

**Egyensúly portfólió**

| <b>Eszközök</b>                                                                                                                | <b>MINIMUM<br/>(%)</b> | <b>CÉL<br/>(%)</b> | <b>MAXIMUM<br/>(%)</b> | <b>Referencia<br/>index<br/>(%)</b>                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|
| a) <sup>8</sup><br>Pénzforgalmi számla*                                                                                        | -                      | -                  | 5%                     |                                                           |
| b)<br>Befektetési számla**                                                                                                     | 0%                     | 0%                 | 10%                    |                                                           |
| c)<br>Lekötött betét (betétszerződés): hitelintézeti<br>betétszámlán lekötött pénzösszeg                                       | 0%                     | 0%                 | 10%                    |                                                           |
| <b>d) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok<br/>(kötvények)</b>                                                              |                        |                    |                        |                                                           |
| d1)<br>Magyar állampapír                                                                                                       | <b>38,2%</b>           | <b>53,2%</b>       | <b>68,2%</b>           | <b>11,6%<br/>RMAX<br/>Index +<br/>41,6% MAX<br/>Index</b> |
| d2)<br>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség<br>teljesítéséért a magyar állam készfizető<br>kezeséget vállal               | 0%                     | 2%                 | 15%                    | <b>1% RMAX<br/>Index + 1%<br/>MAX Index</b>               |
| d3)<br>Külföldi állampapír                                                                                                     | 0%                     | 0%                 | 15%                    |                                                           |
| d3)<br>1. Külföldi, OECD tagállam által kibocsátott<br>állampapír                                                              | 0%                     | 0%                 | 15%                    |                                                           |
| d3)<br>2. Külföldi, nem OECD tagállam által<br>kibocsátott állampapír                                                          | 0%                     | 0%                 | 5%                     |                                                           |
| d4)<br>Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség<br>teljesítéséért külföldi állam készfizető<br>kezeséget vállal               | 0%                     | 0%                 | 15%                    |                                                           |
| d4)<br>1. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség<br>teljesítéséért külföldi (OECD) állam készfizető<br>kezeséget vállal     | 0%                     | 0%                 | 15%                    |                                                           |
| d4)<br>2. Értékpapír, melyben foglalt kötelezettség<br>teljesítéséért külföldi (nem OECD) állam<br>készfizető kezeséget vállal | 0%                     | 0%                 | 5%                     |                                                           |

<sup>8</sup> Az eszközcsoportok számozása a 281/2001.(XII.26.) Kormányrendelet 1. számú mellékletének megfelelően.

| <b>Eszközök</b>                                                                                                                            | <b>MINIMUM (%)</b> | <b>CÉL (%)</b> | <b>MAXIMUM (%)</b> | <b>Referencia index (%)</b>         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>d1)+d2)+d3)+d4) összesen</b>                                                                                                            | <b>40,2%</b>       | <b>55,2%</b>   | <b>70,2%</b>       |                                     |
| d5)<br>Magyarországon bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény           | <b>0%</b>          | <b>2%</b>      | <b>10%</b>         | <b>1% RMAX Index + 1% MAX Index</b> |
| d6)<br>Külföldön bejegyzett gazdálkodó szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| d6)<br>1. Fejlődő <sup>9</sup> országokban bejegyzett szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény | 0%                 | 0%             | 5%                 |                                     |
| d6)2. Egy fejlődő országban bejegyzett szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                | 0%                 | 0%             | 3%                 |                                     |
| d6)<br>3. Fejlett országokban bejegyzett szervezet – a hitelintézet kivételével - által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény              | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| d7)<br>Magyarországon bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                  | <b>0%</b>          | <b>2%</b>      | <b>10%</b>         | <b>1% RMAX Index + 1% MAX Index</b> |
| d8)<br>Külföldön bejegyzett hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                       | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| d8)<br>1. Fejlődő országok hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                       | 0%                 | 0%             | 5%                 |                                     |
| d8)<br>2.Egy fejlődő ország hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                      | 0%                 | 0%             | 3%                 |                                     |
| d8)<br>3.Fejlett tagországok hitelintézete által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                     | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| d9)<br>Magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                        | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| <b>d5)+d7)+d9) összesen</b>                                                                                                                | <b>0%</b>          | <b>4%</b>      | <b>12%</b>         |                                     |
| d10)<br>Külföldi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                                  | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |

<sup>9</sup> A fejlett és fejlődő országok besorolása az MSCI World Index alapján történik.

| <b>Eszközök</b>                                                                                                                                                                                                                       | <b>MINIMUM (%)</b> | <b>CÉL (%)</b> | <b>MAXIMUM (%)</b> | <b>Referencia index (%)</b>         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|-------------------------------------|
| d10)<br>1.Fejlődő országokban bejegyzett önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                                                                                                     | 0%                 | 0%             | 5%                 |                                     |
| d10)<br>2. Egy fejlődő országban bejegyzett önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                                                                                                  | 0%                 | 0%             | 3%                 |                                     |
| d10)<br>3. Fejlett tagországok önkormányzata által nyilvánosan forgalomba hozott kötvény                                                                                                                                              | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| <b>Jelzáloglevél</b>                                                                                                                                                                                                                  |                    |                |                    |                                     |
| g1)<br>Magyarországon bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevél                                                                                                                 | <b>0%</b>          | <b>2%</b>      | <b>15%</b>         | <b>1% RMAX Index + 1% MAX Index</b> |
| g2)<br>Külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevél                                                                                                                                                     | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| g2)<br>1. Fejlődő országok jelzálog hitelintézete által kibocsátott jelzáloglevelek                                                                                                                                                   | 0%                 | 0%             | 5%                 |                                     |
| g2)<br>2. Egy fejlődő ország jelzálog hitelintézete által kibocsátott jelzáloglevelek                                                                                                                                                 | 0%                 | 0%             | 3%                 |                                     |
| g2)<br>3.Fejlett tagországok jelzálog hitelintézete által kibocsátott jelzáloglevelek                                                                                                                                                 | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| d6)1.+d8)1.+d10)1.+g.2.)1. összesen                                                                                                                                                                                                   | 0%                 | 0%             | 5%                 |                                     |
| d6)2.+d8)2.+d10)2.+g.2.)2. összesen                                                                                                                                                                                                   | 0%                 | 0%             | 3%                 |                                     |
| d6)3.+d8)3.+d10)3.+g.2.)3. összesen                                                                                                                                                                                                   | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| d6)+d8)+d10)+g2) összesen                                                                                                                                                                                                             | 0%                 | 0%             | 10%                |                                     |
| <b>Részvények</b>                                                                                                                                                                                                                     |                    |                |                    |                                     |
| e1)<br>Szabályozott piacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény,<br><br>e2)<br>illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő | <b>0%</b>          | <b>3,6%</b>    | <b>7,2%</b>        | <b>3,6% BUX Index</b>               |

| <b>Eszközök</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                            | <b>MINIMUM<br/>(%)</b> | <b>CÉL<br/>(%)</b> | <b>MAXIMUM<br/>(%)</b> | <b>Referencia<br/>index<br/>(%)</b>         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|---------------------------------------------|
| bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya.                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                            |                        |                    |                        |                                             |
| e3)<br>Szabályozott piacra bevezetett, külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény,                                                                                                                                                                                                               |                                                                            |                        |                    |                        |                                             |
| e4)<br>illetve melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt adott értékpapír fél éven belüli, bármely szabályozott piacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvényi vagy egyéb akadálya                                                                                                                  |                                                                            | <b>0%</b>              | <b>6,0%</b>        | <b>12,0%</b>           | <b>6,0%<br/>CETOP<br/>Index<br/>(korr.)</b> |
| e5)<br>Magyarországon székhellyel rendelkező bank zártkörűen forgalomba hozott részvénye, melynek kibocsátója eleget tesz a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény Második Részének V. Fejezetében foglalt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírral kapcsolatos tájékoztatási kötelezettségnek a pénztár felé. |                                                                            | 0%                     | 0%                 | 0%                     |                                             |
| <b>Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                            |                        |                    |                        |                                             |
| <b>f1)<br/>Magyarországon bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b>                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                            |                        |                    |                        |                                             |
| Likviditási, pénzüpiaci alap                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                            | 0%                     | 0%                 | 0%                     |                                             |
| Kötvényalap                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                            | 0%                     | 0%                 | 0%                     |                                             |
| Részvényalap                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Közép-európai (ideértve a hazai is) részvényekbe fektető befektetési alap, | 0%                     | 0%                 | 10%                    |                                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Nemzetközi részvényekbe fektető befektetési alap, ETF                      | 0%                     | 0%                 | 10%                    |                                             |
| Árúpiaci alap                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                            | 0%                     | 0%                 | 0%                     |                                             |
| Abszolút hozamú alap                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                            | 0%                     | 0%                 | 0%                     |                                             |
| Származtatott alap                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                            | 0%                     | 0%                 | 5%                     |                                             |
| Ingatlanalap                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                            | <b>0%</b>              | <b>9%</b>          | <b>10%</b>             | <b>9%<br/>(KSH év/év<br/>infláció)</b>      |

| Eszközök                                                               |                                                      | MINIMUM (%) | CÉL (%) | MAXIMUM (%)                                                                      | Referencia index (%)           |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Vegyes alap                                                            |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| Magántőkealap                                                          |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)                           |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| <b>f2)<br/>Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye</b> |                                                      |             |         |                                                                                  |                                |
| Likviditási, pénzüpiaci alap                                           |                                                      | 0%          | 0%      | 5%                                                                               |                                |
| Kötvényalap                                                            |                                                      | 0%          | 0%      | 5%                                                                               |                                |
| Részvényalap                                                           | Fejlett részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF | 0%          | 14,2%   | 28,4%                                                                            | 14,2% MSCI World Index (korr.) |
|                                                                        | Fejlődő részvénypiacokat célzó befektetési alap, ETF | 0%          | 6,0%    | 12,0%                                                                            | 6,0% MSCI EM Index (korr.)     |
| Árupiaci alap                                                          |                                                      | 0%          | 0%      | 10%                                                                              |                                |
| Abszolút hozamú alap                                                   |                                                      | 0%          | 0%      | 5%                                                                               |                                |
| Származtatott alap                                                     |                                                      | 0%          | 0%      | 5%                                                                               |                                |
| Ingatlanalap                                                           |                                                      | 0%          | 0%      | 5%                                                                               |                                |
| Vegyes alap                                                            |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| Magántőkealap                                                          |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| Kockázati tőkealap (kockázati tőkealap jegy)                           |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| <b>f3)<br/>Egyéb kollektív befektetési értékpapír</b>                  |                                                      | 0%          | 0%      | 5%                                                                               |                                |
| <b>Egyéb eszközök</b>                                                  |                                                      |             |         |                                                                                  |                                |
| <b>h)<br/>Ingatlan</b>                                                 |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| <b>i)<br/>Határidős ügyletek (kitettség nagysága)</b>                  |                                                      | 0%          | 0%      | <u>fedezeti céllal:</u><br>nyitott pozíció mértékéig <u>arbitrázs céllal:</u> 5% |                                |
| <b>j)<br/>Opció ügyletek (kitettség nagysága)</b>                      |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| <b>k)<br/>Repó ügyletek (szállítási vagy fordított repó)</b>           |                                                      | 0%          | 0%      | 10%                                                                              |                                |
| <b>l)<br/>Swap ügyletek</b>                                            |                                                      | 0%          | 0%      | 0%                                                                               |                                |
| <b>m)<br/>Tagi kölcsön</b>                                             |                                                      | 0%          | 0%      | 5%                                                                               |                                |

| <b>Eszközök</b>                                                          | <b>MINIMUM<br/>(%)</b> | <b>CÉL<br/>(%)</b> | <b>MAXIMUM<br/>(%)</b> | <b>Referencia<br/>index<br/>(%)</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------------------|
| p)<br>Egyéb, tőzsdén vagy más szabályozott piacon<br>jegyzett értékpapír | 0%                     | 0%                 | 5%                     |                                     |
| b)+c)+k) összesen                                                        | 0%                     | 0%                 | 10%                    |                                     |

\* A Pénzforgalmi számla megvalósult egyenlege, szabad pénzeszközök. A Pénzforgalmi számla felett a vagyonkezelők nem rendelkeznek, csak a Pénztár.

\*\*A Befektetési számla megvalósult egyenlege, szabad pénzeszközök.

A forinttól eltérő devizában denominált benchmark indexek a mindenkori hivatalos MNB középárfolyamokon kerülnek forintra átszámításra.

A Magyarországon bejegyzett ingatlanalapokra vonatkozó referenciahozam 2024. január 1-től - adott napra érvényesen - a KSH által az adott napot megelőzően utoljára közzétett év/év infláció mértéke (a fogyasztói árak átlagos változása az előző év azonos hónapjához képest). A közzétett adat, mint benchmark a közzététel napját követő napon lép hatályba, és a következő inflációs adat közzétételének napjáig (még azon a napon is) hatályos.

A nem OECD, illetve EGT tagországbeli kibocsátó értékpapírjába történő befektetések aránya nem haladhatja meg az összes külföldi befektetés 20%-át.