

Az AEGON Magyarország Önkéntes Nyugdíjpénztár 2014. évi gazdálkodásáról nyilvánosságra hozandó adatok

Az Önkéntes Nyugdíjpénztár működés megkezdésének időpontja: 1995. november 22.

A pénztár tisztségviselőinek neve és beosztása:

A pénztár Igazgatótanácsa

Az Igazgatótanács elnöke: Bánfalvi István

Az Igazgatótanács tagjai:

dr. Gáti György
Horváth Gyula

A pénztár Ellenőrző Bizottsága

Az Ellenőrző Bizottság elnöke: Helli József

Az Ellenőrző Bizottság tagjai:

Békefi Zsolt
dr. Nagy László
Szabó Tibor
Varga Ildikó

Az Önkéntes Pénztár teljesítménymérésének főbb mutatói, változásai:

I. A Pénztár egészére vonatkozó adatok

1. A Pénztár tárgyév eleji és végi taglétszáma

Megnevezés	2014. január 1.	2014. december 31.
Taglétszám (fő)	186 108	180 807

A pénztárral kapcsolatban kiszabott Felügyeleti bírságok

A Felügyelet 2014. évben nem szabott ki bírságot az Önkéntes Pénztárra.

2. A tagdíjbevételek pénztári tartalékok közötti megosztásának arányszámai

A tagdíjbevételek tartalékok közötti felosztása 2013. évhez képest nem változott. A tag befizetéséből származó első 4.000.-Ft a beléptetés egyszeri működési költségeinek fedezetére szolgál.

Éves tagdíj befizetések (Ft)	0-10.000Ft	10.001-120.000Ft	120.001-500.000Ft	500.001Ft-től
Fedezeti tartalék	90,0 %	94 %	98 %	99%
Működési tartalék	10,0%	6 %	2 %	1%
Likviditási tartalék	0 %	0 %	0 %	0%

3. A pénztári hozamok, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása

		2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.
Pénztár egésze	nettó hozamráta (%)	13,92	8,52	5,13	-11,49	14,68	7,80	0,93	17,26	9,30	9,90
	bruttó hozamráta (%)	15,34	9,82	6,06	-10,78	15,74	8,65	1,64	18,00	9,95	10,54
	referencia index hozamráta (%)	12,56	7,78	5,66	-9,22	17,97	6,91	2,30	15,65	8,50	9,88

A fedezeti tartalék hozamrátái a választható portfóliók hozamrátái táblázatban találhatóak meg.

4. A pénztár teljes vagyonának tárgyévi nyitó és záró értéke

Megnevezés	2014. január 1.	2014. december 31.
Pénztár vagyona piaci értéken (ezer Ft)	120 988 805	136 411 616

5. A pénztár teljes vagyonának tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása a tárgyév elején és végén

A pénztár eszközcsoportjai	2014. január 1.	%-os megoszlás	2014. december 31.	%-os megoszlás
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	2 682 728	2,22%	3 145 750	2,31%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzösszeg	6 810 319	5,63%	347 026	0,25%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	70 952 223	58,64%	85 153 538	62,42%

A pénztár eszközcsoportjai	2014. január 1.	%-os megoszlás	2014. december 31.	%-os megoszlás
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	4 122 047	3,41%	4 464 826	3,28%
ebből a) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	2 834 102	2,34%	2 547 490	1,87%
ebből b) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	1 287 945	1,06%	1 917 336	1,41%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	35 948 029	29,71%	41 694 446	30,57%
Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	304 179	0,25%	0	0,00%
Határidős ügyletek	57 073	0,05%	-327 183	-0,24%
Repo ügyletek	0	0,00%	1 110 246	0,81%
Tagi kölcsön	0	0,00%	0	0,00%
Kockázattőkealap-jegy	803 418	0,66%	875 748	0,64%
Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	39 591	0,03%	0	0,00%
Egyéb (értékpapír követelések, kötelezettségek)	-730 802	-0,60%	-52 781	-0,04%
Pénztári eszközök piaci értéke összesen:	120 988 805	100,00%	136 411 616	100,00%

6. A választható portfóliók tárgyévre - 2014. évre – és a tárgyévét követő évre – 2015. évre - vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása és referencia indexe

6.1. A választható portfóliók tárgyévre, 2014.01.01-től 2014.05.28-ig vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása és referencia indexe

"Klasszikus" portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzügyi eszközök	92.5	75.0	100.0	50 % MAX 42,5% RMAX
Vállalati kötvények, melyből	6.5	0.0	10.0	6,5% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	5.0	0.0	10.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezett kötvények (forint és deviza)</i>	1.5	0.0	10.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	5.0	1% RMAX+1%
Részvények	0.0	0.0	10.0	-
Összesen	100.0	-	-	
„Kiegészítő” portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzügyi eszközök	70.5	55.5	85.5	63,5 % MAX 7 % RMAX
Vállalati kötvények, melyből	5.0	0.0	10.0	5% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	4.0	0.0	10.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezett kötvények (forint és deviza)</i>	1.0	0.0	10.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	5.0	1% RMAX+1%
Magyar és Közép-Európai Részvények	7.0	3.0	10.0	2 % BUX 5 % CECEXEUR
Fejlett Nemzetközi Részvények	9.0	4.0	14.0	5 % S&P500 4 % STOXX50
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	4.0	1.0	7.0	2,5 % MSCI EM BRIC 1% RXEUR 0,5% TR20I
Abszolút hozamú Alap	2.0	0.0	5.0	2% RMAX+1%
Ingatlan Alapok	1.5	0.0	3.0	1,5 % BIX
Összesen	100.0	-	-	

"Növekedési" portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzüpi eszközök	46.5	31.5	61.5	37.5% MAX , 9% RMAX
Vállalati kötvények, melyből	3.0	0.0	8.0	3% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	2.0	0.0	8.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezett kötvények (forint és deviza)</i>	1.0	0.0	8.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	4.0	1% RMAX+1%
Magyar és Közép-Európai Részvények	14.0	6.0	20.0	4 % BUX 10 % CECEXEUR
Fejlett Nemzetközi Részvények	21.5	11.0	31.0	12 % S&P500 9.5 % STOXX50
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	9.5	4.0	14.0	5 % MSCI EM BRIC 3 % RXEUR 1.5 % TR20I
Ingtalan Alap	2.0	0.0	6.0	2 % BIX
Abszolút hozamú Alap	2.5	0.0	5.0	2.5 % RMAX+1%
Összesen	100.0	-	-	

Szakértői portfólió

Nincsen előre meghatározott eszközallokáció, a vagyongazdálkodó saját belátása szerint a törvény adta limitek között szabadon dönthet.
Referencia index: RMAX+1%

Klímaáttörési portfólió

"Klímaáttörési" portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar Állampapírok és pénzüpi eszközök	45%	30%	60%	45% MAX
Vállalati kötvények, melyből	4%	0%	8%	4% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	3%	0%	8%	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezett kötvények (forint és deviza)</i>	1%	0%	8%	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1%	0%	4%	1% RMAX+1%
Fejlett Nemzetközi Részvények	40%	25%	55%	40% Solactive Climate Change Index
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	5%	0%	20%	5% Solactive Climate Change Index
Magyar és Közép-európai Részvények	5 %	0%	20%	5% Solactive Climate Change Index
Összesen	100 %	-	-	

A „Magyar állampapírok és pénzüpi eszközök” eszközcsoport átlagos hátralévő futamideje (modified duration) nem térhet el a referencia index átlagos hátralévő futamidejétől 2 évnél nagyobb mértékben.

A közvetlenül vagy kollektív befektetéseken keresztül megszerzett, *nem magyar állam által garantált*, befektetési kategóriájú vállalati kötvények és külföldi devizában kibocsátott állampapírok aránya nem haladhatja meg a portfólió 8 százalékát.

A közvetlenül vagy kollektív befektetéseken keresztül megszerzett, *nem magyar állam által garantált*, nem-befektetési kategóriájú vállalati kötvények és külföldi devizában kibocsátott állampapírok aránya nem haladhatja meg a portfólió 4 százalékát.

6.2. A választható portfóliók tárgyévire, 2014.05.28-tól vonatkozó, a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása és referencia indexe

"Klasszikus" portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzüpi eszközök	92.5	77.5	100.0	50 % MAX 42,5% RMAX
Vállalati kötvények, melyből	6.5	0.0	10.0	6,5% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	5.0	0.0	10.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezett kötvények (forint és deviza)</i>	1.5	0.0	10.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	5.0	1% RMAX+1%
Részvények	0.0	0.0	10.0	-
Összesen	100.0	-	-	

„Kiegyensúlyozott” portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzügyi eszközök	70.5	55.5	85.5	63,5 % MAX 7 % RMAX
Vállalati kötvények, melyből	5.0	0.0	10.0	5% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	4.0	0.0	10.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	1.0	0.0	10.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	5.0	1% RMAX+1%
Magyar és Közép-Európai Részvények	7.5	3.5	10.5	2 % BUX 5.5 % CECEXEUR
Fejlett Nemzetközi Részvények	9.0	4.0	14.0	5 % S&P500 4 % STOXX50
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	3.5	0.5	6.5	2,5 % MSCI EM BRIC 0,5% RXUSD 0,5% TR20I
Abszolút hozamú alapok	2.0	0.0	5.0	2% RMAX+1%
Ingatlan Alapok	1.5	0.0	3.0	1,5 % BIX
Összesen	100.0	-	-	
”Növekedési” portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzügyi eszközök	46.5	31.5	61.5	37.5% MAX , 9% RMAX
Vállalati kötvények, melyből	3.0	0.0	8.0	3% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	2.0	0.0	8.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	1.0	0.0	8.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	4.0	1% RMAX+1%
Magyar és Közép-Európai Részvények	15.5	7.5	21.5	4 % BUX 11.5 % CECEXEUR
Fejlett Nemzetközi Részvények	21.5	11.0	31.0	12 % S&P500 9.5 % STOXX50
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	8.0	2.5	12.5	5 % MSCI EM BRIC 1,5 % RXUSD 1.5 % TR20I
Ingatlan Alap	2.0	0.0	6.0	2 % BIX
Abszolút hozamú alapok	2.5	0.0	5.0	2.5 % RMAX+1%
Összesen	100.0	-	-	

Klíma-értékelési portfólió

„Klíma-értékelési” portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar Állampapírok és pénzügyi eszközök	45%	30%	60%	45% MAX
Vállalati kötvények, melyből	4%	0%	8%	4% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	3%	0%	8%	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	1%	0%	8%	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1%	0%	4%	1% RMAX+1%
Fejlett Nemzetközi Részvények	40%	25%	55%	40% Solactive Climate Change Index
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	5%	0%	20%	5% Solactive Climate Change Index
Magyar és Közép-európai Részvények	5 %	0%	20%	5% Solactive Climate Change Index
Összesen	100 %	-	-	

A „Magyar állampapírok és pénzügyi eszközök” eszközcsoport átlagos hátralévő futamideje (modified duration) nem térhet el a referencia index átlagos hátralévő futamidejétől 2 évnél nagyobb mértékben.

A közvetlenül vagy kollektív befektetéseken keresztül megszerzett, *nem magyar állam által garantált*, befektetési kategóriájú vállalati kötvények és külföldi devizában kibocsátott állampapírok aránya nem haladhatja meg a portfólió 8 százalékát.

A közvetlenül vagy kollektív befektetéseken keresztül megszerzett, nem magyar állam által garantált, nem-befektetési kategóriájú vállalati kötvények és külföldi devizában kibocsátott állampapírok aránya nem haladhatja meg a portfólió 4 százalékát.

Szakértői portfólió

Nincs stratégiai eszközallokáció, a szakértői portfólió abszolút hozamra törekvő portfólióként a részvény-kötvény súlyokat dinamikusan kívánja változtatni. A portfólióban vállalt teljes részvénysúly ugyanakkor az alapkezelő célkitűzése szerint nem haladja meg a 30%-ot. A portfólió referencia indexe: RMAX+1%.

„Szakértői” portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum
Magyar Állampapírok és pénzügyi eszközök	nincs	10%	100%
Vállalati kötvények, melyből	nincs	0%	40%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	nincs	0%	30%
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	nincs	0%	30%
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	nincs	0%	40%
Részvények	nincs	0%	30%
Nyersanyag ETF	nincs	0%	10%
Abszolút hozamú alapok	nincs	0%	20%

6.3. A választható portfóliók tárgyévét követő évre (2015. év) vonatkozó, 2015.01.01-től a befektetési politikában meghatározott eszközcsoportonkénti megengedett minimális és maximális százalékos megoszlása és referencia indexe

„Klasszikus” portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzügyi eszközök	92.5	77.5	100.0	50 % MAX 42,5% RMAX
Vállalati kötvények, melyből	6.5	0.0	10.0	6,5% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	5.0	0.0	10.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	1.5	0.0	10.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	5.0	1% RMAX+1%
Részvények	0.0	0.0	10.0	-
Összesen	100.0	-	-	
„Kiegészítő” portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzügyi eszközök	70.5	55.5	85.5	63,5 % MAX 7 % RMAX
Vállalati kötvények, melyből	5.0	0.0	10.0	5% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	4.0	0.0	10.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	1.0	0.0	10.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	5.0	1% RMAX+1%
Magyar és Közép-Európai Részvények	7.5	3.5	10.5	2 % BUX 5.5 % CECEXEUR
Fejlett Nemzetközi Részvények	9.0	4.0	14.0	5 % S&P500 4 % STOXX50
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	3.5	0.5	6.5	2,5 % MSCI EM BRIC 0,5% RXUSD 0,5% TR20I
Abszolút hozamú alapok	2.0	0.0	5.0	2% RMAX+1%
Ingatlan Alapok	1.5	0.0	3.0	1,5 % BIX
Összesen	100.0	-	-	
„Növekedési” portfólió	Stratégiai eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar állampapírok és pénzügyi eszközök	46.5	31.5	61.5	37.5% MAX , 9% RMAX

Vállalati kötvények, melyből	3.0	0.0	8.0	3% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	2.0	0.0	8.0	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	1.0	0.0	8.0	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1.0	0.0	4.0	1% RMAX+1%
Magyar és Közép-Európai Részvények	15.5	7.5	21.5	4 % BUX 11.5 % CECEXEUR
Fejlett Nemzetközi Részvények	21.5	11.0	31.0	12 % S&P500 9.5 % STOXX50
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	8.0	2.5	12.5	5 % MSCI EM BRIC 1.5 % RXUSD 1.5 % TR20I
Ingtatlan Alap	2.0	0.0	6.0	2 % BIX
Abszolút hozamú alapok	2.5	0.0	5.0	2.5 % RMAX+1%
Összesen	100.0	-	-	

Klímaáértítási portfólió

„Klímaáértítási” portfólió	Stratégiái eszközallokáció	Minimum	Maximum	Referencia index
Magyar Állampapírok és pénzpiaci eszközök	45%	30%	60%	45% MAX
Vállalati kötvények, melyből	4%	0%	8%	4% RMAX+1%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	3%	0%	8%	
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	1%	0%	8%	
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	1%	0%	4%	1% RMAX+1%
Fejlett Nemzetközi Részvények	40%	25%	55%	40% Solactive Climate Change Index
Feltörekvő Nemzetközi Részvények	5%	0%	20%	5% Solactive Climate Change Index
Magyar és Közép-európai Részvények	5 %	0%	20%	5% Solactive Climate Change Index
Összesen	100 %	-	-	

A „Magyar állampapírok és pénzpiaci eszközök” eszközcsoport átlagos hátralévő futamideje (modified duration) nem térhet el a referencia index átlagos hátralévő futamidejétől 2 évnél nagyobb mértékben.

A közvetlenül vagy kollektív befektetéseken keresztül megszerzett, *nem magyar állam által garantált*, befektetési kategóriájú vállalati kötvények és külföldi devizában kibocsátott állampapírok aránya nem haladhatja meg a portfólió 8 százalékát.

A közvetlenül vagy kollektív befektetéseken keresztül megszerzett, *nem magyar állam által garantált*, nem-befektetési kategóriájú vállalati kötvények és külföldi devizában kibocsátott állampapírok aránya nem haladhatja meg a portfólió 4 százalékát.

Szakértői portfólió

Nincs stratégiai eszközallokáció, a szakértői portfólió abszolút hozamra törekvő portfólióként a részvény-kötvény súlyokat dinamikusan kívánja változtatni. A portfólióban vállalt teljes részvénysúly ugyanakkor az alapkezelő célkitűzése szerint nem haladja meg a 30%-ot. A portfólió referencia indexe: RMAX+1%.

„Szakértői” portfólió	Stratégiái eszközallokáció	Minimum	Maximum
Magyar Állampapírok és pénzpiaci eszközök	nincs	10%	100%
Vállalati kötvények, melyből	nincs	0%	40%
<i>Hitelintézet, gazdálkodó szervezet által kibocsátott kötvények (forint és deviza)</i>	nincs	0%	30%
<i>Jelzáloglevelek, jelzálog-fedezetű kötvények (forint és deviza)</i>	nincs	0%	30%
Külföldi devizában kibocsátott állampapírok	nincs	0%	40%
Részvények	nincs	0%	30%
Nyersanyag ETF	nincs	0%	10%
Abszolút hozamú alapok	nincs	0%	20%

II. A választható portfóliókra vonatkozó adatok

1. A választható portfólió hozamának, valamint a referenciaindexek hozamrátájának alakulása

		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
„A” választható portfólió	nettó hozamráta (%)	8,54%	5,94%	4,87%	0,51%	9,87%	6,6%	3,34%	15,92%	7,12%	7,58%
	bruttó hozamráta (%)	9,88%	7,25%	5,82%	1,30%	10,81%	7,46%	4,11%	16,77%	7,90%	8,38%
	referencia index hozamrátája (%)	8,77%	6,73%	6,11%	2,59%	12,61%	6,05%	3,48%	15,15%	7,95%	7,95%
	A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) ezer Ft	4 065 330	4 731 901	5 231 092	6 980 568	9 942 809	10450367	9 711 298	10201844	10585504	11398136
„B” választható portfólió	nettó hozamráta (%)	14,20%	8,64%	5,16%	-12,20%	15,03%	7,66%	0,75%	17,66%	8,98%	10,48%
	bruttó hozamráta (%)	15,62%	9,97%	6,11%	-11,48%	16,64%	8,52%	1,46%	18,39%	9,64%	11,11%
	referencia index hozamrátája (%)	12,31%	8,01%	5,69%	-9,87%	18,73%	6,97%	1,91%	16,82%	8,7%	10,69%
	A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) ezer Ft	34001801	38648337	40840900	63490842	71622531	75580442	69871787	77128936	82379618	90957426
„D” választható portfólió	nettó hozamráta (%)	23,06%	11,38%	5,68%	-23,79%	26,79%	9,13%	-1,40%	15,86%	9,27%	10,70%
	bruttó hozamráta (%)	24,39%	12,64%	6,58%	-23,20%	27,59%	9,98%	-0,75%	16,53%	9,90%	11,29%
	referencia index hozamrátája (%)	23,78%	11,15%	4,57%	-24,91%	27,77%	7,55%	1,01%	13,77%	7,98%	10,21%
	A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) ezer Ft	956835	1325765	2027223	3872146	6 305 844	8 000 547	8 984 119	11142099	12922224	15516669
„E” választható portfólió	nettó hozamráta (%)	-	-	-	-	11,31%	8,14%	3,39%	19,49%	8,33%	6,85%
	bruttó hozamráta (%)	-	-	-	-	12,08%	9,01%	4,18%	20,32%	8,89%	7,44%
	referencia index hozamrátája (%)	-	-	-	-	10,79%	5,53%	5,76%	9,6%	6,76%	4,34%
	A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) ezer Ft	-	-	-	-	5 450 554	6 573 925	7 322 216	9613155	11755307	13740559
„F” választható portfólió	nettó hozamráta (%)	-	-	-	-	16,55%	17,59%	-8,93%	13,2%	16,39%	18,51%
	bruttó hozamráta (%)	-	-	-	-	17,35%	18,54%	-8,20%	14,11%	17,33%	19,45%
	referencia index hozamrátája (%)	-	-	-	-	21,08%	14,04%	4,64%	13,37%	17,99%	18,83%
	A portfólióba fektetett eszközök tárgyév végén kimutatott értéke (piaci értéken) ezer Ft	-	-	-	-	970 446	1 262 808	1 415 683	1 635 095	1 946 553	3 131 364

A bruttó és a nettó hozamráta közötti eltérés alapvetően a befektetésekhez kapcsolódó költségekből (vagyonkezelés, letétkezelés díja) adódik.

1.a.) A választható portfólió 10 éves átlagos hozamráta, átlagos referencia hozamráta és vagyonnövekedési mutatói

	2005-2014. évekre	2005-2014. évekre	2005-2014. évekre
	10 éves átlagos hozamráta %	10 éves átlagos referencia hozamráta %	10 éves vagyonnövekedési mutató %
Klasszikus portfólió ("A" eszközalap)	6,96	7,68	7,25
Kiegészítő portfólió ("B" eszközalap)	6,92	7,58	7,39
Növekedési portfólió ("D" eszközalap)	7,75	7,34	8,11
	2009-2014. évekre	2009-2014. évekre	2009-2014. évekre
	5 éves átlagos hozamráta %	5 éves átlagos referencia hozamráta %	5 éves vagyonnövekedési mutató %
Szakértői portfólió ("E" eszközalap)	9,47	7,11	9,31
Klimaváltozási portfólió ("F" eszközalap)	11,76	14,86	11,77

A tízéves átlagos hozamráta a vagyonkezelői teljesítményt a vagyonnövekedési mutató a pénztárgyak egyéni számlájának átlagos hozamát jellemzi.

2. A választható portfólió tárgyévi nyitó és záró értéke

Megnevezés	2014. január 1.	2014. december 31.
„A” választható portfólió értéke (ezer Ft)	10 585 504	11 398 136
„B” választható portfólió értéke (ezer Ft)	82 379 618	90 957 425
„D” választható portfólió értéke (ezer Ft)	12 922 224	15 516 668
„E” választható portfólió értéke (ezer Ft)	11 775 307	13 740 559
„F” választható portfólió értéke (ezer Ft)	1 946 553	3 131 364

3. A választható portfóliók tárgyévi eszközcsoportonkénti százalékos megoszlása a tárgyév elején és végén

Eszközcsoport	%-os megoszlás 2014. január 01-én	%-os megoszlás 2014. december 31-én
„A” választható portfólió		
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	0,01%	0,01%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszeg	17,25%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	77,73%	91,24%
a) Magyar állampapír	58,43%	89,40%
b) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	17,41%	0,00%
c) Külföldi állampapír	0,00%	0,00%
d) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%
e) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	1,89%	1,84%
Részvények	0,00%	0,00%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	7,92%	7,79%
a) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	7,92%	7,79%
Jelzáloglevél	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek	0,00%	0,00%
Repó ügyletek	0,00%	1,02%
Tagi kölcsön	0,00%	0,00%
Kockázattőkealap-jegy	0,00%	0,00%
Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0,00%	0,00%
Egyéb (értékpapír követelések, kötelezettségek)	-2,91%	-0,06%
Összesen „A”:	100,00%	100,00%

Eszközcsoport	%-os megoszlás 2014. január 1-én	%-os megoszlás 2014. december 31-én
„B” választható portfólió		
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1,70%	1,90%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzeszeg	3,69%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	60,12%	61,82%
a) Magyar állampapír	56,08%	60,67%
b) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	2,51%	0,00%
c) Külföldi állampapír	0,33%	0,00%
d) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	0,00%
e) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,61%	0,58%
f) Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,59%	0,57%
Részvények	2,11%	1,93%
a) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	2,05%	1,93%
b) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,06%	0,00%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	31,94%	33,06%
a) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	21,01%	25,53%
b) Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,44%	0,27%

c) Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye. ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	8,9%	6,09%
d) Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	1,42%	0,88%
e) Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0,17%	0,29%
Jelzáloglevél	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek	0,06%	-0,16%
Repó ügyletek	0,00%	0,67%
Tagi kölcsön	0,00%	0,00%
Kockázati kealap-jegy	0,83%	0,82%
Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0,00%	0,00%
Egyéb (értékpapír követelések, kötelezettségek)	-0,45%	-0,04%
Összesen "B":	100,00%	100,00%

Eszközcsoport	%-os megoszlás 2014. január 1-én	%-os megoszlás 2014. december 31-én
"D" választható portfolió		
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	3,39%	3,36%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	7,24%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	35,24%	40,86%
a) Magyar állampapír	32,92%	40,86%
b) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	2,32%	0,00%
c) Külföldi állampapír	0,00%	0,00%
Részvények	3,71%	3,06%
a) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	3,63%	3,06%
b) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	0,08%	0,00%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	49,18%	51,98%
a) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye. ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	24,87%	29,97%
b) Magyarországon bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,5%	0,28%
c) Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye. ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	23,12%	21,36%
d) Külföldön bejegyzett ingatlan befektetési alap befektetési jegye	0,5%	0,08%
e) Egyéb kollektív befektetési értékpapír	0,19%	0,29%
Jelzáloglevél	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek	0,04%	-0,34%
Repó ügyletek	0,00%	0,28%
Tagi kölcsön	0,00%	0,00%
Kockázati kealap-jegy	0,91%	0,82%
Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0,31%	0,00%
Egyéb (értékpapír követelések, kötelezettségek)	-0,02%	-0,02%
Összesen "D":	100,00%	100,00%

Eszközcsoport	%-os megoszlás 2014. január 1-én	%-os megoszlás 2014. december 31-én
"E" választható portfolió		
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	1,16%	1,28%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzüsszeg	4,18%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	65,45%	74,87%
a) Magyar állampapír	28,57%	41,03%
b) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	10,56%	15,35%
c) Külföldi állampapír	5,74%	0,00%
d) Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	2,12%	8,67%
e) Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	5,69%	2,57%
f) Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,00%	3,12%
g) Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	12,77%	4,13%

Részvények	7,89%	4,74%
a) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	5,75%	2,29%
b) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	2,14%	2,45%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	19,15%	18,05%
a) Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	19,09%	17,58%
b) Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide nem értve az ingatlan befektetési alapot	0,06%	0,47%
Jelzáloglevél	2,58%	0,00%
a) Magyarországon bejegyzett jelzáloghitel-intézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél	2,58%	0,00%
Határidős ügyletek	0,04%	-0,91%
Repó ügyletek	0,00%	2,03%
Tagi kölcsön	0,00%	0,00%
Kockázattítokealap-jegy	0,00%	0,00%
Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0,00%	0,00%
Egyéb (értékpapír követelések, kötelezettségek)	-0,45%	-0,06%
Összesen "E":	100,00%	100,00%

Eszközcsoport	%-os megoszlás 2014. január 1-én	%-os megoszlás 2014. december 31-én
"F" választható portfolió		
Pénzforgalmi számla és befektetési számla	4,05%	0,89%
Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti betétszámlán lekötött pénzes összeg	5,79%	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)	40,06%	47,35%
a) Magyar állampapír	39,39%	44,38%
b) Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség teljesítéséért a magyar állam készfizető kezességét vállal	0,00%	2,97%
c) Külföldi állampapír	0,00%	0,00%
d) Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény	0,67%	0,00%
Részvények	50,05%	50,44%
a) A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény	0,00%	0,00%
b) Tőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacon bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény	50,05%	50,44%
Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír	0,00%	0,00%
Jelzáloglevél	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek	0,04%	-0,19%
Repó ügyletek	0,00%	1,52%
Tagi kölcsön	0,00%	0,00%
Kockázattítokealap-jegy	0,00%	0,00%
Értékpapír-kölcsönzési ügyletekből származó követelések	0,00%	0,00%
Egyéb (értékpapír követelések, kötelezettségek)	0,01%	-0,01%
Összesen "F":	100,00%	100,00%