

I.1. A pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma

Megnevezés	2016. január 1.	2016. december 31.
Taglétszám (fő)	111 564	109 918

I.2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megoszlásának arányszámai

2016.01.01-2016.09.30.	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
60 000 Ft éves befizetésig	94,10%	5,80%	0,10%
60 000 Ft éves befizetés felett	95,60%	4,40%	0,00%

2016.10.01-2016.12.31.	Fedezeti tartalék	Működési tartalék	Likviditási tartalék
1-10.000 Ft	90,11%	9,79%	0,10%
10.001-110.000 Ft	93,91%	5,99%	0,10%
110.001-490.000 Ft	97,61%	2,39%	0,00%
490.000 Ft felett	99,01%	0,99%	0,00%

III. 1. Választható portfóliók hozamának, a referenciaindexek hozamrátájának, valamint a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értékének alakulása

	hozamráta	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Csendélet portfólió	nettó	5,99%	-1,32%	14,26%	8,59%	6,02%	5,28%	1,25%	11,93%	6,81%	1,60%	19,95%	8,75%	11,10%	4,17%	5,59%
	bruttó	7,15%	-0,20%	15,49%	9,66%	7,08%	6,33%	2,20%	12,93%	7,77%	2,46%	20,93%	9,64%	11,78%	4,63%	6,15%
	referencia	7,55%	-0,31%	14,02%	8,76%	6,96%	6,11%	2,59%	14,14%	6,40%	1,64%	21,90%	10,03%	12,67%	4,48%	6,54%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	704 544	970 437	1 270 689	1 531 932	1 742 204	1 864 839	2 350 504	2 695 741	2 869 760	6 469 477	7 376 901	8 058 392	8 926 335	10 074 984
Egyensúly portfólió	nettó	5,99%	3,50%	19,27%	11,09%	7,94%	4,52%	-11,44%	20,43%	9,43%	-0,56%	17,84%	9,02%	12,20%	5,93%	7,60%
	bruttó	7,15%	4,77%	20,63%	12,26%	9,02%	5,49%	-10,69%	21,33%	10,26%	0,23%	18,79%	9,91%	12,89%	5,48%	8,18%
	referencia	7,55%	4,38%	19,32%	12,84%	8,34%	5,73%	-8,10%	19,95%	9,14%	0,51%	18,82%	9,85%	12,53%	4,89%	7,42%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	16 017 942	20 712 165	25 241 507	29 642 130	32 345 920	29 352 509	35 845 951	40 687 660	40 245 264	46 680 229	51 433 266	57 571 715	62 177 452	71 804 294
Harmónia portfólió	nettó	7,73%	0,81%	15,16%	10,82%	7,30%	5,78%	-7,61%	17,06%	7,87%	-0,13%	16,56%	7,15%	8,41%	4,69%	5,46%
	bruttó	8,43%	1,94%	15,89%	11,30%	7,81%	6,26%	-7,08%	17,70%	8,46%	0,41%	17,17%	7,71%	8,87%	5,15%	6,03%
	referencia	6,80%	1,91%	15,34%	11,14%	7,67%	6,72%	-5,07%	19,14%	7,76%	0,20%	15,51%	7,00%	8,29%	4,14%	5,65%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	22 937 700	25 380 139	25 861 130	26 890 681	25 013 198	25 876 762	26 890 681	28 122 261	29 999 821
Lendület portfólió	nettó	5,99%	8,56%	26,40%	16,91%	9,72%	3,49%	-22,45%	27,66%	12,06%	-1,43%	15,98%	9,23%	12,94%	5,48%	9,47%
	bruttó	7,15%	10,24%	27,91%	18,06%	10,82%	4,41%	-21,90%	28,39%	12,72%	-0,74%	16,90%	10,12%	13,30%	5,89%	10,06%
	referencia	7,55%	7,98%	27,09%	18,93%	9,68%	4,40%	-19,82%	25,85%	11,89%	-0,74%	15,78%	9,63%	12,71%	5,21%	8,31%
	piaci érték (e Ft)	n.a.	193 480	306 934	544 954	1 121 723	1 740 718	1 823 030	2 925 027	3 924 340	5 000 525	6 633 223	8 081 769	9 583 493	10 862 411	12 971 835
Infláció (éves átlagos)		4,80%	5,70%	5,50%	3,60%	3,90%	8,00%	6,10%	4,20%	4,90%	3,90%	5,70%	1,70%	-0,90%	0,90%	1,80%

A bruttó és nettó hozamráták közötti eltérést alapvetően a befektetésekhez kapcsolódó költségek (vagyonkezelés, letétkezelés díja, stb) okozzák.

III.2. A pénztár teljes vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke (adatok ezer Ft-ban)

Megnevezés	2016. január 1.	2016. december 31.
Pénztár vagyona piaci értéken	115 178 976	124 850 935

A választható portfóliók tárgyévi nyitó és záróértéke (ezer Ft-ban)

Megnevezés	2016. január 1.	2016. december 31.
Csendélet portfólió értéke	8 926 335	10 074 985
Harmónia portfólió értéke	28 122 261	29 999 821
Egyensúly portfólió értéke	62 177 452	71 804 294
Lendület portfólió értéke	10 862 411	12 971 835
Összesen:	110 088 459	124 850 935

III.4. A választható portoliók tárgyére és a tárgyévét követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referencia indexe

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2016.08.31-ig				2016.09.01-2016.12.31.				2017.év			
Csendélet portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	100% MAX Index	0%	0%	5%	20% RMAX Index+80% MAX Index	0%	0%	5%	50% RMAX Index+50% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	73%	88%	100%		73%	88%	100%		73%	88%	100%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	6%	10%		0%	6%	10%		0%	6%	10%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	6%	15%		0%	6%	15%		0%	6%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig		0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig		0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	
Harmónia portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	35% RMAX Index + 52% MAX Index	0%	0%	5%	35% RMAX Index + 52% MAX Index	0%	0%	5%	34% RMAX Index + 48% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	72%	87%	100%		72%	87%	100%		67%	82%	97%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%		0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	0%		0%	0%	5%		0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%		0%	0%	15%		0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiaira bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	7%	14%	3% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)	0%	7%	14%	3% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)	0%	9%	18%	4% BUX Index + 5% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiaira bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	4% MSCI World Index (korr.) + 2% MSCI EM Index (korr.)	0%	6%	12%	4% MSCI World Index (korr.) + 2% MSCI EM Index (korr.)	0%	9%	18%	6% MSCI World Index (korr.) + 3% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	0%	nincs	0%	0%	0%	nincs	0%	0%	4%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	

III.4. A választható portfoliók tárgyére és a tárgyévét követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referencia indexe

Portfólió	Esközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2016.08.31-ig				2016.09.01-2016.12.31.				2017.év			
Egyensúly portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	80% MAX Index	0%	0%	5%	20% RMAX Index+60% MAX Index	0%	0%	5%	20%RMAX Index+55% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65%	80%	95%		65%	80%	95%		60%	75%	90%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%		0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	0%		0%	0%	0%		0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%		0%	0%	15%		0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	6%	12%	2% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)	0%	6%	12%	2% BUX Index + 4% CETOP20 Index (korr.)	0%	8%	16%	2% BUX Index + 4% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	14%	28%	10% MSCI World Index (korr.) + 4% MSCI EM Index (korr.)	0%	14%	28%	10% MSCI World Index (korr.) + 4% MSCI EM Index (korr.)	2%	17%	32%	10% MSCI World Index (korr.) + 4% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	0%	nincs	0%	0%	0%	nincs	0%	0%	4%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs
Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	
Lendület portfólió	Folyószámla, lekötött betétek, repo ügyletek	0%	0%	5%	60% MAX	0%	0%	5%	10% RMAX Index+50% MAX Index	0%	0%	5%	10% RMAX Index+45% MAX Index
	OECD tagállamok és jegybankok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	45%	60%	75%		45%	60%	75%		40%	55%	70%	
	Magyarországon bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve magyar önkormányzat által kibocsátott kötvények	0%	0%	10%		0%	0%	10%		0%	0%	10%	
	OECD tagállamokon kívüli államok által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	0%	0%		0%	0%	5%		0%	0%	5%	
	Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	15%		0%	0%	15%		0%	0%	15%	
	Magyarország kivételével OECD tagországban bejegyzett vállalat, hitelintézet, illetve önkormányzat által kibocsátott kötvények, illetve jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek	0%	0%	10%		0%	0%	10%		0%	0%	10%	

III.4. A választható portoliók tárgyévra és a tárgyévet követő évre vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása, stratégiai összetétele és referencia indexe

Portfólió	Eszközcsoport	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index	Minimális százalékos megoszlás	Stratégiai összetétel	Maximális százalékos megoszlás	Referencia index
		2016.08.31-ig				2016.09.01-2016.12.31.				2017.év			
	Magyar, illetve közép- és kelet-európai, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	0%	12%	24%	4% BUX Index + 8% CETOP20 Index (korr.)	0%	12%	24%	4% BUX Index + 8% CETOP20 Index (korr.)	0%	14%	28%	4% BUX Index + 8% CETOP Index (korr.)
	Egyéb nemzetközi, elismert értékpapírpiacon bevezetett részvények, illetve döntően ilyen eszközöket tartalmazó nyíltvégű befektetési alapok befektetési jegyei	13%	28%	43%	20% MSCI World Index (korr.) + 8% MSCI EM Index (korr.)	13%	28%	43%	20% MSCI World Index (korr.) + 8% MSCI EM Index (korr.)	16%	31%	46%	20% MSCI World Index (korr.) + 8% MSCI EM Index (korr.)
	Kockázati tőke-befektetések (ideértve az ilyen típusú egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat)	0%	0%	0%	nincs	0%	0%	0%	nincs	0%	0%	4%	nincs
	Származtatott ügyletek (arbitrázs céllal)	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs	0%	0%	5%	nincs
	Származtatott ügyletek (fedezeti céllal)	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs	0%	0%	maximum a nyitott pozíciók összértékéig	nincs