlan (4. h)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
<u>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírok*</u>	<u>30%</u>	<u>5%</u>	<u>45%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f1)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f2)</u>	<u>30%</u>	<u>5%</u>	<u>45%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>fejllett piaci részvény kitettség</u>	<u>20%</u>	<u>5%</u>	<u>35%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>fejlődő piaci részvény kitettség</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>25%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>egyéb kollektív befektetési értékpapír (4. f3)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
<u>Származtatott eszközök</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>határidős ügyletek (4. i)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>opciós ügyletek (4. j)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>swap ügyletek (4. l)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>

Az egyes portfóliók referenciaindexre:

Aktív portfólió	RMAX	5%
	MAX	45%
	MSCI World	20%
	BUX	5%
	CETOP	15%
	MSCI Emerging Markets	10%
Bebiztosító portfólió	RMAX	75%
	MAX	25%

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

7. A választható portfóliók 2024. évi befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális %-os megoszlása, célarányai és a referencia index

befektetési eszköz	kockázati kitettség					
	Aktív			Bebiztosító		
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)
Likvid pénzüpi eszközök	0%	0%	15%	0%	0%	15%
- <u>házipénztár: forint- és valutapénztár (4. a)</u>	0%	0%	15%	0%	0%	15%
- <u>pénzforgalmi számla és befektetési számla (4. b)</u>	0%	0%	15%	0%	0%	15%
- <u>repo és fordított repo ügyletek (4. k)</u>	0%	0%	15%	0%	0%	15%
Hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatozó eszközök	50%	15	65%	100%	45%	100%
- <u>betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán elhelyezett pénzösszeg (4. c)</u>	5%	0%	20%	15%	0%	30%
- <u>magyar állampapír (4. d1)</u>	30%	15%	50%	70%	45%	100%
- <u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal (4. d2)</u>	5%	0%	20%	5%	0%	20%
- <u>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d5)</u>	5%	0%	10%	5%	0%	10%
- <u>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d7)</u>	5%	0%	20%	5%	0%	20%
- <u>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d9)</u>	0%	0%	10%	0%	0%	10%
- <u>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. g1)</u>	0%	0%	15%	0%	0%	15%
- <u>külföldi állampapír (4. d3)</u>	0%	0%	15%	0%	0%	15%
- <u>értékpapír, amelyben foglalt kötelezettség teljesítéséért külföldi állam készfizető kezességét vállal (4. d4)</u>	0%	0%	15%	0%	0%	15%
- <u>külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott</u>	0%	0%	10%	0%	0%	10%

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

befektetési eszköz	kockázati kitettség					
	Aktív			Bebiztosító		
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)
<u>kötvény (4. d6)</u>						
- <u>külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d8)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény (4. d10)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>
- <u>külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél (4. q2)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
Részvények, ingatlanok	20%	0%	35%	0%	0%	0%
- <u>A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvánosan 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 (4. e1 – e2)</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>magyar piaci részvény</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>20%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>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 elismert értékpapírpiacon történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya (4. e3 – e4)</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>fejlett piaci részvény</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>fejlődő piaci részvény</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
- <u>közép-kelet európai részvények</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>30%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>

Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár

befektetési eszköz	kockázati kitettség					
	Aktív			Bebiztosító		
	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)	Célarány (%)	Minimum arány (%)	Maximum arány (%)
- <u>ingatlan (4. h)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
<u>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapírok*</u>	<u>30%</u>	<u>5%</u>	<u>45%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f1)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye (4. f2)</u>	<u>30%</u>	<u>5%</u>	<u>45%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>fejllett piaci részvény kitettség</u>	<u>20%</u>	<u>5%</u>	<u>35%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>fejlődő piaci részvény kitettség</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>25%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
- <u>egyéb kollektív befektetési értékpapír (4. f3)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>5%</u>
<u>Származtatott eszközök</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>határidős ügyletek (4. i)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>opciós ügyletek (4. j)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>15%</u>
- <u>swap ügyletek (4. l)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>	<u>10%</u>

Az egyes portfóliók referenciaindexre:

Aktív portfólió	RMAX	5%
	MAX	45%
	MSCI World	20%
	BUX	5%
	CETOP	15%
	MSCI Emerging Markets	10%
Bebiztosító portfólió	RMAX	75%
	MAX	25%