

## az Életút Nyugdíjpénztár

a 281/2001. (XII. 26.) kormányrendelet 25. §-a által meghatározott adatokat nyilvánosságra hozza  
a 2021. 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)	13752	13368

#### 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.
„B” Portfólió értéke (eFt)	17 740 827	17 497 516
„D” Portfólió értéke (eFt)	3 447 394	3 740 482
„R” Portfólió értéke (eFt)	1 459 154	3 035 638
„H” Portfólió értéke (eFt)	1 693 853	1 722 048

A portfóliók vagyona piaci értékét figyelembe véve.



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

		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
B portfólió	nettó hozamráta (%)	7,84	-13,98	22,6	8,1	4,6	8,09	13,64	9,1	5,51	5,55	6,38	-1,38	3,39	12,21	-1,81
	bruttó hozamráta (%)	8,11	-13,87	22,95	8,27	4,82	8,37	13,97	9,4	5,82	5,8	6,65	-1,2	3,54	12,39	-1,48
	referencia index hozamrátája (%)	6,37	-8,53	20,43	7,66	-0,11	8,14	16,46	8,54	6,62	7,94	7,8	-0,98	1,72	9,28	-2,42
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		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	17 497 516
D portfólió	nettó hozamráta (%)	5,29	-15,34	23,99	10,8	-1,58	7,9	18,86	10,14	5,21	7,69	10,32	-0,84	2,72	11,72	1,98
	bruttó hozamráta (%)	5,8	-15,05	24,91	11,24	-1,12	8,47	19,44	10,59	5,61	8,02	10,69	-0,49	2,92	12,06	2,45
	referencia index hozamrátája (%)	5,13	-14,2	23,69	10,31	-2,38	6,69	17,76	9,56	4,63	7,53	10,06	-1,38	2,63	11,31	0,86
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		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	3 740 482
R portfólió	nettó hozamráta (%)	7,18	-7,31	18,68	7,59	5,65	9,53	9,49	5,24	3,06	4,03	1,62	0,34	5,47	4,2	5,71
	bruttó hozamráta (%)	7,59	-6,99	19,65	8,46	6,14	10,46	10,36	6,12	3,81	4,92	1,86	0,55	5,70	5,1	6,52
	referencia index hozamrátája (%)	7,26	-5,27	19,61	6,66	1,12	4,83	9,14	2,43	4,13	3,91	3,56	0,04	0,48	3,07	3,38
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		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	3 035 638
H portfólió	nettó hozamráta (%)	4,21	-11,11	19,44	5,23	-0,61	12,33	16,91	9,96	8,72	8,82	7,94	-1,48	2,07	11,89	-0,35
	bruttó hozamráta (%)	4,73	-10,68	19,84	5,52	-0,51	13,27	17,5	10,44	9,18	9,17	8,29	-1,25	2,21	12,07	-0,02
	referencia index hozamrátája (%)	5,72	-11,5	20,49	6,42	-0,28	10,24	16,32	9,6	8,37	8,84	7,75	-1,97	2,46	11,84	-1,29
a portfólióba fektetett eszközök fordulónapi záró piaci értéke (e Ft)		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	1 722 048



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

Portfóliók	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*
Portfólió összesen	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Bankszámlák és készpénz összesen	15,88%	0,15%	0,00%	0,00%	4,39%	8,42%	0,02%	0,00%
Értékpapírok összesen	83,84%	99,58%	100,00%	100,00%	95,69%	91,67%	99,99%	100,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	51,58%	71,77%	61,55%	61,44%	81,46%	59,07%	67,16%	66,77%
Magyar állampapír	51,58%	71,77%	61,55%	61,44%	79,16%	49,82%	67,16%	66,77%
Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezeséget vállal	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,05%	0,00%	0,00%
Külföldi állampapír	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%
Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,30%	1,20%	0,00%	0,00%
Részvények	1,35%	0,00%	2,57%	2,46%	7,76%	9,15%	5,32%	5,12%
A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra	1,35%	0,00%	2,57%	2,46%	1,13%	3,64%	5,32%	5,12%

bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény									
Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,62%	5,51%	0,00%	0,00%	
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	30,91%	27,81%	35,88%	36,10%	6,48%	23,45%	27,51%	28,11%	
Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	21,93%	25,60%	34,46%	34,38%	3,57%	18,46%	23,59%	24,16%	
Részvényalap	21,93%	25,60%	34,46%	34,38%	0,99%	16,21%	23,59%	24,16%	
Abszolút hozamú alap	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Származtatott alap	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,39%	2,07%	0,00%	0,00%	
Ingatlan alap	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,18%	0,17%	0,00%	0,00%	
Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye	8,98%	2,21%	1,42%	1,72%	2,91%	4,99%	3,92%	3,95%	
Részvényalap	8,98%	2,21%	1,42%	1,72%	1,93%	4,12%	3,92%	3,95%	
Árupiaci alap	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,98%	0,87%	0,00%	0,00%	
Jelzáloglevél	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%	-0,09%	-0,09%	-0,01%	0,00%	
Tagi kölcsön	0,28%	0,27%	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%	0,00%	0,00%	
Kötelezettségek értékpapír ügyletekből	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:

„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>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	75% CMAX + 10% MSCI World + 10% CETOP + 5% Euro Stoxx50	75% CMAX + 10% MSCI World + 10% CETOP + 5% Euro Stoxx50
- Pénzeszközök (HUF és deviza), bankbetétek	0%	0%	20%	20%	0%	0%		
- Pénzügyi befektetési jegyek	0%	0%	10%	10%	0%	0%		
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	<b>60%</b>	<b>60%</b>	<b>90%</b>	<b>90%</b>	<b>75%</b>	<b>75%</b>		
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>40%</b>	<b>40%</b>	<b>25%</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%</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%	0%		
- Pénzügyi befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%		
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>	<b>80%</b>	<b>80%</b>	<b>65%</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%</b>	<b>0%</b>		

- Pénzeszközök (HUF és deviza), bankbetétek	0%	0%	10%	10%	0%	0%	82,5% RMAX + 7,5% BUX + 2,5% MSCI World + 7,5% CETOP	82,5% RMAX + 7,5% BUX + 2,5% MSCI World + 7,5% CETOP
- Pénzpiaci befektetési jegyek	0%	0%	0%	0%	0%	0%		
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	<b>67,5%</b>	<b>67,5%</b>	<b>97,5%</b>	<b>97,5%</b>	<b>82,5%</b>	<b>82,5%</b>		
- 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%		
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>	<b>35%</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 + pénzpiaci befektetések</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	35% CMAX	35% CMAX
- Pénzeszközök (HUF és deviza), bankbetétek	0%	0%	10%	10%	0%	0%	+ 35% MAX	+ 35% MAX
- Pénzpiaci befektetési jegyek	0%	0%	5%	5%	0%	0%	+ 5% BUX +	+ 5% BUX +
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok + jelzáloglevelek + állampapír befektetési jegyek</b>	<b>55%</b>	<b>55%</b>	<b>85%</b>	<b>85%</b>	<b>70%</b>	<b>70%</b>	7,5% MSCI	7,5% MSCI
<b>Részvények + részvény befektetési jegyek</b>	<b>15%</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