

az Életút Nyugdíjpénztár

a 281/2001. (XII. 26.) kormányrendelet 25. §-a által meghatározott adatokat nyilvánosságra hozza
a 2018. 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)	15723	15337

2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai, illetve azok esetleges változásai a tárgyévben:

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

1 Ft-tól - 36.000 Ft-ig (éves)	%		
Fedezeti tartalék	94,5		
Működési tartalék	5,0		
Likviditási tartalék	0,5		
36.000 Ft-tól – 90.000 Ft-ig (éves)	%	90.000 Ft-tól – 180.000 Ft-ig (éves)	%
Fedezeti tartalék	95,0	Fedezeti tartalék	96,5
Működési tartalék	4,5	Működési tartalék	3,5
Likviditási tartalék	0,5	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 tárgyevi nyitó és záró értéke:

Megnevezés	Tárgyév január 1.	Tárgyév december 31.
„A” Portfólió értéke (eFt)	1 805 163	1 764 734
„B” Portfólió értéke (eFt)	16 810 330	16 641 924
„D” Portfólió értéke (eFt)	2 512 268	2 722 520
„R” Portfólió értéke (eFt)	1 484 117	1 443 072
„H” Portfólió értéke (eFt)	1 667 093	1 513 975

A portfóliók vagyona piaci értékét figyelembe véve.

2. A választható portfóliók, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása

		2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
A portfolió	nettó hozamráta (%)	11,9	7,66	6,14	7,78	9,02	9,68	5,51	6,19	4,85	7,96	4,6	1,62	1,29	1,95	0,13
	bruttó hozamráta (%)	12,01	7,78	6,43	7,85	9,06	9,71	5,55	6,22	4,89	7,99	4,64	1,65	1,32	1,99	0,17
	referencia index hozamrátája (%)	13,4	8,26	6,62	7,67	8,45	10,79	5,53	5,17	5,71	8,52	3,31	1,22	0,20	1,50	0,31
a portfolióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		43 921	52 840	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
B portfolió	nettó hozamráta (%)	17,33	11,27	9,46	7,84	-13,98	22,6	8,1	4,6	8,09	13,64	9,1	5,55	6,38	5,51	-1,38
	bruttó hozamráta (%)	18,09	11,87	10,11	8,11	-13,87	22,95	8,27	4,82	8,37	13,97	9,4	5,8	6,65	5,82	-1,2
	referencia index hozamrátája (%)	17,53	10,51	7,94	6,37	-8,53	20,43	7,66	-0,11	8,14	16,46	8,54	7,94	7,80	6,62	-0,98
a portfolióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		10 492 936	11 457 737	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
D portfolió	nettó hozamráta (%)	22,27	17,37	10,87	5,29	-15,34	23,99	10,8	-1,58	7,9	18,86	10,14	7,69	10,32	5,21	-0,84
	bruttó hozamráta (%)	22,81	18,1	11,66	5,8	-15,05	24,91	11,24	-1,12	8,47	19,44	10,59	8,02	10,69	5,61	-0,49
	referencia index hozamrátája (%)	22,68	17,45	10,35	5,13	-14,2	23,69	10,31	-2,38	6,69	17,76	9,56	7,53	10,06	4,63	-1,38
a portfolióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		129 155	174 614	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
R portfolió	nettó hozamráta (%)	16,39	11,05	9,7	7,18	-7,31	18,68	7,59	5,65	9,53	9,49	5,24	4,03	1,62	3,06	0,34
	bruttó hozamráta (%)	17,12	12,42	10,66	7,59	-6,99	19,65	8,46	6,14	10,46	10,36	6,12	4,92	1,86	3,81	0,55
	referencia index hozamrátája (%)	20,31	14,79	8,77	7,26	-5,27	19,61	6,66	1,12	4,83	9,14	2,43	3,91	3,56	4,13	0,04
a portfolióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		679 347	794 583	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
H portfolió	nettó hozamráta (%)	17	12,01	8,02	4,21	-11,11	19,44	5,23	-0,61	12,33	16,91	9,96	8,82	7,94	8,72	-1,48
	bruttó hozamráta (%)	17,55	12,52	7,59	4,73	-10,68	19,84	5,52	-0,51	13,27	17,5	10,44	9,17	8,29	9,18	-1,25
	referencia index hozamrátája (%)	17,95	13,25	8,28	5,72	-11,5	20,49	6,42	-0,28	10,24	16,32	9,6	8,84	7,75	8,37	-1,97
a portfolióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		624 433	777 691	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

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	4,06%	7,94%	2,67%	1,71%	0,24%	0,00%	0,02%	0,02%	0,31%	0,00%
Értékpapírok összesen	95,94%	92,06%	97,06%	99,39%	99,76%	102,91%	99,85%	99,92%	104,43%	102,20%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	90,64%	87,76%	50,08%	52,23%	62,58%	66,82%	81,21%	77,97%	73,00%	71,82%
Magyar állampapír	90,64%	87,76%	50,08%	52,23%	62,58%	66,82%	76,76%	74,53%	73,00%	71,82%
Külföldi állampapír	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%	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%	0,54%	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%	3,43%	3,44%	0,00%	0,00%
Részvények	0,00%	0,00%	2,12%	3,36%	4,94%	1,82%	9,03%	9,09%	7,56%	4,29%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%	2,12%	3,36%	4,94%	1,82%	1,76%	2,04%	7,56%	4,29%

Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	7,27%	7,05%	0,00%	0,00%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	5,30%	4,30%	44,87%	43,80%	32,24%	34,27%	9,60%	12,86%	23,86%	26,09%
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	5,30%	4,30%	39,04%	37,66%	31,84%	33,35%	5,80%	5,32%	20,55%	22,74%
Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%	0,52%	0,00%	0,00%
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,00%	0,00%	5,82%	6,14%	0,40%	0,92%	3,34%	7,02%	3,31%	3,34%
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%	0,14%	0,06%	0,00%	0,00%
Tagi kölcsön	0,00%	0,00%	0,33%	0,22%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Követelés értékpapír ügyletekből	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	1,53%	0,00%	0,00%	3,23%	1,65%
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	0,00%	0,00%	0,06%	1,33%	0,00%	4,45%	0,00%	0,00%	7,97%	3,85%

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								
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%	0%	20%	20%	0,01%	0,01%	100 % RMAX	100 % RMAX
- Pénzpiaci befektetési jegyek	0%	0%	20%	20%	0%	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%	60%	100%	100%	99,99%	99,99%		
- Nem HUF-ban denominált magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	0%	20%	20%	0%	0%		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	95%	95%	100%	100%	100%	100%		
- Külföldi állampapír befektetések	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Vállalati és egyéb kötvények	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Jelzáloglevelek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	95%	95%	100%	100%	100%	100%		
- Hazai részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Közép-európai (és felzárkózó piaci) részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Fejlett (nyugat-európai) részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Globális részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Ingatlan piaci befektetések	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Egyéb instrumentumok	0%	0%	5%	5%	0%	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
- Pénzeszközök, bankbetétek	0%	0%	20%	20%	0,01%	0,01%		
- Pénzpiaci befektetési jegyek	0%	0%	10%	10%	0%-	0%-		

- Éven belül lejáró magyar állampapírok, MNB kötvények és állam által garantált kötvények	0%	0%	95%	95%	21%	21%	10% RMAX + 68% CMAX + 8% BUX + 7% MSCI World + 7% CETOP	10% RMAX + 68% CMAX + 8% BUX + 7% MSCI World + 7% CETOP
- Éven túli, max. 2 éves lejáratú fix kamatozású vagy változó kamatozású magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	0%	85%	85%	56,99%	56,99%		
- Nem HUF-ban denominált magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	0%	25%	25%	0%-	0%-		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	55%	55%	95%	95%	78%	78%		
- Külföldi állampapír befektetések	0%	0%	20%	20%	0%	0%		
- Vállalati és egyéb kötvények	0%	0%	20%	20%	0%	0%		
- Jelzáloglevelek	0%	0%	20%	20%	0%	0%		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	55%	55%	95%	95%	78%	78%		
- Hazai részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	30%	30%	8%	8%		
- Közép-európai (és felzárkózó piaci) részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	2,5%	2,5%	30%	30%	7%	7%		
- Fejlett (nyugat-európai) részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	25%	25%	0%	0%		
- Globális részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	2,5%	2,5%	30%	30%	7%	7%		
- Ingatlan piaci befektetések	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Egyéb instrumentumok	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
- Pénzeszközök, bankbetétek	0%	0%	10%	10%	0,01%	0,01%		
- Pénzpiaci befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Éven belül lejáró magyar állampapírok, MNB kötvények és állam által garantált kötvények	0%	0%	85%	85%	10%	10%		
- Éven túli, max. 2 éves lejáratú fix kamatozású vagy változó kamatozású magyar	0%	0%	85%	85%	54,99%	54,99%		

állampapírok, állam által garantált kötvények							65% CMAX + 5% BUX + 10% MSCI World + 20% CETOP	65% CMAX + 2,5% BUX + 10% MSCI World + 20% CETOP + 2,5% Euro Stoxx
- Nem HUF-ban denominált magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	0%	20%	20%	0%	0%		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	40%	40%	85%	85%	65%	65%		
- Külföldi állampapír befektetések	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Vállalati és egyéb kötvények	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Jelzáloglevelek	0%	0%	25%	25%	0%	0%		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	50%	50%	85%	85%	65%	65%		
- Hazai részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	30%	30%	5%	5%		
- Közép-európai (és felzárkózó piaci) részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	30%	30%	20%	20%		
- Fejlett (nyugat-európai) részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	30%	30%	0%	0%		
- Globális részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	30%	30%	10%	10%		
- Ingatlan piaci befektetések	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Egyéb instrumentumok	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
- Pénzeszközök, bankbetétek	0%	0%	10%	10%	0,01%	0,01%	82,5% RMAX + 7,5% BUX + 2,5% MSCI	82,5% RMAX + 7,5% BUX + 2,5% MSCI
- Pénzpiaci befektetési jegyek	0%	0%	30%	30%	0%	0%		
- Éven belül lejáró magyar állampapírok, MNB kötvények és állam által garantált kötvények	0%	0%	100%	100%	82,49%	82,49%		
- Éven túli, max. 2 éves lejáratú fix kamatozású vagy változó kamatozású magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	0%	90%	90%	0%	0%		
- Nem HUF-ban denominált magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	0%	20%	20%	0%	0%		

Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	50%	50%	100%	100%	82,5%	82,5%	World + 7,5% CETOP	World + 7,5% CETOP
- Külföldi állampapír befektetések	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Vállalati és egyéb kötvények	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Jelzáloglevelek	0%	0%	25%	25%	0%	0%		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	70%	70%	100%	100%	82,5%	82,5%		
- Hazai részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	30%	30%	7,5%	7,5%		
- Közép-európai (és felzárkózó piaci) részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	10%	10%	7,5%	7,5%		
- Fejlett (nyugat-európai) részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Globális részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	10%	10%	2,5%	2,5%		
- Ingatlan piaci befektetések	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Egyéb instrumentumok	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
- Pénzeszközök, bankbetétek	0%	0%	10%	10%	0,01%	0,01%	35% CMAX + 35% MAX + 7,5% BUX + 7,5% MSCI World + 7,5% Euro Stoxx + 7,5% CETOP	35% CMAX + 35% MAX + 5% BUX + 7,5% MSCI World + 7,5% Euro Stoxx + 10% CETOP
- Pénzpiaci befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
- Éven belül lejáró magyar állampapírok, MNB kötvények és állam által garantált kötvények	0%	0%	85%	85%	0%	0%		
- Éven túli, max. 2 éves lejáratú fix kamatozású vagy változó kamatozású magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	15%	85%	85%	69,99%	69,99%		
- Nem HUF-ban denominált magyar állampapírok, állam által garantált kötvények	0%	0%	20%	20%	0%	0%		
Eddigiekben felsorolt vagyonelemek	40%	40%	85%	85%	70%	70%		
- Külföldi állampapír befektetések	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Vállalati és egyéb kötvények	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
- Jelzáloglevelek	0%	0%	25%	25%	0%	0%		
Eddigiekben felsorolt	60%	60%	95%	95%	70%	70%		

vagyonelemek								
- Hazai részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	25%	25%	10%	10%		
- Közép-európai (és felzárkózó piaci) részvénybefektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	15%	15%	0%	0%		
- Fejlett (nyugat-európai) részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	15%	15%	7,5%	7,5%		
- Globális részvénypiaci befektetések, illetve ilyen összetételű befektetési jegyek	0%	0%	15%	15%	7,5%	7,5%		
- Ingatlan piaci befektetések	0%	0%	10%	10%	5%	5%		
- Egyéb instrumentumok	0%	0%	10%	10%	0%	0%		

Megjegyzés (*): Piaci értéken